



**PENZIJNÍ SPOLEČNOST
ČESKÉ POJIŠŤOVNY**

Klíčové informace č. 1 k důchodovým fondům PSČP, a. s.

podle § 83 a 84 zákona č. 426 z roku 2011 o důchodovém spoření.

Platí od 1. 1. 2013

Aktuální Klíčové informace k důchodovým fondům jsou také k dispozici
na webu PSČP, a. s., www.pfcp.cz

Klíčové informace Dynamického důchodového fondu

Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.

I. Základní údaje

- V tomto sdělení účastník nebo zájemce nalezne klíčové informace o důchodovém fondu a o důchodovém spoření. Nejde o propagační sdělení. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je, aby účastník nebo zájemce lépe pochopil způsob investování tohoto důchodového fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda zvolit tento důchodový fond, se účastníkům a zájemcům doporučuje se s tímto sdělením seznámit.
- Plný název důchodového fondu zní **Dynamický důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.** (dále jen „Fond“), zkrácený název Fondu zní **Dynamický DF PSČP**.
- Majetek ve Fondu je obhospodařován **Penzijní společností České pojišťovny, a. s.** (dále jen „Penzijní společnost“), IČ: 618 58 692, která je součástí konsolidačního celku Generali PPF Holdingu B. V.

II. Základní charakteristika důchodového spoření

- Druhý kapitálový pilíř je státem organizovaný důchodový doplňkový systém a doplňuje základní průběžný systém. Forma účasti je dobrovolná, nicméně až do dosažení důchodového věku nebo invalidní penze není možné smlouvu o důchodovém spoření vypovědět nebo od ní odstoupit. Účastník má právo opakovaně měnit penzijní společnost i zvolenou strategii spoření.

Účastníkem důchodového spoření se může stát osoba starší 18 let, která uzavře smlouvu do konce kalendářního roku, ve kterém dosáhne věku 35 let. Dále osoba bez ohledu na její věk, pokud uzavře smlouvu od 1. 1. do 30. 6. 2013. A dále osoba starší 18 let, pokud uzavře smlouvu do 6 měsíců ode dne, od kterého byla poprvé od 1. 1. 2013 poplatníkem pojistného na důchodové pojištění. Smlouvu nemůže uzavřít osoba, které byl přiznán starobní důchod podle zákona o důchodovém pojištění.

- Účastníkovi důchodového spoření se změnila povinnost odvodu důchodového pojistného. Odvody do průběžného systému důchodového pojištění budou nižší o 3 % (z běžné sazby 28 % ze mzdy nebo ze základu pro výpočet pojistného jen 25 %). Tento 3% rozdíl odvodů pojistného a navíc další 2 % ze své mzdy (zaměstnanec) nebo ze základu pro výpočet pojistného osoby samostatně výdělečně činné (OSVČ) bude účastník odvádět jako důchodové spoření správci pojistného, který jej převede vybrané penzijní společnosti.

- Účastník, který je zaměstnancem, má povinnost bezprostředně informovat svého zaměstnavatele o nabytí právní moci rozhodnutím o registraci jeho smlouvy o důchodovém spoření. Při změně zaměstnavatele je povinen informovat ho o účasti v systému důchodového spoření. Platby do důchodového spoření za něj odvádí zaměstnavatel správci pojistného.

Účastník, který je OSVČ, má povinnost informovat o právní moci rozhodnutí o registraci jeho smlouvy o důchodovém spoření okresní správu sociálního zabezpečení a to nejpozději v přehledu za kalendářní rok. Platby do důchodového spoření odvádí sám přes správce pojistného.

- Účast ve druhém pilíři znamená krácení státního důchodu z prvního pilíře (důchodového pojištění), a to poměrnou částí. Druhý pilíř nabízí širší možnosti výplaty než první pilíř, kromě doživotního starobního důchodu, je možné zvolit výplatu s pozůstalostní penzí po dobu 3 let nebo starobní důchod na 20 let s děděním naspořených prostředků.

III. Investiční cíle a způsob investování

- Investičním cílem Fondu je co nejvyšší zhodnocení vložených prostředků v dlouhodobém časovém horizontu prostřednictvím diverzifikovaného portfolia, přičemž prostředky Fondu jsou umístěny především do akcií a doplňkově do českých státních dluhopisů a do zahraničních státních a korporátních dluhopisů, jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, patří mezi 9 nejlepších ratingových kategorií dlouhodobých závazků v investičním stupni uděleny renomovanou ratingovou agenturou.
- Majetek Fondu nebude koncentrován do určitého odvětví národního hospodářství nebo jeho části, určité zeměpisné oblasti nebo určité části finančního trhu.
- Fond nesleduje určitý index nebo ukazatel (benchmark) ani nekopíruje žádný index.
- Fond používá finanční deriváty nebo jiné techniky za účelem zajištění nebo za účelem plnění investičních cílů.

