

# Fond pro budoucnost – alternativní účastnický fond

## Popis fondu

Fond pro budoucnost je alternativní penzijní fond, který se při plnění své investiční strategie neopírá pouze o tradiční investiční nástroje, jakými jsou například akcie nebo dluhopisy, ale také o alternativní investiční nástroje, jako jsou private equity investice, fondy kvalifikovaných investorů nebo speciální nemovitostní či komoditní fondy. Právě díky alternativním investicím se Fondu pro budoucnost výrazně rozšiřují možnosti potenciálního zhodnocení prostředků, oproti investicím do již tradičních penzijních fondů. Fond pro budoucnost je určen především investorům s dlouhým investičním horizontem, kteří se nebojí podstoupit zvýšenou volatilitu hodnoty fondu, za co očekávají dlouhodobě nadprůměrné zhodnocení. Cílem fondu je tak umožnit klientům penzijního spoření investovat do investičních nástrojů, které jsou běžně dostupné pouze vysoce specializovaným a velmi bonitním investorům. Strategie Fondu pro budoucnost v sobě zahrnuje mimo jiné čtyři významná investiční témata, která považuje za hybnou sílu na finančních trzích v budoucnosti. Tato témata jsou energie budoucnosti, rozvoj moderního zdravotnictví, rezidenční bydlení a ve finále oblast rizikového kapitálu, který v sobě zahrnuje instrumenty jako private equity, finanční deriváty, speciální fondy kvalifikovaných investorů či komoditní instrumenty.

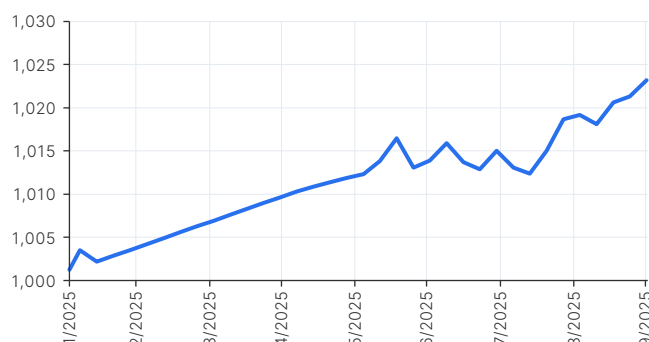
## Stupeň rizika



## Výkonnost fondu k 30. 9. 2025

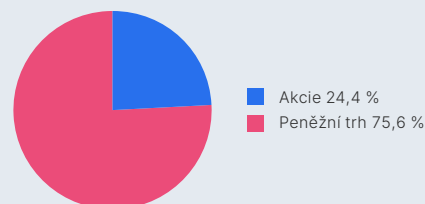
|                                  |                |
|----------------------------------|----------------|
| 3 měsíce                         | 0,97 %         |
| 6 měsíců                         | 1,03 %         |
| 12 měsíců                        | 2,55 %         |
| Od založení (21. 1. 2025)        | 2,55 %         |
| Hodnota vlastního kapitálu fondu | 176 846 507 Kč |
| Celkový počet jednotek fondu     | 172 449 009    |
| Hodnota jednotky fondu           | 1,0255         |

## Vývoj hodnoty penzijní jednotky

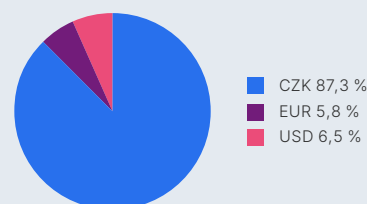


## Struktura portfolia

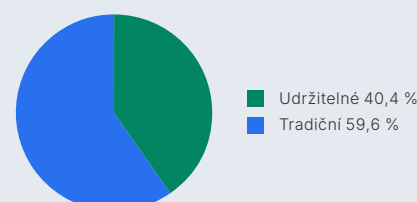
### Aktiva



### Měny



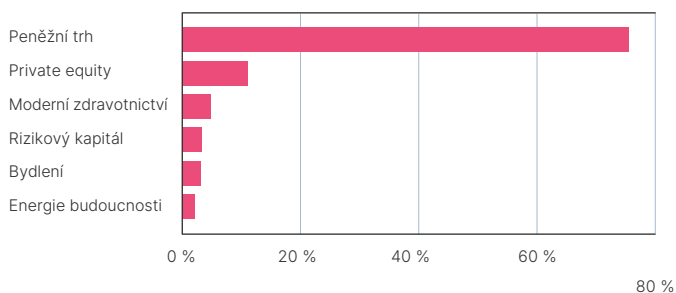
### Cenné papíry



## Komentář k výkonnosti trhů a portfolia

Fond pro budoucnost od počátku roku převážně hromadil potřebnou likviditu pro investování do výše zmíněných tříd alternativních investic, které jsou charakteristické požadovanou vysokou hodnotou vstupní investice a nízkou likviditou. Následně v průběhu třetího kvartálu došlo k prvním investicím v rámci akcií a ETF v souladu s investičními tématy fondu, a také první private equity investicí do fondu ČS PRIVATE EQUITY II. Většina majetku fondu je aktuálně zainvestována na peněžním trhu a zdroje se připravují na plánované alternativní investice ve čtvrtém kvartálu roku 2025 a prvním kvartálu roku 2026.

