

STATUT ÚČASTNICKÉHO FONDU

ČSOB GARANTOVANÝ ÚČASTNICKÝ FOND

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



OBSAH

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

STATUT

1.	ZÁKLADNÍ INFORMACE O ÚČASTNICKÉM FONDU	
1.1	Název účastnického fondu	
	ČSOB Garantovaný účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen Fond“)	
1.2	Rozhodnutí o povolení k vytvoření Fondu	
	Fond byl vytvořen na základě povolení České národní banky uděleného ČSOB Penzijní společnosti, a. s., členu skupiny ČSOB (dříve ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB; dále i „Penzijní společnost“ nebo „Společnost“) k vytvoření Fondu ze dne 20.12.2012, pod číslem jednacím 2012/12753/570, Sp/2012/614/571, které nabylo právní moci dne 21.12.2012.	
1.3	Auditor	
	Auditorem Fondu je společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., se sídlem Praha 2, Karlovo náměstí 10, PSČ 120 00, IČO: 267 04 153, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 88504 a v seznamu Komory auditorů ČR pod číslem 401 (dále jen „Auditor“).	
1.4	Uveřejňování zákonem vyžadovaných informací	
	Fond uveřejňuje tento statut ve znění schváleném Českou národní bankou, dále výroční a pololetní zprávu a další zákonem vyžadované informace na svých internetových stránkách: www.csob-penze.cz. Podrobnosti uveřejňování zákonem vyžadovaných informací včetně způsobu a periodicity uveřejňování jsou uvedeny v článku 10 tohoto statutu.	
1.5	Historické údaje o statusových věcech	
	Českomoravský penzijní fond, a.s., který změnil obchodní firmu na ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB a který se dále transformoval na Penzijní společnost, byl založen rozhodnutím	

zakladatelů o založení akciové společnosti notářským zápisem NZ 63/94, ze dne 17. února 1994 a vznikl zápisem do Obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2809, ke dni 26. října 1994, na základě rozhodnutí Ministerstva financí o povolení ke vzniku a činnosti, č.j. 324/59090/1994, ze dne 21. října 1994.

Dne 31. května 1999 byl Občanský penzijní fond, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná - Burzovní palác 14, IČO: 618 60 921, sloučen s Penzijní společností jako nástupnickou společností. Tato fúze sloučením byla povolena rozhodnutím Ministerstva financí, č.j. 324/77357/1998, ze dne 29. března 1999, které nabylo právní moci dne 30. března 1999.

Dne 31. května 2000 byl Český penzijní fond ZDRAVÍ, a.s., se sídlem Praha 1, Opletalova 36, IČO: 251 40 591, sloučen s Penzijní společností jako nástupnickou společností. Tato fúze sloučením byla povolena rozhodnutím Ministerstva financí č.j. 324/31070/2000, ze dne 20. dubna 2000, které nabylo právní moci dne 21. dubna 2000.

Ke dni 16. července 2003, resp. 22. srpna 2003 byla změněna obchodní firma Penzijní společnosti na ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB na základě zápisu v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka číslo 2809.

Dne 30. listopadu 2011 byl ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO 60917776, sloučen s Penzijní společností jako nástupnickou společností. Tato fúze sloučením byla povolena rozhodnutím České národní banky č.j. 2011/13261/570 a spis.zn. Sp/2011/1900/571, ze dne 16. listopadu 2011, které nabylo právní moci téhož dne.

2 **INFORMACE O PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI**

2.1 **Základní údaje**

Fond byl vytvořen a jeho majetek je obhospodařován ČSOB Penzijní společností, a. s., členem skupiny ČSOB se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 618 59 265, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2809. Penzijní společnost vznikla na základě povolení k činnosti penzijní společnosti dne 1.1.2013. Její základní kapitál činí 300 000 000,- Kč a byl splacen v plném rozsahu.

2.2 **Rozhodnutí o povolení k činnosti Penzijní společnosti**

Penzijní společnost vznikla transformací z penzijního fondu ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB na základě rozhodnutí České národní banky o povolení k činnosti penzijní společnosti, ze dne 5.9.2012, vydaného pod číslem jednacím 2012/8508/570 a spis. značkou Sp/2012/113/571, které nabylo právní moci dne 6.9.2012, s účinností od 1.1.2013.

