



Statut účastnického fondu

Dluhopisový účastnický fond AXA penzijní společnosti a.s.

1 Základní údaje o Fondu

1.1 Název Fondu

Dluhopisový účastnický fond AXA penzijní společnosti a.s. (dále jen „Fond“).

1.2 Rozhodnutí o povolení k vytvoření Fondu

Vydáno: Českou národní bankou

Datum vydání: 20. 12. 2012

Číslo jednací: 2012/12724/570

Datum nabytí právní moci: 20. 12. 2012

Datum účinnosti rozhodnutí: 1. 1. 2013

1.3 Údaje o auditorovi

Údaje o auditorovi jsou uvedeny v příloze.

1.4 Informační místo

Přesné označení adresy internetových stránek, prostřednictvím kterých Fond uveřejňuje zákonem vyžadované informace je uvedeno v příloze.

1.5 Kontaktní místo pro poskytování informací

Kontaktní místo pro poskytování informací je uvedeno v příloze.

1.6 Historické údaje o Fondu

Žádné historické údaje nejsou k dispozici.

2 Údaje o penzijní společnosti

2.1 Penzijní společnost:

Obchodní firma: AXA penzijní společnost a.s.

IČ: 61 85 98 18

Sídlo: Úzká 488/8, 60200 Brno

Zápis v obchodním rejstříku: Krajský soud v Brně, oddíl B, vložka 1692

Základní kapitál 398 500 832 Kč, splacen v plné výši

(dále jen „penzijní společnost“).

Penzijní společnost vznikla procesem transformace penzijního fondu AXA penzijní fond a.s., který vznikl podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem a o změnách některých zákonů souvisejících s jeho zavedením, pod obchodní firmou Winterthur penzijní fond a.s. Praha, a to na základě udělení povolení ke vzniku a činnosti Ministerstva financí ČR ze dne 24. 11. 1994 pod č.j. 324/62.343/1994 a působil pod těmito obchodními firmami: od 1. 12. 1994 do 20. 8. 1996 Winterthur penzijní fond a.s. Praha, od 20. 8. 1996 do 28. 3. 2002 Winterthur, penzijní fond, a. s., od 28. 3. 2002 do 1. 1. 2006 CREDIT SUISSE LIFE & PENSIONS PENZIJNI FOND A. S., od 1. 1. 2006 do 15. 3. 2007 Winterthur penzijní fond a. s., a od 15. 3. 2007 až dosud AXA penzijní fond a. s.

Do této společnosti byly ke dni 30. 9. 1998 sloučeny penzijní fondy CR FONTÁNA penzijní fond, a.s., IČ 60792507, se sídlem Ostrava 1, Čs. legií 16, PSČ 702 00, BIŽUTERNÍ OTEVŘENÝ PENZIJNÍ FOND, akciová společnost, IČ 62741055, se sídlem Jablonec nad Nisou, Podhorská 69, Univerzální Penzijní Fond EVEREST, a.s., IČ 63078244, se sídlem Praha 4, nám. Hrdinů 4, PSČ 140 00, Penzijní fond Energie, a.s., IČ 61859940, se sídlem Praha 4, M. Cibulkové 8/491, PSČ 140 00, ke dni 29. 6. 2001 penzijní fondy Penzijní fond Všeobecné zdravotní pojišťovny České republiky a.s., IČ 61860751, se sídlem Praha 7, Komunardů 36/1091, PSČ 170 00 a Báňský a hutní penzijní fond, a.s., IČ 47677864, se sídlem v Třinci, okr. Frydek - Místek, Lánská 128, PSČ 738 01, a ke dni 30. 9. 2002 penzijní fond Vojenský otevřený penzijní fond, a.s., IČ 61858641, se sídlem Praha 7, Letenské náměstí 156/1, PSČ 170 06.

2.2 Rozhodnutí o povolení k činnosti penzijní společnosti

Vydáno: Českou národní bankou
Datum vydání: 16. 10. 2012
Číslo jednací: 2012/9779/570
Datum nabytí právní moci: 31. 10. 2012
Datum účinnosti rozhodnutí: 1. 1. 2013

2.3 Seznam vedoucích osob

Seznam vedoucích osob s uvedením jejich funkcí a údajů o hlavních činnostech, které vykonávají mimo penzijní společnost je uveden v příloze.

2.4 Předmět podnikání

Předmětem podnikání penzijní společnosti je provozování:

- doplňkového penzijního spoření, tzn. shromažďování příspěvků účastníků, příspěvku zaměstnavatele a státních příspěvků za účelem jejich umístění do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplacení dávek doplňkového penzijního spoření;
- penzijního připojištění prostřednictvím transformovaného fondu, tzn. shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu, poskytnutých ve prospěch těchto účastníků, obhospodařování majetku v transformovaném fondu a vyplacení dávek penzijního připojištění, jednak pro účastníky penzijního připojištění a jednak pro příjemce dávek, vůči nimž byly závazky vyčleněny do transformovaného fondu.

2.5 Konsolidační celek

Penzijní společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti AXA S.A., Francie, avšak nesestavuje konsolidovanou účetní závěrku.

2.6 Seznam fondů obhospodařovaných penzijní společností

Seznam fondů obhospodařovaných penzijní společností je uveden v příloze.

3 Investiční cíle a způsob investování Fondu

3.1 Investiční cíl Fondu

Investičním cílem Fondu je dosažení míry výnosu nad úroveň výnosů nástrojů peněžního trhu při zachování odpovídající míry rizika. Investičního cíle bude dosahováno investováním do portfolia složeného převážně z dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky a nástrojů peněžního trhu bez geografického či sektorového omezení a bez omezení bonitou (ratingem) emitenta a průměrnou durací.

Fondu nebyla třetími osobami poskytnuta záruka za účelem ochrany účastníků.

Majetek ve Fondu je investován pouze v souladu se zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření (dále jen „Zákon“) a tímto statutem.

3.2 Způsob investování Fondu

Fond je účastnickým fondem dluhopisovým a investuje do následujících aktiv:

- a) dluhopisů a obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky,
- b) nástrojů peněžního trhu,
- c) cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování,
- d) vkladů,
- e) finančních derivátů,
- f) repo operací a půjček cenných papírů.

