

1. ZÁKLADNÍ INFORMACE O PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI

Název společnosti	Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.
Sídlo	Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4
IČ	61 67 20 33
Obchodní rejstřík	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 2927
Podnikatelské oprávnění	Povolení k činnosti penzijní společnosti udělila Česká národní banka pod č.j. 2012/7679/570 dne 03.09.2012.
Doplňující informace	Akcionář: Česká spořitelna, a.s. (100 %) Depozitář: Komerční banka, a.s. Základní kapitál: 50 mil. Kč Auditor: PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
Kontaktní spojení	Informační linka: 800 207 207 E-mail: info@cspcs.cz
Internet	www.cspcs.cz

2. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA DOPLŇKOVÉHO PENZIJNÍHO SPOŘENÍ (dále „DPS“)

Účelem DPS je zabezpečit účastníkovi doplňkový příjem ve stáří nebo invaliditě. Účast na DPS je dobrovolná.

Práva a povinnosti z DPS se řídí zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, v platném znění (dále jen „zákon“).

Smlouva o DPS. DPS vzniká na základě písemné smlouvy o DPS mezi účastníkem a společností Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s. (dále jen „ČS penzijní společnost“).

Účastník jedná a ve vztahu k ČS penzijní společnosti činí právní jednání sám nebo za něj jedná jeho zástupce:

- a) **nezletilou osobu** zastupuje zákonný zástupce tj. rodič nebo poručník, příp. opatrovník (poručník, příp. opatrovník musí být ustanoven soudem);

K uzavření nebo změně smlouvy o DPS není vyžadován od zákonného zástupce souhlas soudu, neboť toto právní jednání se považuje za běžnou záležitost při správě jmění nezletilé osoby. Pro výplatu dávky vč. převodu DPS k jiné penzijní společnosti je souhlas soudu v souladu s výše uvedeným zákonem vyžadován.

- b) **osobu omezenou ve svéprávnosti** zastupuje zástupce ustanovený soudem, tj. opatrovník;
- c) **zletilou svéprávnou osobu** může zastupovat zmocněnec na základě plné moci udělené účastníkem.

Účastník nebo jeho zástupce určuje ve smlouvě o DPS strategii spoření představující rozložení prostředků v jednotlivých účastnických fondech. Celkový součet podílů v jednotlivých účastnických fondech musí činit 100%. Strategii spoření je možno kdykoliv měnit. Změna strategie spoření je bezplatná, pokud je provedena nejvýše jednou ročně.

ČS penzijní společnost doporučuje strategii spoření dle Nabídky ČS penzijní společnosti / Profilů klienta (investiční dotazník). V případě, kdy klient požaduje jinou strategii, než ČS penzijní společnost doporučila, vystavuje se riziku, že vybraná strategie spoření neodpovídá jeho cílům, odborným znalostem nebo zkušenostem potřebným pro pochopení souvisejících rizik spojených s investováním.

Předmětem smlouvy o DPS je:

- a) závazek ČS penzijní společnosti shromažďovat a obhospodařovat prostředky účastníka v účastnických fondech v souladu se sjednanou strategií spoření a vyplácet účastníkovi dávky za podmínek a způsobem stanoveným ve smlouvě o DPS a v zákoně;
- b) závazek účastníka platit příspěvek účastníka za podmínek, ve výši a způsobem stanoveným ve smlouvě o DPS a v zákoně.

Státní příspěvek. Účastník splňující zákonné podmínky *) má nárok na státní příspěvek ve výši odpovídající výši jeho příspěvku.

Výše státních příspěvků do 30.6.2024

Výše měsíčního příspěvku účastníka	Výše měsíčního státního příspěvku
300 až 999 Kč	90 Kč a 20 % z částky přesahující 300 Kč
1 000 Kč a více Kč	230 Kč

Výše státních příspěvků od 1.7.2024 **)

Výše měsíčního příspěvku účastníka	Výše měsíčního státního příspěvku
500 až 1699 Kč	20 % z částky
1 700 Kč a více Kč	340 Kč

*) Nárok na státní příspěvek má účastník, který má trvalý pobyt na území České republiky. Pokud má účastník bydliště na území členského státu, má nárok na státní příspěvek, je-li:

- a) účasten důchodového pojištění podle českých právních předpisů,
- b) poživitelem důchodu z tohoto důchodového pojištění, nebo
- c) účasten veřejného zdravotního pojištění v České republice.

**) Státní příspěvky se neposkytují, pokud je účastníkovi přiznán starobní důchod.

Převod prostředků z transformovaného fondu. Účastník může bezplatně požádat o převod prostředků z transformovaného fondu penzijního připojištění do účastnických fondů DPS. Převodem penzijního připojištění na DPS účastník přichází o garanci nezáporného zhodnocení, výsluhovou penzi (pokud ji má aktuálně sjednanu), možnost výběru odbytného po 12 měsících spoření a stávající podmínky pro vznik nároku na dávku. Na DPS se převedou veškeré finanční prostředky účastníka (vč. státních příspěvků a výnosů) a započtená pojištěná doba.

Převod prostředků z jiné penzijní společnosti. Účastník má právo kdykoliv požádat o převod prostředků k jiné penzijní společnosti. Za převod prostředků k jiné penzijní společnosti je ČS penzijní společnost oprávněna vybírat poplatek. Poplatek za převod se nevztahuje na účastníky, kteří mají v době přijetí žádosti o převod do jiné penzijní společnosti započtenou spořicí dobu u ČS penzijní společnosti min. 5 celých let, tj. 60 měsíců.

Převod prostředků účastníka do jiného účastnického fondu jiné penzijní společnosti nebo převod všech jeho prostředků k jiné penzijní společnosti je bezplatný též v případě, kdy účastník měl část nebo všechny své prostředky umístěny:

- a) v účastnickém fondu, v jehož statutu došlo ke změnám ohledně způsobu investování, investičních cílů nebo zvýšení úplaty;
- b) ve zrušovaném účastnickém fondu;

- c) ve slučovaných účastnických fondech;
- d) v účastnickém fondu, jehož obhospodařování bylo převedeno na jinou penzijní společnost;
- e) v účastnickém fondu, o jehož nařízeném převodu rozhodla Česká národní banka; nebo
- f) v účastnickém fondu penzijní společnosti, která se slučuje s jinou penzijní společností.

Dávky. Účastník má po splnění podmínek nárok na:

- a) odbytné; nejdříve po 24 měsících spoření. Součástí výplaty odbytného nejsou státní příspěvky. **Účastníkovi vzniká též povinnost dodatečně zdanit uplatněné daňové odpočty z titulu přispívání na DPS;**
- b) **částečné odbytné;** pouze v případě nezletilého účastníka; dosažením osmnáctého roku účastníka a nejdříve po 120 měsících spoření vzniká nárok na výplatu jedné třetiny naspořených prostředků účastníka bez příspěvků zaměstnavatele a bez státních příspěvků. **Výplatou částečného odbytného smlouva účastníka o DPS nezaniká; zbývající naspořené prostředky nadále zůstávají na osobním účtu účastníka;**
- c) výplatu starobní nebo invalidní penze na určenou dobu;
- d) úhradu jednorázového pojistného pro doživotní penzi nebo pro penzi na přesně stanovenou dobu s přesně stanovenou výší důchodu;
- e) jednorázové vyrovnání.

Určené osoby. V případě, že ve smlouvě o DPS účastník uvede jednu nebo více osob (tzv. určenou osobu), vzniká určené osobě při splnění zákonných podmínek v případě úmrtí účastníka nárok na výplatu dávky po zemřelém účastníkovi. Jestliže účastník ve smlouvě o DPS nesjedná určenou osobu, nebo ta zemře dříve než účastník, stává se hodnota prostředků účastníka předmětem dědictví.

Dávky z DPS podléhají srážkové dani dle platných právních předpisů. Příspěvek zaměstnavatele je až do výše 50 000 Kč osvobozen od daně z příjmu. Účastník má právo si za zdaňovací období odečíst od základu daně až 48 000 Kč, které uhradil na DPS. Tento limit platí dohromady pro penzijní spoření, životní a penzijní pojištění, pojištění dlouhodobé péče a dlouhodobý investiční produkt.

ČS penzijní společnost upozorňuje účastníka, že se spořením v DPS je spojeno riziko ztráty hodnoty vložených prostředků. S potenciálně vyšší výnosovostí investiční strategie je obvykle spojeno větší riziko. Minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích.

ČS penzijní společnost má vůči účastníkovi nárok na úplatu za obhospodařování majetku v účastnických fondech a úplatu za zhodnocení majetku v účastnických fondech. Úplata je hrazena z majetku účastnického fondu - podrobněji - viz bod 7 - písm. a) a písm. b).

3. DOHLED NAD ČINNOSTÍ PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI

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

Dohledu podle zákona podléhá

- a) penzijní společnost;
- b) pojišťovna;
- c) depozitář;
- d) banka nebo zahraniční banka, které přestaly pro účastnický fond nebo transformovaný fond vykonávat funkci depozitáře;
- e) nucený správce;
- f) likvidátor;

- g) osoba oprávněná vykonávat zprostředkovatelskou a poradenskou činnost podle tohoto zákona;
- h) osoba tvořící nebo šířící penzijní doporučení;
- i) vedoucí osoba;
- j) akreditovaná osoba;
- k) osoba, která neoprávněně vykonává nebo nabízí činnost podle tohoto zákona.

Česká národní banka může osobě podléhající dohledu, která porušila povinnost stanovenou zákonem, rozsah jí uděleného povolení k výkonu činnosti, statut účastnického fondu, smlouvu o DPS, depozitářskou smlouvu nebo ohrozila zájmy účastníků, uložit opatření k nápravě zjištěného nedostatku odpovídající povaze porušení a jeho závažnosti a stanovit lhůtu k přijetí opatření k nápravě.

Česká národní banka může, v závislosti na zjištěných nedostatcích:

- a) nařídit penzijní společnosti provedení mimořádného auditu účetní závěrky penzijní společnosti, účastnického fondu nebo transformovaného fondu;
- b) nařídit penzijní společnosti změnu depozitáře;
- c) nařídit penzijní společnosti změnu vedoucí osoby;
- d) nařídit penzijní společnosti změnu auditora nebo penzijního fondu;
- e) pozastavit připisování a odepisování penzijních jednotek;
- f) zavést nucenou správu penzijní společnosti;
- g) nařídit penzijní společnosti převod obhospodařování účastnických fondů na jinou penzijní společnost;
- h) pozastavit penzijní společnosti výkon činnosti nebo omezit penzijní společnosti rozsah povolené činnosti;
- i) odejmout povolení nebo souhlas udělené podle tohoto zákona.

Osoba, které bylo uloženo některé z opatření k nápravě zjištěných nedostatků, bez zbytečného odkladu oznámí České národní bance způsob plnění uloženého opatření.

4. STÁTNÍ DOZOR

Státní dozor nad dodržováním povinností stanovených zákonem a podmínek stanovených v rozhodnutí vydaném podle zákona v souvislosti s poskytováním a vrácením státního příspěvku (dále jen „státní dozor“) vykonává Ministerstvo financí.

Státnímu dozoru podléhá penzijní společnost.

Ministerstvo financí může u penzijní společnosti provést kontrolu na místě podle zákona upravujícího státní kontrolu; Ministerstvo financí je oprávněno k provedení kontroly přizvat auditora, auditorskou společnost nebo znalce. Pokud hrozí nebezpečí z prodlení, může Ministerstvo financí ve vztahu k penzijní společnosti zahájit kontrolu na místě i tím, že při oznámení o zahájení kontroly současně provede první úkon kontroly.

5. POBÍDKY

ČS penzijní společnost může v mezích § 128 zákona poskytovat třetím stranám nebo přijímat od třetích stran poplatky, odměny nebo nepeněžité výhody (pobídky), o nichž byl účastník předem informován, a které nejsou v rozporu s povinností penzijní společnosti jednat s účastníkem kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v jeho nejlepším zájmu, anebo které jsou v souladu s odbornou péčí nezbytné pro poskytování DPS, resp. souvisejících činností.

Za přístupné jsou považovány pobídky, pokud jsou hrazeny účastníkem, za účastníka nebo jsou vypláceny účastníkovi. Jde o tzv. zákaznické pobídky, jako jsou například slevy účastníkovi či upuštění od poplatků. Přípustnou pobídkou jsou také platby či úplaty nutné pro výkon činnosti ČS penzijní společnosti účastnickému fondu, tzv. provozní pobídky zahrnující zejména nezbytné platby za vypořádávání investičních nástrojů, poplatků bankám. Přípustné jsou rovněž pobídky hrazené třetí straně či pro třetí stranu nebo poskytované třetí stranou či za třetí stranu.

Tyto pobídky jsou ČS penzijní společnostmi využívány pouze tehdy, pokud zjevně přispívají ke zlepšení kvality činnosti penzijní společnosti nebo DPS. Jde zejména o odměny za nabízení a zprostředkování DPS, úhradu školení a podobně. ČS Penzijní společnost využívá k distribuci produktů DPS zejména obchodníky s cennými papíry, investiční zprostředkovatele, jímž vyplácí odměny, které jsou stanoveny individuálně, zpravidla procentem z objemu jimi zprostředkovaných smluv o DPS.

