STATUT DŮCHODOVÉHO FONDU

ČSOB VYVÁŽENÝ DŮCHODOVÝ FOND

ČSOB PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, A. S., ČLENA SKUPINY ČSOB

(DÁLE JEN „STATUT“)

OBSAH

1 ZÁKLADNÍ INFORMACE O DŮCHODOVÉM FONDU ... 3

1.1 Název důchodového fondu ... 3
1.2 Rozhodnutí o povolení k vytvoření Fondu ... 3
1.3 Auditor ... 3
1.4 Uveřejňování zákonem vyžadovaných informací ... 3
1.5 Historické údaje o statusových věcech ... 3

2 INFORMACE O PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI ... 4

2.1 Základní údaje ... 4
2.2 Rozhodnutí o povolení k činnosti Penzijní společnosti ... 4
2.3 Vedoucí osoby a jejich funkce ... 4
2.4 Předmět podnikání ... 4
2.5 Konsolidační celek ... 4
2.6 Seznam důchodových a účastnických fondů obhospodařovaných Penzijní společností ... 4

3 INVESTIČNÍ CÍLE A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ ... 5

3.1 Investiční cíle ... 5
3.2 Způsob investování ... 5

4 RIZIKOVÝ PROFIL ... 12

4.1 Rizika obecně ... 12
4.2 Druhy rizik ... 12
4.3 Kontrola rizik ... 13

5 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI ... 14
6 ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM FONDU ... 14

6.1 Účetní období ... 14
6.2 Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a závazků ... 14
6.3 Pravidla pro výpočet aktuální hodnoty důchodové jednotky ... 15
6.4 Pravidla pro připisování a odepisování důchodových jednotek ... 15

7 INFORMACE O ÚPLATĚ PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI A DALŠÍCH POPLATCÍCH ... 16

7.1 Úplata Penzijní společnosti ... 16
7.2 Další poplatky ... 17

8 INFORMACE O DEPOZITÁŘI DŮCHODOVÉHO FONDU ... 17

8.1 Identifikační údaje a smlouva ... 17
8.2 Charakteristika činnosti a odpovědnost ... 17

9 INFORMACE O SVĚŘENÍ OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU NEBO ČINNOSTI ... 18
10 DALŠÍ INFORMACE ... 18

10.1 Přijímání a změny statutu, uveřejňování statutu a jeho změn ... 18
10.2 Převod a sloučení Fondu ... 19
10.3 Kontaktní místo pro dodatečné informace ... 20
10.4 Daňový režim ... 20
10.5 Uveřejňování zpráv o hospodaření Fondu ... 20
10.6 Dohled ... 21
10.7 Další ... 21

PŘÍLOHY

STATUT

1 ZÁKLADNÍ INFORMACE O DŮCHODOVÉM FONDU

1.1 Název důchodového fondu

ČSOB vyvážený důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s, člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“)

1.2 Rozhodnutí o povolení k vytvoření Fondu

Fond byl vytvořen na základě povolení České národní banky uděleného ČSOB Penzijní společnosti, a. s., členu skupiny ČSOB (dříve ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB; dále i „Penzijní společnost“ nebo „Společnost“), k vytvoření Fondu ze dne 14.prosince 2012, pod číslem jednacím 2012/12413/570, Sp/2012/305/571, které nabylo právní moci dne 18.prosince 2012.

1.3 Auditor

Auditorem Fondu je společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Praha 4 - Nusle, Hvězdova 1734/2c, PSČ 140 00, IČO: 407 65 521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu Komory auditorů ČR pod číslem 021 (dále jen „Auditor“).

1.4 Uveřejňování zákonem vyžadovaných informací

Fond uveřejňuje tento statut ve znění schváleném Českou národní bankou, dále výroční a pololetní zprávu a další zákonem vyžadované informace na svých internetových stránkách: www.csob-penze.cz. Podrobnosti uveřejňování zákonem vyžadovaných informací včetně způsobu a periodicity uveřejňování jsou uvedeny v článku 10 tohoto statutu.

1.5 Historické údaje o statusových věcech

Českomoravský penzijní fond, a.s., který změnil obchodní firmu na ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB a který se dále transformoval na Penzijní společnost, byl založen rozhodnutím zakladatelů o založení akciové společnosti notářským zápisem NZ 63/94, ze dne 17. února1994 a vznikl zápisem do Obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2809, ke dni 26. října 1994, na základě rozhodnutí Ministerstva financí o povolení ke vzniku a činnosti, č.j. 324/59090/1994, ze dne 21. října 1994.

Dne 31. května 1999 byl Občanský penzijní fond, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná - Burzovní palác 14, IČO: 618 60 921, sloučen s Penzijní společností jako nástupnickou společností. Tato fúze sloučením byla povolena rozhodnutím Ministerstva financí, č.j. 324/77357/1998, ze dne 29. března 1999, které nabylo právní moci dne 30. března 1999.

Dne 31. května 2000 byl Český penzijní fond ZDRAVÍ, a.s., se sídlem Praha 1, Opletalova 36, IČO: 251 40 591, sloučen s Penzijní společností jako nástupnickou společností. Tato fúze sloučením byla povolena rozhodnutím Ministerstva financí č.j. 324/31070/2000, ze dne 20. dubna 2000, které nabylo právní moci dne 21. dubna 2000.

Ke dni 16. července 2003, resp. 22. srpna 2003 byla změněna obchodní firma Penzijní společnosti na ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB na základě zápisu v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 2809.

Dne 30. listopadu 2011 byl ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 609 17 776, sloučen s Penzijní společností jako nástupnickou společností. Tato fúze sloučením byla povolena rozhodnutím České národní banky, č.j. 2011/13261/570 a spis.zn. Sp/2011/1900/571, ze dne 16. listopadu 2011, které nabylo právní moci téhož dne.

2 INFORMACE O PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI

2.1 Základní údaje

Fond byl vytvořen a jeho majetek je obhospodařován ČSOB Penzijní společností, a. s., členem skupiny ČSOB se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 618 59 265, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2809. Penzijní společnost vznikla na základě povolení k činnosti penzijní společnosti dne1.1.2013. Její základní kapitál činí 300 000 000,- Kč a byl splacen v plném rozsahu.

2.2 Rozhodnutí o povolení k činnosti Penzijní společnosti

Penzijní společnost vznikla transformací z penzijního fondu ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB na základě rozhodnutí České národní banky o povolení k činnosti penzijní společnosti, ze dne5.září 2012, vydaného pod číslem jednacím2012/8508/570 a spisovou značkou Sp/2012/113/571, které nabylo právní moci dne6.září 2012, s účinností od .1.ledna 2013.

2.3 Vedoucí osoby a jejich funkce

Seznam vedoucích osob Penzijní společnosti tvoří přílohu č. 1 Statutu.

2.4 Předmět podnikání

Předmětem podnikání Penzijní společnosti je:

- shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření , v platném znění (dále jen „ZDPS“), za účelem jejich umísťování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření;

- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, v platném znění (dále jen „ZDS“);

- provozování penzijního připojištění prostřednictvím transformovaného fondu podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem a o změnách některých zákonů souvisejících s jeho zavedením, v platném znění (dále jen „ZPP“).

2.5 Konsolidační celek

Penzijní společnost je jako dceřiná společnost součástí konsolidačního celku Československé obchodní banky, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 000 01 350. Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje tuto banku, všechny dceřiné společnosti, které jsou bankou kontrolovány a všechny bankou společně kontrolované společnosti. Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena bankou v souladu s mezinárodními účetními standardy.

2.6 Seznam důchodových a účastnických fondů obhospodařovaných Penzijní společností

Penzijní společnost obhospodařuje ke dni schválení tohoto statutu majetek ve fondech uvedených v Příloze č. 2 Statutu.

