

STATUT ÚČASTNICKÉHO FONDU

ČSOB ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND

ČSOB Penzijní společnosti, a. s.,
člena skupiny ČSOB

OBSAH

1	ZÁKLADNÍ INFORMACE O ÚČASTNICKÉM FONDU	2
1.1	Název účastnického fondu	2
1.2	Rozhodnutí o povolení k vytvoření Fondu	2
1.3	Auditor	2
1.4	Uveřejňování zákonem vyžadovaných informací	2
2	INFORMACE O PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI	2
2.1	Základní údaje	2
2.2	Rozhodnutí o povolení k činnosti Penzijní společnosti	2
2.3	Vedoucí osoby a jejich funkce	2
2.4	Předmět podnikání	2
2.5	Konsolidační celek	2
2.6	Seznam účastnických fondů obhospodařovaných Penzijní společností	2
3	INVESTIČNÍ CÍLE A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ	2
3.1	Investiční cíle	2
3.2	Způsob investování	3
4	RIZIKOVÝ PROFIL	4
4.1	Rizika obecně	4
4.2	Druhy rizik	4
5	INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI	5
6	ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM FONDU	5
6.1	Účetní období	5
6.2	Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a závazků	5
6.3	Pravidla pro výpočet aktuální hodnoty penzijní jednotky	5
6.4	Pravidla pro přepisování a odepisování penzijních jednotek	5
7	INFORMACE O ÚPLATĚ PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI A DALŠÍCH POPLATCÍCH	6
7.1	Úplata Penzijní společnosti	6
7.2	Další poplatky	6
8	INFORMACE O DEPOZITÁŘI ÚČASTNICKÉHO FONDU	6
8.1	Identifikační údaje a smlouva	6
8.2	Charakteristika činnosti a odpovědnost	6
9	INFORMACE O SVĚŘENÍ OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU NEBO ČINNOSTI	7
10	DALŠÍ INFORMACE	7
10.1	Přijímání a změny statutu, uveřejňování statutu a jeho změn	7
10.2	Zrušení, převod a sloučení Fondu	7
10.3	Kontaktní místo pro dodatečné informace	7
10.4	Daňový režim	7
10.5	Uveřejňování zpráv o hospodaření Fondu	7
10.6	Dohled	8
10.7	Další	8

PŘÍLOHY

STATUT

DEFINICE POJMŮ:

Členský stát: členský stát Evropské unie nebo jiný smluvní stát Dohody o Evropském hospodářském prostoru

Regulovaná banka: (i) banka se sídlem v České republice, (ii) zahraniční banka se sídlem v jiném členském státě, (iii) zahraniční banka se sídlem ve státě, který není členským státem a který vyžaduje dodržování pravidel obezřetnosti, která Česká národní banka považuje za rovnocenná s pravidly obezřetnosti podle práva Evropské unie

Investiční cenný papír: investiční cenný papír obchodovatelný na kapitálovém trhu, a to:

- akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě,
- dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky,
- cenné papíry opravňující k nabytí nebo zcizení investičních cenných papírů uvedených v bodech 1 a 2.

Fondový vlastní kapitál: 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.

Den připsání prostředků účastníka na účet účastnického fondu: je den, ke kterému byla platba účastníka jednoznačně identifikována penzijní společností jako platba konkrétního účastníka a převedena ze sběrného účtu u depozitáře na účet příslušného účastnického fondu.

1 ZÁKLADNÍ INFORMACE O ÚČASTNICKÉM FONDU

1.1 Název účastnického fondu

ČSOB účastnický povinný konzervativní 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“) k vytvoření Fondu ze dne 20. 12. 2012 pod číslem jednacím 2012/12750/570, Sp/2012/306/571, které nabylo právní moci dne 21. 12. 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.