Výše odměny, kterou ČS penzijní společnost vyplácí distributorům, je odvislá od následujících vstupních faktorů:

- průměrné výše příspěvků účastníka za sledované období (6 měsíců od účinnosti smlouvy o DPS);
- průměrné výše příspěvků zaměstnavatele za sledované období (6 měsíců od účinnosti smlouvy o DPS) a
- věku klienta.

Odměna se vyplácí v několika fázích:

- po nabytí účinnosti smlouvy o DPS a zaplacení prvního příspěvku se vyplácí záloha;
- po uplynutí sledovaného období (6 měsíců) od data účinnosti smlouvy o DPS se vyplácí doplatek. Doplatek odměny se vyplácí pouze tehdy, pokud účastník na smlouvu o DPS platí příspěvky pravidelně a smlouva o DPS je aprobována Ministerstvem financí. Pokud k tomuto nedojde, vyplacená záloha je vrácena.

Maximální výše odměny, která může být za zprostředkování smlouvy o DPS vyplacena, je dána výše uvedeným zákonem a činí **7 % průměrné mzdy v národním hospodářství** vyhlášené Ministerstvem práce a sociálních věcí ČR za první až třetí čtvrtletí předcházejícího kalendářního roku podle zákona o zaměstnanosti **). Rozhodným okamžikem pro výpočet odměny je den uzavření smlouvy o DPS.

****)** https://portal.mpsv.cz/sz/obecne/prav_predpisy/akt_zneni/sdeleni_mzda

ČS penzijní společnost je dále oprávněna vyplatit distributorům:

- provizi za zvýšení příspěvku účastníka **);
- provizi za sjednání nebo zvýšení příspěvku zaměstnavatele **);
- odměnu za dlouhodobou správu smlouvy o DPS.

Podrobnější informace poskytne ČS penzijní společnost na vyžádání.

6. NEDÍLNÉ SOUČÁSTI INFORMACE O SYSTÉMU DPS

Součástí této informace jsou:

- klíčové informace účastnických fondů nabízených ČS penzijní společností;
- SAZEBNÍK Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. v platném znění (Sazebník poplatků ČS penzijní společnosti);
- kontrolní seznam informací.

7. KONTROLNÍ SEZNAM INFORMACÍ

Při uzavření smlouvy o DPS a při každé změně smlouvy, která má nebo může mít potenciální dopad na výši finančních prostředků na osobním penzijním účtu účastníka, účastník obdrží tyto dokumenty:

- Smlouva o DPS, příp. vč. Výpovědi smlouvy o DPS a žádosti o převod prostředků k ČS penzijní společnosti nebo Změna smlouvy o DPS;
- Nabídka ČS penzijní společnosti vč. invest. dotazníku / Profil klienta (investiční dotazník)
- Informace o systému doplňkového penz. spoření vč. sdělení klíčových informací pro účast. fondy:

- POVINNÝ KONZERVATIVNÍ ÚČASTNICKÝ FOND doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.,
- ETICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.,
- VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.,
- DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.;
- FOND PRO BUDOUCNOST - alternativní účastnický fond doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.;

d) Informace související s udržitelností v odvětví finančních služeb;

e) SAZEBNÍK - Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. (Sazebník poplatků ČS penzijní společnosti);

f) Obchodní podmínky doplňkového penzijního spoření - Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.

Dokumenty uvedené v písm. b) až e) obdrží i zájemce o uzavření smlouvy o DPS.

8. SPECIFIKACE BANKOVNÍHO SPOJENÍ PRO PLACENÍ PŘÍSPĚVKŮ ÚČASTNÍKA, PŘÍP. ZAMĚSTNAVATELE

a) Individuálně

Číslo účtu	27–1840220297/0100 nebo ve formátu IBAN CZ53 0100 0000 2718 4022 0297 *)
Variabilní symbol	přidělené číslo smlouvy
Specifický symbol	u příspěvků účastníka – nevyplňuje se u příspěvků zaměstnavatele – 0000999900

b) Hromadně

Číslo účtu	27–1840220297/0100 nebo ve formátu IBAN: CZ53 0100 0000 2718 4022 0297 *)
Variabilní symbol	IČO zaměstnavatele nebo ID plátce
Specifický symbol	u příspěvků účastníka – nevyplňuje se u příspěvků zaměstnavatele – 0000999900

*) Pokud je pro poukázání příspěvku použito číslo účtu ve formátu IBAN, specifický symbol se nevyplňuje.

***) Jestliže zaměstnavatel poukazuje příspěvky hromadně za více účastníků, je povinen doručit rozpis jednotlivých položek.

Podrobnější informace k placení příspěvků je k dispozici v Obchodních podmínkách doplňkového penzijního spoření - Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.

9. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE KE ZPŮSOBU INVESTOVÁNÍ ÚČASTNICKÉHO FONDU

Česká národní banka umožnila ČS penzijní společnosti ve smyslu § 104 odst. 1 zákona o doplňkovém penzijním spoření investovat až 100 % hodnoty majetku v účastnickém fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které vydala nebo za které převzala záruku Česká republika, Německo, Francie, Velká Británie a Spojené státy americké nebo centrální banky těchto států nebo Evropský fond finanční stability, Evropská centrální banka, Evropská investiční banka, Světová banka nebo Mezinárodní měnový fond.

10. INFORMACE SOUVISEJÍ S UDRŽITELNOSTÍ V ODVĚTVĚ FINANČNÍCH SLUŽEB

Účastnické fondy prosazují environmentální nebo sociální vlastnosti investic dle NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY (EU) 2019/2088. Odpovědné

investování je dlouhodobě orientovaný investiční přístup, který spočívá v zohlednění široké perspektivy investičního procesu, který se zaměřuje nejen na ekonomické faktory, ale také na aspekty udržitelnosti a odpovědnosti. Odpovědné investování kombinuje základní investiční analýzu a hodnocení plnění faktorů ekologických, společenských a faktorů podnikového řízení [*Environmental, Social, Governance / ESG*] s cílem dosažení vyšších dlouhodobých výnosů pro investory a zároveň dosažení pozitivního vlivu na odpovědné a udržitelné chování emitentů cenných papírů.

ČS penzijní společnost je signatářem mezinárodních standardů odpovědného investování [*Principles for Responsible Investment / PRI*], čímž se zavazuje dodržovat jednotné a mezinárodně uznávané zásady. Kritéria odpovědného investování jsou součástí investiční politiky fondů. Detailní popis principů odpovědného investování a jednotlivých kritérií, včetně popisu procesu jejich naplňování a dodržování je zveřejněn na www.csps.cz/odpovednost.

11. Tato informace o systému DPS byla vyhotovena ke dni 15. 1. 2025 a uveřejněna dne 15. 1. 2025.

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE

V tomto sdělení účastník nebo zájemce nalezne klíčové informace o účastnickém fondu a o doplňkovém penzijním spoření. Nejde o propagační sdělení. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je, aby účastník nebo zájemce lépe pochopil způsob investování tohoto účastnického fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda zvolit tento účastnický fond, se účastníkům a zájemcům doporučuje se s tímto sdělením seznámit.

POVINNÝ KONZERVATIVNÍ ÚČASTNICKÝ FOND

doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

obhospodařuje

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

(dále jen „ČS penzijní společnost“), se sídlem Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4, IČ: 61672033, obchodní rejstřík: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 2927, která je součástí konsolidačního celku, jehož mateřskou společností je Česká spořitelna, a.s., IČ: 45244782.

Z hlediska druhu majetku, do kterého převážně investuje, se jedná o účastnický fond dluhopisový.

2. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA DOPLŇKOVÉHO PENZIJNÍHO SPOŘENÍ (dále „DPS“)

Účelem DPS je zabezpečit účastníkovi doplňkový příjem ve stáří nebo invaliditě. DPS vzniká na základě písemné smlouvy o DPS mezi účastníkem a ČS penzijní společností. Účast je dobrovolná. Ve smlouvě si účastník určí strategii spoření představující rozložení prostředků v jednotlivých účastnických fondech. Strategii spoření může kdykoliv měnit.

Z DPS má účastník po splnění podmínek nárok na výplatu starobní nebo invalidní penze na určenou dobu, nebo na úhradu jednorázového pojistného pro doživotní penzi nebo pro penzi na přesně stanovenou dobu s přesně stanovenou výší, nebo na odbytné. Účastník může též požádat o jednorázovou výplatu prostředků v podobě jednorázového vyrovnání. Účastník má právo kdykoliv požádat o převod prostředků k jiné penzijní společnosti.

Účastník splňující zákonné podmínky má nárok na státní příspěvek ve výši odpovídající výši jeho příspěvku.

Výše měsíčního příspěvku účastníka	Výše měsíčního státního příspěvku
500 až 1699 Kč	20 % z částky
1 700 Kč a více Kč	340 Kč

Dávky z DPS podléhají dani dle platných právních předpisů. Příspěvek zaměstnavatele je až do výše 50 000 Kč osvobozen od daně z příjmu. Od základu daně si účastník může odečíst příspěvky v maximální výši 48 000 Kč zaplacené ve zdaňovacím období na daňově podporované produkty spoření na stáří.

V případě předčasného ukončení DPS nejsou součástí výplaty dávky odbytného státního příspěvku a účastníkovi vzniká povinnost dodatečně zdanit uplatněné daňové odpočty z přispívání na DPS.

3. INVESTIČNÍ CÍLE A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ

Cílem investiční politiky je poskytnout účastníkům dlouhodobé zhodnocení vložených prostředků. Účastnický fond je určen účastníkům, kteří preferují pevně úročené finanční instrumenty a pro méně zkušené investory s minimálním investičním horizontem

jednoho roku.

Druhy a limity jednotlivých aktiv v majetku účastnického fondu:

Třída aktiv	Podíl v majetku	Typický zástupce
Peněžní trh	0 – 100 %	Peníze na účtech, termínová depozita, pokladniční poukázky, fondy peněžního trhu.
Dluhopisy	0 – 100 %	Dluhopisy, diskontní certifikáty.

Účastnický fond investuje převážně do státních dluhopisů, dluhopisů vydaných centrálními bankami, mezinárodními finančními institucemi, obchodními společnostmi či jinými emitenty, cenných papírů vydávaných podílovým fondem, který investuje výlučně do nástrojů peněžního trhu, pokud splňují rating stanovený statutem.

Účastnický fond může používat techniky a nástroje vztahující se k investičním cenným papírům a nástrojům peněžního trhu za předpokladu, že slouží k efektivnímu obhospodařování majetku. Účastnický fond využívá techniky a nástroje sloužící k efektivnímu obhospodařování majetku pouze k řízení měnového a úrokového rizika. Majetek, který není zajištěn proti měnovému riziku, může tvořit nejvýše 1 % hodnoty majetku v účastnickém fondu. Jako přípustné finanční deriváty smí být do majetku v účastnickém fondu nabyvány především finanční termínové kontrakty. Podkladový nástroj finančního derivátu musí odpovídat investiční politice a rizikovému profilu fondu.

Je usilováno o dosažení výkonnosti účastnického fondu v dlouhodobém horizontu nad úrovní výkonnosti benchmarku, který je každoročně stanoven ČS penzijní společností a uveřejněn na www.csps.cz.

Upozornění: Minimální doporučená doba setrvání v účastnickém fondu je 1 rok. Účastnický fond není vhodný pro účastníka, který zamýšlí změnit strategii spoření, požádat o dávku nebo převést prostředky k jiné penzijní společnosti, v kratší než doporučené době.

Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže ČS penzijní společnost zaručit dosažení stanovených cílů.

4. RIZIKOVÝ PROFIL

Výpočet a zařazení účastnického fondu do příslušné rizikové kategorie je založeno na minimálně pětileté historické výkonnosti fondu (v případě nedostatečné historické časové řady se používá charakteristické referenční portfolio).

Stupeň rizika

1	2	3	4	5	6	7
Nízké			Střední			Vysoké

Předchozí výkonnost účastnického fondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období. Hodnota penzijní jednotky je ze své podstaty nestálá a může kolísat v souvislosti s výkyvy hodnoty jednotlivých složek majetku v účastnickém fondu a v souvislosti s aktivními změnami složení tohoto majetku. V důsledku toho může hodnota investice do účastnického fondu stoupat i klesat a účastník nemá zaručeno, že se mu vrátí původně investovaná částka. Zařazení účastnického fondu do příslušné skupiny se může změnit.

S investicí do účastnického fondu je spojeno úvěrové riziko představující riziko ekonomické ztráty v důsledku selhání protistrany, riziko nedostatečné likvidity představující riziko, že nedojde v důsledku nedostatečné tržní poptávky k včasnému

zpeněžení aktiva pro vypořádání závazků, riziko vypořádání představující riziko, že vypořádání transakce neproběhne dle předpokladů, neboť protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě, tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku v účastnického fondu, operační riziko představující riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů, lidského faktoru, či vlivem vnějších událost, a riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek účastnického fondu.