3 INVESTIČNÍ CÍLE A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ

3.1 Investiční cíle

Hlavním cílem investiční politiky Fondu je vhodným výběrem investic a jejich strukturou dosahovat růstu hodnoty důchodové jednotky. Fond investuje zejména do dluhopisů a akcií. Poměr mezi dluhopisy a akciemi se může lišit v závislosti na podmínkách na kapitálovém trhu, a to takovým způsobem, že akciová složka bude v rozmezí 0 % až 40 % hodnoty majetku. Cenné papíry mohou být denominovány v CZK či jiné měně.
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 důchodové strategie.

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

Fond nekopíruje při investičním procesu žádný určitý index ani ukazatel (benchmark).

3.2 Způsob investování

3.2.1 Fond je svým investičním zaměřením vyváženým důchodovým fondem.

3.2.2 Skladba majetku Fondu

Fond může investovat pouze do:

a) dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, jejichž emitentem je členský stát nebo členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD), nebo centrální banka takového státu, jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, patří mezi 7 nejlepších ratingových kategorií dlouhodobých závazků v investičním stupni renomované ratingové agentury nebo mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury a je vydán uznanou ratingovou agenturou (v případě České republiky se požadavek na rating neuplatní);

b) nástrojů peněžního trhu, jejichž emitentem je členský stát nebo členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD), nebo centrální banka takového státu, jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, patří mezi ratingové kategorie krátkodobých závazků v investičním stupni s výjimkou nejhorší ratingové kategorie krátkodobých závazků v investičním stupni renomované ratingové agentury nebo mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury a je vydán uznanou ratingovou agenturou (v případě České republiky se požadavek na rating neuplatní);

c) dluhopisů, obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky nebo nástrojů peněžního trhu, jejichž emitentem je Evropský fond finanční stability, Evropská centrální banka, Evropská investiční banka, Světová banka, Mezinárodní měnový fond nebo jiná mezinárodní finanční instituce, jejíž závazky jsou zaručeny státy, které jsou jejími členy, a kterou Česká národní banka zapíše do seznamu, který vede;

d) dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky jiných než uvedených výše, jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, patří mezi 7 nejlepších ratingových kategorií dlouhodobých závazků v investičním stupni renomované ratingové agentury nebo mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury a je vydán uznanou ratingovou agenturou;

e) nástrojů peněžního trhu jiných než uvedených výše, jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, patří mezi ratingové kategorie krátkodobých závazků v investičním stupni s výjimkou nejhorší ratingové kategorie krátkodobých závazků v investičním stupni renomované ratingové agentury nebo mezi

srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury a je vydán uznanou ratingovou agenturou;

f) cenných papírů vydávaných podílovým fondem, který i) podléhá dohledu nebo má povolení k činnosti členského státu, ii) jeho hlavním cílem je uchování čisté hodnoty aktiv bez výnosů nebo ve výši investice zvýšené o výnosy - hlavního cíle lze dosáhnout rovněž doplňkovým investováním do vkladů u regulovaných bank, iii) zajišťuje likviditu vypořádáním téhož nebo následujícího dne, iv) v souladu s hlavním cílem investuje výlučně do nástrojů peněžního trhu se splatností nebo zbytkovou splatností nejvýše 397 dnů a s váženou průměrnou splatností nejvýše půl roku, a v) investuje pouze do nástrojů peněžního trhu, kterým uznaná ratingová agentura mu přidělila rating, který patří mezi ratingové kategorie krátkodobých závazků v investičním stupni s výjimkou dvou nejhorších ratingových kategorií krátkodobých závazků v investičním stupni renomované ratingové agentury nebo mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury, podmínka ratingových kategorií musí být splněna u každé uznané ratingové agentury, která tomuto nástroji peněžního trhu rating přidělila;

g) vkladů, se kterými je možné volně nakládat, nebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle 2 roky, u regulované banky;

h) akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě přijatých k obchodovaní na evropském regulovaném trhu, v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě nebo na zahraničním trhu obdobném regulovaném trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jestliže je tento zahraniční trh uveden v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném Českou národní bankou, nebo se s nimi obchoduje na takovém zahraničním trhu; nebo

i) cenných papírů vydávaných standardním fondem nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, které jsou veřejně nabízeny v České republice podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy.

Fond investuje nejvýše 40 % hodnoty svého majetku do:

- akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě,
- cenných papírů vydávaných standardním fondem nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, který investuje převážně do akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě, nebo
- jiných investičních nástrojů, které odvozují svoji hodnotu převážně od akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě nebo od akciových indexů.

Penzijní společnost řídí váženou průměrnou splatnost portfolia ve Fondu prostřednictvím výběru takových investičních nástrojů, jejichž mezním příspěvkem dosáhne vážené průměrné splatnosti portfolia ve Fondu v délce nejvýše 15 let.

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

3.2.3 Techniky a nástroje finančního trhu

Fond může za účelem efektivního obhospodařování majetku používat finanční deriváty a repo obchody. Tyto techniky a nástroje musí být použity způsobem:

- který zajistí snížení rizika z investování, snížení nákladů, nebo dosažení dodatečných výnosů pro Fond za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké;
- jehož volbu je Fond schopen odůvodnit;
- který zajistí, že závazky Fondu vyplývající z technik a nástrojů finančního trhu jsou vždy plně kryty jejich majetkem; a
- jejich užitím se Fond neodchýlí od způsobu investování uvedeného v tomto statutu.

Fond snižuje rizika z použití finančních derivátů tak, že

- má-li být finanční derivát vypořádán ze strany Fondu dodáním podkladového nástroje, drží předmětný podkladový nástroj k okamžiku sjednání a po celou dobu trvání smlouvy ve svém portfoliu; u měnových zajišťovacích derivátů, které mají znaky zajišťovacího derivátu podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie, je postačující držení vysoce likvidního aktiva;
- má-li být finanční derivát vypořádán ze strany Fondu dodáním peněžních prostředků, drží k okamžiku sjednání a po celou dobu trvání smlouvy peněžní prostředky nebo vysoce likvidní aktivum v hodnotě odpovídající vypořádací ceně předmětného finančního derivátu;
- podkladový nástroj, peněžní prostředky nebo vysoce likvidní aktivum sloužící ke krytí jednoho finančního derivátu nepoužije (kromě případů, kdy Fond drží peněžní prostředky nebo vysoce likvidní aktivum pro účely snížení rizika z použití finančních derivátů pouze do výše rozdílu jejich vypořádacích cen za účelem uzavření pozice z původního finančního derivátu a tyto finanční deriváty mají být vypořádány ve stejný den) ke krytí jiného finančního derivátu; současně nepoužije ke krytí finančního derivátu cenné papíry a peněžní prostředky, které jsou předmětem repo obchodů;
- podkladový nástroj finančního derivátu odpovídá způsobu investování a rizikovému profilu Fondu; a
- zajistí souhlas protistrany s vypořádáním finančního derivátu před jeho splatností s tím, že dojde k vypořádání odpovídajícímu reálné hodnotě finančního derivátu.

3.2.3.1 Finanční deriváty

Přípustnými finančními deriváty jsou především swapy, futures, forwardy a opce. Základní ekonomická charakteristika a účel použití nejpoužívanějších finančních derivátů:

Finanční termínované kontrakty jsou dohody o nákupu a prodeji určitých investičních titulů k určitému datu v budoucnosti za předem sjednanou cenu.

- Úrokový swap (IRS) - smluvní strany se dohodnou na jistině a období, ve kterých se budou platit dohodnuté úroky, kdy jedna strana po celé období úrokového swapu bude platit úroky na základě pevné stanovené úrokové sazby a naopak druhá bude platit variabilní úrokovou sazbu, kdy způsob odvození je stanoven už při uzavření IRS.

