

KLÍČOVÉ INFORMACE 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.

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

Fond byl vytvořen a jeho majetek je obhospodařován ČSOB Penzijní společnosti, 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 ČNB k činnosti penzijní společnosti.

2. Základní charakteristika doplňkového penzijního spoření

Doplňkové penzijní spoření je shromažďování a umístování příspěvků účastníka, příspěvků placených za účastníka jeho zaměstnavatelem a státních příspěvků do účastnických fondů obhospodařovaných penzijní společnostmi a vyplácení dávek z doplňkového penzijního spoření, jehož účelem je zabezpečit doplňkový příjem účastníka ve stáří nebo invaliditě. Řídí se zákonem č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření, v platném znění (dále jen „ZDPS“). Účastníkem doplňkového penzijního spoření se může stát fyzická osoba, která dosáhla věku 18 let a uzavře s penzijní společností smlouvu o doplňkovém penzijním spoření. Výše příspěvku účastníka se stanoví na kalendářní měsíc a nesmí být nižší než 100 Kč. Nárok na státní příspěvek má účastník, který má trvalý pobyt na území České republiky nebo má bydliště na území členského státu a je účasten důchodového pojištění podle tuzemských právních předpisů, požívatelem důchodu z tohoto důchodového pojištění nebo účasten veřejného zdravotního pojištění v České republice a zaplatil vlastní příspěvek ve výši alespoň 300 Kč. Maximální státní příspěvek ve výši 230 Kč se poskytuje k příspěvku účastníka ve výši 1000 Kč měsíčně. K příspěvku zaměstnavatele nenáleží státní příspěvek.

Účastník může smlouvu o doplňkovém penzijním spoření vypovědět a požádat o převod prostředků k jiné penzijní společnosti nebo o výplatu odbytného. Při výplatě odbytného zaniká nárok na státní příspěvek.

Při splnění podmínek definovaných ZDPS vzniká účastníkovi nárok na dávky. Svůj nárok uplatňuje písemně.

Doplňkové penzijní spoření účastníka zaniká dnem ukončení výplaty starobní penze na určenou dobu nebo invalidní penze na určenou dobu, výplaty jednorázového vyrovnání, úhrady jednorázového pojistného do životní pojišťovny, na kterém se účastník a penzijní společnost písemně dohodli, uplynutí výpovědní doby nebo úmrtí účastníka.

Nárok na dávku v případě úmrtí účastníka vzniká osobám určeným ve smlouvě pro převzetí nároků po zemřelém účastníkovi nebo dědici, nejsou-li takové osoby určeny.

Účastník má možnost snížit základ pro výpočet daně z příjmu o úhrn příspěvků účastníka zaplacených ve sjednané výši na zdaňovací období (kalendářní rok) přesahujících 12 tis. Kč, maximálně však o 12 tis. Kč.

3. Investiční cíle a způsob investování

Fond je vhodný pro účastníky s nadprůměrnými znalostmi v oblasti investování, kteří budou ochotni odložit naspořené prostředky po dobu nejméně 6 let. Fond není vhodný pro účastníka, který hodlá v kratší době požádat o výplatu dávky.

Hlavním cílem investiční politiky Fondu je vhodným výběrem investic a jejich strukturou dosahovat růstu hodnoty penzijní jednotky se snahou vyvarovat se větších výkyvů a pokrytí nároků účastníků na výplatu dávek. S ohledem na vyšší očekávaný výnos je možno investovat s určitou dávkou rizika, a to zejména tržního.

Fond investuje zejména do akcií, akciových podílových fondů kolektivního investování a dluhopisů, jejichž emitentem je členský stát EU nebo členský stát OECD nebo centrální banka takového státu. Fond může investovat do vkladů, se kterými je možné volně nakládat, nebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle 2 roky, u regulované banky nebo finančních derivátů. Fond může používat finanční deriváty a jiné techniky za účelem zajištění nebo za účelem plnění investičních cílů.