5. ÚPLATA A POPLATKY

Úplata za obhospodařování majetku v účastnickém fondu je max. 0,4 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu účastnického fondu, po snížení o náklady na nákup, prodej a držení cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování.

Úplata za zhodnocení majetku v účastnickém fondu je max. 10 % z rozdílu průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku účastnického fondu vynásobené průměrným ročním počtem penzijních jednotek v příslušném období.

Úplaty za obhospodařování a zhodnocení jsou průběžně započítávány do hodnoty penzijní jednotky. Aktuální procentuální výše úplaty je uveřejněna na www.csps.cz.

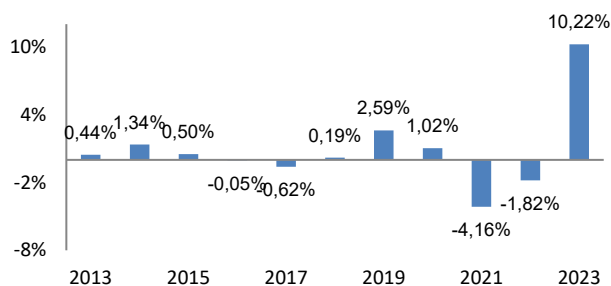
Vedle úplaty má ČS penzijní společnost nárok na jednorázový poplatek za změnu strategie, převod prostředků k jiné penzijní společnosti, pozastavení vyplácené penze, další výpis z účtu, jiný způsob výplaty než vnitrostátní bankovní převod a poskytování informací jiným způsobem než stanoví právní předpis. Aktuální výše poplatku odráží účelně vynaložené náklady na poskytnutí služby a je uvedena v Sazebníku ČS penzijní společnosti.

Celková nákladovost (TER) účastnického fondu za rok 2023 dosahovala 0,40 %. Žádné další úplaty a poplatky nelze účastníkům účtovat.

6. HISTORICKÁ VÝKONNOST

Účastnický fond existuje od 1. 1. 2013. Historická výkonnost účastnického fondu je počítána v Kč a je uvedena v tabulce / grafu níže. Výpočet výkonnosti vychází z hodnoty penzijní jednotky po odečtení úplaty za obhospodařování a zhodnocení majetku v účastnickém fondu.

**Historická výkonnost
Konzervativního účastnického fondu**



Konzervativní fond	2019	2020	2021	2022	2023	Od založení
Výkonnost	2,59%	1,02%	-4,16%	-1,82%	10,22%	9,44%

Údaje o historické výkonnosti účastnického fondu v minulosti nejsou spolehlivým ukazatelem výkonnosti budoucí. Investice do účastnického fondu v sobě zahrnuje riziko výkyvů aktuální hodnoty penzijní jednotky a není zaručena návratnost investované částky.

7. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

Depozitářem účastnického fondu je Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33/969, 114 07 Praha 1, IČ: 45317054.

Účastník má právo kdykoliv žádat o bezplatné poskytnutí statutu, výroční a pololetní zprávy týkající se účastnického fondu.

Dodatečné informace o účastnickém fondu je možné získat na adrese Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4, na bezplatné lince 800 207 207, na e-mailu info@csps.cz nebo na internetových stránkách www.csps.cz.

ČS penzijní společnost odpovídá za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto sdělení, jsou-li nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé nebo nejsou-li v souladu s informacemi uvedenými ve statutu.

8. Povolení k vytvoření tohoto účastnického fondu bylo vydáno v České republice. ČS penzijní společnost, která obhospodařuje tento účastnický fond, podléhá dohledu České národní banky.

9. Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 1. 7. 2024 a uveřejněno dne 1. 7. 2024. Aktuálně platné znění klíčových informací je vždy uveřejněno na www.csps.cz.

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE

V tomto sdělení účastník nebo zájemce nalezne klíčové informace o účastnickém fondu a o doplňkovém penzijním spoření. Nejde o propagační sdělení. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je, aby účastník nebo zájemce lépe pochopil způsob investování tohoto účastnického fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda zvolit tento účastnický fond, se účastníkům a zájemcům doporučuje se s tímto sdělením seznámit.

ETICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND

doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

obhospodařuje

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. (dále jen „ČS penzijní společnost“), se sídlem Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4, IČ: **61672033**, obchodní rejstřík: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 2927, která je součástí konsolidačního celku, jehož mateřskou společností je Česká spořitelna, a.s., IČ: 45244782.

Z hlediska druhu majetku, do kterého převážně investuje, se jedná o účastnický fond smíšený.

2. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA DOPLŇKOVÉHO PENZIJNÍHO SPOŘENÍ (dále „DPS“)

Účelem DPS je zabezpečit účastníkovi doplňkový příjem ve stáří nebo invaliditě. DPS vzniká na základě písemné smlouvy o DPS mezi účastníkem a ČS penzijní společností. Účast je dobrovolná. Ve smlouvě si účastník určí strategii spoření představující rozložení prostředků v jednotlivých účastnických fondech. Strategii spoření může kdykoliv měnit.

Z DPS má účastník po splnění podmínek nárok na výplatu starobní nebo invalidní penze na určenou dobu, nebo na úhradu jednorázového pojistného pro doživotní penzi nebo pro penzi na přesně stanovenou dobu s přesně stanovenou výší, nebo na odbytné. Účastník může též požádat o jednorázovou výplatu prostředků v podobě jednorázového vyrovnání. Účastník má právo kdykoliv požádat o převod prostředků k jiné penzijní společnosti.

Účastník splňující zákonné podmínky má nárok na státní příspěvek ve výši odpovídající výši jeho příspěvku.

Výše měsíčního příspěvku účastníka	Výše měsíčního státního příspěvku
500 až 1699 Kč	20 % z částky
1 700 Kč a více Kč	340 Kč

Dávky z DPS podléhají dani dle platných právních předpisů. Příspěvek zaměstnavatele je až do výše 50 000 Kč osvobozen od daně z příjmu. Od základu daně si účastník může odečíst příspěvky v maximální výši 48 000 Kč zaplacené ve zdaňovacím období na daňově podporované produkty spoření na stáří.

V případě předčasného ukončení DPS nejsou součástí výplaty dávky odbytného státního příspěvku a účastníkovi vzniká povinnost dodečně zdanit uplatněné daňové odpočty z přispívání na DPS.

3. INVESTIČNÍ CÍLE A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ

Cílem investiční politiky je poskytnout účastníkům dlouhodobé zhodnocení vložených prostředků. Účastnický fond je proto vhodný i pro mírně zkušené investory, kteří preferují pevně úročené finanční instrumenty, nicméně chtějí investovat malým podílem i na akciových trzích s minimálním investičním horizontem tří let. Investice do účastnického fondu je rovněž vhodná i pro méně zkušené investory jako součást široce diverzifikovaného portfolia.

Druhy a limity jednotlivých aktiv v majetku účastnického fondu:

Třída aktiv	Podíl v majetku	Typický zástupce
Peněžní trh	0 – 100 %	Peníze na účtech, termínová depozita, pokladniční poukázky.
Dluhopisy státní	0 – 100 %	Dluhopisy států, dluhopisové podílové fondy investující výhradně do státních dluhopisů.
Dluhopisy ostatní	0 – 60 %	Dluhopisy firemní a bankovní, dluhopisy municipalit, certifikáty, dluhopisové podílové fondy.
Akcie	0 – 25 %	Akcie, akciové podílové fondy.
Otevřená měnová expozice	0 – 15 %	Investice denominované v cizí měně nezajištěné do českých korun.

Účastnický fond investuje převážně do státních dluhopisů, dluhopisů vydaných centrálními bankami, mezinárodními finančními institucemi, obchodními společnostmi či jinými emitenty, pokud splňují rating stanovený statutem, cenných papírů vydávaných domácím či zahraničním standardním nebo speciálním fondem kolektivního investování a akcií.

Investiční strategie fondu je zaměřena na investiční instrumenty emitentů vyhovující principům společensky odpovědných investic. Proces výběru společensky odpovědných investic a popis etických principů je uveřejněn na www.etickespozeni.cz.

Účastnický fond může používat techniky a nástroje vztahující se k investičním cenným papírům a nástrojům peněžního trhu za předpokladu, že slouží k efektivnímu obhospodařování majetku. Používáním těchto technik a nástrojů je možné za účelem snížení nákladů, nebo za účelem dosažení dodatečných výnosů pro fond za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké. Jako přípustné finanční deriváty smí být do majetku účastnického fondu nabývány především swapy, futures, forwardy a opce. Podkladový nástroj finančního derivátu musí odpovídat investiční politice a rizikovému profilu fondu.

Je usilováno o dosažení výkonnosti účastnického fondu v dlouhodobém horizontu nad úroveň výkonnosti benchmarku, který je každoročně stanoven ČS penzijní společností a uveřejněn na www.csps.cz.

Upozornění: Minimální doporučená doba setrvání v účastnickém fondu je 3 roky. Účastnický fond není vhodný pro účastníka, který zamýšlí změnit strategii spoření, požádat o dávku nebo převést prostředky k jiné penzijní společnosti, v kratší než doporučené době. Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže ČS penzijní společnost zaručit dosažení stanovených cílů.

4. RIZIKOVÝ PROFIL

Výpočet a zařazení účastnického fondu do příslušné rizikové kategorie je založeno na minimálně pětileté historické výkonnosti fondu (v případě nedostatečné historické časové řady se používá charakteristické referenční portfolio).

Stupeň rizika

1	2	3	4	5	6	7
Nízké						Vysoké

Předchozí výkonnost účastnického fondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období. Hodnota penzijní jednotky je ze své podstaty nestálá a může kolísat v souvislosti s výkyvy hodnoty jednotlivých složek majetku v účastnickém fondu a v souvislosti s aktivními změnami složení tohoto majetku. V důsledku toho může hodnota investice do účastnického fondu stoupat i klesat a účastník nemá zaručeno, že se mu vrátí původně investovaná

částka. Zařazení účastnického fondu do příslušné skupiny se může změnit.

S investicí do účastnického fondu je spojeno úvěrové riziko představující riziko ekonomické ztráty v důsledku selhání protistrany, riziko nedostatečné likvidity představující riziko, že nedojde v důsledku nedostatečné tržní poptávky k včasnému zpeněžení aktiva pro vypořádání závazků, riziko vypořádání představující riziko, že vypořádání transakce neproběhne dle předpokladů, neboť protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě, tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku v účastnickém fondu, operační riziko představující riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů, lidského faktoru, či vlivem vnějších událost, a riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek účastnického fondu.

5. ÚPLATA A POPLATKY

Úplata obhospodařování majetku v účastnickém fondu je max. 1 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu účastnického fondu, po snížení o náklady na nákup, prodej a držení cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování.

Úplata za zhodnocení majetku v účastnickém fondu je max. 15 % z rozdílu průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku účastnického fondu vynásobené průměrným ročním počtem penzijních jednotek v příslušném období.

Úplaty za obhospodařování a zhodnocení jsou průběžně započítávány do hodnoty penzijní jednotky. Aktuální procentuální výše úplaty je uveřejněna na www.csps.cz.

Vedle úplaty má ČS penzijní společnost nárok na jednorázový poplatek za změnu strategie, převod prostředků k jiné penzijní společnosti, pozastavení vyplácené penze, další výpis z účtu, jiný způsob výplaty než vnitrostátní bankovní převod a poskytování informací jiným způsobem než stanoví právní předpis. Aktuální výše poplatku odráží účelně vynaložené náklady na poskytnutí služby a je uvedena v Sazebníku ČS penzijní společnosti.

Celková nákladovost (TER) účastnického fondu v roce 2023 činila 1,00 %. Žádné další úplaty a poplatky nelze účastníkům účtovat.

6. HISTORICKÁ VÝKONNOST

Účastnický fond existuje od 1. 11. 2017. Historická výkonnost účastnického fondu je počítána v Kč a je uvedena v tabulce / grafu níže. Historická výkonnost účastnického fondu je uvedena v tabulce níže. Výpočet výkonnosti vychází z hodnoty penzijní jednotky po odečtení úplaty za obhospodařování a zhodnocení majetku v účastnickém fondu.

Etický fond	2019	2020	2021	2022	2023	Od založení
Výkonnost	6,15%	3,90%	-1,93%	-2,56%	8,98%	14,19%

Údaje o historické výkonnosti účastnického fondu v minulosti nejsou spolehlivým ukazatelem výkonnosti budoucí. Investice do účastnického fondu v sobě zahrnuje riziko výkyvů aktuální hodnoty penzijní jednotky a není zaručena návratnost investované částky.

7. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

Depozitářem účastnického fondu je Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33/969, 114 07 Praha 1, IČ: 45317054.

Účastník má právo kdykoliv žádat o bezplatné poskytnutí statutu, výroční a pololetní zprávy týkající se účastnického fondu.

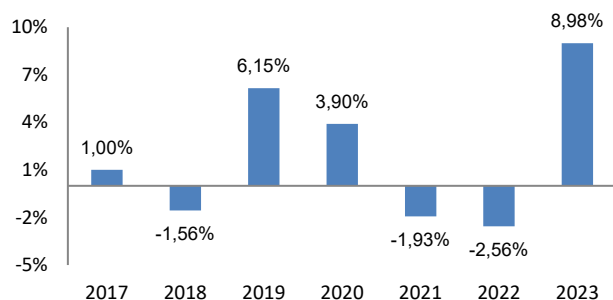
Dodatečné informace o účastnickém fondu je možné získat na adrese Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4, na bezplatné lince 800 207 207, na e-mailu info@csps.cz nebo na internetových stránkách www.csps.cz.