- Měnový swap - nákup jedné měny a prodej druhé měny s vypořádáním ve spotové valutě a zároveň zpětný nákup druhé měny a prodej první měny s vypořádáním ve forwardové valutě. Obě transakce se uzavírají ve stejném okamžiku a objemu, kdy rozdíl mezi spotovým kursem a forwardovým je dán úrokovým diferenciálem mezi těmito měnami v období trvání měnového swapu.

- Úrokový forward (FRA) - je obchod, ve kterém se předem dohodne objem (nominální hodnota peněžních prostředků), pevná úroková míra (FRA sazba), referenční úroková míra a období v budoucnosti, za které se úročení počítá. Při obchodech FRA se nepřevádí peněžní prostředky odpovídající nominální hodnotě, ale pouze částka vyplývající z rozdílu úrokových měr, FRA sazby a zvolené referenční sazby, ke zvolenému datu a za zvolené období. Fond může nakoupit FRA, jestliže očekává růst úrokových sazeb v budoucnosti, a profitovat z kladného rozdílu mezi vyšší referenční sazbou a dnes sjednanou FRA sazbou. Fond může také prodat FRA, protože očekává pokles úrokových sazeb, a přijmout rozdíl z dnes pevně sjednané sazby, kterou přijímá od kupujícího FRA, a nižší úrokové sazby v budoucnosti, kterou se zavazuje zaplatit kupujícímu FRA, za zvolené období.

- Měnový forward – je nákup nebo prodej jedné měny za jinou měnu v kurzu předem dohodnutém zúčastněnými stranami. Vypořádání obchodu proběhne k datu termínové valuty (tedy později než za 2 pracovní dny od data uzavření obchodu).

- Futures je standardizovaná dohoda o nákupu či prodeji určitého standardizovaného množství investičních titulů za předem stanovenou cenu vypořádána k určitému budoucímu datu a zaručena clearingovým centrem.

Opce je dohodou, na základě které má kupující opce žádat o koupi cenných papírů či jiného nástroje za předem domluvenou cenu, avšak s vypořádáním k určitému budoucímu datu. Charakteristika účelů jednotlivých typů opcí je následující:

- Prodejem kupních opcí Fond sleduje prodej investičních titulů v majetku Fondu, u kterých očekává pokles jejich hodnoty. V případě stagnace či eventuálního nárůstu je riziko ztráty zmírněno inkasovanou opční prémií.

- Nákupem kupních opcí Fond sleduje nákup investičních titulů, u kterých očekává ke dni vypořádání nárůst jejich hodnoty. Tímto způsobem si Fond s relativně nízkou vstupní investicí odpovídající součtu opčních prémií zajišťuje diverzifikované portfolio investičních titulů, o kterých předpokládá, že budou v budoucnu růst. Při poklesu či stagnaci hodnoty těchto titulů však Fond může přijít o ztracenou hodnotu společně s již uhrazenou opční prémií.

- Prodejem prodejních opcí Fond sleduje za opční prémii možnost druhé strany požadovat odkoupení investičních titulů. Zde existuje významné riziko v případě padajících investičních titulů a může být spojeno s významnými ztrátami. Na druhou stranu při zachování hodnot či růstu dosáhne touto operací značný zisk.

- Nákupem prodejních opcí Fond sleduje získání možnost požadovat od protistrany odkoupení investičních titulů z majetku Fondu za předem domluvenou cenu. Tímto získává zajištění proti případným kurzovým ztrátám. Na druhé straně v případě nárůstu hodnoty investičních titulů přichází Fond o ušlý zisk a uhrazenou opční prémii.

Penzijní společnost může za účelem efektivního obhospodařování Fondu využít i jiné než výslovně zmíněné finanční deriváty. Jednotlivá rizika spojená s investicemi do finančních derivátů jsou popsána v rizikovém profilu Fondu.

Finanční deriváty lze použít pouze k řízení měnového a úrokového rizika.

Otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout 80 % hodnoty fondového vlastního kapitálu. V případě, že je limit překročen v důsledku změn reálných hodnot krátkých podkladových nástrojů, upraví Fond svoji otevřenou pozici z finančních derivátů bez zbytečného odkladu tak, aby vyhovovala tomuto limitu. Výpočet otevřené pozice se provádí závazkovou metodou. Fond provádí výpočet otevřené pozice alespoň jednou týdně..

3.2.3.2 Repo obchody

Repo obchodem se rozumí převedení cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převzít tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se původním peněžním prostředkům a úroku. Reverzním repo obchodem se rozumí nabytí cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převést tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se převedeným peněžním prostředkům a úroku. Repo obchody mohou být používány pouze při splnění těchto podmínek:

- sjednání repo obchodu lze řádně doložit;
- protistranou je instituce uvedená v § 100 odst. 2 písm. g) bod 2 ZDPS (tj. přípustná protistrana podle nařízení vlády upravujícího investování investičních fondů a techniky k jejich

obhospodařování a tato protistrana podléhá dohledu České národní banky nebo orgánu dohledu jiného státu);

- cenné papíry, které jsou předmětem repo obchodů, odpovídají způsobu investování a rizikovému profilu Fondu;
- po dobu trvání reverzního repo obchodu neprodá nebo nepůjčí cenné papíry, které jsou jeho předmětem dříve, než protistrana využije svého práva na zpětnou koupi nebo vrácení cenných papírů, nebo než uplyne termín pro zpětnou koupi nebo vrácení;
- po dobu trvání reverzního repo obchodu může Fond svěřit předmětné cenné papíry do úschovy nebo opatrování pouze třetí osobě nezávislé na protistraně;
- cenné papíry, které jsou předmětem reverzního repo obchodu, jsou vysoce likvidní;
- hodnota poskytnutých peněžních prostředků v rámci reverzního repo obchodu není vyšší než reálná hodnota předmětných cenných papírů;
- peněžní prostředky získané z repo operace mohou být investovány pouze do vysoce likvidních aktiv, která nebudou následně použita pro další repo obchod; výnos z investovaných peněžních prostředků v rámci repo obchodu je vyšší než náklad vynaložený na přijetí těchto peněžních prostředků.

3.2.4 Investiční limity vůči jedné osobě, investování do cenných papírů a další limity

Pravidla pro rozložení rizika při investování vůči jedné osobě jsou stanovena v ustanovení § 53 ZDS:

a) Fond může investovat ve vztahu k jedné osobě nejvýše 5 % hodnoty majetku do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou; to neplatí pro dluhopisy a nástroje peněžního trhu, jejichž emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka;

b) Fond může investovat ve vztahu k jedné osobě nejvýše 10 % hodnoty majetku do vkladů u jedné regulované banky;

c) riziko spojené s druhou smluvní stranou při operacích s finančními deriváty, které nejsou přijaty k obchodování na trzích uvedených v § 48 odst. 1 písm. b) ZDS nesmí překročit

- 10 % hodnoty majetku ve Fondu, pokud je druhou smluvní stranou regulovaná banka, nebo
- 5 % hodnoty majetku ve Fondu, pokud je druhou smluvní stranou jiná osoba.

d) součet hodnot investic vůči jedné osobě v obchodech podle písm. a) až c) nesmí překročit 10 % hodnoty majetku;

e) Fond může investovat ve vztahu k jedné osobě do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou, která nepatří do stejného koncernu jako penzijní společnost obhospodařující tento důchodový fond, až 10 % hodnoty majetku v tomto Fondu, jestliže součet investic, u nichž Fond využil tuto výjimku, nepřesáhne 40 % hodnoty majetku v tomto Fondu; to neplatí pro dluhopisy a nástroje peněžního trhu, jejichž emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka;

f) součet hodnot investic vůči jedné osobě v obchodech podle písm. a) až e) nesmí překročit 35 % hodnoty majetku Fondu;

g) Pro účely písm. a) až f) se za jednu osobu považují i osoby tvořící koncern.