3.2.1 Složení portfolia Fondu

Fond bude při dodržení principu rozložení rizika spojeného s investováním a limitů uvedených v části 3.2.2 statutu investovat:

- a) 0 - 100 % hodnoty majetku ve Fondu do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, nebo nástrojů peněžního trhu, jejichž emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka, členský stát Evropské unie nebo Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (dále jen „OECD“), případně 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;
- b) 0 - 85 % hodnoty majetku ve Fondu do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, nebo nástrojů peněžního trhu, vydaných jiným emitentem než je uveden v písmenu a) včetně dluhopisů vydávaných obchodními společnostmi působícími v rámci celého světa;
- c) 0 - 100 % hodnoty majetku ve Fondu do nástrojů peněžního trhu a vkladů u regulovaných bank;
- d) 0 - 35 % hodnoty majetku ve Fondu do cenných papírů vydávaných standardními fondy kolektivního investování, které investují převážně do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, nebo do nástrojů peněžního trhu, pokud podle statutu těchto fondů může být investováno nejvýše 10 % hodnoty jejich majetku do cenných papírů vydávaných standardním fondem kolektivního investování nebo do cenných papírů vydávaných speciálním fondem kolektivního investování, který splňuje podmínky uvedené v odstavci pod písmenem e);
- e) 0 - 5 % hodnoty majetku ve Fondu do cenných papírů vydávaných speciálními fondy kolektivního investování v případě, že takový fond splňuje následující podmínky:
 - I. investuje do stejných druhů aktiv jako standardní fond kolektivního investování a rozkládá riziko spojené s investováním,
 - II. odkupuje cenné papíry, které vydal, nebo zajišťuje, že se kurz nebo cena těchto cenných papírů na evropském regulovaném trhu významně neliší od jejich aktuální hodnoty, a jím vydávané cenné papíry jsou veřejně nabízeny v České republice podle zákona upravujícího kolektivní investování,
 - III. má povolení orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo, podléhá dohledu, který Česká národní banka považuje za rovnocenný dohledu členského státu, a je zajištěna spolupráce mezi Českou národní bankou a tímto orgánem dohledu,
 - IV. ochrana vlastníků cenných papírů vydávaných tímto fondem je rovnocenná ochraně poskytované vlastníků cenných papírů vydávaných standardním fondem kolektivního investování; tento speciální fond kolektivního investování nebo zahraniční speciální fond kolektivního investování musí zejména dodržovat ustanovení o omezení s nakládáním majetkem a jeho majetek musí být účetně oddělen ve smyslu zákona o kolektivním investování,
 - V. vypracovává a uveřejňuje pololetní zprávu a výroční zprávu obdobně jako standardní fond kolektivního investování a

- VI. jeho statut umožňuje investovat nejvýše 10 % hodnoty jeho majetku do cenných papírů vydávaných standardním fondem kolektivního investování, zahraničním standardním fondem kolektivního investování, speciálním fondem kolektivního investování nebo zahraničním speciálním fondem kolektivního investování, který splňuje podmínky uvedené v tomto odstavci.

3.2.2 Investiční limity a omezení

Do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem může Fond investovat nejvýše 5 % hodnoty svého majetku, není-li v tomto statutu stanoveno jinak.

Vklady Fondu u jedné regulované banky mohou dosáhnout nejvýše 10 % hodnoty majetku ve Fondu.

Fond může investovat:

- a) až 10 % hodnoty svého majetku do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou, která nepatří do stejného koncernu jako penzijní společnost, jestliže součet investic, u nichž Fond využil tuto výjimku, nepřesáhne 40 % hodnoty majetku ve Fondu;
- b) až 20 % hodnoty svého majetku do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou, jestliže tyto investiční nástroje vydal nebo za ně převzal záruku emitent uvedený v § 98 odst. 1 písm. a), b) nebo c) Zákona, kterým není Česká republika nebo Česká národní banka.

Do cenných papírů vydávaných speciálním fondem splňujícím podmínky podle článku 3.2.1. písm. e) statutu může Fond investovat max. 5 % hodnoty svého majetku.

Fond může investovat maximálně 5 % hodnoty svého majetku do investičních cenných papírů z nových emisí, jestliže emisní podmínky obsahují závazek, že bude podána žádost o jejich přijetí k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě, nebo na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, nebo se s nimi obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném Českou národní bankou (dále všechny tyto trhy společně též jen jako „kvalifikované převodní místo“), a tato žádost bude podána tak, aby byly tyto investiční cenné papíry přijaty k obchodování nejpozději do 1 roku ode dne emise. Pokud tyto cenné papíry nebyly do jednoho roku ode dne jejich emise přijaty k obchodování na kvalifikovaném převodním místě, musí je Fond do 3 měsíců prodat.

Fond může nabýt nejvýše 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu:

- a) dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, které vydal jeden emitent,
- b) cenných papírů vydaných jedním fondem kolektivního investování nebo jedním zahraničním fondem kolektivního investování,
- c) nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem.

Součet hodnot investic vůči jedné osobě nesmí překročit 35 % hodnoty majetku ve Fondu.

Na investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu, jejichž emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka, se výše uvedené limity nevztahují.

Fond nesmí investovat do investičních cenných papírů vydaných penzijní společností, která jej obhospodařuje, nebo osobou patřící do stejného koncernu jako tato penzijní společnost.

Fond nebude přijímat úvěry nebo půjčky. Majetek ve Fondu nesmí být použit k poskytnutí půjčky, úvěru, daru, zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě závazku, který nesouvisí s jeho obhospodařováním. Tímto ustanovením nejsou dotčena ustanovení § 100 až 102 Zákona.