2.3 **Vedoucí osoby a jejich funkce**

Jméno:	Ing. Karel Svoboda
Funkce:	předseda představenstva a generální ředitel
Datum narození:	12. 4. 1970
Vzdělání:	vysokoškolské
Jméno:	Ing. Miloš Malec
Funkce:	místopředseda představenstva a ředitel ekonomického úseku
Datum narození:	26. 1. 1972
Vzdělání:	vysokoškolské
Jméno:	Ing. Jana Gabrielová
Funkce:	členka představenstva a ředitelka obchodního úseku
Datum narození:	17. 3. 1967
Vzdělání:	vysokoškolské
Jméno:	Ing. Petr Procházka
Funkce:	člen představenstva a ředitel úseku provozu
Datum narození:	18. 11. 1971
Vzdělání:	vysokoškolské
Jméno:	RNDr. Zuzana Uxová
Funkce:	členka představenstva a ředitelka úseku firemní podpory
Datum narození:	23.7.1953
Vzdělání:	vysokoškolské

Výše zmíněné vedoucí osoby nevykonávají žádné hlavní činnosti mimo Penzijní společnost.

2.4 **Předmět podnikání**

Předmětem podnikání Penzijní společnosti je:

- shromáždování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, v platném znění (dále jen „ZDPS“), za účelem jejich umístění do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření;
- shromáždování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, v platném znění (dále jen „ZDS“);
- provozování penzijního připojištění prostřednictvím transformovaného fondu podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem a o změnách některých zákonů souvisejících s jeho zavedením, v platném znění (dále jen „ZPP“).

2.5 **Konsolidační celek**

Penzijní společnost je jako dceřiná společnost součástí konsolidačního celku Československé obchodní banky, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 000 01 350. Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje tuto banku, všechny dceřiné společnosti, které jsou bankou kontrolovány a všechny bankou společně kontrolované

společnosti. Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena bankou v souladu s mezinárodními účetními standardy.

2.6 Seznam důchodových a účastnických fondů obhospodařovaných Penzijní společností

- ČSOB důchodový fond státních dluhopisů ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB konzervativní důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB vyvážený důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB dynamický důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB účastnický povinný konzervativní fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB garantovaný účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB vyvážený účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB dynamický účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

3 INVESTIČNÍ CÍLE A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ

3.1 Investiční cíle

Hlavním cílem investiční politiky Fondu je vhodným výběrem investic a jejich strukturou dosahovat růstu hodnoty penzijní jednotky. Fond investuje zejména do státních dluhopisů, nástrojů peněžního trhu, termínových vkladů a podílových listů, v omezené míře může investovat i do akcií. Akciová složka může být v rozmezí 0 % až 10 % hodnoty majetku. Cenné papíry mohou být denominovány v CZK či jiné měně. Společnost nemůže plně garantovat dosažení investičního cíle vzhledem k nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích, ale při splnění specifických podmínek, nabízí garanci výplaty vložených prostředků, tj. příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků.

Podmínky garance:

Penzijní společnost garantuje hodnotu prostředků vložených ve prospěch účastníka při uplatnění nároku na jejich výplatu za současného splnění všech následujících podmínek:

- započtení spořicí doby alespoň 120 měsíců a
- vložení 100% všech prostředků do Fondu po celou dobu účasti v doplňkovém penzijním spoření a
- uplatnění nároku na výplatu jedné z následujících dávek
 - o starobní penze na určenou dobu
 - o invalidní penze na určenou dobu
 - o jednorázové vyrovnání místo starobní nebo invalidní penze
 - o úhrada jednorázového pojistného pro doživotní penzi nebo úhrada jednorázového pojistného pro penzi přesně stanovenou dobu s přesně stanovenou výší důchodu.

Při nesplnění kterékoliv z podmínek zaniká nárok na garanci.

Nezaniká však nárok na dávku v souladu s podmínkami pro vznik nároku na dávky dle §20 ZDPS, t.j. délka trvání spořicí doby pro vznik nároku na jednotlivé penze se nemění a činí :

- nejméně 60 kalendářních měsíců pro vznik nároku na starobní penzi nebo
- nejméně 36 kalendářních měsíců pro vznik nároku na invalidní penzi.