## Struktura majetku fondu



## Private equity investice – ČS PRIVATE EQUITY II.

ČS PRIVATE EQUITY II. fond kvalifikovaných investorů, jehož podkladovým aktivem je GENESIS PRIVATE EQUITY FUND V (dále GPEFV). Fond je uzavřený a je založen na dobu určitou, a to konkrétně 10 let. Svým charakterem je tak fond určen pro dlouhodobé investory, kteří očekávají vysoké zhodnocení a zároveň jsou ochotni nést vysoké riziko, přičemž jim nevadí dlouhodobý charakter investice bez likvidity před datem splatnosti fondu. Prostřednictvím fondu ČS PRIVATE EQUITY II je možné zvýšit diverzifikaci investičního portfolia do aktuálně veřejně neobchodovaných aktiv. Jejich hodnota je proto do jisté míry nezávislá na vývoji cen běžných finančních instrumentů. Uzavřený fond kvalifikovaných investorů ČS PRIVATE EQUITY II si klade za cíl v dlouhém horizontu dosažení vyššího ročního výnosu, než dosahují výnosy akciových trhů.

Genesis Capital je předním private equity investorem v České republice a střední Evropě. Prostřednictvím fondů rozvojového kapitálu od roku 1999 pomáhá v rozvoji malým a středním podnikům se silným růstovým potenciálem, ale omezenými finančními zdroji.

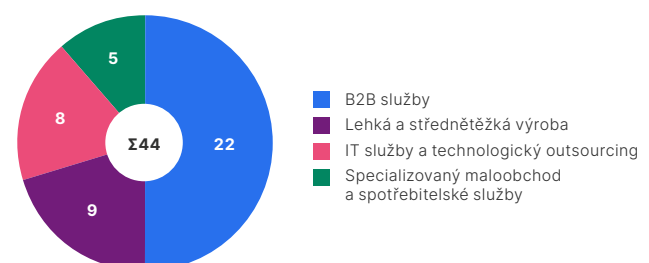
Vyhledává investiční příležitosti v dynamických firmách s vysokým růstovým potenciálem, které působí v České republice, na Slovensku, v Polsku, Rakousku, Německu a Maďarsku. K financování využívá kapitál, který do fondů Genesis s důvěrou vkládají renomovaní institucionální investoři, jejichž prostředky se v rostoucích firmách zhodnocují. Od založení společnosti je Genesis Capital manažerem již šesti fondů o celkové velikosti přesahující 360 milionů eur. Strategie fondu GPEF V se zaměřuje na zavedené společnosti s výrazným růstovým potenciálem, zejména v situacích, kdy zakladatelé hledají nástupce nebo potřebují finanční podporu pro další rozvoj, inovace nebo expanzi na mezinárodní trhy. Fond GPEF V bude také aktivní v případech, kdy nadnárodní společnosti restrukturalizují své aktivity, opouštějí okrajové trhy nebo prodávají svá aktiva.

## Genesis Capital 1999–2024



## Zaměření na čtyři klíčová odvětví

Investovaná odvětví 2003 – H1 2024



## Významné pozice v portfoliu fondu

| Název                                  | Druh              | ISIN         | Měna | Zastoupení |
|----------------------------------------|-------------------|--------------|------|------------|
| CS PRIVATE EQUITY II                   | Private equity    | CZ1005000107 | CZK  | 11,0 %     |
| ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND | Firemní dluhopisy | IE00B66F4759 | EUR  | 3,3 %      |
| ISHARES NASDAQ BIOTECH                 | Akcie             | US4642875565 | USD  | 2,4 %      |
| ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY            | Akcie             | US4642882249 | USD  | 2,2 %      |
| SPDR S&P BIOTECH                       | Akcie             | US78464A8707 | USD  | 1,1 %      |
| ISHARES EUROPE PROPERTY YIELD          | Akcie             | IE00BGDQ0L74 | EUR  | 1,1 %      |
| VONOVIA                                | Akcie             | DE000A1ML7J1 | EUR  | 1,0 %      |
| CTP                                    | Akcie             | NL00150006R6 | CZK  | 0,6 %      |
| UNITEDHEALTH GROUP                     | Akcie             | US91324P1021 | USD  | 0,6 %      |
| ICADE                                  | Akcie             | FR0000035081 | EUR  | 0,5 %      |
| NOVO NORDISK                           | Akcie             | DK0062498333 | DKK  | 0,4 %      |
| SAREPTA THERAPEUTICS                   | Akcie             | US8036071004 | USD  | 0,2 %      |



ČS penzijní společnost se řídí vnitřním předpisem Politika odpovědného investování, který v oblasti udržitelnosti definuje cíle, rizika, kritéria a procesy odpovědného investování a kategorizaci fondů dle Nařízení (EU) 2019/2088 o zveřejňování informací týkající se udržitelnosti v odvětví finančních služeb. Fond pro budoucnost začleňuje do investičních rozhodnutí rizika týkající se udržitelnosti.

## Nejvýznamnější rizika

| Typ rizika | Míra rizika | Řízení rizika                        |
|------------|-------------|--------------------------------------|
| Kreditní   | Nízké       | Pouze dluhopisy v investičním stupni |
| Měnové     | Velmi nízké | Plné měnové zajištění                |
| Akciové    | Vysoké      | Diverzifikace akciového portfolia    |
| Úrokové    | Střední     | Střední durační profil portfolia     |

## Upozornění

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 návratnost původní investované částky není zaručena. Další informace naleznete ve statutu fondu, který vám poskytneme ve všech pobočkách České spořitelny či na internetových stránkách [www.csps.cz](http://www.csps.cz). Veškeré zde uvedené údaje mají pouze informativní charakter a jejich účelem není nahradit statut fondu nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí.

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 nebo 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.