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

Po dobu nejdéle 24 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o udělení povolení k vytvoření Fondu nebo do doby, než hodnota majetku ve Fondu přesáhne 100 000 000 Kč, pokud tato skutečnost nastane dříve, se Fond může odchýlit od omezení a limitů stanovených v části 3. tohoto statutu (dále jen „cílové

limity“), jsou-li přitom dodrženy dále uvedené principy rozložení rizika spojeného s investováním. Na počátku tohoto období investuje Fond pouze do vkladů, se kterými je možno volně nakládat, nebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle 2 roky u regulované banky, a nástrojů peněžního trhu, které jsou přijaty k obchodování na kvalifikovaném převodním místě. Minimální počet bank, u nichž bude mít Fond uloženy vklady, nesmí v tomto období klesnout pod 2 a minimální počet emitentů nástrojů peněžního trhu v majetku ve Fondu musí v tomto období činit 2, přičemž součet hodnot investic do nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem a vkladů u tohoto emitenta nesmí přesáhnout 50 % hodnoty majetku ve Fondu. Limity podle předchozí věty se neuplatní v případě nástrojů peněžního trhu, jejichž emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka, a v případě prostředků celkem vedených u depozitáře Fondu po dobu nezbytně nutnou k přizpůsobení struktury majetku ve Fondu těmto limitům z důvodů vyplývajících z umístování příspěvků účastníků do Fondu (vydávání penzijních jednotek) a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření (odepisování penzijních jednotek) nebo vypořádání operací s nástroji peněžního trhu. Fond bude složení investic postupně přizpůsobovat tak, aby ke dni, kdy hodnota majetku ve Fondu přesáhne 100 000 000 Kč nebo uplyne výše uvedená lhůta, bylo složení investic Fondu uvedeno do souladu s cílovými limity. Postupné přizpůsobování podle předchozí věty bude probíhat tak, že nejpozději do 14 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o udělení povolení k vytvoření Fondu nebo od okamžiku, kdy hodnota majetku ve Fondu přesáhne 30 000 000 Kč, pokud tato skutečnost nastane dříve, bude složení investic Fondu odpovídat cílovým limitům s výjimkou těch případů, kdy by podle odborného uvážení penzijní společnosti toto přizpůsobení bylo v rozporu se zájmy účastníků Fondu. V takovém případě Fond přizpůsobí složení svých investic cílovým limitům bez zbytečného odkladu po pomnutí překážky podle předchozí věty, nejpozději však do doby uvedené v první větě tohoto odstavce.

3.2.3 Operace s finančními deriváty

V rámci efektivního obhospodařování majetku bude Fond provádět operace s deriváty převážně k řízení měnového, úrokového a tržního rizika.

Fond aktivně řídí měnové riziko. Maximální nezajištěná expozice na cizí měny je 50 % hodnoty majetku ve Fondu.

Nejpoužívanější typy finančních derivátů jsou:

- a) **Forward** – forward se obvykle obecně definuje jako nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu s vypořádáním v budoucnosti.
- b) **Foreign exchange (fx)** - forward transakce je měnová konverze vypořádaná v budoucnosti. Měnový kurz pro vypořádání je odvozen od aktuálního promptního kurzu a očištěn o rozdíl plynoucí z rozdílu výnosu z úrokových sazeb v období od data sjednání kontraktu do data jeho vypořádání. Nejčastější použití nastane v případě, kdy Fond drží aktivum v cizí měně a očekává nepříznivý pohyb této cizí měny vůči měně Fondu. Aby posléze nebylo nutné prodávat příslušné aktivum, dojde pouze ke sjednání zmíněné měnové konverze s vypořádáním v budoucnosti. Samozřejmě může kdykoli dojít k opačnému vývoji, tedy k pohybu pro měnu Fondu příznivému. V tomto případě se ekonomický dopad transakce projeví ve Fondu tak, že Fond nebude na výnosu plynoucího z tohoto pohybu cizí měny vůči měně Fondu participovat.
- c) **Swap** – swap se obvykle obecně definuje jako dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu s vypořádáním v budoucnosti.

Cross-currency swap je kombinovaná transakce skládající se na jedné straně z promptní měnové konverze a na straně druhé z forwardové měnové konverze s vypořádáním v budoucnosti. Fond ji bude využívat pro zajištění aktiv proti nepříznivému pohybu cizích měn. Tuto techniku Fond použije například v případě investice do cizoměnového aktiva, kde Fond nechce podstupovat měnové riziko. Zároveň s konverzí potřebného množství cizí měny tedy provede i konverzi stejného množství této měny zpět do měny Fondu s vypořádáním v budoucnosti.

Interest rate swap obvykle spočívá ve výměně variabilních úrokových nároků za pevně stanovené úrokové nároky, nebo výměně pevně stanovených úrokových nároků za jiné pevně stanovené úroky či ve výměně variabilních úrokových nároků za jiné variabilní úrokové nároky, pokud jsou úhrady úroků vyváženy úrokovými nároky stejného druhu v majetku ve Fondu. V závislosti na odhadu vývoje úroků tak může penzijní společnost zamezit riziku pohybu úroků, aniž by prodávala majetek ve Fondu. Při očekávaném růstu úroků může být například přeměněna pevně úročená část portfolia na

variabilní úrokové nároky nebo naopak při očekávání klesajících úroků může být variabilně úročená část přeměněna na pevné úrokové nároky.

- d) **Call a put opce** – call (kupní) nebo put (prodejní) opce se obvykle obecně definuje jako právo na vzájemný nákup nebo prodej podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu s vypořádáním v budoucnosti.

Fond bude investovat do mimoburzovních (OTC) derivátů a do derivátů přijatých k obchodování na regulovaných trzích zemí OECD. Maximální limit pro otevřenou pozici je stanoven na 80 % hodnoty majetku ve Fondu.

Riziko spojené s druhou smluvní stranou při operacích s finančními deriváty, které nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě, nebo na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, nebo se s nimi obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném Českou národní bankou, za předpokladu, že:

1. podkladovou hodnotou těchto derivátů jsou investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu a cenné papíry vydávané fondy kolektivního investování a vklady, do kterých může Fond investovat samostatně a finanční deriváty přijaté k obchodování na regulovaném trhu definovaném výše v tomto odstavci, finanční indexy, úrokové sazby, měnové kurzy nebo měny,
2. druhou smluvní stranou obchodu je instituce, která podléhá dohledu a patří do některé z kategorií institucí schválených Českou národní bankou a uvedených v seznamu České národní banky a
3. tyto finanční deriváty jsou denně oceňovány spolehlivým a ověřitelným způsobem a Fond má možnost je kdykoliv zpeněžit nebo uzavřít za částku, které lze dosáhnout mezi informovanými stranami za obvyklých tržních podmínek,

nesmí překročit:

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

Jednotlivá rizika spojená s těmito investicemi jsou popsána v kapitole 4.