- Fond je určen pro investory, kteří mají zkušenosti s finančními trhy. Fond svým zaměřením na akciové cenné papíry nabízí příležitost vyššího výnosu, ale za cenu vyššího rizika a svým složením je vhodný pro investory, kteří si uvědomují toto riziko a jsou ochotni přijmout výrazné výkyvy majetku ve Fondu. Fond nemusí být vhodný pro účastníka, který zamýšlí změnit strategii spoření, požádat o dávku nebo uplatnit nárok na převedení prostředků v době kratší než je sedm let.

IV. Rizikový profil



- Rizikový profil Fondu je vyjádřen syntetickým ukazatelem, jehož výpočet vychází z volatility historické výkonnosti fondu za posledních 5 let jeho existence. Ukazatel pak udává rizikovost fondu na stupnici od 1 do 7, přičemž nižší kategorie znamená nižší riziko.
- Zařazení Fondu do skupiny 5 vychází z historické volatility aktiv, do kterých by fond investoval v souladu se svými investičními cíli. Tento stupeň rizikovosti odpovídá investiční strategii Fondu.
- Vzhledem k nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích však může docházet ke změnám hodnoty obhospodařovaných aktiv a z tohoto důvodu může hodnota důchodové jednotky klesat i stoupat a návratnost prostředků účastníka tak není zaručena.
- Zařazení Fondu do příslušné skupiny se může v průběhu času měnit.
- Ani zařazení Fondu do nejméně rizikové skupiny neznamena investici bez rizika.
- V souvislosti s vložením prostředků do Fondu se může účastník setkat především s následujícími riziky:
 - úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj závazek,
 - riziko nedostatečné likvidity spočívající v tom, že určitý majetek Fondu nebude zpeněžen včas za přiměřenou cenu a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům,
 - riziko vypořádání spojeného s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě,
 - tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku v majetku Fondu,
 - riziko ztráty vlivem nedostatků nebo selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (operačního rizika),
 - riziko 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.

V. Úplata a poplatky

- Penzijní společnosti náleží úplata za obhospodařování majetku ve Fondu, která činí nejvýše 0,6 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu.
- Penzijní společnosti náleží úplata za zhodnocení majetku ve Fondu, která činí nejvýše 10 % z kladného rozdílu průměrné hodnoty důchodové jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty důchodové jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Fondu vynásobené průměrným počtem důchodových jednotek v příslušném období. Penzijní společnost má nárok na úplatu za zhodnocení pouze v případě kladného rozdílu.
- Penzijní společnost má rovněž nárok na jednorázové poplatky pouze za:
 - změnu strategie spoření v maximální výši 500 Kč, přičemž první změna strategie spoření v kalendářním roce je bezplatná,
 - převod prostředků k jiné penzijní společnosti v maximální výši 800 Kč, přičemž poplatek je nulový, jestliže účastník podá žádost o převod prostředků po více než 60 měsících trvání spořicí doby u Penzijní společnosti; poplatek nesmí být hrazen započtením proti převáděným prostředkům účastníka,
 - odeslání výpisu důchodového spoření častěji než jednou ročně,
 - poskytování informací jiným způsobem, než stanoví zákon o důchodovém spoření.

Výše poplatku za všechny úkony musí odražet účelně vynaložené náklady na jejich provedení.

Poplatky se hradí z osobního důchodového účtu účastníka, vyjma bodu b), který se hradí separátně.

4. Poplatky za úkony dle bodu 3 jsou nulové v případě:
 - a) schválení změny statutu, která se týkala způsobu investování, investičních cílů nebo zvýšení úplaty za obhospodařování majetku nebo za zhodnocení majetku,
 - b) povolení k převedení obhospodařování Fondu na jinou penzijní společnost,
 - c) povolení sloučení Fondu s jiným důchodovým fondem stejného typu,
 - d) schválení sloučení Penzijní společnosti s jinou penzijní společností,
 - e) nařízení převodu obhospodařování Fondu na jinou penzijní společnost,a pokud účastník požádá o tyto úkony do 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí ČNB o výše uvedených skutečnostech.
5. Konkrétní procentní výši úplaty za obhospodařování majetku, konkrétní procentní výši úplaty za zhodnocení majetku a konkrétní výši a způsob hrazení jednotlivých jednorázových poplatků stanovuje Penzijní společnost a jsou zveřejňovány v sazebníku poplatků a sazebníku úplat Penzijní společnosti, který je uveřejněn na internetových stránkách Penzijní společnosti.
6. Jiné než výše uvedené poplatky nebude Penzijní společnost účastníkům účtovat.

VI. Historická výkonnost

1. Fond je nově vytvořený a data o historické výkonnosti nejsou k dispozici.
2. Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty důchodové jednotky po odečtení úplaty za obhospodařování a zhodnocení majetku ve Fondu.
3. Fond existuje od 1. 1. 2013.
4. Výkonnost je spočítána v české koruně (Kč).

VII. Doplňující informace

1. Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic a. s.
2. Účastník Fondu může požádat o bezplatné poskytnutí statutu Fondu a výroční a pololetní zprávy Fondu.
3. Účastník Fondu může získat dodatečné informace:

a) v sídle penzijní společnosti	Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4
b) na klientské lince	840 111 280
c) na e-mailové adrese	pfcp@pfcp.cz
d) na internetové adrese	www.pfcp.cz
4. Penzijní společnost odpovídá za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto sdělení, jsou-li nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé nebo nejsou-li v souladu s informacemi uvedenými ve statutu.