Při investování majetku dbá Fond na to, aby byl schopen dostát závazkům vůči účastníkům.

Žádné záruky třetích stran za účelem ochrany účastníků nejsou při investicích Fondu poskytovány.

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

3.2 Způsob investování

3.2.1 Fond je svým investičním zaměřením dluhopisovým účastnickým fondem.

3.2.2 Skladba majetku Fondu

Fond může investovat pouze do aktiv níže uvedených při dodržení zásad rozložení rizika spojeného s investováním dle ZDPS:

- a) investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které jsou 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;
- b) investičních cenných papírů z nové emise, jestliže emisní podmínky obsahují závazek, že bude podána žádost o jejich přijetí k obchodování na některém z převodních míst uvedených v písmeni a) a tato žádost bude podána tak, aby byly tyto investiční cenné papíry přijaty k obchodování nejpozději do 1 roku ode dne emise;
- c) cenných papírů vydávaných standardním fondem kolektivního investování nebo zahraničním standardním fondem kolektivního investování,

pokud podle statutu tohoto fondu kolektivního investování může být investováno nejvýše 10 % hodnoty jeho majetku do cenných papírů vydávaných standardním fondem kolektivního investování, zahraničním standardním fondem kolektivního investování, speciálním fondem kolektivního investování nebo zahraničním fondem kolektivního investování, který splňuje podmínky uvedené v písmeni i);

- d) cenných papírů vydávaných speciálním fondem kolektivního investování nebo zahraničním speciálním fondem kolektivního investování, pokud tento fond splňuje tyto 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, 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 vlastníkům cenných papírů vydávaných tímto fondem je rovnocenná ochraně poskytované vlastníkům 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 písmeni;

- e) vkladů, se kterými je možné volně nakládat, nebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle 2 roky, u regulované banky;

- f) finančních derivátů, které jsou přijaty k obchodování na některém z převodních míst uvedených v písmeni a);

- g) finančních derivátů, které nejsou přijaty k obchodování na některém z převodních míst uvedených v písmeni a), za předpokladu, že i) podkladovou hodnotou těchto derivátů jsou investiční nástroje uvedené v písmeni a) až f) nebo h), finanční indexy, úrokové sazby, měnové kurzy nebo měny, ii) 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 iii) tyto finanční deriváty jsou denně oceňovány spolehlivým a ověřitelným způsobem a účastnický fond má možnost je kdykoliv zpeněžit nebo uzavřít za částku, které lze dosáhnout mezi informovanými stranami za obvyklých tržních podmínek;

- h) nástrojů peněžního trhu, které nejsou přijaty k obchodování na některém z převodních míst uvedených v písmeni a), za předpokladu, že regulace jejich emise nebo emitenta zabezpečuje ochranu investorů nebo úspor, a že jejich emitentem je osoba uvedená v § 98 odst. 1 písm. a) nebo b), a jejich rating, popřípadě rating jejich emitenta, byl-li vydán, patří mezi ratingové kategorie krátkodobých závazků v investičním stupni renomované ratingové agentury nebo mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury a je vydán uznanou ratingovou agenturou.

Účastnický fond může nabýt investiční cenný papír, cenný papír kolektivního investování, finanční derivát nebo nástroj peněžního trhu uvedený v písmenu a) až h), i když nebyl plně splacen.

Hodnota všech cenných papírů uvedených v písm. b) může tvořit nejvýše 5 % hodnoty majetku v účastnickém fondu. Pokud tyto cenné papíry nebyly do jednoho roku ode dne jejich emise přijaty k obchodování na některém z převodních míst uvedených v písm. a), musí je účastnický fond do 3 měsíců prodat.

Fond investuje nejvýše 10% hodnoty svého majetku do:

- akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě,
- cenných papírů vydávaných standardním fondem nebo zahraničním standardním fondem, který investuje převážně do akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě, nebo
- jiných investičních nástrojů, které odvozují svoji hodnotu převážně od akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě nebo od akciových indexů.