ČS penzijní společnost odpovídá za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto sdělení, jsou-li nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé nebo nejsou-li v souladu s informacemi uvedenými ve statutu.

8. Povolení k vytvoření tohoto účastnického fondu bylo vydáno v České republice. ČS penzijní společnost, která obhospodařuje tento účastnický fond, podléhá dohledu České národní banky.

9. Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 1. 7. 2024 a uveřejněno dne 1. 7. 2024. Aktuálně platné znění klíčových informací je vždy uveřejněno na www.csps.cz.

**Historická výkonnost
Etického účastnického fondu**



1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE

V tomto sdělení účastník nebo zájemce nalezne klíčové informace o účastnickém fondu a o doplňkovém penzijním spoření. Nejde o propagační sdělení. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je, aby účastník nebo zájemce lépe pochopil způsob investování tohoto účastnického fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda zvolit tento účastnický fond, se účastníkům a zájemcům doporučuje se s tímto sdělením seznámit.

VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND

**doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.**

obhospodařuje

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. (dále jen „ČS penzijní společnost“), se sídlem Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4, IČ: 61672033, obchodní rejstřík: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 2927, která je součástí konsolidačního celku, jehož mateřskou společností je Česká spořitelna, a.s., IČ: 45244782.

Z hlediska druhu majetku, do kterého převážně investuje, se jedná o účastnický fond smíšený.

2. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA DOPLŇKOVÉHO PENZIJNÍHO SPOŘENÍ (dále „DPS“)

Účelem DPS je zabezpečit účastníkovi doplňkový příjem ve stáří nebo invaliditě. DPS vzniká na základě písemné smlouvy o DPS mezi účastníkem a ČS penzijní společností. Účast je dobrovolná. Ve smlouvě si účastník určí strategii spoření představující rozložení prostředků v jednotlivých účastnických fondech. Strategii spoření může kdykoliv měnit.

Z DPS má účastník po splnění podmínek nárok na výplatu starobní nebo invalidní penze na určenou dobu, nebo na úhradu jednorázového pojistného pro doživotní penzi nebo pro penzi na přesně stanovenou dobu s přesně stanovenou výší, nebo na odbytne. Účastník může též požádat o jednorázovou výplatu prostředků v podobě jednorázového vyrovnání. Účastník má právo kdykoliv požádat o převod prostředků k jiné penzijní společnosti.

Účastník splňující zákonné podmínky má nárok na státní příspěvek ve výši odpovídající výši jeho příspěvku.

Výše měsíčního příspěvku účastníka	Výše měsíčního státního příspěvku
500 až 1699 Kč	20 % z částky
1 700 Kč a více Kč	340 Kč

Dávky z DPS podléhají dani dle platných právních předpisů. Příspěvek zaměstnavatele je až do výše 50 000 Kč osvobozen od daně z příjmu. Od základu daně si účastník může odečíst příspěvky v maximální výši 48 000 Kč zaplacené ve zdaňovacím období na daňově podporované produkty spoření na stáří.

V případě předčasného ukončení DPS nejsou součástí výplaty dávky odbytného státní příspěvku a účastníkovi vzniká povinnost dodečně zdánit uplatněné daňové odpočty z přispívání na DPS.

3. INVESTIČNÍ CÍLE A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ

Cílem investiční politiky je poskytnout účastníkům dlouhodobé zhodnocení vložených prostředků. Účastnický fond je proto vhodný pro zkušenější investory, kteří preferují pevně úročené finanční instrumenty, nicméně chtějí investovat i na akciových trzích s minimálním investičním horizontem tří let. Investice do účastnického fondu je rovněž vhodná i pro méně zkušené investory jako součást široce diverzifikovaného portfolia.

Druhy a limity jednotlivých aktiv v majetku účastnického fondu:

Třída aktiv	Podíl v majetku	Typický zástupce
Peněžní trh	0 – 100 %	Peníze na účtech, termínová depozita, pokladniční poukázky, fondy peněžního trhu.
Dluhopisy	0 – 100 %	Dluhopisy, dluhopisové podílové fondy, diskontní certifikáty.
Akcie	0 – 65 %	Akcie, akciové podílové fondy
Otevřená měnová expozice	0 – 25 %	Investice denominované v cizí měně nezajištěné do českých korun.

Účastnický fond investuje převážně do státních dluhopisů, dluhopisů vydaných centrálními bankami, mezinárodními finančními institucemi, obchodními společnostmi či jinými emitenty, pokud splňují rating stanovený statutem, cenných papírů vydávaných domácím či zahraničním standardním nebo speciálním fondem kolektivního investování a akcií.

Účastnický fond může používat techniky a nástroje vztahující se k investičním cenným papírům a nástrojům peněžního trhu za předpokladu, že slouží k efektivnímu obhospodařování majetku. Používáním těchto technik a nástrojů je možné za účelem snížení nákladů, nebo za účelem dosažení dodatečných výnosů pro fond za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké. Jako přípustné finanční deriváty smí být do majetku účastnického fondu nabývány především swapy, futures, forwardy a opce. Podkladový nástroj finančního derivátu musí odpovídat investiční politice a rizikovému profilu fondu.

Je usilováno o dosažení výkonnosti účastnického fondu v dlouhodobém horizontu nad úroveň výkonnosti benchmarku, který je každoročně stanoven ČS penzijní společností a uveřejněn na www.cspcs.cz.

Upozornění: Minimální doporučená doba setrvání v účastnickém fondu je 3 roky. Účastnický fond není vhodný pro účastníka, který zamýšlí změnit strategii spoření, požádat o dávku nebo převést prostředky k jiné penzijní společnosti, v kratší než doporučené době.

Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže ČS penzijní společnost zaručit dosažení stanovených cílů.

4. RIZIKOVÝ PROFIL

Výpočet a zařazení účastnického fondu do příslušné rizikové kategorie je založeno na minimálně pětileté historické výkonnosti fondu (v případě nedostatečné historické časové řady se používá charakteristické referenční portfolio).

Stupeň rizika

1	2	3	4	5	6	7
Nízké			Střední			Vysoké

Předchozí výkonnost účastnického fondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období. Hodnota penzijní jednotky je ze své podstaty nestálá a může kolísat v souvislosti s výkyvy hodnoty jednotlivých složek majetku v účastnickém fondu a v souvislosti s aktivními změnami složení tohoto majetku. V důsledku toho může hodnota investice do účastnického fondu stoupat i klesat a účastník nemá zaručeno, že se mu vrátí původně investovaná částka. Zařazení účastnického fondu do příslušné skupiny se může změnit.

S investicí do účastnického fondu je spojeno úvěrové riziko představující riziko ekonomické ztráty v důsledku selhání protistrany, riziko nedostatečné likvidity představující riziko, že nedojde v důsledku nedostatečné tržní poptávky k včasnému zpeněžení aktiva pro vypořádání závazků, riziko vypořádání představující riziko, že vypořádání transakce neproběhne dle předpokladů, neboť protistrana nezplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě, tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku v účastnickém fondu, operační riziko představující riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů, lidského faktoru, či vlivem vnějších událost, a riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek účastnického fondu.

5. ÚPLATA A POPLATKY

Úplata obhospodařování majetku v účastnickém fondu je max. 1 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu účastnického fondu, po snížení o náklady na nákup, prodej a držení cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování.

Úplata za zhodnocení majetku v účastnickém fondu je max. 15 % z rozdílu průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku účastnického fondu vynásobené průměrným ročním počtem penzijních jednotek v příslušném období.

Úplaty za obhospodařování a zhodnocení jsou průběžně započítávány do hodnoty penzijní jednotky. Aktuální procentuální výše úplaty je uveřejněna na www.csps.cz.

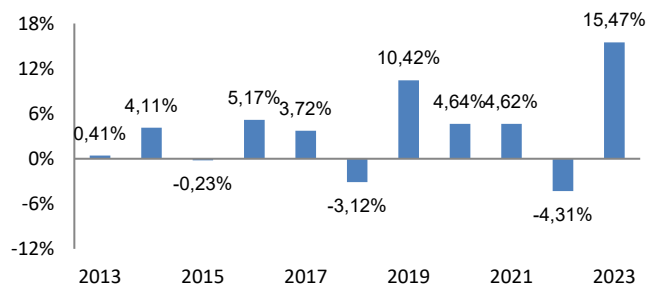
Vedle úplaty má ČS penzijní společnost nárok na jednorázový poplatek za změnu strategie, převod prostředků k jiné penzijní společnosti, pozastavení vyplácené penze, další výpis z účtu, jiný způsob výplaty než vnitrostátní bankovní převod a poskytování informací jiným způsobem než stanoví právní předpis. Aktuální výše poplatku odráží účelně vynaložené náklady na poskytnutí služby a je uvedena v Sazebníku ČS penzijní společnosti.

Celková nákladovost (TER) účastnického fondu za rok 2023 činila 1,60 %. Žádné další úplaty a poplatky nelze účastníkům účtovat.

6. HISTORICKÁ VÝKONNOST

Účastnický fond existuje od 1. 1. 2013. Historická výkonnost účastnického fondu je počítána v Kč a je uvedena v tabulce / grafu níže. Historická výkonnost účastnického fondu je uvedena v tabulce níže. Výpočet výkonnosti vychází z hodnoty penzijní jednotky po odečtení úplaty za obhospodařování a zhodnocení majetku v účastnickém fondu.

**Historická výkonnost
Výváženého účastnického fondu**



Vývážený fond	2019	2020	2021	2022	2023	Od založení
Výkonnost	10,42%	4,64%	4,62%	-4,31%	15,47%	47,23%

Údaje o historické výkonnosti účastnického fondu v minulosti nejsou spolehlivým ukazatelem výkonnosti budoucí. Investice do účastnického fondu v sobě zahrnuje riziko výkyvů aktuální hodnoty penzijní jednotky a není zaručena návratnost investované částky.

7. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

Depozitářem účastnického fondu je Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33/969, 114 07 Praha 1, IČ: 45317054.

Účastník má právo kdykoliv žádat o bezplatné poskytnutí statutu, výroční a pololetní zprávy týkající se účastnického fondu.

Dodatečné informace o účastnickém fondu je možné získat na adrese Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4, na bezplatné lince 800 207 207, na e-mailu info@csps.cz nebo na internetových stránkách www.csps.cz.

ČS penzijní společnost odpovídá za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto sdělení, jsou-li nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé nebo nejsou-li v souladu s informacemi uvedenými ve statutu.

8. Povolení k vytvoření tohoto účastnického fondu bylo vydáno v České republice. ČS penzijní společnost, která obhospodařuje tento účastnický fond, podléhá dohledu České národní banky.

9. Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 1. 7. 2024 a uveřejněno dne 1. 7. 2024. Aktuálně platné znění klíčových informací je vždy uveřejněno na www.csps.cz.

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE

V tomto sdělení účastník nebo zájemce nalezne klíčové informace o účastnickém fondu a o doplňkovém penzijním spoření. Nejde o propagační sdělení. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je, aby účastník nebo zájemce lépe pochopil způsob investování tohoto účastnického fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda zvolit tento účastnický fond, se účastníkům a zájemcům doporučuje se s tímto sdělením seznámit.

DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND

doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

obhospodařuje

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. (dále jen „ČS penzijní společnost“), se sídlem Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4, IČ: 61672033, obchodní rejstřík: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 2927, která je součástí konsolidačního celku, jehož mateřskou společností je Česká spořitelna, a.s., IČ: 45244782,

Z hlediska druhu majetku, do kterého převážně investuje, se jedná o účastnický fond smíšený.

2. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA DOPLŇKOVÉHO PENZIJNÍHO SPOŘENÍ (dále „DPS“)

Účelem DPS je zabezpečit účastníkovi doplňkový příjem ve stáří nebo invaliditě. DPS vzniká na základě písemné smlouvy o DPS mezi účastníkem a ČS penzijní společností. Účast je dobrovolná. Ve smlouvě si účastník určí strategii spoření představující rozložení prostředků v jednotlivých účastnických fondech. Strategii spoření může kdykoliv měnit.

Z DPS má účastník po splnění podmínek nárok na výplatu starobní nebo invalidní penze na určenou dobu, nebo na úhradu jednorázového pojistného pro doživotní penzi nebo pro penzi na přesně stanovenou dobu s přesně stanovenou výší, nebo na odbytné. Účastník může též požádat o jednorázovou výplatu prostředků v podobě jednorázového vyrovnání. Účastník má právo kdykoliv požádat o převod prostředků k jiné penzijní společnosti.

Účastník splňující zákonné podmínky má nárok na státní příspěvek ve výši odpovídající výši jeho příspěvku.

