



## KLÍČOVÉ INFORMACE DŮCHODOVÉHO FONDU

### 1. Základní údaje

V tomto sdělení účastník nebo zájemce nalezne klíčové informace o důchodovém fondu a o důchodovém spoření. Nejde o propagační sdělení; poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je, aby účastník nebo zájemce lépe pochopil způsob investování

tohoto důchodového fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda zvolit tento důchodový fond, se účastníkům a zájemcům doporučuje se s tímto sdělením seznámit.

**Název fondu:** **ČSOB VYVÁŽENÝ DŮCHODOVÝ FOND**  
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále též „Fond“)

Fond byl vytvořen a jeho majetek je obhospodařován ČSOB Penzijní společností, a. s., členem skupiny ČSOB (dále též „Penzijní společnost“) se sídlem Praha 5, Radlická 333/150,

PSČ 150 57, IČO: 61859265. Penzijní společnost vznikla dne 1. 1. 2013 na základě povolení k činnosti penzijní společnosti udělené ČNB.

### 2. Základní charakteristika důchodového spoření

Účastníkem důchodového spoření se může stát fyzická osoba, která dosáhla věku 18 let a uzavře s penzijní společností smlouvu o důchodovém spoření nejpozději do konce kalendářního roku, ve kterém dosáhne věku 35 let. Vstupem do systému důchodového spoření si účastník musí být vědom toho, že se jedná o závazek, který nelze zrušit. Smlouvu o důchodovém spoření zaregistrovanou v Centrálním registru smluv nelze vypovědět ani od ní odstoupit. V průběhu důchodového spoření může účastník pouze převést své prostředky k jiné penzijní společnosti a po dosažení důchodového věku je čerpat formou penze vyplácené životní pojišťovnou do-

životně nebo po dobu 20 let. V případě úmrtí účastníka v průběhu důchodového spoření jsou prostředky předmětem dědictví.

Účastník je povinen neprodleně sdělit datum vzniku účasti na důchodovém spoření každému svému zaměstnavateli. Sazba pojistného na důchodové spoření činí 5 % z vyměřovacího základu zaměstnance pro pojistné na důchodové pojištění. Příjmy účastníka ze státního důchodového pojištění potom budou za dobu účasti v systému důchodového spoření adekvátně sníženy.

### 3. Investiční cíle a způsoby investování

Fond je vhodný pro takové účastníky, kteří mají již určitou zkušenost s investováním na kapitálových trzích nebo se aktivně zajímají o dění na kapitálových trzích. Účast ve Fondu je vhodná pro všechny typy potenciálních účastníků, jejichž cílem je zajistit si dodatečnou penzi v důchodovém věku a jsou ochotni odložit naspořené prostředky po dobu nejméně 6 let. Fond není vhodný pro účastníka, kterému v kratší době vznikne nárok na penzi z důchodového pojištění.

Hlavním cílem investiční politiky Fondu je vhodným výběrem investic a jejich strukturou dosahovat růstu hodnoty důchodové jednotky. Portfolio Fondu je tvořeno zejména investicemi do dluhopisů nebo nástrojů peněžního trhu, jejichž emitentem je členský stát EU nebo členský stát OECD nebo centrální banka takového státu nebo jejichž emitentem je mezinárodní finanční instituce, jejíž závazky jsou zaručeny státy nebo cenných papírů vydávaných podílovým fondem. Další významnou složkou portfolia maximálně do 40 % majetku Fondu jsou akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na právnické osobě. Fond může ukládat prostředky také do vkladů,

se kterými je možné volně nakládat, nebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle 2 roky, a to u regulované banky. Fond může používat finanční deriváty a jiné techniky za účelem zajištění nebo za účelem plnění investičních cílů. Cenné papíry mohou být vydány v CZK či jiné měně. Akciová složka může tvořit 0 % až 40 % hodnoty majetku. Společnost nemůže plně garantovat dosažení investičního cíle vzhledem k nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích. Při investování majetku dbá Fond na to, aby byl schopen dostát závazkům vůči účastníkům dle zvolené strategie spoření.

Žádné záruky třetích stran za účelem ochrany účastníků nejsou při investicích Fondu poskytovány.

Penzijní společnost řídí váženou průměrnou splatnost portfolia ve Fondu v délce nejvýše 15 let.

Majetek ve Fondu, který není plně zajištěn proti měnovému riziku, může tvořit nejvýše 25 % hodnoty majetku.

### 4. Rizikový profil

Rizikový profil Fondu je průběžně přepočítáván, aktuální informaci o zařazení fondu do rizikové skupiny si můžete ověřit na internetové adrese [www.csob-penze.cz](http://www.csob-penze.cz). Není garantováno, že udaná rizikově-výnosová kategorie se nezmění, a Fond nemůže být postupem času přeřazen do jiné kategorie. Ani nejnižší kategorie neznamená investici bez rizika.