Penzijní společnost řídí váženou průměrnou splatnost portfolia ve Fondu prostřednictvím výběru takových investičních nástrojů, jejichž mezní příspěvkem dosáhne vážené průměrné splatnosti portfolia ve Fondu v délce nejvýše 15 let.

Majetek ve Fondu, který není plně zajištěn proti měnovému riziku, může tvořit nejvýše 15% hodnoty majetku.

3.2.3 Techniky a nástroje finančního trhu

Fond může za účelem efektivního obhospodařování majetku používat finanční deriváty a repo obchody. Tyto techniky a nástroje musí být použity způsobem:

- který zajišťí snížení rizika z investování, snížení nákladů, nebo dosažení dodatečných výnosů pro Fond za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké;
- jehož volbu je Fond schopen odůvodnit;
- který zajišťí, že závazky Fondu vyplývající z techniky a nástrojů finančního trhu jsou vždy plně kryty jejich majetkem; a
- jejich užitím se Fond neodchýlí od způsobu investování uvedeného ve statutu.

Fond snižuje rizika z použití finančních derivátů tak, že

- má-li být finanční derivát vypořádán ze strany Fondu dodáním podkladového nástroje, drží předmětný podkladový nástroj k okamžiku sjednání a po celou dobu trvání smlouvy ve svém portfoliu; u měnových zajišťovacích derivátů, které mají znaky zajišťovacího derivátu podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie, je postačující držení vysoce likvidního aktiva;
- má-li být finanční derivát vypořádán ze strany Fondu dodáním peněžních prostředků, drží k okamžiku sjednání a po celou dobu trvání smlouvy peněžní prostředky nebo vysoce likvidní aktivum v hodnotě odpovídající vypořádací ceně předmětného finančního derivátu;
- podkladový nástroj, peněžní prostředky nebo vysoce likvidní aktivum sloužící ke krytí jednoho finančního derivátu nepoužije (kromě případů, kdy Fond drží peněžní prostředky nebo vysoce likvidní aktivum pro účely snížení rizika z použití finančních derivátů pouze do výše rozdílu jejich vypořádacích cen za účelem uzavření pozice z původního finančního derivátu a tyto finanční deriváty mají být vypořádány ve stejný den) ke krytí jiného finančního derivátu; současně nepoužije ke krytí finančního derivátu cenné papíry a peněžní prostředky, které jsou předmětem repo obchodů;
- podkladový nástroj finančního derivátu odpovídá způsobu investování a rizikovému profilu Fondu; a
- zajistí souhlas protistrany s vypořádáním finančního derivátu před jeho splatností s tím, že dojde k vypořádání odpovídajícímu reálné hodnotě finančního derivátu.

3.2.3.1 Finanční deriváty

Přípustnými finančními deriváty jsou především swapy, futures, forwardy a opce. Základní ekonomická charakteristika a účel použití nejpoužívanějších finančních derivátů:

Finanční termínované kontrakty jsou dohody o nákupu a prodeji určitých investičních titulů k určitému datu v budoucnosti za předem sjednanou cenu.

- Úrokový swap (IRS) - smluvní strany se dohodnou na jistě a období, ve kterých se budou platit dohodnuté úroky, kdy jedna strana po celé období úrokového swapu bude platit úroky na základě pevně stanovené úrokové sazby a naopak druhá bude platit variabilní úrokovou sazbu, kdy způsob odvození je stanoven už při uzavření IRS.
- Měnový swap - nákup jedné měny a prodej druhé měny s vypořádáním ve spotové valuté a zároveň zpětný nákup druhé měny a prodej první měny s vypořádáním ve forwardové valuté. Obě transakce se uzavírají ve stejném okamžiku a objemu, kdy rozdíl mezi spotovým kursem a forwardovým je dán úrokovým diferencialem mezi těmito měnami v období trvání měnového swapu.
- Úrokový forward (FRA) - je obchod, ve kterém se předem dohodne objem (nominální hodnota peněžních prostředků), pevná úroková míra (FRA sazba), referenční úroková míra a období v budoucnosti, za které se úročení počítá. Při obchodech FRA se nepřevádí peněžní prostředky odpovídající nominální hodnotě, ale pouze částka vyplývající z rozdílu úrokových měr, FRA sazby a zvolené referenční sazby, ke zvolenému datu a za zvolené období. Fond může nakoupit FRA, jestliže očekává růst úrokových sazeb v budoucnosti, a profitovat z kladného rozdílu mezi vyšší referenční sazbou a dnes sjednanou FRA sazbou. Fond může také prodat FRA, protože očekává pokles úrokových sazeb, a přijmout rozdíl z dnes pevně sjednané sazby, kterou přijímá od kupujícího FRA, a nižší úrokové sazby v budoucnosti, kterou se zavazuje zaplatit kupujícímu FRA, za zvolené období.
- Měnový forward – je nákup nebo prodej jedné měny za jinou měnu v kurzu předem dohodnutém zúčastněnými stranami. Vypořádání obchodu proběhne k datu termínové valuty (tedy později než za 2 pracovní dny od data uzavření obchodu).
- Futures je standardizovaná dohoda o nákupu či prodeji určitého standardizovaného množství investičních titulů za předem stanovenou cenu vypořádaná k určitému budoucímu datu a zaručena clearingovým centrem.