3.2.4 Repo obchody a půjčky cenných papírů

K efektivnímu obhospodařování Fond může využít repo obchody nebo půjčky cenných papírů. Repo obchody nebo půjčky cenných papírů se smí uskutečňovat, jestliže:

- a) sjednání repo obchodu nebo půjčky cenných papírů lze řádně doložit;
- b) protistranou je instituce, která podléhá dohledu a náleží k některé z kategorií institucí schválených Českou národní bankou a uvedených v seznamu České národní banky a Fond se přesvědčí o její dostatečné bonitě nebo instituce, jejíž rating dlouhodobé zadluženosti stanovený nejméně jednou renomovanou ratingovou agenturou je alespoň v investičním stupni;
- c) cenné papíry, které jsou předmětem repo obchodu nebo půjčky, odpovídají investiční politice a rizikovému profilu Fondu.

3.3 Charakteristika typického účastníka

Fond je produktem vhodným pro středně konzervativní účastníky, kteří hledají příležitost ke zhodnocení svých investic prostřednictvím diversifikovaného dluhopisového portfolia s širokou působností, mají zkušenosti s investováním do dluhopisového portfolia a jsou ochotni akceptovat kolísání hodnoty vyšší než u Povinného konzervativního fondu. Ke kolísání může docházet zejména v krátkém horizontu, proto je doba setrvání ve Fondu (doporučený investiční horizont) doporučena na minimálně 3 až 5 let.

4 Rizikový profil Fondu a popis hlavních rizik spojených s investičním zaměřením Fondu

Informace o rizikovém profilu Fondu včetně jeho zařazení do příslušné kategorie dle syntetického ukazatele je součástí přílohy tohoto Statutu.

5 Informace o historické výkonnosti Fondu

Historické výkonnosti Fondu nejsou prozatím k dispozici. Jedná se o nově vytvořený fond, z tohoto důvodu nejsou k dispozici takové údaje o historické výkonnosti Fondu, jejichž zveřejnění by poskytlo účastníkům užitečnou informaci o minulém vývoji výkonnosti Fondu.

6 Zásady hospodaření s majetkem ve Fondu

Penzijní společnost musí s majetkem ve Fondu hospodařit s odbornou péčí a s cílem zabezpečit spolehlivý výnos. Dosažení tohoto cíle je zajištěno odpovídajícím využitím finančních, personálních a technických prostředků. Přitom se vždy berou na zřetel nastalé změny a tendence. Penzijní společnost nesmí s majetkem ve Fondu nakládat způsobem, který by byl v rozporu se zájmy účastníků.

S majetkem hospodaří penzijní společnost sama nebo může svěřit obhospodařování majetku ve Fondu třetí osobě ve smyslu ustanovení § 51 odst. 5 Zákona ve spojení s § 78 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů. Touto třetí osobou může být investiční společnost, obchodník s cennými papíry nebo zahraniční osoba, která má obdobné povolení k obhospodařování majetku zákazníka.

Osobou pověřenou obhospodařováním majetku ve Fondu je AXA investiční společnost a.s., IČ 64 57 90 18, se sídlem Lazarská 13/8, 120 00 Praha 2, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7462, člen finanční skupiny AXA.

6.1 Účetnictví Fondu

Penzijní společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem ve Fondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních účastnických fondů. Účtování o předmětu účetnictví se provádí v účetních knihách vedených odděleně pro každý účastnický fond penzijní společnosti, tak, aby mohla být sestavena účetní závěrka Fondu. Penzijní společnost vede účetnictví v souladu se zákonem o účetnictví a podle postupů účtování pro banky a některé finanční instituce, pokud není ve zvláštním zákoně stanoveno jinak. Roční účetní závěrku Fondu ověřuje auditor. Účetním obdobím Fondu je jeden rok, přičemž toto období začíná 1. ledna a končí 31. prosince.

6.2 Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a závazků

Investiční nástroje v majetku ve Fondu se oceňují pravidelně ve lhůtě 1 týden, vždy ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky a k 31. 12.

Majetek neuvedený v předchozím odstavci a závazky plynoucí ze smluv uzavřených na účet Fondu se oceňují pravidelně ve lhůtě 1 rok, vždy k 31. 12.

Majetek a závazky plynoucí z obhospodařování majetku ve Fondu se oceňují reálnou hodnotou, v souladu s vyhláškou č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, důchodového fondu a účastnického fondu.

6.3 Pravidla pro výpočet aktuální hodnoty penzijní jednotky

Penzijní jednotka představuje podíl na majetku ve Fondu. Hodnota penzijní jednotky se vyjadřuje v českých korunách a určuje se s přesností na čtyři desetinná místa. První den, kdy penzijní společnost začne vytvářet Fond, je počáteční hodnota penzijní jednotky 1 Kč. Po tomto dni stanovuje aktuální hodnotu penzijní jednotky penzijní společnost.

Aktuální hodnota penzijní jednotky se stanoví jako podíl hodnoty fondového vlastního kapitálu ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky a počtu všech penzijních jednotek evidovaných na osobních penzijních účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto Fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky.

Ve fondovém vlastním kapitálu se zohlední odpovídající část standardních nákladů ovlivňujících fondový vlastní kapitál. Standardními náklady ovlivňujícími fondový vlastní kapitál se pro účely stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky rozumí úplata penzijní společnosti a očekávaná daňová povinnost ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky.

Aktuální hodnota penzijní jednotky se stanovuje jednou týdně, vždy k pátku. Penzijní společnost je povinna aktuální hodnotu penzijní jednotky stanovit a zveřejnit na svých internetových stránkách nejpozději do dvou pracovních dnů ode dne, za který se stanovuje. Takto stanovená hodnota penzijní jednotky je aktuální pro veškeré nákupy a prodeje penzijních jednotek, jejichž rozhodný den nastal v týdnu předcházejícím dni, za který byla hodnota stanovena, včetně tohoto dne, tj. v sobotu až pátek.

6.4 Pravidla pro přepisování a odepisování penzijních jednotek

Na peněžním podúčtu účastníka eviduje penzijní společnost peněžní prostředky, za které ještě nebyly nakoupeny penzijní jednotky a peněžní prostředky, které byly získány prodejem penzijních jednotek.

Na majetkovém podúčtu účastníka eviduje penzijní společnost penzijní jednotky Fondu.

6.4.1 Nákup penzijních jednotek

Penzijní společnost odepíše z peněžního podúčtu účastníka peněžitou částku a na majetkový podúčet účastníka připíše počet penzijních jednotek (dále jen „nákup“), který se určí podílem odepsané peněžité částky a aktuální hodnoty penzijní jednotky. Počet připsaných penzijních jednotek se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa.

Rozhodný den pro stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky Fondu je den připsání prostředků účastníka na účet Fondu.