Hodnota prostředků může klesat i stoupat a není vždy zaručena návratnost vložených prostředků. Vzhledem k možným výkyvům na finančních trzích nemůže Fond zaručit dosažení

stanovených cílů. Výnosy dosažené v minulosti nejsou zárukou stejných výnosů v budoucnosti.



V souvislosti s vložením prostředků do tohoto Fondu se může účastník setkat především s následujícími riziky:

- Úvěrové riziko je takové riziko, že protistrana, nejčastěji emitent dluhopisu nesplní svůj závazek vyplatit smlouvený úrok nebo jistinu.
- Riziko likvidity vzniká nižší schopností prodat jednotlivé cenné papíry v určitém časovém okamžiku či získat přiměřenou cenu, což by v krajním případě mohlo vést ke zvýšenému riziku likvidity.
- Riziko vypořádání je takové riziko, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo a to především z důvodu, že protistrana nezplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě.

- Tržní riziko je riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a majetek Fondu. Hodnota jednotlivých investičních nástrojů v portfoliu Fondu a příjem z nich může stoupat i klesat, jejich ziskovost není zaručena.
- Operační riziko souvisí s provozem Fondu, nedostatky či selháním lidského či systémového faktoru, případně s vlivem vnějších událostí.

Fond byl vyhodnocen a zařazen do 3. rizikového stupně na základě charakteristického referenčního portfolia ze 7 možných.

## 5. Úplaty a poplatky

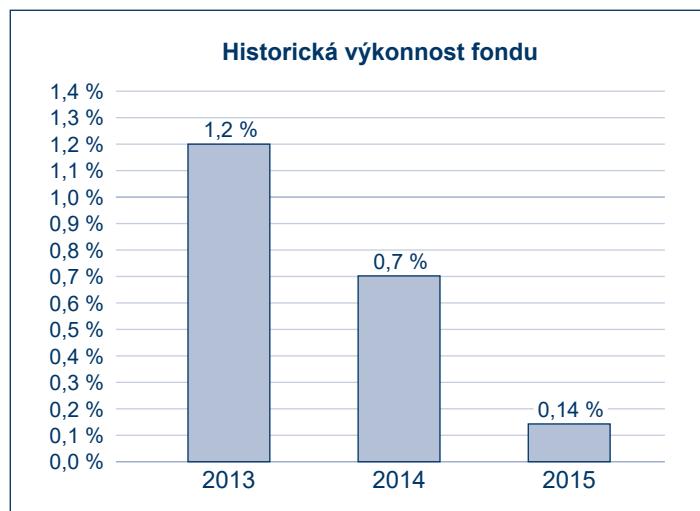
Úplata za obhospodařování majetku ve fondu (předchozí účetní období)	0 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu
Úplata za zhodnocení (předchozí účetní období)	0 % *)
Změna strategie spoření	zdarma
Převod prostředků účastníka k jiné PS	800,- Kč
Odeslání výpisu důchodového spoření častěji než jednou ročně	náklady na zpracování a poštovné **)
Poskytování informací jiným než zákonem stanoveným způsobem	náklady na zpracování a poštovné **)

\*) Úplata za zhodnocení se počítá z rozdílu průměrné hodnoty důchodové jednotky Fondu v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty důchodové jednotky Fondu v letech předcházejících příslušnému období od vzniku důchodového fondu vynásobené průměrným počtem důchodových jednotek v příslušném období.

\*\*\*) Výše poplatku musí odrážet účelně vynaložené náklady.

Převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti je bezplatný, pokud od vzniku účasti na důchodovém spoření u Penzijní společnosti do dne doručení výpovědi nebo uzavření dohody o skončení smlouvy uplynulo více než 5 let. Žádné další úplaty ani poplatky nelze účastníkům účtovat.

## 6. Historická výkonnost



- Použití údaje o historické výkonnosti Fondu se týkají minulosti a nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí.
- Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového vlastního kapitálu Fondu po odečtení úplaty za obhospodařování a zhodnocení majetku ve Fondu.
- V roce 2014 byly veškeré prostředky účastníků uloženy na depozitním účtu u Depozitáře Fondu.
- Fond existuje od 1. 1. 2013.
- Historická výkonnost Fondu je počítána v Kč.

## 7. Doplňující informace

- Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Želetavská 1525/1, Praha 4, Michle, PSČ 140 92, IČO: 64948242.
- Další praktické informace o Fondu včetně jeho statutu, poslední a případně starší výroční zprávy nebo pololetní zprávy v českém jazyce a aktuální hodnotu důchodové jednotky lze zdarma získat na internetové adrese [www.csob-penze.cz](http://www.csob-penze.cz).

Informace a dokumenty si účastník může rovněž bezplatně vyžádat na e-mailové adrese [csobps@csob.cz](mailto:csobps@csob.cz), na adrese Penzijní společnosti nebo na telefonním čísle 495 800 600.

- 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 důchodového fondu** bylo vydáno v České republice. Penzijní společnost, která obhospodařuje tento účastnický fond, podléhá dohledu České národní banky.

**9. Toto sdělení klíčových informací** bylo vyhotoveno ke dni 6. 4. 2016.