Výše měsíčního příspěvku účastníka	Výše měsíčního státního příspěvku
500 až 1699 Kč	20 % z částky
1 700 Kč a více Kč	340 Kč

Dávky z DPS podléhají dani dle platných právních předpisů. Příspěvek zaměstnavatele je až do výše 50 000 Kč osvobozen od daně z příjmu. Od základu daně si účastník může odečíst příspěvky v maximální výši 48 000 Kč zaplacené ve zdaňovacím období na daňově podporované produkty spojení na stáří.

V případě předčasného ukončení DPS nejsou součástí výplaty dávky odbytného státní příspěvky a účastníkovi vzniká povinnost dodatečně zdanit uplatněné daňové odpočty z přispívání na DPS.

3. INVESTIČNÍ CÍLE A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ

Cílem investiční politiky je poskytnout účastníkům dlouhodobé zhodnocení vložených prostředků. Účastnický fond je vhodný pro zkušené investory, kteří jsou schopni akceptovat i delší období negativního vývoje hodnoty penzijní jednotky a kteří si mohou dovolit vložit peněžní prostředky s minimálním investičním horizontem pěti let. Investice do účastnického fondu je rovněž vhodná i pro méně zkušené investory jako součást široce diverzifikovaného portfolia.

Druhy a limity jednotlivých aktiv v majetku účastnického fondu:

Třída aktiv	Podíl v majetku	Typický zástupce
Peněžní trh	0 – 100 %	Peníze na účtech, termínová depozita, pokladniční poukázky, fondy peněžního trhu.
Dluhopisy	0 – 100 %	Dluhopisy, dluhopisové podílové fondy, diskontní certifikáty.
Akcie	0 – 100 %	Akcie, akciové podílové fondy.
Otevřená měnová expozice	0 – 50 %	Investice denominované v cizí měně nezajištěné do českých korun.

Účastnický fond investuje převážně do státních dluhopisů, dluhopisů vydaných centrálními bankami, mezinárodními finančními institucemi, obchodními společnostmi či jinými emitenty, pokud splňují rating stanovený statutem, cenných papírů vydávaných domácími či zahraničními standardními nebo speciálními fondy kolektivního investování a akcií.

Účastnický fond může používat techniky a nástroje vztahující se k investičním cenným papírům a nástrojům peněžního trhu za předpokladu, že slouží k efektivnímu obhospodařování majetku. Používáním těchto technik a nástrojů je možné za účelem snížení nákladů, nebo za účelem dosažení dodatečných výnosů pro fond za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké. Jako přípustné finanční deriváty smí být do majetku účastnického fondu nabývány především swapy, futures, forwardy a opce. Podkladový nástroj finančního derivátu musí odpovídat investiční politice a rizikovému profilu fondu.

Je usilováno o dosažení výkonnosti účastnického fondu v dlouhodobém horizontu nad úroveň výkonnosti benchmarku, který je každoročně stanoven ČS penzijní společností a uveřejněn na www.csps.cz.

Upozornění: Minimální doporučená doba setrvání v účastnickém fondu je 5 let. Účastnický fond není vhodný pro účastníka, který zamyšlí změnit strategie spoření, požádat o dávku nebo převést prostředky k jiné penzijní společnosti, v kratší než doporučené době. Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže ČS penzijní společnost zaručit dosažení stanovených cílů.

4. RIZIKOVÝ PROFIL

Výpočet a zařazení účastnického fondu do příslušné rizikové kategorie je založeno na minimálně pětileté historické výkonnosti fondu (v případě nedostatečné historické časové řady se používá charakteristické referenční portfolio).

Stupeň rizika						
1	2	3	4	5	6	7

Nízké Střední Vysoké

Předchozí výkonnost účastnického fondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období. Hodnota penzijní jednotky je ze své podstaty nestálá a může kolísat v souvislosti s výkyvy hodnoty jednotlivých složek majetku v účastnickém fondu a v souvislosti s aktivními změnami složení tohoto majetku. V důsledku toho může hodnota investice do účastnického fondu stoupat i klesat a účastník nemá zaručeno, že se mu vrátí původně investovaná částka. Zařazení účastnického fondu do příslušné skupiny se může změnit.

S investicí do účastnického fondu je spojeno úvěrové riziko představující riziko ekonomické ztráty v důsledku selhání protistrany, riziko nedostatečné likvidity představující riziko, že

nedojde v důsledku nedostatečné tržní poptávky k včasnému zpeněžení aktiva pro vypořádání závazků, riziko vypořádání představující riziko, že vypořádání transakce neproběhne dle předpokladů, neboť protistrana nezplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě, tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku v účastnického fondu, operační riziko představující riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů, lidského faktoru, či vlivem vnějších událost, a riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek účastnického fondu.

5. ÚPLATA A POPLATKY

Úplata obhospodařování majetku v účastnickém fondu je max. 1 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu účastnického fondu, po snížení o náklady na nákup, prodej a držení cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování.

Úplata za zhodnocení majetku v účastnickém fondu je max. 15 % z rozdílu průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku účastnického fondu vynásobené průměrným ročním počtem penzijních jednotek v příslušném období.

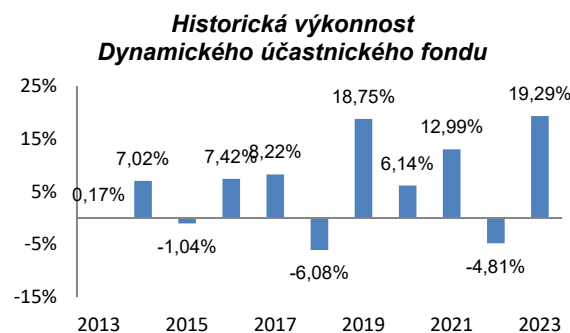
Úplaty za obhospodařování a zhodnocení jsou průběžně započítávány do hodnoty penzijní jednotky. Aktuální procentuální výše úplaty je uveřejněna na www.csps.cz.

Vedle úplaty má ČS penzijní společnost nárok na jednorázový poplatek za změnu strategie, převod prostředků k jiné penzijní společnosti, pozastavení vyplácené penze, další výpis z účtu, jiný způsob výplaty než vnitrostátní bankovní převod a poskytování informací jiným způsobem než stanoví právní předpis. Aktuální výše poplatku odráží účelně vynaložené náklady na poskytnutí služby a je uvedena v Sazebníku ČS penzijní společnosti.

Celková nákladovost (TER) účastnického fondu v roce 2023 činila 2,31 %. Žádné další úplaty a poplatky nelze účastníkům účtovat.

6. HISTORICKÁ VÝKONNOST

Účastnický fond existuje od 1. 1. 2013. Historická výkonnost účastnického fondu je počítána v Kč a je uvedena v tabulce / grafu níže. Historická výkonnost účastnického fondu je uvedena v tabulce níže. Výpočet výkonnosti vychází z hodnoty penzijní jednotky po odečtení úplaty za obhospodařování a zhodnocení majetku v účastnickém fondu.



Dynamický fond	2019	2020	2021	2022	2023	Od založení
Výkonnost	18,75%	6,14%	12,99%	-4,81%	19,29%	87,29%

Údaje o historické výkonnosti účastnického fondu v minulosti nejsou spolehlivým ukazatelem výkonnosti budoucí. Investice do účastnického fondu v sobě zahrnuje riziko výkyvů aktuální hodnoty penzijní jednotky a není zaručena návratnost investované částky.

7. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

Depozitářem účastnického fondu je Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33/969, 114 07 Praha 1, IČ: 45317054.

Účastník má právo kdykoliv žádat o bezplatné poskytnutí statutu, výroční a pololetní zprávy týkající se účastnického fondu.

Dodatečné informace o účastnickém fondu je možné získat na adrese Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4, na bezplatné lince 800 207 207, na e-mailu info@csps.cz nebo na internetových stránkách www.csps.cz.

ČS penzijní společnost odpovídá za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto sdělení, jsou-li nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé nebo nejsou-li v souladu s informacemi uvedenými ve statutu.

8. Povolení k vytvoření tohoto účastnického fondu bylo vydáno v České republice. ČS penzijní společnost, která obhospodařuje tento účastnický fond, podléhá dohledu České národní banky.

9. Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 1. 7. 2024 a uveřejněno dne 1. 7. 2024. Aktuálně platné znění klíčových informací je vždy uveřejněno na www.csps.cz.

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE

V tomto sdělení účastník nebo zájemce nalezne klíčové informace o účastnickém fondu a o doplňkovém penzijním spoření. Nejde o propagační sdělení. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je, aby účastník nebo zájemce lépe pochopil způsob investování tohoto účastnického fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda zvolit tento účastnický fond, se účastníkům a zájemcům doporučuje se s tímto sdělením seznámit.

FOND PRO BUDOUCNOST

alternativní účastnický fond doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

obhospodařuje

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. (dále jen „ČS penzijní společnost“), se sídlem Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4, IČ: 61672033, obchodní rejstřík: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 2927, která je součástí konsolidačního celku, jehož mateřskou společností je Česká spořitelna, a.s., IČ: 45244782.

Z hlediska druhu majetku, do kterého převážně investuje, se jedná o účastnický fond smíšený.

2. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA DOPLŇKOVÉHO PENZIJNÍHO SPOŘENÍ (dále „DPS“)

Účelem DPS je zabezpečit účastníkovi doplňkový příjem ve stáří nebo invaliditě. DPS vzniká na základě písemné smlouvy o DPS mezi účastníkem a ČS penzijní společností. Účast je dobrovolná. Ve smlouvě si účastník určí strategii spoření představující rozložení prostředků v jednotlivých účastnických fondech. Strategii spoření může kdykoliv měnit.

Z DPS má účastník po splnění podmínek nárok na výplatu starobní nebo invalidní penze na určenou dobu, nebo na úhradu jednorázového pojistného pro doživotní penzi nebo pro penzi na přesně stanovenou dobu s přesně stanovenou výší, nebo na odbytné. Účastník může též požádat o jednorázovou výplatu prostředků v podobě jednorázového vyrovnání. Účastník má právo kdykoliv požádat o převod prostředků k jiné penzijní společnosti.

Účastník splňující zákonné podmínky má nárok na státní příspěvek ve výši odpovídající výši jeho příspěvku.

Výše měsíčního příspěvku účastníka	Výše měsíčního státního příspěvku
500 až 1 699 Kč	20 % z částky
1 700 Kč a více Kč	340 Kč

Dávky z DPS podléhají dani dle platných právních předpisů. Příspěvek zaměstnavatele je až do výše 50 000 Kč osvobozen od daně z příjmu. Od základu daně si účastník může odečíst příspěvky v maximální výši 48 000 Kč zaplacené ve zdaňovacím období na daňově podporované produkty spoření na stáří.

V případě předčasného ukončení DPS nejsou součástí výplaty dávky odbytného státní příspěvku a účastníkovi vzniká povinnost dodatečně zdanit uplatněné daňové odpočty z přispívání na DPS.

3. INVESTIČNÍ CÍLE A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ

Cílem investiční politiky je poskytnout účastníkům dlouhodobé zhodnocení vložených prostředků. Investice do účastnického fondu je vhodná pro účastníky, kteří chtějí dosahovat co možná nejvyššího zhodnocení svých prostředků, mají zkušenosti s kapitálovým trhem a jsou schopni akceptovat i výrazné výkyvy ceny investičních aktiv, například až o 50 %. Účastnický fond je vhodný pro zkušené investory, kteří jsou schopni akceptovat i delší období

negativního vývoje hodnoty penzijní jednotky a kteří si mohou dovolit vložit peněžní prostředky s minimálním investičním horizontem šesti let.

Druhy a limity jednotlivých aktiv v majetku účastnického fondu:

Třída aktiv	Podíl v majetku	Typický zástupce
Peněžní trh	0 – 100 %	Peníze na účtech, termínová depozita, pokladniční poukázky, fondy peněžního trhu.
Dluhopisy	0 – 100 %	Dluhopisy, dluhopisové podílové fondy, diskontní certifikáty.
Akcie	0 – 100 %	Akcie, akciové podílové fondy, leverage produkty.
Alternativní investice	0 – 60 %	Nemovitě věci, komoditní deriváty, podíly na obchodní společnosti, které nejsou vtěleny do cenného papíru a další.
Otevřená měnová expozice	0 – 100 %	Investice denominované v cizí měně nezajištěné do českých korun.

Účastnický fond investuje v dynamickém poměru především mezi akcie či obdobné cenné papíry představující podíl na právnické osobě, podílové fondy, dále pak státní dluhopisy či jiné dluhové cenné papíry a nástroje peněžního trhu. Fond může také investovat do alternativních investic, které svým rizikovým charakterem patří do dynamické investiční strategie. Alternativní investice, do kterých účastnický fond může investovat, jsou například investiční cenné papíry, které nejsou veřejně obchodované na regulovaném trhu, private equity investice, speciální investiční fondy, komoditní investice z oblasti energetiky a kovů, nemovitostní investice, práva na výplatu peněžních prostředků a podíly na obchodních společnostech, které nejsou vtěleny do cenných papírů.

Účastnický fond se zaměřuje na tematické investování a využívá možnosti standardních i alternativních investičních nástrojů. Hlavní investiční témata účastnického fondu jsou: bydlení pro budoucnost, zdraví pro budoucnost a energie pro budoucnost.