3.2.5 Penzijní společnost může investovat:

- nejvýše 10 % hodnoty majetku Fondu do cenných papírů vydávaných jedním standardním fondem nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem;

- celkově nejvýše 35 % hodnoty majetku Fondu do cenných papírů vydávaných standardními fondy nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy;

- celkově nejvýše 5 % hodnoty majetku Fondu do cenných papírů vydávaných speciálními fondy nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy.

3.2.6 Penzijní společnost může do majetku v důchodovém fondu nabýt celkem akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na právnické osobě, které představují nejvýše 5% podíl na základním kapitálu nebo na hlasovacích právech jejich emitenta.

3.2.7 Penzijní společnost může do majetku Fondu nabýt nejvýše 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu:

- akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě, které vydal jeden emitent a s nimiž nejsou spojena hlasovací práva;

- dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, které vydal jeden emitent;

- cenných papírů vydaných jedním standardním fondem nebo jedním srovnatelným zahraničním investičním fondem; a

- nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem.

3.2.8 Dluhové cenné papíry

Fond může investovat do dluhopisů a obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky dle kategorie emitenta: do státních dluhopisů, komunálních dluhopisů a dluhopisů emitovaných obchodními společnostmi.

3.2.9 Podrobnější údaje o způsobu investování

Fond nehodlá koncentrovat své investice v určitém průmyslovém odvětví, státě či regionu ani jiné části trhu či určitého druhu aktiv.

3.2.10 Omezení nakládání s majetkem Fondu

Fond nesmí investovat do investičních cenných papírů vydaných Penzijní společností či jakoukoli osobou z jejího koncernu KBC Group NV.

Majetek Fondu nesmí být použit k poskytnutí půjčky nebo úvěru, k poskytnutí daru, zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě závazku, který nesouvisí s jeho obhospodařováním.

Fond nesmí uzavřít smlouvu o prodeji investičního nástroje, který není v majetku Fondu.

Fond může přijmout úvěr nebo půjčku se splatností nejdéle 6 měsíců. Souhrn všech přijatých úvěrů a půjček nesmí překročit 5 % hodnoty majetku Fondu. Fond nesmí přijmout úvěr nebo půjčku za účelem umožnění nákupu investičního nástroje.

3.2.11 Charakteristika typického účastníka

Typickým účastníkem ve Fondu je takový účastník, který má průměrné zkušenosti s investováním na kapitálovém trhu, jehož cílem je zajistit si další zdroj příjmů v důchodovém věku. Vzhledem k tomu, že Fond může investovat do investičních cenných papírů bez měnového, oborového nebo teritoriálního omezení, včetně možného vyššího podílu akcií, je pro Fond nejvýznamnější riziko tržní a měnové.

Typický účastník by si měl být vědom rizik spojených s investiční strategií Fondu, jehož převážná část investic plyne do akcií a dluhopisů, tedy cenných papírů se zpravidla vyšší kolísavostí (volatilitou) cen na kapitálových trzích nebo by měl být s možnými riziky obeznámen, měl by být ochoten přijmout riziko možné ztráty plynoucí z účasti v tomto Fondu nebo ochoten odložit naspořené prostředky na dobu nejméně 5 let.

Pravidla pro investování zajišťují investování se středním rizikem a se středním výnosovým potenciálem.

3.2.12 Dočasné výjimky z limitů investování – přechodné období po založení Fondu (dále jen „přechodné období“)

3.2.12.1 Penzijní společnost se při dodržení principu rozložení rizika spojeného s investováním může odchýlit od omezení stanovených v § 46 až 55 ZDS a v bodě 3.2 Statutu na dobu nejdéle 48 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o udělení povolení k vytvoření Fondu.

3.2.12.2 Na počátku tohoto přechodného období, tj. do doby dosažení majetku ve Fondu ve výši 20 000 000 Kč, investuje Fond pouze do:

a) vkladů uvedených v bodě 3.2.2 písm. g) Statutu, přičemž Společnost smí uložit veškerý majetek ve Fondu do vkladu/ů u jedné banky,
b) cenných papírů vydávaných podílovým fondem uvedeným v bodě 3.2.2. písm. f), přičemž Společnost smí investovat nejvýše 20 % hodnoty majetku ve Fondu do cenných papírů vydávaných jedním standardním fondem nebo zahraničním standardním fondem, nebo
c) nástrojů peněžního trhu, jejichž emitentem je osoba uvedená v bodě 3.2.2 písm. b) a c) Statutu, přičemž Společnost smí investovat veškerý majetek ve Fondu do nástrojů peněžního trhu, jejichž emitentem je tato osoba nebo osoby.

3.2.12.3 V průběhu přechodného období při překročení 20 000 000 Kč majetku ve Fondu Společnost může:

a) investovat nejvýše 20 % hodnoty majetku ve Fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou; toto neplatí, když emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka,
b) investovat až 100 % hodnoty majetku ve Fondu do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu, jejichž emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka,
c) uložit až 100% hodnoty majetku Fondu do vkladů včetně termínovaných. Pokud podíl vkladů přesáhne 50% z hodnoty majetku Fondu, tak tyto vklady musí být uloženy minimálně u tří regulovaných bank a mohou mít lhůtu splatnosti nejdéle 6 měsíců,
d) investovat nejvýše 20 % hodnoty majetku ve Fondu do cenných papírů vydávaných jedním podílovým fondem uvedeným v bodě 3.2.2 f), jedním standardním fondem nebo jedním zahraničním standardním fondem

3.2.12.4 V průběhu přechodného období při překročení hranice 80 000 000 Kč majetku ve Fondu Společnost musí minimálně 60% hodnoty majetku ve Fondu investovat do investičních nástrojů uvedených v bodě 3.2.2 písm. a) až e), aby při skončení přechodného období byla skladba investic dle požadavků zákona.

V průběhu přechodného období musí penzijní společnost dbát, aby u všech investičních nástrojů bylo možné spolehlivě určit cenu a jejich nabytí bylo v souladu s rizikovým profilem Fondu a se systémem řízení rizik Fondu.

4 RIZIKOVÝ PROFIL

4.1 Rizika obecně

Hodnota důchodové jednotky může klesat i stoupat a není vždy zaručena návratnost vložených prostředků. Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže Fond zaručit dosažení stanovených cílů. Výnosy dosažené v minulosti nejsou zárukou stejných výnosů v budoucnosti.

Informace o Rizikovém profilu Fondu jsou uvedeny v Příloze č.3

4.2 Druhy rizik

S investicí do Fondu se pojí následující rizika:

- Tržní riziko – riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých majetkových hodnot v majetku Fondu. Hodnota jednotlivých investičních nástrojů v portfoliu Fondu a příjem z nich může stoupat i klesat, jejich ziskovost není zaručena. Pro omezení vlivu kolísání jednotlivých investic v portfoliu Fondu Společnost věnuje mimořádnou pozornost diverzifikaci. Důsledkem diverzifikace je skutečnost, že kolísání majetku na důchodovou jednotku je nižší, než průměrná volatilita jednotlivých investic v portfoliu Fondu, nikdy však nelze vyloučit situaci (např. výrazná změna makroekonomického vývoje, všeobecný pokles kapitálových trhů, válečný konflikt, teroristický útok, přírodní katastrofy apod.), která způsobí zvýšenou volatilitu majetku Fondu. Pro účely Fondu dále rozlišujeme tržní riziko na úrokové či měnové.

- Úrokové riziko - je riziko změny úrokových sazeb. Jedná se o speciální součást tržního rizika. Změny tržních úrokových sazeb mohou mimo jiné vyplývat ze změny hospodářské situace a na ní reagující politiky příslušné centrální banky. Pokud tržní úrokové sazby vzrostou, klesnou zpravidla kurzy pevně úročených cenných papírů a naopak. Výkyvy kurzu, způsobené změnami tržních úrokových sazeb, jsou různé v závislosti na době do splatnosti pevně úročeného cenného papíru. Pevně úročené cenné papíry s kratší dobou do splatnosti tak mají nižší kurzové riziko než stejné cenné papíry s delší dobou do splatnosti. Pevně úročené cenné papíry s kratší dobou do splatnosti však mají zpravidla nižší výnosy než pevně úročené cenné papíry s delší dobou do splatnosti.