2 INFORMACE O PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI

2.1 Základní údaje

Fond je obhospodařován ČSOB Penzijní společností, a. s., členem skupiny ČSOB se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 61859265, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2809. Penzijní společnost vznikla na základě povolení k činnosti penzijní společnosti dne 1. 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., člena skupiny ČSOB na základě rozhodnutí České národní banky o povolení k činnosti penzijní společnosti ze dne 5. září 2012, vydaného pod číslem jednacím 2012/8508/570 a spisovou značkou Sp/2012/113/571, které nabylo právní moci dne 6. 6. 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“ nebo „zákon“), za účelem jejich umístění do účastnických fondů, obhospodařování majetku u účastnických fondech a vyplacení dávek doplňkového penzijního spoření;
- 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: 00001350. 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.

Penzijní společnost (dříve Českomoravský penzijní fond, a. s. a Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB) je právním nástupcem společnosti:

Občanský penzijní fond, a.s., IČO: 61860921, která byla ke dni 31. 5. 1999 vymazaná z obchodního rejstříku bez likvidace; Český penzijní fond ZDRAVÍ, a.s., IČO: 25140591; která byla ke dni 31. 5. 2000 vymazaná z obchodního rejstříku bez likvidace;

Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB, IČO: 60917776, která byla ke dni 30.11.2011 vymazaná z obchodního rejstříku bez likvidace.

2.6 Seznam 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 přinášet účastníkům stabilní zhodnocení, spolehlivý výnos z vložených prostředků s maximální snahou vyvarovat se větších výkyvů, při minimalizaci všech souvisejících rizik a pokrytí nároků účastníků na výplaty důchodu. Tohoto cíle bude

dosahováno investováním do bezpečných vysoce bonitních a likvidních aktiv přinášejících spolehlivý výnos v dlouhodobém horizontu. Přesto však nemůže Společnost 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 spojení. Žádné záruky třetích osob za účelem ochrany účastníků nejsou poskytovány.

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

Podkladové investice tohoto Fondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

3.2 Způsob investování

3.2.1 Fond je svým investičním zaměřením účastnickým povinným konzervativním 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) a jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, patří mezi 5 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, nebo centrální banka takového státu (v případě České republiky nebo České národní banky se požadavek na rating neuplatní);
- b) nástrojů peněžního trhu, jejichž emitentem je členský stát nebo členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD) a jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, 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 a je vydán uznanou ratingovou agenturou, nebo centrální banka takového státu (v případě České republiky nebo České národní banky 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 5 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 dvou nejhorších ratingových kategorií 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, podměnka ratingových kategorií musí být splněna u každé uznané ratingové agentury, která tomuto nástroji peněžního trhu rating přidělila; nebo
- g) vkladů, se kterými je možné volně nakládat, nebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle 2 roky, u regulované banky.

Fond investuje nejvýše 30 % hodnoty svého majetku do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky uvedených v písm. d) až f) výše.

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 5 let.

Majetek Fondu musí být plně zajištěn proti měnovému riziku.

3.2.3 Techniky a nástroje finančního trhu

Fond může pouze k řízení měnového a úrokového rizika 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 ve statutu.

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 jistíně a období, ve kterých se budou platit dohodnuté úroky, kdy jedna strana po celé období úrokového swapu bude platit úroky na základě pevně 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 vypořádaná 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 prémie.
- 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 premií zajišťuje diverzifikované portfolio investičních titulů, u 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 prémie.

Prodejem prodejních opcí Fond sleduje za opční prémie 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 možnosti 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 prémie.

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.

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 světit 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

Fond může investovat ve vztahu k jedné osobě:

- a) 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) 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 § 100 odst. 2 písm. g) ZDPS, nesmí překročit 10 % hodnoty majetku Fondu, pokud je druhou smluvní stranou regulovaná banka, nebo 5 % hodnoty majetku Fondu, pokud je druhou smluvní stranou jiná osoba.
- d) součet hodnot investic vůči jedné osobě v obchodech podle odstavců a) až c) nesmí překročit 10 % hodnoty majetku;
- e) do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou, která nepatří do stejného koncernu jako penzijní společnost obhospodařující tento 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 odstavců a) až e) nesmí překročit 35 % hodnoty majetku;
- g) pro účely odstavců a) až f) se za jednu osobu považují i osoby tvořící koncern.