Opce je dohoda, na základě které má kupující opce žádat o koupi cenných papírů či jiného nástroje za předem domluvenou cenu, avšak s vypořádáním k určitému budoucímu datu. Charakteristika účelů jednotlivých typů opcí je následující:

- Prodejem kupních opcí Fond sleduje prodej investičních titulů v majetku Fondu, u kterých očekává pokles jejich hodnoty. V případě stagnace či eventuálního nárůstu je riziko ztráty zmírněno inkasovanou opční prémie.
- Nákupem kupních opcí Fond sleduje nákup investičních titulů, u kterých očekává ke dni vypořádání nárůst jejich hodnoty. Tímto způsobem si Fond s relativně nízkou vstupní investicí odpovídající součtu opčních premií zajišťuje diverzifikované portfolio investičních titulů, o kterých předpokládá, že budou v budoucnu růst. Při poklesu či stagnaci hodnoty těchto titulů však Fond může přijít o ztracenou hodnotu společně s již uhrazenou opční prémie.
- Prodejem prodejních opcí Fond sleduje za opční prémie možnost druhé strany požadovat odkoupení investičních titulů. Zde existuje významné riziko v případě padajících investičních titulů a může být spojeno s významnými ztrátami. Na druhou stranu při zachování hodnot či růstu dosáhne touto operací značný zisk.
- Nákupem prodejních opcí Fond sleduje získání možnost požadovat od protistrany odkoupení investičních titulů z majetku Fondu za předem domluvenou cenu. Tímto získává zajištění proti případným kurzovým ztrátám. Na druhé straně v případě nárůstu hodnoty investičních titulů přichází Fond o ušlý zisk a uhrazenou opční prémie.

Penzijní společnost může za účelem efektivního obhospodařování Fondu využít i jiné než výslovně zmíněné finanční deriváty. Jednotlivá rizika spojená s investicemi do finančních derivátů jsou popsána v rizikovém profilu Fondu.

Otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout 80 % hodnoty fondového vlastního kapitálu. V případě, že je limit překročen v důsledku změn reálných hodnot krátkých podkladových nástrojů, upraví Fond svoji otevřenou pozici z finančních derivátů bez zbytečného odkladu tak, aby vyhovovala tomuto limitu. Výpočet otevřené pozice se provádí závazkovou metodou. Fond provádí výpočet otevřené pozice alespoň jednou týdně.

3.2.3.2 Repo obchody

Repo obchodem se rozumí převedení cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převzít tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se původním peněžním prostředkům a úroku. Reverzní repo obchodem se rozumí nabytí cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převést tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se převedeným peněžním prostředkům a úroku. Repo obchody mohou být používány pouze při splnění těchto podmínek:

- sjednání repo obchodu lze řádně doložit;
- protistranou je instituce uvedená v § 100 odst. 2 písm. g) bod 2 ZDPS (tj. instituce podléhající dohledu a patřící do některé z kategorií institucí schválených a uvedených v seznamu vedeném Českou národní bankou);
- cenné papíry, které jsou předmětem repo obchodů, odpovídají způsobu investování a rizikovému profilu Fondu;
- po dobu trvání reverzního repo obchodu neprodá nebo nepůjčí cenné papíry, které jsou jeho předmětem dříve, než protistrana využije svého práva na zpětnou koupi nebo vrácení cenných papírů, nebo než uplyne termín pro zpětnou koupi nebo vrácení;
- po dobu trvání reverzního repo obchodu může Fond svěřit předmětné cenné papíry do úschovy nebo opatrování pouze třetí osobě nezávislé na protistraně;
- cenné papíry, které jsou předmětem reverzního repo obchodu, jsou vysoce likvidní;
- hodnota poskytnutých peněžních prostředků v rámci reverzního repo obchodu není vyšší než reálná hodnota předmětných cenných papírů;
- peněžní prostředky získané z repo operace mohou být investovány pouze do vysoce likvidních aktiv, která nebudou následně použita pro další repo obchod; výnos z investovaných peněžních prostředků v rámci repo obchodu je vyšší než náklad vynaložený na přijetí těchto peněžních prostředků.

3.2.4 Investiční limity vůči jedné osobě, investování do cenných papírů kolektivního investování a další limity

Pravidla pro rozložení rizika při investování vůči jedné osobě jsou stanovena v ustanovení § 103 ZDPS. Fond může investovat ve vztahu k jedné osobě:

- a) nejvýše 5 % hodnoty majetku do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou; to neplatí pro dluhopisy a nástroje peněžního trhu, jejichž emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka;
- b) nejvýše 10 % hodnoty majetku do vkladů u jedné regulované banky;
- c) riziko spojené s druhou smluvní stranou při operacích s finančními deriváty, které nejsou přijaty k obchodování na trzích uvedených v ZDPS § 100 odst. 2 písm. g), nesmí překročit
 - 10 % hodnoty majetku Fondu, pokud je druhou smluvní stranou regulovaná banka, nebo
 - 5 % hodnoty majetku Fondu, pokud je druhou smluvní stranou jiná osoba.
- d) součet hodnot investic vůči jedné osobě v obchodech podle odstavců a) až c) nesmí překročit 10 % hodnoty majetku;
- e) do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou, která nepatří do stejného koncernu jako penzijní společnost obhospodařující tento Fond, až 10 % hodnoty majetku v tomto Fondu, jestliže součet investic, u nichž Fond využil tuto výjimku, nepřesáhne 40 % hodnoty majetku v tomto Fondu; to neplatí pro dluhopisy a nástroje peněžního trhu, jejichž emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka;
- f) součet hodnot investic vůči jedné osobě v obchodech podle odstavců a) až e) nesmí překročit 35 % hodnoty majetku;
- g) pro účely odstavců a) až f) se za jednu osobu považují i osoby tvořící koncern.

3.2.5 Penzijní společnost může investovat:

- nejvýše 10 % hodnoty majetku Fondu do cenných papírů vydávaných jedním standardním fondem kolektivního investování nebo zahraničním standardním fondem kolektivního investování;
- celkově nejvýše 35 % hodnoty majetku Fondu do cenných papírů vydávaných standardními fondy kolektivního investování nebo zahraničními standardními fondy kolektivního investování;
- celkově nejvýše 5 % hodnoty majetku Fondu do cenných papírů vydávaných speciálními fondy kolektivního investování nebo zahraničními speciálními fondy kolektivního investování.

3.2.6 Penzijní společnost může do majetku Fondu nabyt celkem akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na právnické osobě, které představují nejvýše 5% podíl na základním kapitálu nebo na hlasovacích právech jejich emitenta.

- 3.2.7 Penzijní společnost může do majetku Fondu nabyt nejvýše 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu:
- akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě, které vydal jeden emitent a s nimiž nejsou spojena hlasovací práva;
 - dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, které vydal jeden emitent;
 - cenných papírů vydaných jedním fondem kolektivního investování nebo jedním zahraničním fondem kolektivního investování; a
 - nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem.

3.2.8 Dluhové cenné papíry

Fond může investovat do dluhopisů a obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky dle kategorie emitenta: do státních dluhopisů, komunálních dluhopisů a dluhopisů emitovaných obchodními společnostmi za předpokladu, že jejich rating odpovídá požadavkům tohoto statutu.