- Měnové riziko – jedná se rovněž o součást tržního rizika. Měnové riziko souvisí s pohybem kurzů měn, ve kterých jsou denominovány investice Fondu, oproti měně, ve které jsou denominovány důchodové jednotky Fondu, tj. oproti CZK. Pokud tyto měny oproti CZK oslabují, klesá hodnota důchodové jednotky Fondu i v případě, že kurzy příslušných cenných papírů na kapitálovém trhu jsou stabilní, a naopak. Pro účely efektivní správy majetku Fondu může Fond používat měnové deriváty (swapy, forwardy).

- Kreditní (úvěrové) riziko – riziko, že protistrana – nejčastěji emitent dluhopisu – nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu. I přes nejpečlivější výběr cenných papírů nelze vyloučit, že dojde ke ztrátě zapříčiněné tímto nesplněním závazků emitentů cenných papírů. Toto riziko je ale ve Fondu omezeno tím, že Fond nesmí investovat do dluhopisů s velmi nízkým kreditem, ale vzhledem k požadovanému výnosu nelze toto riziko zcela vyloučit.

- Riziko spojené s investicemi do finančních derivátů je riziko, které může přinášet každá investice do finančních derivátů. Při těchto investicích je možno dosahovat přes tzv. pákový efekt daleko větších zisků v poměru k počáteční investici, ale zároveň také daleko větších ztrát, mj. to

znamená že pohyb bázického instrumentu může být pákovým efektem znásoben a může vést až ke ztrátě celé investice.

- Riziko vypořádání – je riziko, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě. Toto riziko spočívá zejména v možnosti ztráty investiční příležitosti. Vzhledem k tomu, že obchody Fondu probíhají s výjimkou obchodů, které to předem svou povahou vylučují (např. primární úpis cenných papírů), zásadně proti penězům (delivery versus payment) nebo prostřednictvím kredibilních vypořádacích center, je riziko přímé ztráty malé. Rovněž v případě instrumentů peněžního trhu a derivátů lze riziko vypořádání považovat za nízké, neboť protistranou bude výhradně banka s dostatečnou kredibilitou.

- Riziko likvidity – Fond nakupuje především cenné papíry, které jsou řádně obchodovány na tuzemských i zahraničních regulovaných trzích nebo jsou obchodovány na organizovaných trzích, které jsou všeobecně uznávány, jsou přístupné pro veřejnost a řádně fungují, nebo na tzv. OTC trzích. U jednotlivých cenných papírů, se kterými se obchoduje pouze v omezené míře, nebo v určitých segmentech burzy může nastat problém prodat cenné papíry v požadovaném okamžiku, popřípadě v požadovaném okamžiku získat přiměřenou cenu, což by v krajním případě mohlo vést ke zvýšenému riziku likvidity. Cílem při správě majetku je udržovat nízké riziko likvidity, případně dbát na to, aby bylo vyváženo odpovídající prémií ve výnosnosti. Penzijní společnost provádí stresové testování umožňující posouzení rizika likvidity Fondu za mimořádných okolností.

- Operační riziko je rizikem souvisejícím s provozem Fondu (tj. nedostatků či selhání lidského či systémového faktoru či z vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek ve Fondu), jež typicky vyplývá z nedostatečně zajištěných vnitřních procesů. Společnost má vytvořený robustní systém vnitřních kontrol k řízení, sledování, snižování a předcházení tomuto typu rizika.

- Riziko související s investičním zaměřením Fondu je rizikem, že Fond bude investičně zaměřen na určité hospodářské odvětví nebo jeho část, určitou zeměpisnou oblast, jinou část trhu či určité druhy aktiv a v případě nepříznivého vývoje v daném segmentu bude nepříznivě ovlivněn i majetek Fondu. Toto riziko je nízké s ohledem na diverzifikaci investic a skutečnost, že investiční zaměření Fondu není omezeno.

- Riziko zrušení Fondu je rizikem, že Fond bude zákonem předvídaným způsobem zrušen či bude obhospodařování všech důchodových fondů převedeno pod jinou penzijní společnost. S ohledem na to není účastníku důchodového spoření zaručeno, že bude moci být účastníkem Fondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu. V těchto případech je riziko částečně kompenzováno možností požádat o bezplatný převod prostředků do jiné penzijní společnosti.

4.3 Kontrola rizik

Fond používá postupy, které umožňují:

- kdykoli sledovat míru rizika pozic a jejich vliv na celkové riziko spojené s investováním Fondu;
- přesně a objektivně zhodnotit rizika spojená s investováním do investičních instrumentů, včetně finančních derivátů; a
- zohledňovat při sledování míry rizika pozic rozložení rizika zejména regionálního, sektorového a měnového.

5 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

Informace o historické výkonnosti Fondu jsou uvedeny v Příloze č.4.

6 ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM FONDU

6.1 Účetní období

Účetním obdobím Fondu je jeden rok, přičemž toto období začíná 1. ledna a končí 31. prosince každého kalendářního roku.

6.2 Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a závazků

Majetek a závazky z investiční činnosti Fondu se oceňují reálnou hodnotou.

Při stanovení reálné hodnoty majetku a závazků postupuje Fond podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie s tím, že pro stanovení reálné hodnoty dluhopisu je možné použít průměrnou cenu mezi nejlepší závaznou nabídkou a poptávkou (středová cena).

Reálná hodnota cenného papíru vydaného emitentem se rovná nule, pokud podle dostupných informací bylo zahájeno insolvenční řízení na majetek emitenta a toto řízení dosud neskončilo nebo soud zamítl insolvenční návrh pro nedostatek jeho majetku, anebo byla vydána obdobná rozhodnutí podle zahraničního práva.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek, které jsou po splatnosti

- ne déle než 90 dní, se sníží o 10 %,
- déle než 90 dní avšak ne déle než 180 dní, se sníží o 30 %,
- déle než 180 dní avšak ne déle než 360 dní, se sníží o 66 %,
- déle než 360 dní, se sníží o 100 %.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek za dlužníkem se sníží o 100 %, jestliže proti dlužníkovi bylo zahájeno insolvenční řízení, které dosud neskončilo nebo soud zamítl insolvenční návrh pro nedostatek jeho majetku, anebo byla vydána obdobná rozhodnutí podle zahraničního práva.

Pokud lze důvodně předpokládat, že hodnota cenného papíru nebo pohledávky stanovená dle výše uvedeného postupu neodpovídá ceně, za kterou lze předmětné aktivum s vynaložením odborné péče zpeněžit, stanoví Fond hodnotu takového aktiva způsobem, který ve smyslu mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie podává věrný a poctivý obraz o reálné hodnotě tohoto aktiva. Důvody a způsob stanovení reálné hodnoty Fond písemně zaznamená.

Ke způsobu stanovení reálné hodnoty dle předchozího odstavce se vyžaduje souhlas Depozitáře. Odsouhlasený způsob stanovení reálné hodnoty lze změnit jen se souhlasem Depozitáře a za předpokladu, že nastaly nové skutečnosti, které věrohodnost odsouhlaseného způsobu stanovení reálné hodnoty změnily.

Nesouhlasí-li Depozitář se způsobem stanovení reálné hodnoty podle předchozího odstavce, oznámí tuto skutečnost bez zbytečného odkladu písemně Penzijní společnosti. Fond v takovémto případě postupuje při ocenění předmětného aktiva podle výše uvedeného postupu. Postupuje-li Fond v rozporu s oznámením Depozitáře, informuje Depozitář o této skutečnosti Českou národní banku.