Povolení k vytvoření tohoto důchodového fondu bylo vydáno v České republice. Penzijní společnost, která obhospodařuje tento důchodový fond, podléhá dohledu České národní banky.

Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 1. 1. 2013.

Klíčové informace Vyváženého důchodového fondu

Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.

I. Základní údaje

- V tomto sdělení účastník nebo zájemce nalezne klíčové informace o důchodovém fondu a o důchodovém spoření. Nejde o propagační sdělení. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je, aby účastník nebo zájemce lépe pochopil způsob investování tohoto důchodového fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda zvolit tento důchodový fond, se účastníkům a zájemcům doporučuje se s tímto sdělením seznámit.
- Plný název důchodového fondu zní **Vyvážený důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.** (dále jen „Fond“), zkrácený název Fondu zní **Vyvážený DF PSČP**.
- Majetek ve Fondu je obhospodařován **Penzijní společností České pojišťovny, a. s.** (dále jen „Penzijní společnost“), IČ: 618 58 692, která je součástí konsolidačního celku Generali PPF Holdingu B. V.

II. Základní charakteristika důchodového spoření

- Druhý kapitálový pilíř je státem organizovaný důchodový doplňkový systém a doplňuje základní průběžný systém. Forma účasti je dobrovolná, nicméně až do dosažení důchodového věku nebo invalidní penze není možné smlouvu o důchodovém spoření vypovědět nebo od ní odstoupit. Účastník má právo opakovaně měnit penzijní společnost i zvolenou strategii spoření.

Účastníkem důchodového spoření se může stát osoba starší 18 let, která uzavře smlouvu do konce kalendářního roku, ve kterém dosáhne věku 35 let. Dále osoba bez ohledu na její věk, pokud uzavře smlouvu od 1. 1. do 30. 6. 2013. A dále osoba starší 18 let, pokud uzavře smlouvu do 6 měsíců ode dne, od kterého byla poprvé od 1. 1. 2013 poplatníkem pojistného na důchodové pojištění. Smlouvu nemůže uzavřít osoba, které byl přiznán starobní důchod podle zákona o důchodovém pojištění.

- Účastníkovi důchodového spoření se změní povinnosti odvodu důchodového pojistného. Odvody do průběžného systému důchodového pojištění budou nižší o 3 % (z běžné sazby 28 % ze mzdy nebo ze základu pro výpočet pojistného jen 25 %). Tento 3% rozdíl odvodů pojistného a navíc další 2 % ze své mzdy (zaměstnanec) nebo ze základu pro výpočet pojistného osoby samostatně výdělečně činné (OSVČ) bude účastník odvádět jako důchodové spoření správci pojistného, který jej převede vybrané penzijní společnosti.

- Účastník, který je zaměstnancem, má povinnost bezprostředně informovat svého zaměstnavatele o nabytí právní moci rozhodnutí o registraci jeho smlouvy o důchodovém spoření. Při změně zaměstnavatele je povinen informovat ho o účasti v systému důchodového spoření. Platby do důchodového spoření za něj odvádí zaměstnavatel správci pojistného.

Účastník, který je OSVČ, má povinnost informovat o právní moci rozhodnutí o registraci jeho smlouvy o důchodovém spoření okresní správu sociálního zabezpečení a to nejpozději v přehledu za kalendářní rok. Platby do důchodového spoření odvádí sám přes správce pojistného.

- Účast ve druhém pilíři znamená krácení státního důchodu z prvního pilíře (důchodového pojištění), a to poměrnou částí. Druhý pilíř nabízí širší možnosti výplaty než první pilíř, kromě doživotního starobního důchodu, je možné zvolit výplatu s pozůstalostní penzí po dobu 3 let nebo starobní důchod na 20 let s dědáním naspořených prostředků.

III. Investiční cíle a způsob investování

- Investičním cílem Fondu je zhodnocení vložených prostředků v dlouhodobém časovém horizontu prostřednictvím široce diverzifikovaného portfolia, přičemž prostředky Fondu jsou umisťovány především do českých státních dluhopisů, do zahraničních státních a korporátních dluhopisů, jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, patří mezi 7 nejlepších ratingových kategorií dlouhodobých závazků v investičním stupni udělený renomovanou ratingovou agenturou a do akcií.
- Majetek Fondu nebude koncentrován do určitého odvětví národního hospodářství nebo jeho částí, určité zeměpisné oblasti nebo určité části finančního trhu.
- Fond nesleduje určitý index nebo ukazatel (benchmark) ani nekopíruje žádný index.
- Fond používá finanční deriváty nebo jiné techniky za účelem zajištění nebo za účelem plnění investičních cílů.