Rating

Nastavení limitů Ratingu vychází ze stupnic renomovaných, resp. uznaných ratingových agentur Standard and Poor's, Fitch Ratings a Moody's. Pro posouzení konkrétního nástroje v případě nepodřízených dluhopisů je nutný rating alespoň jedné z uvedených agentur. Jsou-li k dispozici ratingy dvou nebo tří agentur, je rozhodující nejhorsí z udělených hodnocení. Ve statutu Fondu je požadovaná úroveň ratingu vyjádřena podle stupnice Standard and Poor's (S&P). Pro hodnocení dluhopisů se používají ratingy v uvedeném pořadí: 1. rating emise; 2. rating dlouhodobých závazků emitenta v měně emise; 3. rating dlouhodobých závazků emitenta; 4. rating dlouhodobých závazků ručitele v měně emise; 5. rating dlouhodobých závazků ručitele. Platí, že pokud není k dispozici rating první v pořadí, použije se rating následující v pořadí. V případě podřízených dluhopisů se při stanovení Ratingu postupuje obdobně s tím, že pořadí ratingů je následující: 1. rating emise; 2. rating podřízených závazků emitenta; 3. rating dlouhodobých závazků ručitele nebo rating podřízených závazků ručitele podle charakteru ručení (nepodřízené nebo podřízené ručení).

3.2.9 Podrobnější údaje o způsobu investování

Fond hodlá koncentrovat své investice do určitého druhu aktiv a státu, tj. dluhopisů emitovaných Českou republikou.

3.2.10 Omezení nakládání s majetkem Fondu

Fond nesmí investovat do investičních cenných papírů vydaných Penzijní společností či jakoukoli osobou z jejího koncernu KBC Group NV.

Majetek Fondu nesmí být použit k poskytnutí půjčky nebo úvěru, k poskytnutí daru, zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě závazku, který nesouvisí s jeho obhospodařováním.

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

Fond může přijmout úvěr nebo půjčku se splatností nejdéle 6 měsíců. Souhrn všech přijatých úvěrů u půjčky nesmí překročit 5 % hodnoty majetku Fondu. Fond nesmí přijmout úvěr nebo půjčku za účelem umožnění nákupu investičního nástroje.

3.2.11 Charakteristika typického účastníka

Typickým účastníkem ve Fondu je takový účastník, u kterého nejsou očekávány zkušenosti s investováním na kapitálovém trhu a jehož cílem je zajistit si další zdroj příjmů v důchodovém věku s minimálním rizikem. Vzhledem k tomu, že Fond může investovat do investičních cenných papírů bez měnového, oborového nebo teritoriálního omezení, je pro Fond nejvýznamnější riziko tržní a měnové.

Typický účastník by si měl být vědom rizik spojených s investiční strategií Fondu, jehož převážná část investic plyne do dluhopisů, tedy cenných papírů s očekávaným stabilním výnosem. I tak by měl být s možnými riziky obeznámen, měl by být ochoten přijmout riziko možné ztráty plynoucí z účasti v tomto Fondu při nedodržení podmínek garance nebo ochoten odložit výplatu naspořených prostředků na dobu do vzniku nároku na starobní nebo invalidní penzi, nejméně však na dobu 10 let. Pravidla pro investování zajišťují investování s velmi nízkým rizikem, avšak také jen s velmi nízkým výnosovým potenciálem.

3.2.12 Dočasné výjimky z limitů investování – přechodné období po založení Fondu (dále jen „přechodné období“)

3.2.12.1 Penzijní společnost se při dodržení principu rozložení rizika spojeného s investováním může odchýlit od omezení stanovených v § 99 až 106 ZDPS a v bodě 3.2 Statutu na dobu nejdéle 24 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o udělení povolení k vytvoření Fondu nebo do doby, než hodnota majetku Fondu přesáhne 100 000 000 Kč, pokud tato skutečnost nastane dříve.

3.2.12.2 Na počátku tohoto přechodného období, tj. do doby dosažení majetku ve Fondu ve výši 20 000 000 Kč, investuje Fond pouze do vkladů uvedených v bodě 3.2.2 písm. e) Statutu, přičemž Společnost smí uložit veškerý majetek ve Fondu do vkladů u jedné banky.

