



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 GARANTOVANÝ ÚČASTNICKÝ 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 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 společností 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, poživitelem 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 pojistovny, 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, kteří nemají předchozí zkušenost s investicemi na kapitálových trzích a chtějí mít jistotu v uchování hodnoty vložených prostředků a jsou ochotni odložit čerpání naspořených prostředků na dobu minimálně 10 let. Fond není vhodný pro účastníky, kteří hodlají uplatnit nárok na výplatu dávek v kratší době. Penzijní společnost garantuje hodnotu prostředků vložených ve prospěch účastníka za současného splnění všech následujících podmínek - započtení spořicí doby alespoň 120 měsíců, vložení 100 % všech prostředků do Fondu po celou dobu účasti v doplňkovém penzijním spoření, uplatnění nároku na výplatu jedné z dávek (starobní penze, invalidní penze, jednorázové vyrovnání místo starobní nebo invalidní penze, úhrada jednorázového pojistného životní pojistovně). Při nesplnění kterékoliv z podmínek zaniká nárok na garanci.

Hlavním cílem investiční politiky Fondu je zajistit spolehlivý výnos z vložených prostředků s maximální snahou vyvarovat se větších výkyvů. Tohoto cíle bude dosahováno investováním do bezpečných vysoce bonitních a likvidních aktiv přinášejících spolehlivý výnos v dlouhodobém horizontu. Penzijní společnost plně garantuje dosažení investičního cíle.

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 přefázen do jiné kategorie. Ani nejnižší kategorie však neznamená investici bez rizika.

Fond nekopíruje při investičním procesu žádný určitý index ani ukazatel. Fond investuje do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu, jejichž emitentem je členský stát EU nebo členský stát OECD, nebo centrální banka takového státu nebo mezinárodní finanční instituce. Fond může investovat až do výše 100 % hodnoty majetku v účastnickém fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných ČNB. Fond může investovat do cenných papírů vydávaných podílovým fondem. Investice do akcií nesmí překročit 10 % hodnoty majetku ve Fondu. Fond může ukládat prostředky také do vkladů, se kterými je možné volně nakládat, nebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle 2 roky, u regulované banky. Dále Fond může investovat do finančních derivátů. Fond může používat finanční deriváty a jiné techniky za účelem zajištění nebo za účelem plnění investičních cílů.

Cenné papíry mohou být uloženy v CZK či jiné měně. Penzijní společnost řídí splatnost portfolia ve Fondu prostřednictvím výběru takových investičních nástrojů, aby vážená průměrná splatnost portfolia ve Fondu byla nejvýše 15 let. Majetek Fondu, který není plně zajištěn proti měnovému riziku, může tvořit nejvýše 15 % hodnoty majetku.



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 2. rizikového stupně ze sedmi možných.

5. Úplaty a poplatky

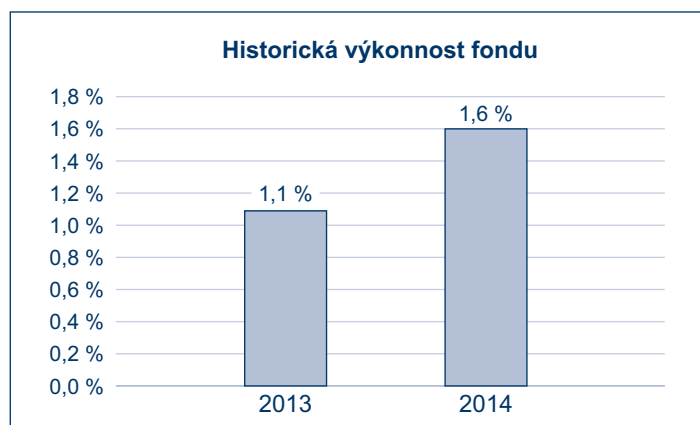
Úplata za obhospodařování (předchozí účetní období)	0,8 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu
Úplata za zhodnocení (předchozí účetní období)	0 % *)
Změna strategie spoření	zdarma
Převod prostředků účastníka k jiné PS	800,- Kč
Odeslání výpisu doplňkového penzijního spoření častěji než 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 účelné 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 2014 bylo ukončeno investování v rámci přechodného období a došlo k zainvestování v souladu se Statutem Fondu, tj. především do dluhopisů vydaných Českou republikou.

• Fond existuje od 1. 1. 2013.

• Historická výkonnost Fondu je počítána v Kč.

7. Doplňující informace

a) Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Želetavská 1525/1, Praha 4, Michle, PSČ 140 92, IČO: 64948242.

b) 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.

c) 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 22. ledna 2015.