- Fond je určen pro investory, kteří mají určité zkušenosti s finančními trhy. Fond svým zaměřením na akciové i dluhopisové cenné papíry nabízí vyvážený podíl mezi výnosem a rizikem a svým složením je vhodný pro investory, kteří si uvědomují riziko ztráty a jsou ochotni přijmout dočasné výkyvy majetku ve Fondu. Fond nemusí být vhodný pro účastníka, který zamýšlí změnit strategii spoření, požádat o dávku nebo uplatnit nárok na převedení prostředků v době kratší než je pět let.

IV. Rizikový profil



- Rizikový profil Fondu je vyjádřen syntetickým ukazatelem, jehož výpočet vychází z volatility historické výkonnosti fondu za posledních 5 let jeho existence. Ukazatel pak udává rizikovost fondu na stupnici od 1 do 7, přičemž nižší kategorie znamená nižší riziko.
- Zařazení Fondu do skupiny 3 vychází z historické volatility aktiv, do kterých by fond investoval v souladu se svými investičními cíli. Tento stupeň rizikovosti odpovídá investiční strategii Fondu.
- Vzhledem k nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích však může docházet ke změnám hodnoty obhospodařovaných aktiv a z tohoto důvodu může hodnota důchodové jednotky klesat i stoupat a návratnost prostředků účastníka tak není zaručena.
- Zařazení Fondu do příslušné skupiny se může v průběhu času měnit.
- Ani zařazení Fondu do nejméně rizikové skupiny neznamena investici bez rizika.
- V souvislosti s vložením prostředků do Fondu se může účastník setkat především s následujícími riziky:
 - úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj závazek,
 - riziko nedostatečné likvidity spočívající v tom, že určitý majetek Fondu nebude zpeněžen včas za přiměřenou cenu a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům,
 - riziko vypořádání spojeného s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě,
 - tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku v majetku Fondu,
 - riziko ztráty vlivem nedostatků nebo selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (operačního rizika),
 - riziko 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.

V. Úplata a poplatky

- Penzijní společnosti náleží úplata za obhospodařování majetku ve Fondu, která činí nejvýše 0,5 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu.
- Penzijní společnosti náleží úplata za zhodnocení majetku ve Fondu, která činí nejvýše 10 % z kladného rozdílu průměrné hodnoty důchodové jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty důchodové jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Fondu vynásobené průměrným počtem důchodových jednotek v příslušném období. Penzijní společnost má nárok na úplatu za zhodnocení pouze v případě kladného rozdílu.
- Penzijní společnost má rovněž nárok na jednorázové poplatky pouze za:
 - změnu strategie spoření v maximální výši 500 Kč, přičemž první změna strategie spoření v kalendářním roce je bezplatná,
 - převod prostředků k jiné penzijní společnosti v maximální výši 800 Kč, přičemž poplatek je nulový, jestliže účastník podá žádost o převod prostředků po více než 60 měsících trvání spořicí doby u Penzijní společnosti; poplatek nesmí být hrazen započtením proti převáděným prostředkům účastníka,
 - odeslání výpisu důchodového spoření častěji než jednou ročně,
 - poskytování informací jiným způsobem, než stanoví zákon o důchodovém spoření.

Výše poplatku za všechny úkony musí odražet účelně vynaložené náklady na jejich provedení.

Poplatky se hradí z osobního důchodového účtu účastníka, vyjma bodu b), který se hradí separátně.

4. Poplatky za úkony dle bodu 3 jsou nulové v případě:
 - a) schválení změny statutu, která se týkala způsobu investování, investičních cílů nebo zvýšení úplaty za obhospodařování majetku nebo za zhodnocení majetku,
 - b) povolení k převedení obhospodařování Fondu na jinou penzijní společnost,
 - c) povolení sloučení Fondu s jiným důchodovým fondem stejného typu,
 - d) schválení sloučení Penzijní společnosti s jinou penzijní společností,
 - e) nařízení převodu obhospodařování Fondu na jinou penzijní společnost,a pokud účastník požádá o tyto úkony do 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí ČNB o výše uvedených skutečnostech.
5. Konkrétní procentní výši úplaty za obhospodařování majetku, konkrétní procentní výši úplaty za zhodnocení majetku a konkrétní výši a způsob hrazení jednotlivých jednorázových poplatků stanovuje Penzijní společnost a jsou zveřejňovány v sazebníku poplatků a sazebníku úplat Penzijní společnosti, který je uveřejněn na internetových stránkách Penzijní společnosti.
6. Jiné než výše uvedené poplatky nebude Penzijní společnost účastníkům účtovat.

VI. Historická výkonnost

1. Fond je nově vytvořený a data o historické výkonnosti nejsou k dispozici.
2. Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty důchodové jednotky po odečtení úplaty za obhospodařování a zhodnocení majetku ve Fondu.
3. Fond existuje od 1. 1. 2013.
4. Výkonnost je spočítána v české koruně (Kč).

VII. Doplňující informace

1. Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic a. s.
2. Účastník Fondu může požádat o bezplatné poskytnutí statutu Fondu a výroční a pololetní zprávy Fondu.
3. Účastník Fondu může získat dodatečné informace:

a) v sídle penzijní společnosti	Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4
b) na klientské lince	840 111 280
c) na e-mailové adrese	pfcp@pfcp.cz
d) na internetové adrese	www.pfcp.cz
4. Penzijní společnost odpovídá za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto sdělení, jsou-li nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé nebo nejsou-li v souladu s informacemi uvedenými ve statutu.

