

## 1. 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.

### KONZERVATIVNÍ DŮCHODOVÝ FOND

#### důchodového spoření

**Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.**

obhospodařuje

**Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.**

(dále jen „ČS penzijní společnost“),

se sídlem Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4, IČ: 61672033, obchodní rejstřík: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 2927, která je součástí konsolidačního celku, jehož mateřskou společností je Česká spořitelna, a.s., IČ: 45244782.

## 2. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA DŮCHODOVÉHO SPOŘENÍ (dále „DS“)

Účelem DS je vytvoření dalšího zdroje finančních příjmů na období důchodového věku. Účast na DS vzniká na základě registrace písemné smlouvy o DS uzavřené mezi účastníkem a ČS penzijní společností v Centrálním registru smluv. Účast je dobrovolná. Rozhodnutí o účasti v DS je neměnné, zaregistrovanou smlouvu o důchodovém spoření nelze vypovědět nebo od ní odstoupit. Ve smlouvě si účastník určí strategii spoření představující rozložení prostředků v jednotlivých důchodových fondech, kterou může kdykoliv měnit.

Smlouvu o DS je nutné uzavřít nejpozději do konce kalendářního roku, ve kterém účastník dosáhne věku 35 let. Osoby starší 35 let se mohou účastnit DS, jestliže smlouvu o DS uzavřou do 30.6.2013 vč., nebo do 6 měsíců ode dne, od kterého se poprvé od 1.1.2013 stali poplatníky pojistného na důchodové pojištění.

Dnem přiznání nároku na starobní (státní) důchod vzniká účastníkovi právo na převod prostředků jako úhrady jednorázového pojistného na pojištění důchodu na základě zaregistrované smlouvy o pojištění důchodu uzavřené s příslušnou pojišťovnou v České republice.

Úspory v DS jsou osobním majetkem účastníka a stávají se předmětem dědictví. Účastník má právo kdykoliv požádat o převod prostředků k jiné penzijní společnosti.

O účasti na DS je účastník povinen informovat svého zaměstnavatele. V případě OSVČ je povinen podat pojistné přiznání. Pojistné na důchodové spoření je hrazeno orgánům Finanční správy České republiky.

Účastník hradí pojistné na důchodové spoření, jen pokud je poplatníkem daně z příjmů fyzických osob. Sazba pojistného na důchodové spoření je 5% ze základu pro výpočet odvodu na sociální pojištění. Účastník DS zároveň platí pojistné na důchodové pojištění snížené o 3%.

Za každý rok účasti v DS se procentní výměra výpočtového základu pro starobní (státní) důchod snižuje o 0,3%.

## 3. INVESTIČNÍ CÍLE A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ

Cílem investiční politiky je poskytnout účastníkům dlouhodobé zhodnocení vložených prostředků. Investice do důchodového fondu je vhodná pro účastníky, kteří se nezajímají nebo nejsou

informováni o událostech na kapitálových trzích a přitom hledají komplexní řešení své investice, rozložené mezi peněžní a dluhopisový trh. Důchodový fond je určen účastníkům, kteří preferují pevně úročené finanční instrumenty a pro méně zkušené investory s minimálním investičním horizontem jednoho roku.

Druhy a limity jednotlivých aktiv v majetku důchodového fondu:

Třída aktiv	Podíl v majetku	Typický zástupce
Peněžní trh	0 - 100 %	Peníze na účtech, termínová depozita, pokladniční poukázky, fondy peněžního trhu.
Dluhopisy	0 - 100 %	Dluhopisy, diskontní certifikáty.

Důchodový fond investuje převážně do státních dluhopisů, dluhopisů vydaných centrálními bankami, evropskými a mezinárodními finančními institucemi, obchodními společnostmi či jinými emitenty, cenných papírů vydávaných podílovým fondem, který investuje pouze do nástrojů peněžního trhu, pokud splňují rating stanovený statutem.

Důchodový fond může používat techniky a nástroje vztahující se k investičním cenným papírům a nástrojům peněžního trhu za předpokladu, že slouží k efektivnímu obhospodařování majetku. Důchodový fond využívá techniky a nástroje sloužící k efektivnímu obhospodařování pouze k řízení měnového a úrokového rizika. Majetek v důchodovém fondu musí být plně zajištěn proti měnovému riziku. Jako přípustné finanční deriváty smí být do majetku v důchodovém fondu nabývány především finanční termínové kontrakty. Podkladový nástroj finančního derivátu musí odpovídat investiční politice a rizikovému profilu fondu.