Majetek a závazky Fondu jsou oceňovány ke dni stanovení aktuální hodnoty důchodové jednotky Fondu

- minimálně jednou týdně, a to bez sestavení účetní závěrky a
- ke dni sestavení účetní závěrky Fondu.

6.3 Pravidla pro výpočet aktuální hodnoty důchodové jednotky

Důchodová jednotka představuje podíl na majetku v důchodovém fondu.

Hodnota důchodové jednotky Fondu se vyjadřuje v českých korunách a určuje se s přesností na 4 desetinná místa. První den, kdy Penzijní společnost začne vytvářet Fond, je počáteční hodnota důchodové jednotky Fondu 1,0000 Kč.

Po tomto dni stanovuje aktuální hodnotu důchodové jednotky Fondu Penzijní společnost následovně:

- hodnota fondového vlastního kapitálu Fondu, ve které se zohlední odpovídající část standardních nákladů ovlivňujících fondový vlastní kapitál Fondu, ke dni stanovení aktuální hodnoty důchodové jednotky Fondu (úplata Penzijní společnosti dle článku 7 tohoto Statutu a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu reálné hodnoty majetku a závazků); dělená
- počtem všech důchodových jednotek evidovaných na osobních důchodových účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto Fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty důchodové jednotky Fondu.

Fondovým vlastním kapitálem se rozumí rozdíl mezi hodnotou aktiv a hodnotou závazků, přičemž hodnota aktiv se stanoví jako součet reálné hodnoty aktiv, které souvisejí s investiční činností, a hodnoty ostatních aktiv zjištěné podle zákona upravujícího účetnictví; hodnota závazků se stanoví jako součet reálné hodnoty závazků, které souvisejí s investiční činností, a hodnoty ostatních závazků zjištěné podle zákona upravujícího účetnictví.

Penzijní společnost při výpočtu hodnoty důchodové jednotky uplatňuje metodu forward pricing.

Metoda forward pricing (princip ceny neznámé) obecně stanovuje hodnotu důchodové jednotky v čase „T“ k předcházejícímu pracovnímu dni („T-1“). Takto stanovená hodnota důchodové jednotky je platná pro nákup (přípis) důchodových jednotek na majetkový podúčet nebo prodej (odpis) důchodových jednotek z majetkového podúčtu v čase „T-1“.

V případě stanovování hodnoty důchodové jednotky Fondu jednou týdně se hodnota důchodové jednotky stanoví/počítá vždy první pracovní den týdne „W“ podle hodnoty majetku důchodového fondu k poslednímu pracovnímu dni předchozího týdne „W-1“. Takto stanovená hodnota důchodové jednotky je zveřejňována nejpozději do dvou pracovních dnů od jejího stanovení a je platná pro všechny nákupy (přípisy) důchodových jednotek na majetkový podúčet a prodeje (odpisy) důchodových jednotek z majetkového podúčtu realizované v průběhu předchozího týdne „W-1“.

6.4 Pravidla pro připisování a odepisování důchodových jednotek

Penzijní společnost ke dni připsání prostředků účastníka na účet důchodového fondu připíše na majetkový podúčet počet důchodových jednotek odpovídající podílu hodnoty připsaných prostředků a aktuální hodnoty důchodové jednotky Fondu a z peněžního podúčtu odepíše peněžitou částku odpovídající počtu připsaných důchodových jednotek násobenou aktuální hodnotou důchodové jednotky Fondu.

Penzijní společnost odepíše z majetkového podúčtu důchodové jednotky a na peněžní podúčet účastníka připíše peněžitou částku odpovídající počtu odepsaných důchodových jednotek násobenou aktuální hodnotou důchodové jednotky Fondu, a to ke dni:

- doručení rozhodnutí o zaregistrování pojistné smlouvy o pojištění důchodu;
- doručení výzvy o převod 60 % prostředků účastníka do státního rozpočtu;
- doručení sdělení o převodu důchodových práv;

- doručení žádosti o převod prostředků nebo o výplatu v případě smrti účastníka ve spořící době;
- doručení žádosti účastníka o převod jeho prostředků do jiného důchodového fondu Penzijní společnosti; nebo
- doručení rozhodnutí o zaregistrování další smlouvy o důchodovém spoření.

7 INFORMACE O ÚPLATĚ PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI A DALŠÍCH POPLATCÍCH

7.1 Úplata Penzijní společnosti

Penzijní společnost má nárok na úplatu hrazenou z majetku ve Fondu, jejíž výše je tvořena:

- úplatou za obhospodařování majetku ve Fondu („Úplata za obhospodařování“);
- úplatou za zhodnocení majetku ve Fondu („Úplata za zhodnocení“).

Úplata za obhospodařování nesmí překročit 0,5 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu (takto stanovená úplata se sníží o náklady tohoto Fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem). Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu v každém Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu důchodového fondu za každý den příslušného období.
Aktuální výše Úplaty za obhospodařování Fondu je nastavena na 0,5 %.

Každou změnu konkrétní procentuální výše Úplaty za obhospodařování schvaluje představenstvo Penzijní společnosti a ta je povinna každou takovou změnu uveřejnit způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetových stránkách www.csob-penze.cz.

Úplata za zhodnocení je nejvýše 10 % 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.

Průměrná hodnota důchodové jednotky Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot důchodových jednotek Fondu za každý den příslušného období.

Penzijní společnosti Úplata za zhodnocení nenáleží v případě, že průměrná roční hodnota důchodové jednotky Fondu v příslušném období byla rovna nebo nižší než nejvyšší průměrná roční hodnota důchodové jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Fondu.

Z úplaty se hradí veškeré náklady, které hradí Penzijní společnost v souvislosti s důchodovým spořením třetím osobám, zejména:

- úplata za výkon činnosti Depozitáře Fondu a Auditora;
- poplatky hrazené bance;
- odměna jiným osobám než penzijní společnosti za výkon činností podle § 91 ZDS a za správu smluv o důchodovém spoření a související činnosti;
- poplatky hrazené osobě provádějící vypořádání obchodů s investičními nástroji, převodním místům, obchodníkům s cennými papíry;
- náklady na propagaci a reklamu; a
- náklady na zprostředkování smluv o důchodovém spoření.

7.2 Další poplatky

Penzijní společnost má kromě úplaty podle článku 7.1 nárok pouze na jednorázové poplatky od účastníka za následující úkony:

a) změnu strategie spoření maximálně 500 Kč;
b) převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti 800 Kč; tento poplatek není hrazen z prostředků účastníka na osobním důchodovém účtu;
c) odeslání výpisu důchodového spoření častěji než jednou ročně a
d) poskytování informací jiným než zákonem stanoveným způsobem.

Výše poplatku uvedená v písm. a), c), d) výše musí odrážet účelně vynaložené náklady na provedení těchto úkonů.

Změna strategie spoření nebo převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti jsou bezplatné v případě, že:

a) ve statutu Fondu došlo ke změnám způsobu investování, investičních cílů nebo zvýšení úplaty;
b) obhospodařování Fondu bylo převedeno na jinou penzijní společnost;
c) Fond byl sloučen s jiným důchodovým fondem;
d) Penzijní společnost se sloučí s jinou penzijní společností.
e) byl nařízen převod obhospodařování důchodových fondů na jinou penzijní společnost.

Penzijní společnost může zpoplatnit změnu strategie spoření nebo převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti v případě, že účastník požádá o tyto změny po uplynutí 6 měsíců ode dne nabytí právní moci relevantního rozhodnutí.

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. Je-li změna strategie spoření provedena pouze jednou za kalendářní rok, je bezplatná.

8 INFORMACE O DEPOZITÁŘI DŮCHODOVÉHO FONDU

8.1 Identifikační údaje a smlouva

Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Želetavská 1525/1, Praha 4, Michle, PSČ 140 92, IČO: 649 48 242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 („Depozitář“).