3.2.5 ČNB umožnila investovat

- až 100 % hodnoty majetku ve Fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které vydala nebo za které převzala záruku Česká republika nebo Česká národní banka.
- pokud fond investuje podle předchozího ustanovení tak musí být investice do cenných papírů vydané nebo zaručené Českou republikou nebo ČNB rozloženy nejméně do 6 různých emisí, přičemž cenné papíry z jedné emise mohou tvořit nejvýše 30 % hodnoty majetku v tomto účastnickém fondu.

3.2.6 Investování do cenných papírů kolektivního investování

- nejvýše 10 % hodnoty majetku Fondu do cenných papírů vydávaných jedním fondem kolektivního investování nebo jedním zahraničním investičním fondem srovnatelným s fondem kolektivního investování;
- celkově nejvýše 30 % hodnoty majetku Fondu do cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy, součet hodnot investic podle této odrazky vůči jedné osobě nesmí překročit 30 % hodnoty majetku Fondu. Za jednu osobu se považují i osoby tvořící koncern. Podílové fondy musí splňovat podmínky uvedené v bodě 3.2.2 písm. f).

3.2.7 Limity investování ve vztahu k podílu na emisích investičních nástrojů

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

- dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, které vydal jeden emitent;
- cenných papírů vydaných jedním fondem kolektivního investování nebo jedním zahraničním investičním fondem srovnatelným s fondem kolektivního investování, který splňuje podmínky uvedené v bodě 3.2.2 písm. f);
- 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 neinvestuje do investičních cenných papírů vydaných Penzijní společností či jakoukoli osobou z jejího koncernu.

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

Účastník si může sám zvolit Fond anebo jeho prostředky mohou být do Fondu přesunuty zákonem předvídaným způsobem, tj. po dosažení stanovené hranice počtu let před dosažením důchodového věku za podmínky, že písemně nepožádá o ponechání či převod prostředků do jiného Fondu; tato žádost však musí být podána nejdříve 60 dnů před dosažením stanovené věkové hranice.

Typickým účastníkem ve Fondu takový účastník, který nemá předchozí zkušenost s investicemi na kapitálových trzích. Účast ve Fondu je vhodná pro všechny typy potenciálních účastníků, včetně těch, kteří se nezajímají či nejsou informováni o dění na kapitálových trzích a jejichž cílem je zajistit si další zdroj příjmů v důchodovém věku.

Pravidla pro investování zajišťují investování s relativně nízkým rizikem, avšak i s relativně nižším výnosovým potenciálem.

4. RIZIKOVÝ PROFIL

4.1 Rizika obecně

Hodnota účastnické penzijní jednotky na osobním penzijním účtu 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 budoucnu.

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 penzijní 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 penzijní jednotky Fondu, tj. oproti CZK. Pokud tyto měny oproti CZK oslabují, klesá hodnota penzijní jednotky Fondu i v případě, že kurzy příslušných cenných papírů na kapitálovém trhu jsou stabilní, a naopak. Majetek Fondu musí být plně zajištěn proti měnovému riziku.
- Kreditní (úvěrové) riziko – riziko, že protistrana – nejčastěji emitent dluhopisu – nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu. I přes nepečlivější 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 investuje do dluhopisů s velmi nízkým kreditním rizikem, ale vzhledem k cílovému výnosu Fondu 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 hodnoty podkladového aktiva 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), je riziko přímé ztráty malé.
- 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 k nedostatku likvidity. Cílem při správě majetku je udržovat nízké riziko likvidity, případně dbát na to, aby bylo vyváжено odpovídající premii ve výnosnosti. Penzijní společnost provádí stresové testování umožňující posouzení rizika likvidity Fondu za mimořádných okolností.
- Operační riziko je rizikem souvisejícím s provozem Fondu (tj. nedostatky 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 zařízením 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. Riziko koncentrace je snižováno diverzifikací investic dle pravidel uvedených v tomto statutu. Zvýšené riziko koncentrace hrozí u investic dle odst. 3.2.5 tohoto statutu.
- Riziko zrušení Fondu je rizikem, že Fond bude zákonem předvídaným způsobem zrušen či bude obhospodařování všech účastnických fondů převedeno pod jinou penzijní společnost. S ohledem na to není účastníkům 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 účastnického fondu jiné penzijní společnosti.