Účastnický fond může používat techniky a nástroje vztahující se k investičním cenným papírům, nástrojům peněžního trhu a alternativním investicím za předpokladu, že slouží k efektivnímu obhospodařování majetku. Používáním těchto technik a nástrojů je možné za účelem snížení nákladů, nebo za účelem dosažení dodatečných výnosů pro fond za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké. Jako přípustné finanční deriváty smí být do majetku účastnického fondu nabývány především swapy, futures, forwardy a opce. Podkladový nástroj finančního derivátu musí odpovídat investiční politice a rizikovému profilu fondu.

Je usilováno o dosažení výkonnosti účastnického fondu v dlouhodobém horizontu nad úroveň výkonnosti benchmarku, který je každoročně stanoven ČS penzijní společností a uveřejněn na www.csps.cz.

Upozornění: Minimální doporučená doba setrvání v účastnickém fondu je 6 let. Účastnický fond není vhodný pro účastníka, který zamýšlí změnit strategii spoření, požádat o dávku nebo převést prostředky k jiné penzijní společnosti, v kratší než doporučené době. Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže ČS penzijní společnost zaručit dosažení stanovených cílů.

4. RIZIKOVÝ PROFIL

Výpočet a zařazení účastnického fondu do příslušné rizikové kategorie je založeno na minimálně pětileté historické výkonnosti

fondů (v případě nedostatečné historické časové řady se používá charakteristické referenční portfolio).

Stupeň rizika

1	2	3	4	5	6	7
Nízké	Střední			Vysoké		

Předchozí výkonnost účastnického fondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období. Hodnota penzijní jednotky je ze své podstaty nestálá a může kolísat v souvislosti s výkyvy hodnoty jednotlivých složek majetku v účastnickém fondu a v souvislosti s aktivními změnami složení tohoto majetku. V důsledku toho může hodnota investice do účastnického fondu stoupat i klesat a účastník nemá zaručeno, že se mu vrátí původně investovaná částka. Zařazení účastnického fondu do příslušné skupiny se může změnit.

S investicí do účastnického fondu je spojeno úvěrové riziko představující riziko ekonomické ztráty v důsledku selhání protistrany, riziko nedostatečné likvidity představující riziko, že nedojde v důsledku nedostatečné tržní poptávky k včasnému zpeněžení aktiva pro vypořádání závazků, riziko vypořádání představující riziko, že vypořádání transakce neproběhne dle předpokladů, neboť protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě, tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku v účastnickém fondu, operační riziko představující riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů, lidského faktoru, či vlivem vnějších událost, a riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek účastnického fondu.

S alternativními investicemi se pojí některá další rizika, specifická pro konkrétní druhy alternativních investic. Například investiční cenné papíry, které nejsou veřejně obchodovatelné na regulovaném trhu je to riziko nízké likvidity, vyšší náklady na správu, delší investiční horizont a riziko spojené se správou společností emitujících veřejně neobchodované cenné papíry. S komoditními investicemi se pojí navíc riziko selhání vypořádací protistrany, riziko pákového efektu u komoditních derivátů, riziko vyšší odvětvové regulace či riziko skladování a přepravy komodit. U nemovitých věcí existuje mimo jiné riziko spojené s problematikou nájemníky, riziko opravy a údržby nemovitostí, riziko spojené s oceňováním nemovitostí či riziko přírodních katastrof a riziko lokality umístění nemovitosti. U podílů na obchodní společnosti, které nejsou vtěleny do cenného papíru existuje mimo již zmíněných také riziko spojené s řízením společnosti či riziko zředení vlastnického podílu.

5. ÚPLATA A POPLATKY

Úplata obhospodařování majetku v účastnickém fondu je max. 1 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu účastnického fondu, po snížení o náklady na nákup, prodej a držení cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování.

Úplata za zhodnocení majetku v účastnickém fondu je max. 25 % z rozdílu průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku účastnického fondu vynásobené průměrným ročním počtem penzijních jednotek v příslušném období.

Úplaty za obhospodařování a zhodnocení jsou průběžně započítávány do hodnoty penzijní jednotky. Aktuální procentuální výše úplaty je uveřejněna na www.csps.cz.

Vedle úplaty má ČS penzijní společnost nárok na jednorázový poplatek za změnu strategie, převod prostředků k jiné penzijní společnosti, pozastavení vyplácené penze, další výpis z účtu, jiný způsob výplaty než vnitrostátní bankovní převod a poskytování informací jiným způsobem než stanoví právní předpis. Aktuální výše

poplatku odráží účelně vynaložené náklady na poskytnutí služby a je uvedena v Sazebníku ČS penzijní společnosti.

Od založení účastnického fondu uplynulo méně než jeden rok, a proto nelze stanovit celkovou nákladovost (TER) účastnického fondu. Žádné další úplaty a poplatky nelze účastníkům účtovat.

6. HISTORICKÁ VÝKONNOST

Od založení účastnického fondu uplynulo méně než jeden rok, a proto ČS penzijní společnost nemá dostatek údajů o historické výkonnosti účastnického fondu, které by mohla účastníkovi poskytnout.

Údaje o historické výkonnosti účastnického fondu v minulosti nejsou spolehlivým ukazatelem výkonnosti budoucí. Investice do účastnického fondu v sobě zahrnuje riziko výkyvů aktuální hodnoty penzijní jednotky a není zaručena návratnost investované částky.

7. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

Depozitářem účastnického fondu je Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33/969, 114 07 Praha 1, IČ: 45317054.

Účastník má právo kdykoliv žádat o bezplatné poskytnutí statutu, výroční a pololetní zprávy týkající se účastnického fondu.

Dodatečné informace o účastnickém fondu je možné získat na adrese Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4, na bezplatné lince 800 207 207, na e-mailu info@csps.cz nebo na internetových stránkách www.csps.cz.

ČS penzijní společnost odpovídá za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto sdělení, jsou-li nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé nebo nejsou-li v souladu s informacemi uvedenými ve statutu.

8. Povolení k vytvoření tohoto účastnického fondu bylo vydáno v České republice. ČS penzijní společnost, která obhospodařuje tento účastnický fond, podléhá dohledu České národní banky.

9. Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 15. 1. 2025 a uveřejněno dne 15. 1. 2025. Aktuálně platné znění klíčových informací je vždy uveřejněno na www.csps.cz.

Zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 6 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2088. Název produktu:

POVINNÝ KONZERVATIVNÍ ÚČASTNICKÝ FOND

doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

Identifikační kód právnické osoby: LEI 315700C529KN1B01VY73

Fond začleňuje do investičních rozhodnutí rizika týkající se udržitelnosti.



Jak fond začleňuje do investičních rozhodnutí rizika týkající se udržitelnosti?

Odpovědné investování je dlouhodobě orientovaný investiční přístup, který spočívá v zohlednění široké perspektivy investičního procesu, který se zaměřuje nejen na ekonomické faktory, ale také na aspekty udržitelnosti a odpovědnosti. Odpovědné investování kombinuje základní investiční analýzu a hodnocení plnění faktorů ekologických, společenských a podnikového řízení [Environmental, Social, Governance / ESG] s cílem dosažení vyšších dlouhodobých výnosů pro investory a zároveň dosažení pozitivního vlivu na odpovědné a udržitelné chování emitentů cenných papírů.

Při správě fondu jsou dodržovány základní kritéria odpovědného investování, kterými **začleňuje do investičních rozhodnutí rizika týkající se udržitelnosti**. Jedná se o vylučující kritéria omezující investice do oblastí s negativním dopadem na globální oteplování, válečné konflikty, produkci a dostupnost potravin. Zavazujeme se zdržet investic do společností, které se zabývají těžbou uhlí, výrobou elektřiny z uhlí nebo syntézou paliva z uhlí. Zavazujeme se zdržet investic do společností, které mohou být spojeny s aktivitami v oblasti výroby a využívání kontroverzních zbraní. Zavazujeme se zdržet se investic do derivátů na potraviny, které vedou k růstu cen potravin a mají negativní dopad na jejich reálné koncové uživatele.

Pravděpodobné dopady rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost fondu jsou nízké a nemateriální, protože tato rizika jsou řízena prostřednictvím jejich začleňování do investičních rozhodnutí.

ČS penzijní společnost je signatářem mezinárodních standardů odpovědného investování PRI – Principles for Responsible Investment, čímž se zavazuje dodržovat jednotné a mezinárodně uznávané zásady. Kritéria odpovědného investování jsou součástí investiční politiky fondu. Detailní popis politiky odpovědného investování a jednotlivých ESG kritérií, včetně popisu procesu jejich naplňování a dodržování je zveřejněn na webových stránkách.



Jsou investice fondu v souladu s taxonomií EU?

Investice fondu se nekvalifikují jako environmentálně udržitelné podle taxonomie EU.

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnost, do níž je investováno, dodržuje postupy řádné správy a

řízení. Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Další informace týkající se daného produktu jsou k dispozici na webových stránkách: **www.csps.cz**

Investiční portfolio účastnického fondu včetně informace o podílu odpovědných investičních nástrojů je pravidelně zveřejňováno. Detailní popis principů odpovědného investování a jednotlivých ESG kritérií, včetně popisu procesu jejich naplňování a dodržování je zveřejněn: **www.csps.cz/odpovednost**

Zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 (dále jen jako „Nařízení“) a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852. Název produktu:

ETICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND

**doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.**

Identifikační kód právnické osoby: LEI 3157003GWBIIJ472WE15

Fond začleňuje do investičních rozhodnutí rizika týkající se udržitelnosti, prosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti investic a udržitelné investice tvoří minimálně 51 %.

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

- ☐ Ano
- ☐ Bude provádět udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši %
- ☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
- ☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
- ☐ Bude provádět udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši %
- ☒ **Ne**
- ☒ **Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 51 %, a to**
- ☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
- ☒ **investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné**
- ☒ **investice se sociálním cílem**
- ☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádět žádné udržitelné investice

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnost, do níž je investováno, dodržuje postupy řádné správy a řízení. Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Odpovědné investování je dlouhodobě orientovaný investiční přístup, který spočívá v zohlednění široké perspektivy investičního procesu, který se zaměřuje nejen na ekonomické faktory, ale také na aspekty udržitelnosti a odpovědnosti. Odpovědné investování kombinuje základní investiční analýzu a hodnocení plnění faktorů ekologických, společenských a podnikového řízení [Environmental, Social, Governance / ESG] s cílem dosažení vyšších dlouhodobých výnosů

pro investory a zároveň dosažení pozitivního vlivu na odpovědné a udržitelné chování emitentů cenných papírů.

Při správě fondu jsou dodržovány základní kritéria odpovědného investování, kterými **začleňuje do investičních rozhodnutí rizika týkající se udržitelnosti**. Jedná se o vylučující kritéria omezující investice do oblastí s negativním dopadem na globální oteplování, válečné konflikty, produkci a dostupnost potravin. Zavazujeme se zdržet investic do společností, které se zabývají těžbou uhlí, výrobou elektřiny z uhlí nebo syntézou paliva z uhlí. Zavazujeme se zdržet investic do společností, které mohou být spojeny s aktivitami v oblasti výroby a využívání kontroverzních zbraní. Zavazujeme se zdržet se investic do derivátů na potraviny, které vedou k růstu cen potravin a mají negativní dopad na jejich reálné koncové uživatele.

Pravděpodobné dopady rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost fondu jsou nízké a nemateriální, protože tato rizika jsou řízena prostřednictvím jejich začleňování do investičních rozhodnutí.

Prostředky fondu jsou zhodnocovány výhradně investicemi do společensky odpovědných firem, zelených dluhopisů a dluhopisů států, které naplňují rozšířená kritéria odpovědného investování a doplňkově také do akcií. Zapojujeme se do dialogu s firmami, do jejichž aktiv investujeme a využíváme hlasovací práva. Zhodnocujeme prostředky investicemi do zelených a klimatických dluhopisů. Investicemi tak financujeme projekty na snížení emisí skleníkových plynů, snížení energetické spotřeby a zvýšení energetické účinnosti, zvýšení využívání čisté energie, nebo také projekty na přizpůsobení se změně klimatu.

ČS penzijní společnost je signatářem mezinárodních standardů odpovědného investování PRI – Principles for Responsible Investment, čímž se zavazuje dodržovat jednotné a mezinárodně uznávané zásady. Kritéria odpovědného investování jsou součástí investiční politiky fondu. Detailní popis politiky odpovědného investování a jednotlivých ESG kritérií, včetně popisu procesu jejich naplňování a dodržování je zveřejněn na webových stránkách.

Fond prosazuje a sleduje širší význam udržitelnosti a **prosazuje environmentální a sociální vlastnosti investic**. Při investování se zaměřuje na dosažení zlepšení v následujících oblastech environmentálního a sociálního zaměření prostřednictvím vlastního přístupu k udržitelnosti.