Mezi Penzijní společností a Depozitářem byla uzavřena písemná smlouva o výkonu činnosti depozitáře („Depozitářská smlouva“).

8.2 Charakteristika činnosti a odpovědnost

Depozitář zejména:

- zajišťuje úschovu majetku ve Fondu, nebo pokud to povaha věci vylučuje, kontroluje stav tohoto majetku;
- eviduje a kontroluje pohyb veškerého majetku ve Fondu, peněžních prostředků Fondu a peněžních prostředků na účtu pro příjem plateb pojistného, převádění prostředků účastníka a provádění úhrad jednorázového pojistného na pojištění důchodu v případě, že neprobíhají z účtu Fondu ;
- kontroluje, zda důchodové jednotky Fondu jsou připisovány a odepisovány v souladu se ZDS, statutem Fondu a smlouvami s účastníky;

- kontroluje, zda aktuální hodnota důchodové jednotky Fondu je vypočítána v souladu s tímto zákonem a statutem Fondu;
- provádí pokyny Penzijní společnosti nebo jiné osoby, která obhospodařuje majetek ve Fondu, které nejsou v rozporu se ZDS, statutem Fondu nebo Depozitářskou smlouvou;
- zajišťuje vypořádání obchodů s majetkem Fondu v obvyklé lhůtě;
- kontroluje, zda výnos z majetku Fondu je používán v souladu se ZDS a statutem Fondu;
- kontroluje, zda majetek Fondu je nabýván a zcizován v souladu se ZDS a statutem Fondu;
- kontroluje postup při oceňování majetku Fondu a závazků Fondu v souladu se ZDS a statutem Fondu;
- kontroluje, zda převod prostředků účastníka probíhá v souladu se ZDS a s oznámením správce Centrálního registru nebo sdělením České správy sociálního zabezpečení nebo orgánu sociálního zabezpečení nebo sdělením České správy sociálního zabezpečení; a
- kontroluje, zda byla úplata za obhospodařování majetku Fondu vypočtena v souladu se ZDS a se statutem Fondu.

Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu jiné osobě.

9 INFORMACE O SVĚŘENÍ OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU NEBO ČINNOSTI

Penzijní společnost uzavřela se společností ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 256 77 888, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5446 (dále i „Sekundární společnost“) smlouvu, na základě které Penzijní společnost svěřila obhospodařování veškerého majetku ve Fondu Sekundární společnosti.

Předmětem činnosti Sekundární společnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění v rozsahu uvedeném v povolení uděleném Českou národní bankou je:

- obhospodařovat investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy;
- provádět administraci investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů;
- obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management);
- poskytovat investiční poradenství týkající se investičních nástrojů.

10 DALŠÍ INFORMACE

10.1 Přijímání a změny statutu, uveřejňování statutu a jeho změn

Pravidla pro přijímání a změny statutu Fondu upravují stanovy Penzijní společnosti.

Statut a jakákoli jeho změna musí být po projednání v dozorčí radě schválena představenstvem Penzijní společnosti.

Změna Statutu podléhá předchozímu schválení Českou národní bankou. Česká národní banka změny Statutu neschválí, pokud by jí mohly být ohroženy zájmy účastníků Fondu.

Ke změně statutu Fondu není třeba její předchozí schválení Českou národní bankou, je-li jejím předmětem:

- údaj přímo vyplývající ze změn týkajících se Penzijní společnosti, Fondu nebo Depozitáře;
- informace o výkonnosti či o skutečných nebo předpokládaných výsledcích hospodaření Fondu, která vyžaduje pravidelnou aktualizaci;
- jednoduchá změna, která se netýká postavení nebo zájmů účastníků;

- základní informace o Fondu podle § 4 písm. b) až e) vyhlášky 57/2012 Sb., o minimálních náležitostech statutu účastnického fondu a statutu důchodového fondu (dále jen „vyhláška o statutu“);
- informace o Penzijní společnosti podle § 5 písm. b) až i) vyhlášky o statutu;
- změna investičních cílů a způsobu investování podle § 6 odst. 2 písm. h) a i) vyhlášky o statutu;
- změna syntetického ukazatele podle § 7 vyhlášky o statutu;
- změna sloupcového diagramu podle § 8 vyhlášky o statutu;
- změna informací o depozitáři podle § 11 písm. a) a c) vyhlášky o statutu;
- změna informací o činnosti vykonávané prostřednictvím jiné osoby podle § 12 písm. c) vyhlášky o statutu;
- změna dalších informaci podle § 13 odst. 2 písm. c) a d) a § 13 odst. 3 písm. c), d) a f) vyhlášky o statutu;
- změna některých odkazů na právní předpisy vyvolané jejich změnami;
- změna dílčích údajů o osobách uvedených ve statutu (zejm. sídlo, předmět podnikání, úřední změna jména nebo příjmení); nebo
- změna dalších informací a údajů, které nejsou minimálními náležitostmi statutu.

Penzijní společnost průběžně uveřejňuje na svých internetových stránkách schválený statut Fondu, jakož i sdělení klíčových informací, a každou jeho změnu. Sdělení klíčových informací musí být také každému účastníkovi poskytnuta na trvalém nosiči informací. Každý účastník má právo vyžádat si statut Fondu a sdělení klíčových informací v listinné podobě.
Údaje uvedené ve sdělení klíčových informací musejí být v souladu s údaji ve statutu.

10.2 Převod a sloučení Fondu

Penzijní společnost nemůže převést obhospodařování Fondu, který obhospodařuje, na jinou penzijní společnost; může však s předchozím povolením České národní banky převést obhospodařování všech důchodových fondů, které obhospodařuje. Česká národní banka vydá povolení k převodu obhospodařování důchodových fondů pouze, neohrozí-li tento převod zájmy účastníků důchodových fondů.

Penzijní společnost, na kterou bylo převedeno obhospodařování všech důchodových fondů jiné penzijní společnosti, musí do jednoho roku od nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky o převodu obhospodařování ke všem důchodovým fondům, podat žádost České národní bance o povolení sloučení důchodových fondů tak, aby obhospodařovala 1(jeden) důchodový fond státních dluhopisů, 1(jeden) konzervativní důchodový fond, 1(jeden) vyvážený důchodový fond a 1(jeden) dynamický důchodový fond. Česká národní banka vydá povolení ke sloučení obhospodařování důchodových fondů pouze, neohrozí-li to zájmy účastníků důchodových fondů a je to vhodné z hlediska složení majetku v důchodových fondem navržených ke sloučení.

Při převodu či sloučení obhospodařování důchodových fondů, které obhospodařuje Penzijní společnost, mají účastníci Fondu právo na:

- bezplatnou změnu strategie spoření a na převod prostředků k jiné penzijní společnosti; a
- informaci o převodu neprodleně po nabytí právní moci povolujícího rozhodnutí České národní banky.

Česká národní banka může penzijní společnosti nařídit převod obhospodařování důchodových fondů na jinou penzijní společnost, jestliže

- Penzijní společnost není schopna plnit povinnosti vůči účastníkům
- do 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření důchodových fondů nedosáhl počet účastníků alespoň 50 000.

K takovému převodu se vyžaduje souhlas penzijní společnosti, na kterou má být obhospodařování důchodových fondů převedeno. Ta musí do 30 dnů ode dne nabytí právní moci rozhodnutí sdělit účastníkům, jejichž prostředky jsou předmětem převodu, svoji obchodní firmu a adresu sídla, den kdy došlo k převodu prostředků a další nezbytné informace.

Fond , který zaniká sloučením se dnem stanoveným v rozhodnutí ČNB o povolení sloučení důchodových fondů zrušuje bez likvidace a majetek v něm obsažený se stává součástí majetku přejímajícího důchodového fondu. Fond nelze zrušit likvidací. Pokud v rozhodnutí ČNB o povolení sloučení důchodových fondů není uveden den zániku zrušeného důchodového fondu, zaniká tento důchodový fond uplynutím 30 dnů ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí.