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

S ohledem na uplatňovaný obchodní model účastnického fondu, kdy majetek a závazky z investiční činnosti v portfoliu účastnického fondu jsou řízeny a výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou finanční nástroje v portfoliu účastnického fondu v souladu s právními předpisy upravujícími účetnictví účastnického fondu oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Investiční nástroje jsou oceňovány pravidelně alespoň 1 týdně, a to ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky. Majetek a závazky Fondu jsou oceňovány ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky Fondu minimálně jednou týdně nebo ke dni sestavení účetní závěrky Fondu.

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

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek za dlužníkem se snižuje 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 Fondu 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.

Majetek a závazky Fondu jsou oceňovány ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky Fondu minimálně jednou týdně nebo ke dni sestavení účetní závěrky Fondu.

6.3 Pravidla pro výpočet aktuální hodnoty penzijní jednotky

Penzijní jednotka představuje podíl na majetku v účastnickém fondu.

Hodnota penzijní jednotky Fondu se vyjadřuje v českých korunách a určuje se s přesností na 4 desetinná místa. První den, kdy Penzijní společnost začala vytvářet Fond, byla počáteční hodnota penzijní jednotky Fondu 1,0000 Kč. Po tomto dni stanovuje aktuální hodnotu penzijní 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 penzijní 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 penzijních jednotek evidovaných na osobních penzijních účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto Fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky Fondu.

Penzijní společnost při výpočtu hodnoty penzijní jednotky uplatňuje metodu forward pricing. Metoda forward pricing (princip ceny neznámé) obecně stanovuje hodnotu penzijní jednotky v čase „T“ k předcházejícímu pracovnímu dni („T-1“). Takto stanovená hodnota penzijní jednotky je platná pro nákup (připis) penzijních jednotek na majetkový podúčet nebo prodej (odpis) penzijních jednotek z majetkového podúčtu v čase „T-1“.

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

6.4 Pravidla pro připisování a odepisování penzijních jednotek

Penzijní společnost ke dni připisání prostředků účastníka na účet účastnického fondu připíše na majetkový podúčet počet penzijních jednotek odpovídající podílu hodnoty připsaných prostředků a aktuální hodnoty penzijní jednotky Fondu a z peněžního podúčtu odepíše peněžitou

částku odpovídající počtu připsaných penzijních jednotek násobenou aktuální hodnotou penzijní jednotky Fondu.

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

- výplaty splátky starobní penze na určenou dobu nebo invalidní penze na určenou dobu;
- doručení žádosti o výplatu dávky;
- doručení žádosti o převod prostředků účastníka k jinému účastnickému fondu téže penzijní společnosti;
- zániku doplňkového penzijního spoření určeného v dohodě účastníka a penzijní společnosti;
- doručení výpovědi;
- kdy se penzijní společnost dozvěděla o povinnosti vrátit ministerstvu státní příspěvek; nebo
- rozhodnutí penzijní společnosti o výplatě neoprávněně zaslaných peněžních prostředků.

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, která je tvořena:

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

Úplata za obhospodařování činí 0,4 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu (takto stanovená úplata se sníží o náklady tohoto Fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo 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 účastnického fondu za každý den příslušného období.

Aktuální výši Úplaty za obhospodařování stanovuje představenstvo Penzijní společnosti. Aktuální výše úplaty je uveřejňována na internetových stránkách www.csob-penze.cz.