Vylučovací kritéria			Analýza ESG / Nejlepší ve třídě		Integrace	Zapojení
Minimální kritéria	Vyloučení	Standardizovaný screening	Analýza rizik ESG	Nejlepší ve třídě		
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

Environmentální stopa

- uhlíková stopa a zmírňování změny klimatu obecně
- vodní stopa a opatření pro odpovědné využívání vodních zdrojů

Vyhýbání se ekologickým rizikům

- ochrana biologické rozmanitosti
- odpovědné nakládání s odpady a jinými emisemi

Sociální faktory

- vyloučení jakýchkoli investic do společností, které vyrábějí nebo distribuují zakázané zbraně
- prosazování lidských práv a vyloučení emitentů zapojených do porušování lidských práv
- podpora dobrých pracovních podmínek, například v oblasti bezpečnosti práce a školení a dodržování pracovních práv
- podpora rozmanitosti a vyloučení diskriminace
- prevence korupce a podvodů

Podpora řádného podnikového řízení

- nezávislost dozorčích orgánů
- odměny managementu
- správné účetní postupy
- respektování práv akcionářů

Nepřímé investice: Investice do investičních fondů a finančních produktů spravovaných správcovskými společnostmi třetích stran musí naplňovat minimálně stejnou udržitelnou klasifikaci a regulaci dle Nařízení. Environmentální nebo sociální charakteristiky prosazované těmito finančními produkty jsou deklarovány jejich příslušnými výrobci v souladu s Nařízením.

Nebyla stanovena referenční hodnota pro měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností investic.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Soulad fondu se sociálními a environmentálními vlastnostmi se posuzuje pomocí následujících ukazatelů.

ESGenius skóre: Mapuje rizikový profil ESG a kvalitu řízení ESG emitenta. Představuje celkový obraz výkonnosti analyzovaného emitenta s ohledem na oblasti zaměřené udržitelností uvedené výše. Posuzuje se dodržení minimálního skóre platného pro fond a průměr investic držených v investičním fondu.

Vylučující kritéria: Kontroluje se průběžné dodržování vylučujících kritérií platných pro fond.

Cíle v oblasti udržitelného rozvoje: Přezkoumává se a zveřejňuje, do jaké míry investice držené v Portfoliu přispívají k 17 cílům udržitelného rozvoje OSN (SDGs). Zveřejňuje se jak přínos k jednotlivým cílům, tak celkový pozitivní i negativní přínos k cílům udržitelného rozvoje.

Uhlíková stopa: Vypočítává se a hodnotí uhlíková stopa fondu. Uhlíková stopa je stanovena na základě 4x čtvrtletního průměru objemu emisí skleníkových plynů CO₂e Scope 1+2.

Finanční produkty spravované správcovskými společnostmi třetích stran musí naplňovat minimálně stejnou klasifikaci a regulaci dle Nařízení. Environmentální nebo sociální ukazatele používané k měření dosažení jejich příslušných environmentálních a sociálních vlastností podporovaných těmito finančními produkty jsou ty, které deklarují jejich příslušní výrobci v souladu s Nařízením.

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Environmentální a sociální vlastnosti fondu jsou v souladu s výše uvedenými prioritami. Udržitelný investiční proces zajišťuje, že se neinvestuje do emitentů, kteří vylučující kritéria porušují. Navíc prostřednictvím výběru provedeného s přihlédnutím k hodnocení ESG vlastností prostřednictvím ESGenius skóre jsou při tvorbě portfolia upřednostňováni ti emitenti, kteří mají nižší riziko nepříznivého dopadu v oblasti environmentálních a sociálních cílů fondu a vytvářejí pozitivní environmentální a/nebo sociální svým příkladným řízením těchto rizik.

Všichni emitenti a investice jsou před nákupem analyzováni a vybíráni pomocí předem definovaného procesu udržitelnosti. Vlastní proces ESGenius poskytuje komplexní analýzu ESG každého emitenta na základě jeho specifického rizikového profilu ESG a opatření přijatých ke zmírnění těchto rizik. Na základě výsledků ESG analýzy, ratingu ESGenius, jsou pro investici schváleni pouze ti emitenti, kteří dosáhnou skóre alespoň 30 (rozvíjející se trhy) nebo 50 (vyspělé trhy) bodů ze 100 možných v rámci procesu výběru best-in-class. V závislosti na ekonomickém sektoru emitenta může být toto minimální skóre stanoveno vyšší. Všichni emitenti jsou navíc prověřováni z hlediska porušení vylučujících kritérií.

Investice do státních dluhopisů podléhají podobné, specifické analýze. Minimální skóre ESGenius pro investice do státních dluhopisů je 30 (pro rozvíjející se trhy) nebo 70 (pro rozvinuté trhy) ze 100 možných bodů.

ESG hodnocení investic je následně minimálně jednou za čtvrt roku přezkoumáno s ohledem na dodržování těchto kritérií a odpovídajícím způsobem aktualizován. Cenné papíry emitentů, které již nesplňují kritéria udržitelnosti, jsou prodány způsobem, který chrání zájmy účastníků fondu.

Environmentální a sociální charakteristiky podporovány uplatňováním vylučujících kritérií. Kritéria platná pro udržitelné investiční fondy správcovské společnosti jsou k dispozici na webových stránkách.

Nepřímých investice: Cíle udržitelných investic, které tyto finanční produkty částečně zamýšlejí provést, a způsoby, kterými udržitelné investice k těmto cílům přispívají, jsou definovány jejich příslušnými výrobci v souladu s Nařízením.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

Udržitelné investice, které jsou prováděny s tímto finančním produktem, významně nepoškozují environmentální nebo sociálně udržitelné investiční cíle, protože tento finanční produkt investuje výhradně do emitentů, kteří byli klasifikováni jako udržitelní na základě výše popsaného investičního procesu. Tato klasifikace vyžaduje, aby emitenti neměli významný nepříznivý dopad na environmentální nebo sociální faktory vzhledem k závazným ESG kritériím investičního procesu, investice by v případě takového porušení byla nepřipustná.

Nepřímé investice: Způsoby, jak významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic jsou definovány jejich příslušnými výrobci v souladu s Nařízením.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

V plném rozsahu regulace aktuálně nejsou zohledněny všechny nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti. V rámci investičního procesu v maximální možné míře přihlížíme k dostupným nepříznivým dopadům udržitelných investic.

Zohlednění je prováděno uplatněním vylučujících kritérií, environmentálních a sociálních. Kromě toho jsou všichni emitenti investovaní do portfolia přímo nebo nepřímo analyzováni a vybíráni pomocí předem definovaného procesu udržitelnosti před nákupem. Vlastní proces ESGenius včetně komplexní ESG analýzy každého emitenta vede k výraznému snížení hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti investic portfolia.

Nepřímé investice: Způsoby zohlednění ukazatelů nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti jsou definovány jejich příslušnými výrobci v souladu s Nařízením.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv?

Uplatněním vylučujících kritérií a zohledněním hodnocení ESGenius při výběru je zajištěn soulad se Směrnicemi OECD pro nadnárodní společnosti a Hlavními zásadami OSN pro podnikání a lidská práva, včetně zásad a práv stanovených v osmi základních úmluvách uvedených v Deklaraci Mezinárodní organizace práce o základních zásadách a právech při práci a Mezinárodní listině lidských práv.

Nepřímé investice: Způsoby souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv jsou definovány jejich příslušnými výrobci v souladu s Nařízením.

Taxonomie EU stanoví zásadu významně nepoškozovat, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU. **Zásada významně nepoškozovat se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbyvajících částí tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.** Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

- ☒ **Ano**
- ☐ **Ne**

V investiční strategii a investičních rozhodnutích jsou zohledňovány pro přímé investice a investice do investičních fondů hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti (dále jen jako „PAI“).

V zásadě jsou zohledňovány všechny klimatické ukazatele a další ukazatele týkající se životního prostředí, jakož i ukazatele v oblasti sociálních věcí a zaměstnanosti, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství z přílohy Nařízení. Investiční proces zajišťuje, že všechna environmentální a sociální kritéria a kritéria správy a řízení podniku, která jsou relevantní pro posouzení příslušné investice, budou zahrnuta do hodnocení příslušné investice. Kromě zohlednění výše uvedených ukazatelů jsou do investičního procesu zahrnuty také PAI dle Nařízení, pokud jsou k dispozici dostatečné údaje.

Ukazatele PAI a klíčové údaje vyplývající z posouzení PAI lze nalézt v příloze výroční zprávy fondu za **vykazované období od 1. ledna 2024 a později**.

Penzijní společnost považuje za nejdůležitější PAI zamezení emisí skleníkových plynů, odpovědné využívání vody a ochranu lidských práv. Zohlednění PAI se obvykle neprovádí prostřednictvím kvantitativních specifikací, ale strukturovaným zahrnutím příslušných kritérií do analýzy udržitelnosti v rámci investičního procesu. Nejdůležitější PAI fondu jsou zohledněny v několika prvcích investičního procesu. V následující tabulce jsou uvedeny klíčové prvky procesu.

Hlavní nepříznivý dopad (PAI)		Kritéria vyloučení			ESG Analýza / "nejlepší ve třídě"		Integrace	Angažovanost	Hlasování
		Minimální kritéria	Vyloučení	Screening založený na standardech	Analýza ESG rizik	"Nejlepší ve své třídě"			
Životní prostředí	Emise skleníkových plynů	✓	✓		✓	✓		✓	✓
	Biodiverzita	✓			✓	✓		✓	✓
	Voda				✓	✓		✓	✓
	Odpad		✓		✓	✓		✓	✓
Sociální a zaměstnanost	Globální pakt OSN		✓	✓	✓	✓		✓	✓
	Směrnice OECD pro nadnárodní podniky		✓	✓	✓	✓		✓	✓
	Rovnost mužů a žen		✓	✓	✓	✓		✓	✓
	Kontroverzní zbraně	✓							

Jde o přijetí opatření týkajících se těchto PAI:

1. Emise skleníkových plynů (GHG)
2. Uhlíková stopa

3. Intenzita emisí skleníkových plynů společností, do nichž bylo investováno
4. Expozice vůči společností působícím v odvětví fosilních paliv
5. Podíl spotřeby a výroby neobnovitelné energie
6. Intenzita spotřeby energie na odvětví s vysokým dopadem na klima
7. Činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost
8. Emise do vody
9. Poměr nebezpečného a radioaktivního odpadu
10. Porušování zásad iniciativy OSN Global Compact a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky
11. Chybějící procesy a mechanismy pro sledování dodržování zásad UN Global Compact a pokynů OECD pro nadnárodní podniky
12. Neupravené rozdíly v odměňování žen a mužů
13. Rozmanitost pohlaví v představenstvu
14. Expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně)

Nejdůležitější PAI jsou zohledněny u investic do státních dluhopisů. V následující tabulce jsou uvedeny klíčové prvky procesu.

Hlavní nepříznivý dopad (PAI)		Kritéria vyloučení			ESG Analýza / nejlepší ve třídě		Integrace	Zapojení
		Minimální kritéria	Vyloučení	Normativní screening	Riziková analýza ESG	Nejlepší ve třídě		
Životní prostředí	Emise skleníkových plynů		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Sociální záležitosti	Sociální předpisy v mezinárodních smlouvách, úmluvách a zásadách OSN		✓	✓	✓	✓	✓	✓

To zahrnuje následující PAI:

15. Intenzita skleníkových plynů (GHC)
16. Země, do nichž je investováno, jsou vystaveny sociálnímu porušování

Nepřímé investice: Všechny investované podílové fondy obhospodařované externími investičními společnostmi, musí být klasifikovány podle čl. 8 nebo 9 v souladu s Nařízením jejich správcem nebo alespoň musí dodržovat zásady řádné správy a řízení dle Nařízení o zveřejňování. To neplatí pro podílové fondy, které investují do státních dluhopisů.

Na základě kritérií pro výběr fondů ESG a analýzy investičního procesu zveřejněných příslušným tvůrcem produktů se očekává, že fondy třetích stran budou vykazovat podobné environmentální a sociální vlastnosti jako fondy spravované Investiční společností, včetně způsobů, jakými jsou investice uvedeny do souladu s pokyny OECD pro nadnárodní podniky a obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv. Přesto mohou rozdíly přetrvávat. Ukazatele negativních dopadů na faktory udržitelnosti byly proto zohledněny tak, jak je definovali příslušní správci.



Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie je konzervativní, přinášející dlouhodobě stabilní zhodnocení bez výrazného kolísání hodnoty. Fond investuje převážně do dluhopisů společensky odpovědných firem, zelených dluhopisů a doplňkově také do akcií.

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond je řízen a spravován plně v souladu s definovanou politikou odpovědného investování. Environmentální nebo sociální vlastnosti jsou brány v úvahu u všech emitentů a cenných papírů před nákupem. do portfolia. Analýza a výběr investic podle definovaného investičního procesu probíhá před nákupem a následně minimálně jednou za čtvrt roku přezkoumáno s ohledem na dodržování kritérií a odpovídajícím způsobem aktualizováno. Portfolio fondu tvoří minimálně z 51 % investiční nástroje, které jsou na základě předem stanoveného výběrového procesu klasifikovány jako udržitelné. Cenné papíry emitentů, které již nesplňují kritéria udržitelnosti, jsou prodány způsobem, který chrání zájmy účastníků fondu.