Penzijní společnost provede nákup penzijních jednotek v rozumné provozní lhůtě poté, co je stanovena aktuální hodnota penzijní jednotky. Nákup je na majetkovém i peněžním podúčtu účastníka evidován k rozhodnému dni.

6.4.2 Prodej penzijních jednotek

Penzijní společnost odepíše z majetkového podúčtu účastníka penzijní jednotky a na peněžní podúčet účastníka připíše peněžitou částku (dále jen „prodej“), která se určí jako násobek počtu odepsaných penzijních jednotek a aktuální hodnoty penzijní jednotky.

Rozhodný den pro stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky Fondu je den:

- a) doručení výpovědi smlouvy o doplňkovém penzijním spoření;
- b) doručení žádosti o výplatu dávky;
- c) výplaty splátky starobní nebo invalidní penze na určenou dobu;
- d) doručení žádosti o převod prostředků do jiného účastnického fondu téže penzijní společnosti;
- e) zániku doplňkového penzijního spoření určeného v dohodě účastníka a penzijní společnosti;
- f) kdy se penzijní společnost dověděla o povinnosti vrátit Ministerstvu Financí ČR státní příspěvek;
- g) rozhodnutí penzijní společnosti o výplatě neoprávněně zaslaných peněžních prostředků.

Penzijní společnost provede prodej penzijních jednotek v rozumné provozní lhůtě poté, co je stanovena aktuální hodnota penzijní jednotky. Prodej je na majetkovém i peněžním podúčtu účastníka evidován k rozhodnému dni.

7 Informace o úplatě penzijní společnosti a dalších poplatcích

Penzijní společnost má nárok na úplatu za obhospodařování majetku a úplatu za zhodnocení majetku, hrazenou z majetku ve Fondu. Z úplaty se hradí veškeré náklady, které hradí penzijní společnost v souvislosti s podnikáním v doplňkovém penzijním spoření třetím osobám.

7.1 Úplata za obhospodařování majetku

Penzijní společnosti náleží za obhospodařování majetku ve Fondu úplata v maximální výši 0,8 % průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu. Tato úplata se snižuje o náklady na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování. Zákon stanovuje pro úplatu za obhospodařování majetku ve Fondu limit ve výši 0,8 %. Konkrétní výše úplaty za obhospodařování majetku je předem vyhlášována v Sazebníku poplatků.

Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu se stanoví k poslednímu dni příslušného účetního období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu za každý den příslušného období, ve kterém byla tato hodnota známa.

Tato úplata je hrazena penzijní společnosti zálohově na týdenní bázi vždy ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky. Penzijní společnost provede na konci kalendářního roku zúčtování záloh podle skutečné výše úplaty zjištěné podle předchozího odstavce.

7.2 Úplata za zhodnocení majetku

Penzijní společnosti náleží za zhodnocení majetku ve Fondu úplata v maximální výši 10 % z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období. Zákon stanovuje pro výši úplaty za zhodnocení majetku ve Fondu limit ve výši 10 %. Konkrétní výše úplaty za zhodnocení majetku je předem vyhlášována v Sazebníku poplatků.

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 společnost nemá nárok na úplatu za zhodnocení majetku 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.

Tato úplata je hrazena penzijní společnosti v lednu zpětně za období předchozího kalendářního roku.

7.3 Poplatky

Penzijní společnost má nárok na jednorázové poplatky od účastníka za:

- a) převod prostředků k jiné penzijní společnosti,
- b) změnu strategie spoření častěji než jednou za kalendářní rok,
- c) pozastavení výplaty dávky,
- d) odeslání výpisu doplňkového penzijního spoření častěji než jednou ročně,
- e) jiný způsob výplaty dávky než vnitrostátním bankovním převodem,
- f) poskytování informací jiným způsobem než stanoví tento Zákon.

Výše poplatků uvedených pod písm. b) až f) musí odrážet účelně vynaložené náklady na provedení předmětného úkonů. Penzijní společnost stanovuje poplatky v souladu s pravidly stanovenými v § 61 a § 62 Zákona. Aktuální výši poplatků uvádí penzijní společnost v Sazebníku poplatků, který je zveřejněn na internetové adrese www.axa.cz.

8 Údaje o depozitáři

8.1 Depozitář

Obchodní firma: UniCredit Bank Czech Republic, a.s.
IČ: 64 94 82 42
Sídlo: Praha 4, Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92
Zápis v obchodním rejstříku: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 3608

(dále jen „depozitář“).

8.2 Popis základních charakteristik činnosti depozitáře a vymezení jeho odpovědnosti

Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Fond funkci depozitáře Depozitář, který dohlíží na činnost Fondu ve smyslu Zákona.

Depozitář eviduje majetek ve Fondu a kontroluje, zda Fond nakládá s majetkem v souladu s tímto zákonem a statutem.

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 státního příspěvku,
- kontroluje, zda penzijní jednotky Fondu jsou připisovány a odepisovány v souladu se Zákonem, 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 Zákonem a statutem Fondu,
- provádí pokyny penzijní společnosti nebo jiné osoby, která obhospodařuje majetek ve Fondu, které nejsou v rozporu se Zákonem, statutem Fondu nebo depozitářskou smlouvou,
- zajišťuje vypořádání obchodů s majetkem ve Fondu v obvyklé lhůtě,
- kontroluje, zda výnos z majetku ve Fondu je používán v souladu se Zákonem a statutem Fondu,
- kontroluje, zda majetek ve Fondu je nabýván a zcizován v souladu se Zákonem a statutem Fondu,
- kontroluje postup při oceňování majetku ve Fondu a závazků Fondu v souladu se Zákonem a statutem Fondu,
- kontroluje, zda výplata dávek probíhá v souladu se Zákonem a s žádostí podle § 21 odst. 1 Zákona a s dohodou podle § 21 odst. 2 Zákona nebo s pojistnou smlouvou podle § 23 odst. 4 Zákona a zda převod prostředků probíhá v souladu se Zákonem a žádostí podle § 27 odst. 3 Zákona,
- kontroluje, zda byla úplata penzijní společnosti vypočtena v souladu se Zákonem a se statutem Fondu.