Povolení k vytvoření tohoto důchodového fondu bylo vydáno v České republice. Penzijní společnost, která obhospodařuje tento důchodový fond, podléhá dohledu České národní banky.

Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 1. 1. 2013.

Klíčové informace Konzervativního důchodového fondu Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.

I. Základní údaje

- V tomto sdělení účastník nebo zájemce nalezne klíčové informace o důchodovém fondu a o důchodovém spoření. Nejde o propagační sdělení. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je, aby účastník nebo zájemce lépe pochopil způsob investování tohoto důchodového fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda zvolit tento důchodový fond, se účastníkům a zájemcům doporučuje se s tímto sdělením seznámit.
- Plný název důchodového fondu zní **Konzervativní důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.** (dále jen „Fond“), zkrácený název Fondu zní **Konzervativní DF PSČP**.
- Majetek ve Fondu je obhospodařován **Penzijní společností České pojišťovny, a. s.** (dále jen „Penzijní společnost“), IČ: 618 58 692, která je součástí konsolidačního celku Generali PPF Holdingu B. V.

II. Základní charakteristika důchodového spoření

- Druhý kapitálový pilíř je státem organizovaný důchodový doplňkový systém a doplňuje základní průběžný systém. Forma účasti je dobrovolná, nicméně až do dosažení důchodového věku nebo invalidní penze není možné smlouvu o důchodovém spoření vypovědět nebo od ní odstoupit. Účastník má právo opakovaně měnit penzijní společnost i zvolenou strategii spoření.

Účastníkem důchodového spoření se může stát osoba starší 18 let, která uzavře smlouvu do konce kalendářního roku, ve kterém dosáhne věku 35 let. Dále osoba bez ohledu na její věk, pokud uzavře smlouvu od 1. 1. do 30. 6. 2013. A dále osoba starší 18 let, pokud uzavře smlouvu do 6 měsíců ode dne, od kterého byla poprvé od 1. 1. 2013 poplatníkem pojistného na důchodové pojištění. Smlouvu nemůže uzavřít osoba, které byl přiznán starobní důchod podle zákona o důchodovém pojištění.

- Účastníkovi důchodového spoření se změní povinnosti odvodu důchodového pojistného. Odvody do průběžného systému důchodového pojištění budou nižší o 3 % (z běžné sazby 28 % ze mzdy nebo ze základu pro výpočet pojistného jen 25 %). Tento 3% rozdíl odvodí pojistného a navíc další 2 % ze své mzdy (zaměstnanec) nebo ze základu pro výpočet pojistného osoby samostatně výdělečně činné (OSVČ) bude účastník odvádět jako důchodové spoření správci pojistného, který jej převede vybrané penzijní společnosti.
- Účastník, který je zaměstnancem, má povinnost bezprostředně informovat svého zaměstnavatele o nabytí právní moci rozhodnutí o registraci jeho smlouvy o důchodovém spoření. Při změně zaměstnavatele je povinen informovat ho o účasti v systému důchodového spoření. Platby do důchodového spoření za něj odvádí zaměstnavatel správci pojistného.

Účastník, který je OSVČ, má povinnost informovat o právní moci rozhodnutí o registraci jeho smlouvy o důchodovém spoření okresní správu sociálního zabezpečení a to nejpozději v přehledu za kalendářní rok. Platby do důchodového spoření odvádí sám přes správce pojistného.

- Účast v druhém pilíři znamená krácení státního důchodu z prvního pilíře (důchodového pojištění), a to poměrnou částí. Druhý pilíř nabízí širší možnosti výplaty než první pilíř, kromě doživotního starobního důchodu, je možné zvolit výplatu s pozůstalostní penzí po dobu 3 let nebo starobní důchod na 20 let s děděním naspořených prostředků.

III. Investiční cíle a způsob investování

- Investičním cílem Fondu je mírné zhodnocení vložených prostředků ve střednědobém časovém horizontu, přičemž prostředky Fondu jsou umístovány především do českých státních dluhopisů, do zahraničních státních dluhopisů, jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, patří mezi 5 nejlepších ratingových kategorií dlouhodobých závazků v investičním stupni uděleny renomovanou ratingovou agenturou, do pokladničních poukázek a termínovaných vkladů.
- Majetek Fondu nebude koncentrován do určitého odvětví národního hospodářství nebo jeho částí, určité zeměpisné oblasti nebo určité části finančního trhu.
- Fond nesleduje určitý index nebo ukazatel (benchmark) ani nekopíruje žádný index.
- Fond používá finanční deriváty nebo jiné techniky za účelem zajištění nebo za účelem plnění investičních cílů.