Jaká je příslibená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Príslibená minimální míra omezení rozsahu investic není stanovena. Vzhledem k popsanému investičnímu procesu je okruh možných investic zúžen o emitenty s ESG ratingem nižším než stanovená mez. U fondových investic jsou vyřazeny fondy s nižší udržitelnou klasifikací dle Nařízení.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Posuzování postupů řádné správy a řízení je zajištěno sledováním a neporušením definovaných vylučujících kritérií, ESG analýzou a naplněním minimálního ESG skóre a dále ověřením souladu společností s Globálním paktem OSN.

Nepřímé investice: Způsoby pro posuzování postupů řádné správy a řízení jsou definovány a certifikovány jejich příslušným výrobcem v souladu s Nařízením.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno, - kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku, - provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Fond nepoužívá deriváty k dosažení environmentálních nebo sociálních cílů.



V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

0%

Investice fondu se nekvalifikují jako environmentálně udržitelné podle taxonomie EU.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU?

- ☐ Ano
- ☐ Fosilní plyn
- ☐ Jaderná energie
- ☒ Ne

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii plně z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady. Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu ("zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Níže uvedené grafy znázorňují minimální procento investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů*

- ☐ V souladu s taxonomií fosilní plyn 0%
- ☐ V souladu s taxonomií jaderná energie 0%
- ☐ V souladu s taxonomií (bez fosilního plynu a jaderné energie) 0%
- ☒ **Není v souladu s taxonomií 100%**



2. Soulad investic s taxonomií s vyloučením státních dluhopisů*

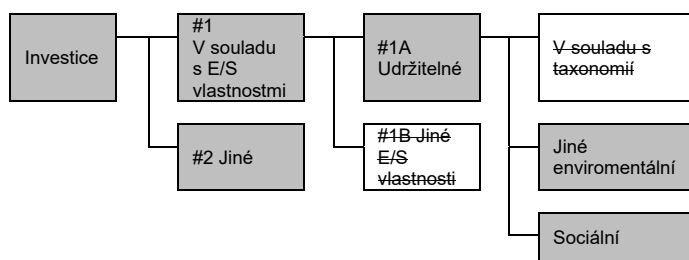
- ☐ V souladu s taxonomií fosilní plyn 0%
- ☐ V souladu s taxonomií jaderná energie 0%
- ☐ V souladu s taxonomií (bez fosilního plynu a jaderné energie) 0%
- ☒ **Není v souladu s taxonomií 100%**



*Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.



Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?



Kategorie #1 V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1 V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,
- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Fond investuje majetek fondu do udržitelných investic definovaných v Nařízení, což je zajištěno dodržováním přístupu udržitelnosti fondu. Všechny investice musí být v souladu s přístupem udržitelnosti v době nákupu, a musí být tedy klasifikovány jako udržitelné ve smyslu Nařízení. Pokud je investice v rámci pravidelné aktualizace ESG analýzy identifikována jako neudržitelná, je prodána způsobem, který chrání zájmy účastníků fondu. Soulad investic s požadavky nařízení (EU) 2020/852 není potvrzen auditorem.

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv. Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na: - obratu

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0%

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli. Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

popisu procesu jejich naplňování a dodržování je zveřejněn: www.csps.cz/odpovednost



Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

0%

Vlastní přístup k udržitelnosti v rámci ESG analýzy obsahuje environmentálně udržitelné obchodní praktiky všech společností a vybírá ty společnosti, kde je uznávána environmentálně odpovědná podnikatelská činnost, a to i mimo čistě environmentální technologie z taxonomie EU. Všechny investice musí být v souladu s podmínkami udržitelnosti v době pořízení, a jsou proto klasifikovány jako environmentálně udržitelné ve smyslu Nařízení, bez ohledu na jejich taxonomické přizpůsobení.

Udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.



Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

0%



Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Položka „#2 Jiné“ výhradně zahrnuje investice, které nejsou v souladu s charakteristikami E/S a kvůli individuálním investičním postupům nemohou být posouzeny z hlediska environmentálních nebo sociálních záruk.



Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Ne

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazuje.



Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Další informace týkající se daného produktu jsou k dispozici na webových stránkách: www.csps.cz

Investiční portfolio fondu včetně informace o podílu odpovědných investičních nástrojů je pravidelně zveřejňováno. Detailní popis politiky odpovědného investování a jednotlivých ESG kritérií, včetně

Zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 6 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2088. Název produktu:

VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND

doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

Identifikační kód právnické osoby: LEI 3157009ZOQKIQEKU7133

Fond začleňuje do investičních rozhodnutí rizika týkající se udržitelnosti.



Jak fond začleňuje do investičních rozhodnutí rizika týkající se udržitelnosti?

Odpovědné investování je dlouhodobě orientovaný investiční přístup, který spočívá v zohlednění široké perspektivy investičního procesu, který se zaměřuje nejen na ekonomické faktory, ale také na aspekty udržitelnosti a odpovědnosti. Odpovědné investování kombinuje základní investiční analýzu a hodnocení plnění faktorů ekologických, společenských a podnikového řízení [Environmental, Social, Governance / ESG] s cílem dosažení vyšších dlouhodobých výnosů pro investory a zároveň dosažení pozitivního vlivu na odpovědné a udržitelné chování emitentů cenných papírů.

Při správě fondu jsou dodržovány základní kritéria odpovědného investování, kterými **začleňuje do investičních rozhodnutí rizika týkající se udržitelnosti**. Jedná se o vylučující kritéria omezující investice do oblastí s negativním dopadem na globální oteplování, válečné konflikty, produkci a dostupnost potravin. Zavazujeme se zdržet investic do společností, které se zabývají těžbou uhlí, výrobou elektřiny z uhlí nebo syntézou paliva z uhlí. Zavazujeme se zdržet investic do společností, které mohou být spojeny s aktivitami v oblasti výroby a využívání kontroverzních zbraní. Zavazujeme se zdržet se investic do derivátů na potraviny, které vedou k růstu cen potravin a mají negativní dopad na jejich reálné koncové uživatele.

Pravděpodobné dopady rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost fondu jsou nízké a nemateriální, protože tato rizika jsou řízena prostřednictvím jejich začleňování do investičních rozhodnutí.

ČS penzijní společnost je signatářem mezinárodních standardů odpovědného investování PRI – Principles for Responsible Investment, čímž se zavazuje dodržovat jednotné a mezinárodně uznávané zásady. Kritéria odpovědného investování jsou součástí investiční politiky fondu. Detailní popis politiky odpovědného investování a jednotlivých ESG kritérií, včetně popisu procesu jejich naplňování a dodržování je zveřejněn na webových stránkách.



Jsou investice fondu v souladu s taxonomií EU?

Investice fondu se nekvalifikují jako environmentálně udržitelné podle taxonomie EU.

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnost, do níž je investováno, dodržuje postupy řádné správy a řízení. Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně

udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Další informace týkající se daného produktu jsou k dispozici na webových stránkách: **www.csps.cz**

Investiční portfolio účastnického fondu včetně informace o podílu odpovědných investičních nástrojů je pravidelně zveřejňováno. Detailní popis principů odpovědného investování a jednotlivých ESG kritérií, včetně popisu procesu jejich naplňování a dodržování je zveřejněn: **www.csps.cz/odpovednost**

Zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 6 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2088. Název produktu:

DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND

doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

Identifikační kód právnické osoby: LEI 315700GIHHXUNUQSR479

Fond začleňuje do investičních rozhodnutí rizika týkající se udržitelnosti.



Jak fond začleňuje do investičních rozhodnutí rizika týkající se udržitelnosti?

Odpovědné investování je dlouhodobě orientovaný investiční přístup, který spočívá v zohlednění široké perspektivy investičního procesu, který se zaměřuje nejen na ekonomické faktory, ale také na aspekty udržitelnosti a odpovědnosti. Odpovědné investování kombinuje základní investiční analýzu a hodnocení plnění faktorů ekologických, společenských a podnikového řízení [Environmental, Social, Governance / ESG] s cílem dosažení vyšších dlouhodobých výnosů pro investory a zároveň dosažení pozitivního vlivu na odpovědné a udržitelné chování emitentů cenných papírů.

Při správě fondu jsou dodržována základní kritéria odpovědného investování, kterými **začleňuje do investičních rozhodnutí rizika týkající se udržitelnosti**. Jedná se o vylučující kritéria omezující investice do oblastí s negativním dopadem na globální oteplování, válečné konflikty, produkci a dostupnost potravin. Zavazujeme se zdržet investic do společností, které se zabývají těžbou uhlí, výrobou elektřiny z uhlí nebo syntézou paliva z uhlí. Zavazujeme se zdržet investic do společností, které mohou být spojeny s aktivitami v oblasti výroby a využívání kontroverzních zbraní. Zavazujeme se zdržet se investic do derivátů na potraviny, které vedou k růstu cen potravin a mají negativní dopad na jejich reálné koncové uživatele.

Pravděpodobné dopady rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost fondu jsou nízké a nemateriální, protože tato rizika jsou řízena prostřednictvím jejich začleňování do investičních rozhodnutí.

ČS penzijní společnost je signatářem mezinárodních standardů odpovědného investování PRI – Principles for Responsible Investment, čímž se zavazuje dodržovat jednotné a mezinárodně uznávané zásady. Kritéria odpovědného investování jsou součástí investiční politiky fondu. Detailní popis politiky odpovědného investování a jednotlivých ESG kritérií, včetně popisu procesu jejich naplňování a dodržování je zveřejněn na webových stránkách.



Jak jsou investice fondu v souladu s taxonomií EU?

Investice fondu se nekvalifikují jako environmentálně udržitelné podle taxonomie EU.

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnost, do níž je investováno, dodržuje postupy řádné správy a řízení. Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně

udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Další informace týkající se daného produktu jsou k dispozici na webových stránkách: **www.csps.cz**

Investiční portfolio účastnického fondu včetně informace o podílu odpovědných investičních nástrojů je pravidelně zveřejňováno. Detailní popis principů odpovědného investování a jednotlivých ESG kritérií, včetně popisu procesu jejich naplňování a dodržování je zveřejněn: **www.csps.cz/odpovednost**

Zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 6 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2088. Název produktu:

FOND PRO BUDOUCNOST

alternativní účastnický fond doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

Identifikační kód právnické osoby: LEI 315700RUV9KV7ONMKI02

Fond začleňuje do investičních rozhodnutí rizika týkající se udržitelnosti.



Jak fond začleňuje do investičních rozhodnutí rizika týkající se udržitelnosti?

Odpovědné investování je dlouhodobě orientovaný investiční přístup, který spočívá v zohlednění široké perspektivy investičního procesu, který se zaměřuje nejen na ekonomické faktory, ale také na aspekty udržitelnosti a odpovědnosti. Odpovědné investování kombinuje základní investiční analýzu a hodnocení plnění faktorů ekologických, společenských a podnikového řízení [Environmental, Social, Governance / ESG] s cílem dosažení vyšších dlouhodobých výnosů pro investory a zároveň dosažení pozitivního vlivu na odpovědné a udržitelné chování emitentů cenných papírů.

Při správě fondu jsou dodržovány základní kritéria odpovědného investování, kterými **začleňuje do investičních rozhodnutí rizika týkající se udržitelnosti**. Jedná se o vylučující kritéria omezující investice do oblastí s negativním dopadem na globální oteplování, válečné konflikty, produkci a dostupnost potravin. Zavazujeme se zdržet investic do společností, které se zabývají těžbou uhlí, výrobou elektřiny z uhlí nebo syntézou paliva z uhlí. Zavazujeme se zdržet investic do společností, které mohou být spojeny s aktivitami v oblasti výroby a využívání kontroverzních zbraní. Zavazujeme se zdržet se investic do derivátů na potraviny, které vedou k růstu cen potravin a mají negativní dopad na jejich reálné koncové uživatele.

Pravděpodobné dopady rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost fondu jsou nízké a nemateriální, protože tato rizika jsou řízena prostřednictvím jejich začleňování do investičních rozhodnutí.

ČS penzijní společnost je signatářem mezinárodních standardů odpovědného investování PRI – Principles for Responsible Investment, čímž se zavazuje dodržovat jednotné a mezinárodně uznávané zásady. Kritéria odpovědného investování jsou součástí investiční politiky fondu. Detailní popis politiky odpovědného investování a jednotlivých ESG kritérií, včetně popisu procesu jejich naplňování a dodržování je zveřejněn na webových stránkách.



Jak jsou investice fondu v souladu s taxonomií EU?

Investice fondu se nekvalifikují jako environmentálně udržitelné podle taxonomie EU.

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnost, do níž je investováno, dodržuje postupy řádné správy a řízení. Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení

(EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Další informace týkající se daného produktu jsou k dispozici na webových stránkách: **www.csps.cz**

Investiční portfolio účastnického fondu včetně informace o podílu odpovědných investičních nástrojů je pravidelně zveřejňováno. Detailní popis principů odpovědného investování a jednotlivých ESG kritérií, včetně popisu procesu jejich naplňování a dodržování je zveřejněn: **www.csps.cz/odpovednost**