Depozitář odpovídá penzijní společnosti a účastníkům Fondu za škodu způsobenou porušením jeho povinností vyplývajících z právního předpisu, statutu Fondu nebo depozitářské smlouvy. Tato odpovědnost depozitáře není dotčena ani tehdy, provádí-li činnost prostřednictvím jiné osoby, ledaže by ke škodě došlo i jinak. Odpovědnost penzijní společnosti za škodu vzniklou při obhospodařování majetku ve Fondu tím není dotčena.

8.3 Údaje o osobách, kterým depozitář svěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu

Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu jiné osobě.

9 Informace o činnosti vykonávané prostřednictvím jiné osoby

Penzijní společnost pověřila výkonem obhospodařování celého majetku ve Fondu společnost AXA investiční společnost a.s., IČ: 64 57 90 18, se sídlem Lazarská 13/8, 120 00 Praha 2, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7462, člen finanční skupiny AXA.

AXA investiční společnost a.s. při obhospodařování majetku ve Fondu zejména:

- provádí aktivní obhospodařování (asset management) portfolia Fondu; tj. i bez pokynu penzijní společnosti obstarává koupi a prodej investičních nástrojů;
- obstarávat koupi, prodej a prvotní nabytí investičních nástrojů na účet Fondu;
- disponuje peněžními prostředky složenými na účet Fondu určený penzijní společností pro investice;
- jedná jménem Fondu s depozitářem v rámci plnění povinností penzijní společnosti.

Penzijní společnost nepověřila společnost AXA investiční společnost a.s. rozhodováním o obchodním vedení penzijní společnosti a kontrolou dodržování způsobu investování Fondu.

10 Další informace

10.1 Informace o statutu Fondu, sdělení klíčových informací Fondu

Statut Fondu a jeho změny se zveřejňují způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetových stránkách www.axa.cz. O přijetí nebo změně statutu Fondu rozhoduje představenstvo penzijní společnosti. V případech stanovených Zákonem podléhá změna statutu Fondu předchozímu schválení Českou národní bankou. Změna statutu Fondu nabývá účinnosti okamžikem jejího zveřejnění na stránkách www.axa.cz, není-li stanovena účinnost pozdější.

Sdělení klíčových informací Fondu obsahuje vybrané údaje ze statutu Fondu, které musí být v souladu s údaji obsaženými ve statutu Fondu. Sdělení klíčových informací a jeho změny se zveřejňují způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetových stránkách www.axa.cz. O přijetí nebo změně sdělení klíčových informací rozhoduje představenstvo penzijní společnosti.

Každému účastníkovi musí být poskytnuta sdělení klíčových informací Fondu na trvalém nosiči informací.

Každý účastník má právo si vyžádat statut Fondu a sdělení klíčových informací v listinné podobě.

10.2 Zrušení fondu

Ke zrušení Fondu může dojít v těchto případech:

- odnětím povolení k vytvoření účastnického fondu na žádost podle § 111 Zákona,
- odnětím povolení k vytvoření účastnického fondu z moci úřední podle § 153 Zákona,
- odnětím povolení k činnosti penzijní společnosti podle § 69 a 152 Zákona, ledaže Česká národní banka povolí převod obhospodařování všech účastnických fondů na jinou penzijní společnost podle § 109 Zákona, nebo
- sloučením účastnických fondů podle § 113 Zákona.

Penzijní společnost je povinna poskytnout účastníkům informace o zrušení, sloučení nebo převodu Fondu bez zbytečného odkladu po dni, ve kterém se tyto skutečnosti sama dověděla.

10.2.1 Odnětí povolení k vytvoření Fondu

Česká národní banka odejme penzijní společnosti podle § 111 Zákona na její žádost povolení k vytvoření účastnického fondu, jestliže:

- tím nejsou ohroženy zájmy účastníků tohoto účastnického fondu,

- účastnický fond není vhodné sloučit s jiným účastnickým fondem obhospodařovaným touto penzijní společností a
- nejedná se o povinný konzervativní fond.

Česká národní banka může podle § 153 Zákona odejmout povolení k vytvoření Fondu, jestliže:

- do 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření Fondu nedosáhne hodnota majetku ve Fondu nejméně 50 000 000 Kč
- průměrná výše vlastního kapitálu ve Fondu za posledních 6 kalendářních měsíců je nižší než 50 000 000 Kč
- došlo k závažné změně ve skutečnosti, na jejímž základě bylo uděleno povolení.

Pokud byl účastnický fond zrušen na žádost nebo z moci úřední, penzijní společnost prodá majetek v účastnickém fondu a vypořádá jeho pohledávky a závazky do 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o odnětí povolení k vytvoření účastnického fondu. Penzijní společnost převede prostředky účastníka bez zbytečného odkladu z účastnického fondu, který se zrušuje, do povinného konzervativního fondu; to neplatí, dohodne-li se penzijní společnost s účastníkem na převodu jeho prostředků do jiného účastnického fondu.

Pokud byl účastnický fond zrušen z důvodu odnětí povolení penzijní společnosti, likvidátor penzijní společnosti prodá majetek v účastnickém fondu a vypořádá jeho pohledávky a závazky do 6 měsíců ode dne, kdy penzijní společnost vstoupí do likvidace. Likvidátor penzijní společnosti převede prostředky účastníka na žádost účastníka k jiné penzijní společnosti. Prostředky účastníka vyplatí likvidátor penzijní společnosti účastníkovi formou dávky, pokud o to účastník, kterému vznikl nárok na odbytné nebo na jednorázové vyrovnání, požádá.

10.2.2 Zánik Fondu sloučením s jiným účastnickým fondem

Účastnický fond, který sloučením podle § 113 Zákona zaniká, se dnem stanoveným v rozhodnutí České národní banky, kterým povoluje sloučení účastnických fondů, zrušuje bez likvidace a majetek v něm obsažený se stává součástí majetku přijímajícího účastnického fondu. Pokud v rozhodnutí České národní banky podle věty první není uveden den zániku účastnického fondu, zaniká tento účastnický fond uplynutím 30 dnů ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Dnem zániku účastnického fondu se účastníci stávají účastníky přijímajícího fondu.

Česká národní banka nepovolí sloučení účastnických fondů, pokud

- tím jsou ohroženy zájmy účastníků slučovaných účastnických fondů,
- je to nevhodné z hlediska složení majetku v účastnických fondech navržených ke sloučení, nebo
- je jedním z účastnických fondů navržených ke sloučení povinný konzervativní fond, ledaže se jedná o sloučení povinných konzervativních fondů.