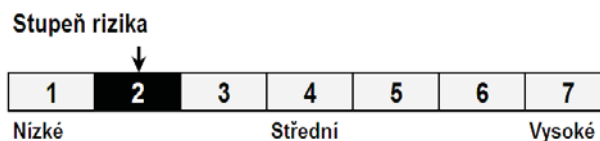
Je usilováno o dosažení výkonnosti důchodového fondu v dlouhodobém horizontu nad úroveň výkonnosti benchmarku, který je každoročně stanoven ČS penzijní společností a uveřejněn na [www.cs-ps.cz](http://www.cs-ps.cz).

**Upozornění:** Minimální doporučená doba setrvání v důchodovém fondu je 1 rok. Důchodový fond není vhodný pro účastníka, který zamýšlí změnit strategii spoření, požádat o úhradu jednorázového pojistného, nebo převést prostředky k jiné penzijní společnosti v kratší než doporučené době.

Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže ČS penzijní společnost zaručit dosažení stanovených cílů.

## 4. RIZIKOVÝ PROFIL

Výpočet a zařazení důchodového fondu do příslušné rizikové kategorie je založeno na minimálně pětileté historické výkonnosti fondu (v případě nedostatečné historické časové řady se používá charakteristické referenční portfolio).



Předchozí výkonnost důchodového fondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období. Hodnota důchodové jednotky je ze své podstaty nestálá a může kolísat v souvislosti s výkyvy hodnoty jednotlivých složek majetku v důchodovém fondu a v souvislosti s aktivními změnami složení tohoto majetku. V důsledku toho může hodnota investice do důchodového fondu

stoupat i klesat a účastník nemá zaručeno, že se mu vrátí původně investovaná částka. Zařazení důchodového fondu do příslušné skupiny se může změnit.

S investicí do důchodového fondu je spojeno úvěrové riziko představující riziko ekonomické ztráty v důsledku selhání protistrany, riziko nedostatečné likvidity představující riziko, že nedojde v důsledku nedostatečné tržní poptávky k včasnému zpeněžení aktiva pro vypořádání závazků, riziko vypořádání představující riziko, že vypořádání transakce neproběhne dle předpokladů, neboť 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 důchodovém fondu, operační riziko představující riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů, lidského faktoru, či vlivem vnějších událostí, a 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 důchodového fondu.

## 5. ÚPLATA A POPLATKY

Úplata obhospodařování majetku v důchodovém fondu je max. 0,4 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu důchodového fondu, po snížení o náklady na nákup, prodej a držení cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování.

Úplata za zhodnocení majetku v důchodovém fondu je max. 10 % z rozdílu průměrné roční hodnoty důchodové jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty důchodové jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku důchodového fondu vynásobené průměrným ročním počtem důchodových jednotek v příslušném období.

Aktuální procentuální výše úplaty je uveřejněna na [www.cs-ps.cz](http://www.cs-ps.cz).

Vedle úplaty má ČS penzijní společnost nárok na jednorázový poplatek za změnu strategie, převod prostředků k jiné penzijní společnosti, další výpis z účtu a poskytování informací jiným způsobem, než stanoví právní předpis. Aktuální výše poplatku odráží účelně vynaložené náklady na poskytnutí služby a je uvedena v Sazebníku poplatků ČS penzijní společnosti.

Od založení důchodového fondu uplynul méně než rok, a proto nelze úplatu za předchozí účetní období určit.

Žádné další úplaty a poplatky nelze účastníkům účtovat.

## 6. HISTORICKÁ VÝKONNOST

Od založení důchodového fondu uplynulo méně než jeden rok, a proto ČS penzijní společnost nemá dostatek údajů o historické výkonnosti důchodového fondu, které by mohla účastníkovi poskytnout.

Údaje o historické výkonnosti důchodového fondu v minulosti nejsou spolehlivým ukazatelem výkonnosti budoucí. Investice do důchodového fondu v sobě zahrnuje riziko výkyvů aktuální hodnoty důchodové jednotky a návratnost původní investované částky není zaručena.

## 7. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

Depozitářem důchodového fondu je Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33/969, 114 07 Praha 1, IČ: 45317054.

Účastník má právo kdykoliv žádat o bezplatné poskytnutí statutu, výroční a pololetní zprávy týkající se důchodového fondu.

Dodatečné informace o důchodovém fondu je možné získat na adrese Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4, na bezplatné lince 800 207 207, na e-mailu [info@cs-ps.cz](mailto:info@cs-ps.cz) nebo na internetových stránkách [www.cs-ps.cz](http://www.cs-ps.cz).

ČS penzijní společnost odpovídá za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto sdělení, jsou-li nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé nebo nejsou-li v souladu s informacemi uvedenými ve statutu.

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

**9. Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 1.1.2013 a uveřejněno dne 1.1.2013.**