- Fond je určen pro investory, kteří mají minimální zkušenosti s finančními trhy. Fond svým zaměřením na aktiva s velmi nízkým rizikem eliminuje kolísavost majetku ve Fondu a svým složením je vhodný pro investory, kteří chtějí minimalizovat riziko ztráty. Fond může být vhodný pro účastníka, který zamýšlí změnit strategii spoření, požádat o dávku nebo uplatnit nárok na převedení prostředků v době kratší než je pět let.

IV. Rizikový profil



- Rizikový profil Fondu je vyjádřen syntetickým ukazatelem, jehož výpočet vychází z volatility historické výkonnosti fondu za posledních 5 let jeho existence. Ukazatel pak udává rizikovitost fondu na stupnici od 1 do 7, přičemž nižší kategorie znamená nižší riziko.
- Zařazení Fondu do skupiny 2 vychází z historické volatility aktiv, do kterých by fond investoval v souladu se svými investičními cíli. Tento stupeň rizikovitosti odpovídá investiční strategii Fondu.
- Vzhledem k nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích však může docházet ke změnám hodnoty obhospodařovaných aktiv a z tohoto důvodu může hodnota důchodové jednotky klesat i stoupat a návratnost prostředků účastníka tak není zaručena.
- Zařazení Fondu do příslušné skupiny se může v průběhu času měnit.
- Ani zařazení Fondu do nejméně rizikové skupiny neznamena investici bez rizika.
- V souvislosti s vložením prostředků do Fondu se může účastník setkat především s následujícími riziky:
 - úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj závazek,
 - riziko nedostatečné likvidity spočívající v tom, že určitý majetek Fondu nebude zpeněžen včas za průměrnou cenu a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům,
 - riziko vypořádání spojeného s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě,
 - tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na cenu a hodnoty jednotlivých druhů majetku v majetku Fondu,
 - riziko ztráty vlivem nedostatku nebo selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (operačního rizika),
 - riziko 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.

V. Úplata a poplatky

- Penzijní společnosti náleží úplata za obhospodařování majetku ve Fondu, která činí nejvýše 0,4 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu.
- Penzijní společnosti náleží úplata za zhodnocení majetku ve Fondu, která činí nejvýše 10 % z kladného rozdílu průměrné hodnoty důchodové jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty důchodové jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Fondu vynásobené průměrným počtem důchodových jednotek v příslušném období. Penzijní společnost má nárok na úplatu za zhodnocení pouze v případě kladného rozdílu.
- Penzijní společnost má rovněž nárok na jednorázové poplatky pouze za:
 - změnu strategie spoření v maximální výši 500 Kč, přičemž první změna strategie spoření v kalendářním roce je bezplatná,
 - převod prostředků k jiné penzijní společnosti v maximální výši 800 Kč, přičemž poplatek je nulový, jestliže účastník podá žádost o převod prostředků po více než 60 měsících trvání spořicí doby u Penzijní společnosti; poplatek nesmí být hrazen započtením proti převáděným prostředkům účastníka,
 - odeslání výpisu důchodového spoření častěji než jednou ročně,
 - poskytování informací jiným způsobem, než stanoví zákon o důchodovém spoření.

Výše poplatku za všechny úkony musí odražet účelně vynaložené náklady na jejich provedení.

Poplatky se hradí z osobního důchodového účtu účastníka, vyjma bodu b), který se hradí separátně.

4. Poplatky za úkony dle bodu 3 jsou nulové v případě:
 - a) schválení změny statutu, která se týkala způsobu investování, investičních cílů nebo zvýšení úplaty za obhospodařování majetku nebo za zhodnocení majetku,
 - b) povolení k převedení obhospodařování Fondu na jinou penzijní společnost,
 - c) povolení sloučení Fondu s jiným důchodovým fondem stejného typu,
 - d) schválení sloučení Penzijní společnosti s jinou penzijní společností,
 - e) nařízení převodu obhospodařování Fondu na jinou penzijní společnost,a pokud účastník požádá o tyto úkony do 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí ČNB o výše uvedených skutečnostech.
5. Konkrétní procentní výši úplaty za obhospodařování majetku, konkrétní procentní výši úplaty za zhodnocení majetku a konkrétní výši a způsob hrazení jednotlivých jednorázových poplatků stanovuje Penzijní společnost a jsou zveřejňovány v sazebníku poplatků a sazebníku úplat Penzijní společnosti, který je uveřejněn na internetových stránkách Penzijní společnosti.
6. Jiné než výše uvedené poplatky nebude Penzijní společnost účastníkům účtovat.

VI. Historická výkonnost

1. Fond je nově vytvořený a data o historické výkonnosti nejsou k dispozici.
2. Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty důchodové jednotky po odečtení úplaty za obhospodařování a zhodnocení majetku ve Fondu.
3. Fond existuje od 1. 1. 2013.
4. Výkonnost je spočítána v české koruně (Kč).

VII. Doplňující informace

1. Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic a. s.
2. Účastník Fondu může požádat o bezplatné poskytnutí statutu Fondu a výroční a pololetní zprávy Fondu.
3. Účastník Fondu může získat dodatečné informace:

a) v sídle penzijní společnosti	Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4
b) na klientské lince	840 111 280
c) na e-mailové adrese	pfcp@pfcp.cz
d) na internetové adrese	www.pfcp.cz
4. Penzijní společnost odpovídá za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto sdělení, jsou-li nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé nebo nejsou-li v souladu s informacemi uvedenými ve statutu.