10.2.3 Převod Fondu

Penzijní společnost nemůže převést obhospodařování účastnického fondu, který obhospodařuje, na jinou penzijní společnost. Penzijní společnost však může s předchozím povolením České národní banky převést obhospodařování všech účastnických fondů, které obhospodařuje, na jinou penzijní společnost. Česká národní banka udělí povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů, neohrozí-li převod zájmy účastníků převáděných účastnických fondů. Součástí výroku rozhodnutí o udělení povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů je i schválení změny depozitáře.

Česká národní banka může penzijní společnosti nařídit převod obhospodařování všech účastnických fondů na jinou penzijní společnost samostatným rozhodnutím, jestliže penzijní společnost není schopna plnit povinnosti vůči účastníkům a určeným osobám, nebo v rámci rozhodnutí o odnětí povolení k činnosti penzijní společnosti. K převodu obhospodařování všech účastnických fondů podle odstavce 1 se vyžaduje souhlas penzijní společnosti, na kterou má být obhospodařování účastnických fondů převedeno.

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

společnost. Ke stejnému dni přecházejí i práva a povinnosti plynoucí ze smluv o doplňkovém penzijním spoření uzavřených převádějíci penzijní společností.

10.3 Základní informace o daňovém režimu, který se vztahuje na Fond

Daňový režim, který se vztahuje na Fond, se řídí zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále „zákon o dani z příjmů“).

Předmětem daně z příjmu Fondu jsou příjmy (výnosy) z nakládání s veškerým majetkem ve Fondu. Základem daně je rozdíl, o který příjmy Fondu, s výjimkou příjmů, které nejsou předmětem daně, a příjmů osvobozených od daně, převyšují výdaje (náklady) Fondu, a to při respektování jejich věcné a časové souvislosti v daném zdaňovacím období, upravený podle zákona o dani z příjmu. Sazba daně z příjmu Fondu činí 5 % ze základu daně.

10.4 Uveřejňování zpráv o hospodaření Fondu

Výroční zpráva Fondu je uveřejňována nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období. Pololetní zpráva Fondu je uveřejňována do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období. Penzijní společnost uveřejňuje zprávy o hospodaření Fondu na internetových stránkách www.axa.cz.

10.5 Údaje o orgánu dohledu

Dohled nad dodržováním povinností stanovených Zákonem, statutem Fondu, statutem transformovaného fondu, depozitářskou smlouvou a rozhodnutím vydaným podle Zákona (dále jen „dohled“) vykonává Česká národní banka, s výjimkou státního dozoru Ministerstva financí ČR nad poskytováním a vrácením státního příspěvku. Dohled je vykonáván v zájmu ochrany účastníků.

Název:	Česká národní banka
Adresa	Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1
Telefon	224 411 111
E-mailová adresa	podatelna@cnb.cz
URL adresa:	www.cnb.cz

Penzijní společnost upozorňuje účastníky na to, že povolení k vytvoření Fondu, výkon dohledu a schválení statutu Českou národní bankou nejsou zárukou návratnosti vložených prostředků 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.

V Praze dne 17. 12. 2012

V Praze dne 17. 12. 2012



Ing. Mojmír Boucník
člen představenstva



Mgr. Hani Himmat
člen představenstva

Příloha statutu Fondu

1. Údaje o auditorovi

Obchodní firma:	Mazars Audit s.r.o.
IČ:	63 98 68 84
Sídlo:	Pobřežní 620/3, 18600 Praha 8
Zápis v obchodním rejstříku:	Městský soud v Praze, oddíl C, vložka 38404

2. Informační místo

Fond uveřejňuje informace způsobem umožňující dálkový přístup na internetové adrese www.axa.cz.

3. Kontaktní místo

Název:	AXA penzijní společnost a.s.
Adresa:	Úzká 488/8, 602 00 Brno
Telefon:	AXA linka: + 420 292 292 292
E-mailová adresa:	info@axa.cz
URL adresa:	www.axa.cz
Pracovní doba:	Po - Čt: 8.00 - 17.00 Pá: 8.00 - 14.30

4. Seznam vedoucích osob

Martin Vogl, předseda představenstva, CEO, předseda představenstva AXA životní pojišťovna a.s., AXA pojišťovna a.s., jednatel AXA Česká republika s.r.o. a AXA Services, s.r.o.

Ing. Mojmír Boucník, člen představenstva, CFO, člen představenstva AXA životní pojišťovna a.s., AXA pojišťovna a.s., AXA investiční společnost a.s., AXA d.d.s, a.s., AXA d.s.s., a.s., jednatel AXA Česká republika s.r.o., Dormant services s.r.o. v likvidaci

Ing. Peter Socha, člen představenstva, COO, člen představenstva AXA životní pojišťovna a.s., AXA pojišťovna a.s., předseda představenstva AXA d.d.s, a.s., AXA d.s.s., a.s., jednatel AXA Česká republika s.r.o., AXA Services, s.r.o., Dormant services s.r.o. v likvidaci

Mgr. Hani Himmat, člen představenstva, CIO, předseda představenstva AXA investiční společnost a.s., člen představenstva AXA životní pojišťovna a.s., AXA pojišťovna a.s., jednatel AXA Česká republika s.r.o.

Ing. Lubor Vrlák, člen představenstva, CSO, člen představenstva AXA životní pojišťovna a.s., AXA pojišťovna a.s., AXA investiční společnost a.s., AXA d.d.s, a.s., AXA d.s.s., a.s., jednatel AXA Česká republika s.r.o.

5. Seznam fondů obhospodařovaných penzijní společností

Dluhopisový účastnický fond AXA penzijní společnosti a.s.

Povinný konzervativní účastnický fond AXA penzijní společnosti a.s.

Smíšený účastnický fond AXA penzijní společnosti a.s.

Transformovaný fond AXA penzijní společnosti a.s.

Penzijní společnost neobhospodařuje žádné důchodové fondy.

6. Rizikový profil Fondu a popis hlavních rizik spojených s investičním zaměřením Fondu

Aktuální hodnota penzijní jednotky (investice) může v čase klesat i stoupat v závislosti na vývoji finančních trhů a dalších souvisejících faktorů, návratnost vložených prostředků není tudíž zaručena. Upozorňujeme, že minulá výkonnost Fondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucnosti. I případné zařazení Fondu do nejméně rizikové skupiny neznamena investici bez rizika.