Úplata za zhodnocení činí maximálně 10 % 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 Fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

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

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

Konečnou částku Úplaty za zhodnocení a Úplaty za obhospodařování lze stanovit až po konci kalendářního roku, za nějž náleží. V průběhu příslušného období nejsou vyloučeny zálohové platby, které však podléhají ročnímu zúčtování na základě auditované účetní závěrky Fondu.

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

- úplata za výkon činnosti Depozitáře Fondu a Auditora;
- poplatky hrazené bance;
- odměna jiným osobám než penzijní společnosti nabízejícím a zprostředkovávajícím doplňkové penzijní spoření podle § 74 ZDPS a provádějícím správu smluv o doplňkovém penzijním spoření a související činnosti;
- poplatky hrazené osobě provádějící vypořádání obchodů s investičními nástroji, převodním místům, obchodníkům s cennými papíry a
- náklady na propagaci a reklamu.

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, uhradí účastník při podání žádosti o převod a není hrazen z prostředků účastníka na osobním penzijním účtu; započtení tohoto poplatku proti převáděným prostředkům účastníka není přípustné;
- c) pozastavení výplaty dávky podle § 22 odst. 3 ZDPS;
- d) odeslání výpisu doplňkového penzijního spoření častěji než jednou ročně;

- e) jiný způsob výplaty dávky než vnitrostátním bankovním převodem;
- f) poskytování informací jiným než zákonem stanoveným způsobem.

Výše poplatku uvedená v písm. a) a c) až f) musí odrážet účelně vynaložené náklady na provedení těchto úkonů. Aktuální výše jednorázových poplatků je uvedena v Sazebníku uveřejněném na www.csob-penze.cz.

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 účastnickým fondem;
- d) Penzijní společnost se sloučí s jinou penzijní společností;
- e) Fond se zrušuje nebo
- f) Česká národní banka rozhodla o nařízeném převodu Fondu.

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 rozhodnutí o

- schválení změny statutu Fondu,
- zrušení Fondu,
- povolení sloučení účastnických fondů,
- povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů,
- nařízení převodu obhospodařování Fondu nebo
- schválení sloučení penzijních společností.

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.

Změna strategie spoření je bezplatná, pokud je provedena nejvýše jednou za kalendářní rok.

8 INFORMACE O DEPOZITÁŘI ÚČASTNICKÉHO 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: 64948242, 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 pohyb veškerého majetku ve Fondu, peněžních prostředků Fondu a peněžních prostředků na účtech pro přijímání a převod prostředků účastníka, vyplácení dávek v případě, že neprobíhá z účtu Fondu, a vracení státních příspěvků;
- kontroluje, zda penzijní jednotky Fondu jsou připsovány a odepisovány v souladu se ZDPS, statutem Fondu a smlouvami s účastníky, a kontroluje také přidělování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele, státních příspěvků a prostředků účastníka převedených z jiného účastnického fondu nebo z transformovaného fondu účastnickým fondům;
- kontroluje, zda aktuální hodnota penzijní jednotky Fondu je vypočítána v souladu se ZDPS a statutem Fondu;
- provádí pokyny Penzijní společnosti nebo jiné osoby, která obhospodařuje majetek ve Fondu, které nejsou v rozporu se ZDPS, 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 ZDPS a statutem Fondu;
- kontroluje, zda majetek Fondu je nabýván a zcizován v souladu se ZDPS a statutem Fondu;
- kontroluje postup při oceňování majetku Fondu a závazků Fondu v souladu se ZDPS a statutem Fondu;
- kontroluje, zda výplata dávek probíhá v souladu se ZDPS a s žádostí podle § 21 odst. 1 a s dohodou podle § 21 odst. 2 nebo s pojistnou smlouvou podle § 23 odst. 4 a zda převod prostředků probíhá v souladu s tímto zákonem a žádostí podle § 27 odst. 3; a
- kontroluje, zda byla úplata za obhospodařování majetku Fondu vypočtena v souladu se ZDPS a se statutem Fondu.

Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu jiné osobě, dílčí činnosti je však oprávněn outsourcovat (např. v rámci subcustody).

9 INFORMACE O SVĚŘENÍ OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU NEBO ČINNOSTI

Penzijní společnost uzavřela se společností ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČO: 25677888 zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 5446 („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 statutu Fondu upravují stanovy Penzijní společnosti.

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

Ke změně statutu Fondu není třeba předchozího 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 (dále jen „vyhláška o statutu“);
- informace o Penzijní společnosti § 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 informací (dle článku 10 tohoto statutu) 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.

Statut a jakákoli jeho změna musí být schválena představenstvem Penzijní společnosti.

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 Zrušení, převod a sloučení Fondu

10.2.1 Zrušení Fondu

Fond se zrušuje:

- odnětím povolení k činnosti penzijní společnosti, kromě případu, kdy Česká národní banka povolí převod obhospodařování všech účastnických fondů na jinou penzijní společnost
- sloučením účastnických fondů.

Česká národní banka může odejmout povolení k vytvoření účastnického fondu, jestliže došlo k závažné změně ve skutečnosti, na jejímž základě bylo povolení uděleno.

Ke dni zrušení Fondu je penzijní společnost, která jej obhospodařuje, povinna sestavit mimořádnou účetní závěrku tohoto Fondu podle zákona upravujícího účetnictví.

10.2.2 Převod obhospodařování všech fondů

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

Statuty převedených účastnických fondů jsou od okamžiku nabytí právní moci rozhodnutí o povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů závazné i pro přejímající penzijní společnost.

Přejímající penzijní společnost informuje neprodleně po tomto datu účastníky převedených účastnických fondů o vydaném povolení a jejich právu na bezplatný převod prostředků.

Česká národní banka může rovněž nařídít převod obhospodařování všech účastnických fondů na jinou společnost, pokud penzijní společnost není schopna plnit povinnosti vůči účastníkům a určeným osobám. K tomu se vyžaduje souhlas penzijní společnosti, na niž má být obhospodařování účastnických fondů převedeno.

Přejímající penzijní společnost je povinna ve lhůtě 30 dnů ode dne nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky sdělit písemně účastníkům, jejichž prostředky jsou předmětem převodu, svoji obchodní firmu a adresu svého sídla, den, kdy došlo k převodu, a další nezbytné informace související s plynulým pokračováním doplňkového penzijního spoření.

10.2.3 Sloučení účastnických fondů

Penzijní společnost může s předchozím souhlasem České národní banky sloučit některé účastnické fondy, které obhospodařuje. Povinný konzervativní fond může být sloučen pouze s jiným povinným konzervativním fondem.

Účastnický fond, který sloučením zaniká, se zrušuje bez likvidace a majetek v něm obsažený se stává součástí majetku přejímajícího účastnického fondu, není-li v rozhodnutí České národní banky uveden den zániku účastnického fondu, zaniká tento fond uplynutím 30 dnů ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Dnem zániku se účastníci stávají účastníky přejímajícího účastnického fondu.

Penzijní společnost uveřejní na svých internetových stránkách bez zbytečného odkladu po nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky, kterým se povoluje sloučení účastnických fondů, toto rozhodnutí a statut přejímajícího účastnického fondu.

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
Pracovní doba: Po - Čt 9.00 - 17.00 hod., Pá 8.00 - 16.00 hod

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 podléhá Fond dani z příjmu ve výši 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 penzijní jednotky Fondu (stanovena nejméně jednou týdně);
- aktuální hodnotu fondového vlastního kapitálu Fondu nejméně jednou týdně;
- aktuální celkový počet penzijních jednotek evidovaných na osobních penzijních 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 jí 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.

Zpráva 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 dodržováním povinností stanovených ZDPS, statutem, depozitářskou smlouvou a rozhodnutími vydanými podle ZDPS 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>, s výjimkou státního dozoru ministerstva financí nad poskytováním a vrácením státního příspěvku.