10.3 Kontaktní místo pro dodatečné informace

Adresa:	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
Telefon:	495 800 600
E-mailová adresa:	csobps@csob.cz
URL adresa:	www.csob-penze.cz

10.4 Daňový režim

Daňový systém vztahující se na Fond se řídí zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu, v platném znění („ZDP“).

Dle ZDP Fond má sazbu daně 0 %.

Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých účastníků závisí na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého účastníka shodné. V případě nejistoty účastníka ohledně režimu jeho zdanění se doporučuje využít služeb daňového poradce.

10.5 Uveřejňování zpráv o hospodaření Fondu

Penzijní společnost uveřejňuje na svých internetových stránkách v českém jazyce informace o Fondu:

- aktuální hodnotu důchodové jednotky Fondu (stanovenou nejméně jednou týdně a uveřejněnou nejpozději do dvou pracovních dnů);
- aktuální hodnotu fondového vlastního kapitálu Fondu;
- aktuální celkový počet důchodových jednotek evidovaných na osobních důchodových účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto Fondu nejméně jednou týdně;
- informaci o skladbě majetku Fondu a struktuře investičních nástrojů v portfoliu Fondu (za každý kalendářní měsíc);
- informaci o výsledku hospodaření Fondu (za každé kalendářní čtvrtletí).

Zprávy a informace Penzijní společnost uveřejňuje bez zbytečného odkladu po uplynutí příslušného období.

Penzijní společnost uveřejňuje zprávy a informace tak, aby

- internetová adresa byla bez omezení a bezplatně přístupná prostřednictvím datové sítě Internet, a aby ji bylo možné obvyklým způsobem vyhledat podle obchodní firmy Penzijní společnosti;
- uveřejňované zprávy a informace měly podobu datového souboru vhodného ke stažení v běžně používaném formátu; a
- byly dostupné nepřetržitě po celou dobu existence Penzijní společnosti.

Zprávy a informace musí být také na požádání a bez zbytečného odkladu v dohodnuté podobě účastníkům zaslány.

Penzijní společnost nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období zveřejní na svých internetových stránkách a zašle České národní bance výroční zprávu Fondu. Do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období stejným způsobem zveřejní pololetní zprávu.

Penzijní společnost je povinna zaslat účastníkovi bezplatně výpis za kalendářní rok do 1 měsíce po skončení kalendářního roku a v případě převodu prostředků účastníka k jiné společnosti bez zbytečného odkladu.

10.6 Dohled

Dohled nad důchodovým spořením vykonává Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefonický kontakt: 800 160 170, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz, URL: http://www.cnb.cz.

Česká národní banka v souvislosti s obhospodařováním majetku Fondu:

- vykonává dohled nad dodržováním povinností stanovených ZDS, statutem Fondu, depozitářskou smlouvou a rozhodnutím České národní banky dle zmíněného zákona a v rozsahu tohoto zákona;
- rozhoduje o právech, právem chráněných zájmech a povinnostech právnických a fyzických osob, pokud tak stanoví ZDS;
- kontroluje plnění informačních povinností stanovených ZDS.

Povolení České národní banky k vytvoření Fondu a dalších důchodových fondů, výkon dohledu a schválení statutu Českou národní bankou nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu Penzijní společností, depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

10.7 Další

Tento Statut byl vydán v souladu se zákonem č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, v platném znění, a s vyhláškou České národní banky č. 57/2012 Sb., o minimálních náležitostech statutu účastnického fondu a statutu důchodového fondu.

Změny Statutu byly schváleny představenstvem Penzijní společnosti dne 12.9.2016.

…….
Roman Fink
člen představenstva
ČSOB Penzijní společnosti,a. s.,
člena skupiny ČSOB

…….
Petr Procházka
člen představenstva
ČSOB Penzijní společnosti, a. s.,
člena skupiny ČSOB

PŘÍLOHA Č.1
Seznam vedoucích osob Penzijní společnosti:

Jméno:	Ing. Roman Fink
Funkce:	člen představenstva
Datum narození:	24.3.1978
Vzdělání:	vysokoškolské

Jméno:	Ing. Petr Procházka
Funkce:	člen představenstva
Datum narození:	18.11.1971
Vzdělání:	vysokoškolské

Od 1/8/2015

Jméno:	Ing. Marie Zemanová
Funkce:	člen představenstva
Datum narození:	6.7.1971
Vzdělání:	vysokoškolské

Výše zmíněné vedoucí osoby nevykonávají žádné hlavní činnosti mimo Penzijní společnost.

PŘÍLOHA Č.2
Seznam obhospodařovaných fondů ČSOB Penzijní společností

- ČSOB důchodový fond státních dluhopisů ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB konzervativní důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB vyvážený důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB dynamický důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

- ČSOB účastnický povinný konzervativní fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB vyvážený účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB dynamický účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB garantovaný účastnický fond ČSOB penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

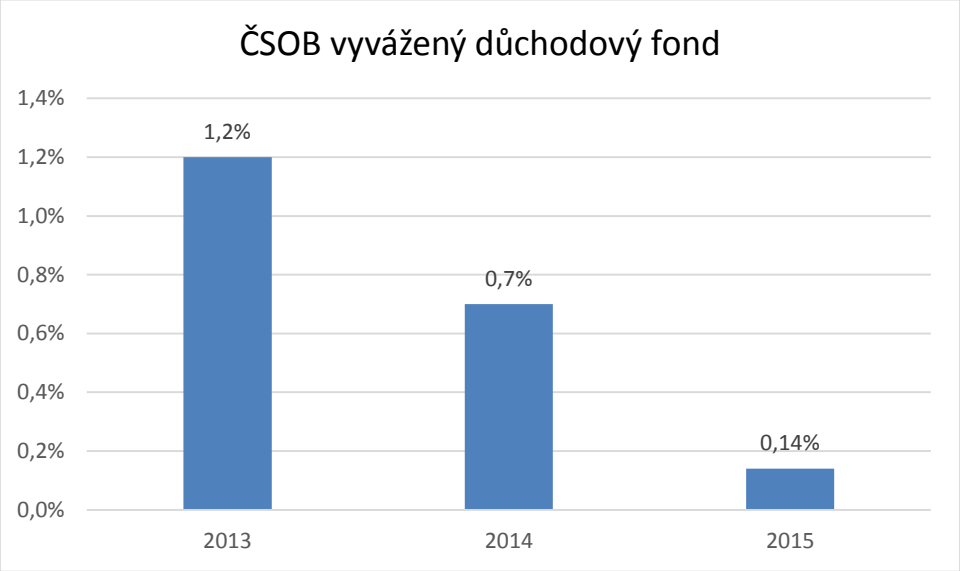
- Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

PŘÍLOHA Č.3
Rizikový profil Fondu k 18.3.2016

Rizikovost fondu	1	2	**3**	4	5	6	7
	riziko nižší			riziko střední			riziko vysoké
	potenciální výnosy nižší						potenciální výnosy vyšší
Intervaly volatility	≥ 0%	≥ 0,5%	**≥ 2%**	≥ 5%	≥ 10%	≥ 15%	≥ 25%
	< 0,5%	< 2%	**< 5%**	< 10%	< 15%	< 25%	

Rizikový profil Fondu vyjádřený syntetickým ukazatelem založeným na volatilitě historické výkonnosti charakteristického referenčního portfolia určeného na základě investičních cílů či způsobů investování/ historické výkonnosti charakteristického modelu portfolia Fondu (1 – nízká kolísavost hodnoty majetku Fondu a 7 – vysoká kolísavost hodnoty majetku Fondu) byl vyhodnocen a zařazen do 3. rizikového stupně na základě charakteristického referenčního portfolia.

PŘÍLOHA č. 4
Informace o historické výkonnosti Fondu



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