Rizikový profil

Níže uvedený syntetický ukazatel představuje kategorii rizika a výnosu, do které Fond spadá. Účelem tohoto ukazatele je umožnit účastníkům lepší pochopení rizika spojeného s potenciálními příjmy a ztrátami jejich investice v závislosti na rizikovosti investiční strategie Fondu. Nižší riziko znamená potenciálně nižší výnosy a vyšší riziko znamená výnosy potenciálně vyšší. Historické údaje, jako například údaje použité při výpočtu následujícího ukazatele rizika, nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Fondu do budoucna. Nižší riziko znamená potenciálně nižší výnosy a vyšší riziko znamená výnosy potenciálně vyšší.

← Potenciálně nižší riziko			Potenciálně vyšší riziko →			
← Potenciálně nižší výnosy			Potenciálně vyšší výnosy →			
1	2	3	4	5	6	7

Fond byl na stupnici rizika od 1 do 7, kdy 1 představuje nejnižší riziko, zařazen na pozici 3, neboť investuje převážně do dluhových cenných papírů, které vykazují v porovnání s akciovými investicemi nižší míru tržního rizika. Zařazení Fondu do této skupiny se může měnit.

Údaje o historické výkonnosti Fondu

Jedná se o nově vytvořený Fond, z tohoto důvodu nejsou k dispozici takové údaje o historické výkonnosti Fondu, jejichž zveřejnění by poskytlo účastníkům užitečnou informaci o minulém vývoji výkonnosti tohoto fondu.

Obecná rizika investování do Fondu

1. Účastníci by měli uvážit a ubezpečit se ohledně rizika investování do Fondu.
2. Investice do Fondu je určena k zabezpečení výnosu za dané období a není vhodná pro krátkodobou spekulaci. Účastníci nemohou ze své investice očekávat získání krátkodobých zisků.
3. Účastníci by si měli být vědomi toho, že hodnota penzijní jednotky a příjmy z ní mohou klesat nebo stoupat. Riziko (odpovědnost) účastníků je omezeno výší jimi vložených prostředků do Fondu. Po dobu existence Fondu není výkonnost v minulosti zárukou výkonnosti budoucí.

S investováním Fondu jsou spojena zejména následující rizika:

- a) **Měnové:** Fond, může držet investice i v jiných měnách než je jeho referenční měna, nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek pokles hodnoty majetku ve Fondu.
- b) **Úvěrové:** riziko ekonomické ztráty v důsledku selhání emitenta dluhopisu či jiné protistrany při plnění jejích smluvních závazků. Znamená například nebezpečí neschopnosti protistrany splatit úrok nebo jistinu dluhopisu či vkladu, nebo neschopnost plnit své závazky při provádění plateb v souvislosti s derivátovými transakcemi případně při plnění jiných finančních závazků.
- c) **Vypořádání:** riziko ekonomické ztráty v důsledku selhání protistrany v průběhu procesu vypořádání, tj. protistrana nezaplatí nebo nedodá nakoupené investiční nástroje ve stanovené lhůtě, případně ztráty spojené se zdržením transakce.
- d) **Tržní:** riziko ekonomické ztráty v důsledku změny hodnot cenných papírů, finančních derivátů a dalších aktiv v majetku ve Fondu v důsledku pohybu tržních cen a dalších tržních indikátorů.
- e) **Operační:** riziko ztráty majetku vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolvenčí, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek ve Fondu.

f) **Zrušení Fondu ze Zákonem stanovených důvodů:** riziko spojené s možností, že ze Zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen, zejména z důvodu:

- odnětí povolení k vytvoření Fondu ze strany České národní banky dle § 153 zákona, pokud do 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření Fondu nedosáhne hodnota majetku ve Fondu nejméně 50 000 000 Kč, výše majetku ve Fondu za posledních 6 kalendářních měsíců ne nižší než 50 000 000 Kč, nebo došlo k závažné změně ve skutečnosti, na jejímž základě bylo povolení uděleno;
- podáním žádosti o odnětí povolení Fondu podle § 111 Zákona;
- zrušením penzijní společnosti s likvidací podle § 69 odst. 1 Zákona nebo rozhodnutím soudu podle § 69 odst. 2 Zákona;

V takovém případě účastník nemá zaručeno setrvání ve Fondu po dostatečně dlouhou dobu potřebnou k naplnění investičního cíle, což může mít vliv na výnosnost jeho investice.

g) **Rizika související s investičním zaměřením fondu,** která vyplývají ze zaměření Fondu na investice do určitých průmyslových odvětví, států či regionů. Diverzifikace aktiv Fondu je možná pouze v rámci omezení daných limity a zaměřením Fondu. Investice Fondu tak mohou být nepříznivě ovlivněny negativními faktory souvisejícími investicemi Fondu, např. jde o riziko změny tržní ceny cenných papírů v majetku ve Fondu v reakci na změny ekonomických podmínek, fundamentální hodnoty cenných papírů, změny úrokových měr a způsobu, jakým trh cenné papíry vnímá, také politická situace v zemích, ve kterých Fond investuje, může mít vliv na cenu cenných papírů v majetku ve Fondu.

h) **Riziko spojené s repo obchody:** Repo obchody sebou nesou především riziko protistrany, tj. riziko nedodržení závazků ze smlouvené transakce.

i) **Rizika spojená s finančními deriváty**

- Tržní riziko: V případě cross-currency swapu případně fx forwardové transakce může nastat kladný nebo záporný rozdíl mezi smlouvenou hodnotou měnového kurzu v budoucnosti a aktuální hodnotou měnového kurzu v okamžiku vypořádání transakce.

U interest rate swapu vyplývá tržní riziko ze změn úrokových sazeb podobně jako při pohybu cen dluhopisu spojeném se změnami úrokových sazeb.

Vzhledem k tomu, že finanční deriváty budou využívány pouze za účelem snížení rizik z investování (snížení či eliminace měnového či úrokového rizika), nepřináší pro Fond zvýšení tržního rizika.

- Riziko likvidity: Ve smlouveném termínu vypořádání transakce nemusí být ve Fondu k dispozici dostatek likvidity.
- Riziko spojené s protistranou ve smyslu dodržení závazku vyplývajícího ze smlouvené transakce.
- Riziko pákového efektu – relativně malý pohyb ceny podkladového aktiva může způsobit výraznou změnu hodnoty derivátu, tzn., že při nízké investici do tohoto nástroje lze dosáhnout velkého zisku či ztráty.