Povolení České národní banky k vytvoření Fondu a dalších účastnických 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 společnosti, 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. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, v platném znění, a s vyhláškou České národní banky č. 57/2012 Sb., o minimálních náležitostech statutu účastnického fondu.

Poslední změna Statutu byla schválena rozhodnutím České národní banky dne 18. 12. 2020 pod č.j. 2020/147872/CNB/570, sp.zn. S-Sp-2020/00310/CNB/571, které nabylo právní moci dne 31. 12. 2020.

Změna statutu související s implementací IFRS 9 nabývá účinnosti ke dni 1. 1. 2021.

Statut byl podepsán dne 14. 2. 2024.

Marcela Suchánková
předsedkyně představenstva

Aleš Zíb
člen představenstva

Tomáš Koniček
člen představenstva

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB

PŘÍLOHA č. 1

Seznam vedoucích osob Penzijní společnosti:

Jméno: Ing. Marcela Suchánková
Funkce: předsedkyně představenstva
Datum narození: 3. 1. 1971

Jméno: Ing. Aleš Zíb
Funkce: člen představenstva
Datum narození: 10. 7. 1974

Jméno: Bc. Tomáš Koniček
Funkce: člen představenstva
Datum narození: 16. 5. 1971

Marcela Suchánková ve skupině ČSOB dále zastává funkci výkonné ředitelky společností ČSOB Investice a KBC AM, ČSOB pobočka. Ostatní výše zmíněné vedoucí osoby nevykonávají žádné hlavní činnosti mimo Penzijní společnost.

PŘÍLOHA č. 2

Seznam obhospodařovaných fondů ČSOB Penzijní společnosti

- ČSOB účastnický povinný konzervativní fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., členu skupiny ČSOB
- ČSOB vyvážený účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., členu skupiny ČSOB
- ČSOB dynamický účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., členu skupiny ČSOB
- ČSOB garantovaný účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., členu skupiny ČSOB
- ČSOB pro penzi účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., členu skupiny ČSOB
- ČSOB dynamický zodpovědný účastnický fond ČSOB penzijní společnosti, a. s., členu skupiny ČSOB
- Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s., členu skupiny ČSOB

PŘÍLOHA č. 3

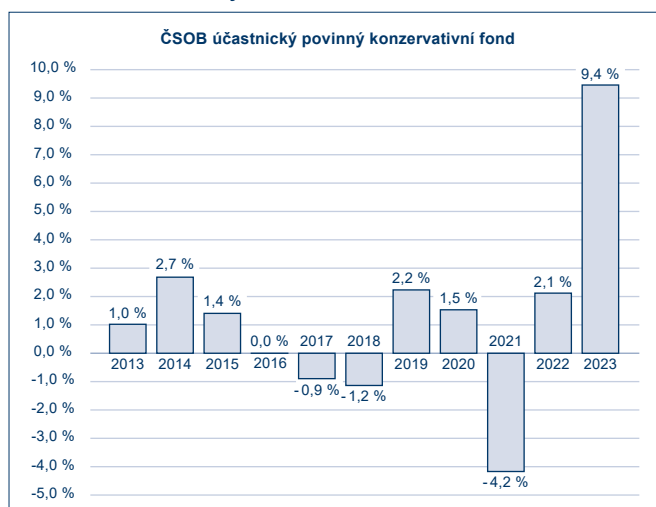
Rizikový profil k 23. 1. 2019

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). Nízká kolísavost hodnot je spojena s potenciálně nižším výnosem, oproti tomu vyšší kolísavost hodnot je spojena s potenciálně vyšším výnosem. Fond byl vyhodnocen a zařazen do 3. rizikového stupně postupem dle vyhlášky o statutu.

Rizikovost fondu	1	2	3	4	5	6	7

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 za zhodnocení majetku ve Fondu.
- Fond existuje od 1. ledna 2013.