Povolení k vytvoření tohoto důchodového fondu bylo vydáno v České republice. Penzijní společnost, která obhospodařuje tento důchodový fond, podléhá dohledu České národní banky.

Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 1. 1. 2013.

Klíčové informace Důchodového fondu státních dluhopisů

Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.

I. Základní údaje

1. V tomto sdělení účastník nebo zájemce nalezne klíčové informace o důchodovém fondu a o důchodovém spoření. Nejde o propagační sdělení. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je, aby účastník nebo zájemce lépe pochopil způsob investování tohoto důchodového fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda zvolit tento důchodový fond, se účastníkům a zájemcům doporučuje se s tímto sdělením seznámit.
2. Plný název důchodového fondu zní **Důchodový fond státních dluhopisů Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.** (dále jen „Fond“), zkrácený název Fondu zní **DF státních dluhopisů PSČP**.
3. Majetek ve Fondu je obhospodařován **Penzijní společností České pojišťovny, a. s.** (dále jen „Penzijní společnost“), IČ: 618 58 692, která je součástí konsolidačního celku Generali PPF Holdingu B. V.

II. Základní charakteristika důchodového spoření

1. Druhý kapitálový pilíř je státem organizovaný důchodový doplňkový systém a doplňuje základní průběžný systém. Forma účasti je dobrovolná, nicméně až do dosažení důchodového věku nebo invalidní penze není možné smlouvu o důchodovém spoření vypovědět nebo od ní odstoupit. Účastník má právo opakovaně měnit penzijní společnost i zvolenou strategii spoření.
Účastníkem důchodového spoření se může stát osoba starší 18 let, která uzavře smlouvu do konce kalendářního roku, ve kterém dosáhne věku 35 let. Dále osoba bez ohledu na její věk, pokud uzavře smlouvu od 1. 1. do 30. 6. 2013. A dále osoba starší 18 let, pokud uzavře smlouvu do 6 měsíců ode dne, od kterého byla poprvé od 1. 1. 2013 poplatníkem pojistného na důchodové pojištění. Smlouvu nemůže uzavřít osoba, které byl přiznán starobní důchod podle zákona o důchodovém pojištění.
2. Účastníkovi důchodového spoření se změní povinnosti odvodu důchodového pojistného. Odvody do průběžného systému důchodového pojištění budou nižší o 3 % (z běžné sazby 28 % ze mzdy nebo ze základu pro výpočet pojistného jen 25 %). Tento 3% rozdíl odvodů pojistného a navíc další 2 % ze své mzdy (zaměstnanec) nebo ze základu pro výpočet pojistného osoby samostatně výdělečně činné (OSVČ) bude účastník odvádět jako důchodové spoření správcí pojistného, který jej převede vybrané penzijní společnosti.
3. Účastník, který je zaměstnancem, má povinnost bezprostředně informovat svého zaměstnavatele o nabytí právní moci rozhodnutí o registraci jeho smlouvy o důchodovém spoření. Při změně zaměstnavatele je povinen informovat ho o účasti v systému důchodového spoření. Platby do důchodového spoření za něj odvádí zaměstnavatel správcí pojistného.
Účastník, který je OSVČ, má povinnost informovat o právní moci rozhodnutí o registraci jeho smlouvy o důchodovém spoření okresní správu sociálního zabezpečení a to nejpozději v přehledu za kalendářní rok. Platby do důchodového spoření odvádí sám přes správce pojistného.
4. Účast ve druhém pilíři znamená krácení státního důchodu z prvního pilíře (důchodového pojištění), a to poměrnou částí. Druhý pilíř nabízí širší možnosti výplaty než první pilíř, kromě doživotního starobního důchodu, je možné zvolit výplatu s pozůstalostní penzí po dobu 3 let nebo starobní důchod na 20 let s děděním naspořených prostředků.

III. Investiční cíle a způsob investování

1. Investičním cílem Fondu je mírné zhodnocení vložených prostředků v dlouhodobém časovém horizontu, přičemž prostředky Fondu jsou umístovány především do českých státních dluhopisů, pokladničních poukázek a termínovaných vkladů.
2. Majetek fondu bude významně koncentrován do cenných papírů, jejichž emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka.
3. Fond nesleduje určitý index nebo ukazatel (benchmark) ani nekopíruje žádný index.
4. Fond používá finanční deriváty nebo jiné techniky za účelem zajištění nebo za účelem plnění investičních cílů.
5. Fond je určen pro investory, kteří mají menší zkušenosti s finančními trhy. Fond se zaměřuje především na české státní dluhopisy a svým složením je vhodný pro investory, kteří si uvědomují riziko ztráty plynoucí ze změn úrokových sazeb, ale i kreditní riziko a riziko koncentrace do jednoho emitenta. Fond nemusí být vhodný pro účastníka, který zamýšlí změnit strategii spoření, požádat o dávku nebo uplatnit nárok na převedení prostředků v době kratší než jsou tři roky.