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 80 % hodnoty majetku ve Fondu. 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 strategie spoření. Průměrná splatnost portfolia je nejvýše 30 let.

Fond nekopíruje při investičním procesu žádný určitý index ani ukazatel na kapitálovém trhu a nehodlá koncentrovat své investice ani do žádné vybrané oblasti národního hospodářství ani do určité zeměpisné oblasti.

Majetek ve Fondu, který není plně zajištěn proti měnovému riziku, může tvořit nejvýše 50 % hodnoty majetku.

4. Rizikový profil

Rizikový profil je Penzijní společností průběžně přepočítáván, informaci o zařazení fondu do rizikové skupiny si můžete ověřit na internetové adrese www.csob-penze.cz. Není garantováno, že udaná rizikově-výnosová kategorie se nezmění, a Fond může být postupem času přeřazen do jiné kategorie. Ani nejnižší kategorie však neznamená investici bez rizika.



Hodnota prostředků může klesat i stoupat a není vždy zaručena návratnost vložených prostředků. 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 smluvený 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.

d) Tržní riziko je 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.

e) Operační riziko souvisí s provozem Fondu, nedostatky či selháním lidského či systémového faktoru či z vnějších událostí a s rizikem 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.

Rizikový profil fondu byl vyhodnocen a zařazen do 5. rizikového stupně ze sedmi možných.

5. Úplaty a poplatky

Úplata za obhospodařování	0,8 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu
Úplata za zhodnocení	10 % *)
Změna strategie spoření 1x za kalendářní rok	zdarma
2 a více změn investiční strategie v rámci PS	max. 500,- Kč**)
Převod prostředků účastníka k jiné PS	800,- Kč
Odeslání výpisu doplňkového penzijního spoření častěji než jednou ročně	náklady na zpracování a poštovné**)

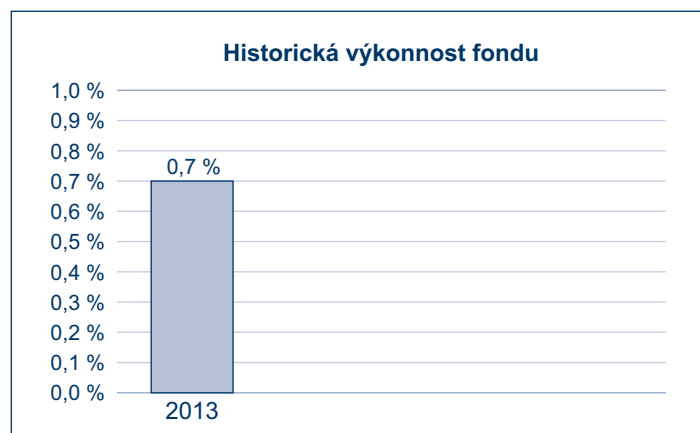
Poskytování informací jiným než zákonem stanoveným způsobem	náklady na zpracování a poštovné**)
Pozastavení výplaty dávky či jiný způsob výplaty než vnitrostátním převodem	náklady na zpracování**)

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

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

Převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti je bezplatný, pokud účastník požádá o převod po více než 60 měsících spořicí doby u téže penzijní společnosti. Žádné další úplaty ani poplatky nelze účastníkům účtovat.

6. Historická výkonnost



- Použité 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 průběhu roku 2013 nedošlo k podstatné změně investičních cílů (investování v přechodném období).
- 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 případné starší výroční zprávy nebo pololetní zprávy v českém jazyce a aktuální hodnotu penzijní jednotky lze zdarma získat na internetové adrese www.csob-penze.cz. Informace a dokumenty si účastník může rovněž bezplatně

vyžádat na e-mailové adrese csobps@csob.cz, na adrese Penzijní společnosti nebo na telefonním čísle 495 800 600 během pracovní doby: Po – Čt 9.00 – 17.00 hod., Pá 8.00 – 16.00 hod.

- 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. Penzijní společnost, která obhospodařuje tento účastnický fond, podléhá dohledu České národní banky.

9. Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 15. 1. 2014.