IV. Rizikový profil



1. Rizikový profil Fondu je vyjádřen syntetickým ukazatelem, jehož výpočet vychází z volatility historické výkonnosti fondu za posledních 5 let jeho existence. Ukazatel pak udává rizikovost fondu na stupnici od 1 do 7, přičemž nižší kategorie znamená nižší riziko.
2. Zařazení Fondu do skupiny 2 vychází z historické volatility aktiv, do kterých by fond investoval v souladu se svými investičními cíli. Tento stupeň rizikovosti odpovídá investiční strategii Fondu.
3. Vzhledem k nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích však může docházet ke změnám hodnoty obhospodařovaných aktiv a z tohoto důvodu může hodnota důchodové jednotky klesat i stoupat a návratnost prostředků účastníka tak není zaručena.
4. Zařazení Fondu do příslušné skupiny se může v průběhu času měnit.
5. Ani zařazení Fondu do nejméně rizikové skupiny neznamená investici bez rizika.
6. V souvislosti s vložením prostředků do Fondu se může účastník setkat především s následujícími riziky:
 - úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj závazek,
 - riziko nedostatečné likvidity spočívající v tom, že určitý majetek Fondu nebude zpeněžen včas za přiměřenou cenu a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům,
 - riziko vypořádání spojeného s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě,
 - tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku v majetku Fondu,
 - riziko ztráty vlivem nedostatků nebo selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (operačního rizika),
 - riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostí nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek ve Fondu,
 - riziko související s investičním zaměřením Fondu na určitého emitenta, kterým je Česká republika nebo Česká národní banka.

V. Úplata a poplatky

1. Penzijní společnosti náleží úplata za obhospodařování majetku ve Fondu, která činí nejvýše 0,3 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu.
2. Penzijní společnost má rovněž nárok na jednorázové poplatky pouze za:
 - a) změnu strategie spoření v maximální výši 500 Kč, přičemž první změna strategie spoření v kalendářním roce je bezplatná,
 - b) převod prostředků k jiné penzijní společnosti v maximální výši 800 Kč, přičemž poplatek je nulový, jestliže účastník podá žádost o převod prostředků po více než 60 měsících trvání spořicí doby u Penzijní společnosti; poplatek nesmí být hrazen započtením proti převáděným prostředkům účastníka,
 - c) odeslání výpisu důchodového spoření častěji než jednou ročně,
 - d) poskytování informací jiným způsobem, než stanoví zákon o důchodovém spoření.Výše poplatku za všechny úkony musí odrážet účelně vynaložené náklady na jejich provedení.
Poplatky se hradí z osobního důchodového účtu účastníka, vyjma bodu b), který se hradí separátně.
3. Poplatky za úkony dle bodu 3 jsou nulové v případě:
 - a) schválení změny statutu, která se týkala způsobu investování, investičních cílů nebo zvýšení úplaty za obhospodařování majetku nebo za zhodnocení majetku,
 - b) povolení k převedení obhospodařování Fondu na jinou penzijní společnost,
 - c) povolení sloučení Fondu s jiným důchodovým fondem stejného typu,
 - d) schválení sloučení Penzijní společnosti s jinou penzijní společností,
 - e) nařízení převodu obhospodařování Fondu na jinou penzijní společnost,

a pokud účastník požádá o tyto úkony do 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí ČNB o výše uvedených skutečnostech.

4. Konkrétní procentní výši úplaty za obhospodařování majetku, konkrétní procentní výši úplaty za zhodnocení majetku a konkrétní výši a způsob hrazení jednotlivých jednorázových poplatků stanovuje Penzijní společnost a jsou zveřejňovány v sazebníku poplatků a sazebníku úplat Penzijní společnosti, který je uveřejněn na internetových stránkách Penzijní společnosti.
5. Jiné než výše uvedené poplatky nebude Penzijní společnost účastníkům účtovat.

VI. Historická výkonnost

1. Fond je nově vytvořený a data o historické výkonnosti nejsou k dispozici.
2. Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty důchodové jednotky po odečtení úplaty za obhospodařování majetku ve Fondu.
3. Fond existuje od 1. 1. 2013.
4. Výkonnost je spočítaná v české koruně (Kč).

VII. Doplňující informace

1. Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic a. s.
2. Účastník Fondu může požádat o bezplatné poskytnutí statutu Fondu a výroční a pololetní zprávy Fondu.
3. Účastník Fondu může získat dodatečné informace:
 - a) v sídle penzijní společnosti Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4
 - b) na klientské lince 840 111 280
 - c) na e-mailové adrese pfcpc@pfcpc.cz
 - d) na internetové adrese www.pfcpc.cz
4. Penzijní společnost odpovídá za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto sdělení, jsou-li nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé nebo nejsou-li v souladu s informacemi uvedenými ve statutu.

Povolení k vytvoření tohoto důchodového fondu bylo vydáno v České republice. Penzijní společnost, která obhospodařuje tento důchodový fond, podléhá dohledu České národní banky.

Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 1. 1. 2013.