3.2.12.3 V průběhu přechodného období při překročení 20 000 000 Kč majetku ve Fondu Společnost může:

- investovat nejvýše 20 % hodnoty majetku ve Fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou; toto neplatí, když emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka,
- investovat až 100 % hodnoty majetku ve Fondu do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu, jejichž emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka,

c) uložit až 100% hodnoty majetku Fondu do vkladů včetně termínovaných. Pokud podíl vkladů přesáhne 50% z hodnoty majetku Fondu, tak tyto vklady musí být uloženy minimálně u tří regulovaných bank a mohou mít lhůtu splatnosti nejdéle 6 měsíců,

d) investovat nejvýše 20 % hodnoty majetku ve Fondu do cenných papírů vydávaných jedním podílovým fondem, jedním standardním fondem nebo zahraničním standardním fondem

3.2.12.4 V průběhu přechodného období při překročení hranice 80 000 000 Kč majetku ve Fondu Společnost musí minimálně 90% hodnoty majetku ve Fondu investovat do investičních nástrojů uvedených v bodě 3.2.2 písm. a) až e) s tím, že akciová složka neprekročí 10 % hodnoty majetku ve Fondu, aby při překročení hranice 100 000 000 Kč byla skladba investic dle požadavků zákona.

V průběhu přechodného období musí penzijní společnost dbát, aby v všech investičních nástrojů bylo možné spolehlivě určit cenu a jejich nabytí bylo v souladu s rizikovým profilem Fondu a se systémem řízení rizik Fondu.

4 RIZIKOVÝ PROFIL

4.1 Rizika obecně

Hodnota účastnické penzijní jednotky na osobním penzijním účtu může v průběhu doplňkového penzijního spoření klesat i stoupat. Fond však za splnění podmínek garance (viz 3.1) garantuje návratnost prostředků vložených účastníkem, zaměstnavatelem a státem při výplatě vyjmenovaných dávek.

Výnosy dosažené v minulosti nemohou být zárukou stejných výnosů v budoucnosti.

Rizikový profil Fondu vyjádřený syntetickým ukazatelem založeným na volatilitě historické výkonnosti / charakteristického referenčního portfolia určeného na základě investičních cílů či způsobů investování/ historické výkonnosti charakteristického modelu portfolia Fondu nabývá hodnot 1-7 (1 – nízká kolísavost hodnoty majetku Fondu a 7 – vysoká kolísavost hodnoty majetku Fondu) Fond byl vyhodnocen a zařazen do 1. rizikového stupně na základě charakteristického referenčního portfolia.

	1	2	3	4	5	6	7
Rizikovost fondu	riziko nižší			riziko střední			riziko vysoké
	potenciální výnosy nižší						potenciální výnosy vyšší
Intervaly volatilit	≥ 0%	≥ 0,5%	≥ 2%	≥ 5%	≥ 10%	≥ 15%	≥ 25%
	< 0,5%	< 2%	< 5%	< 10%	< 15%	< 25%	

4.2 Druhy rizik

S investicí do Fondu se pojí následující rizika:

- Tržní riziko – riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých majetkových hodnot v majetku Fondu. Hodnota jednotlivých investičních nástrojů v portfoliu Fondu a příjem z nich může stoupat i klesat, jejich ziskovost není zaručena. Pro omezení vlivu kolísání jednotlivých investic v portfoliu Fondu Společnost věnuje mimořádnou pozornost diverzifikaci. Důsledkem diverzifikace je skutečnost, že kolísání majetku na penzijní jednotku je nižší, než průměrná volatilita jednotlivých investic v portfoliu Fondu, nikdy však nelze vyloučit situaci (např. výrazná změna makroekonomického vývoje, všeobecný pokles kapitálových trhů, válečný konflikt, teroristický útok, přírodní katastrofy apod.), která způsobí zvýšenou volatilitu majetku Fondu. Pro účely Fondu dále rozlišujeme tržní riziko na úrokové či měnové.
- Úrokové riziko - je riziko změny úrokových sazeb. Jedná se o speciální součást tržního rizika. Změny tržních úrokových sazeb mohou mimo jiné vyplývat ze změny hospodářské situace a na ni reagující politiky příslušné centrální banky. Pokud tržní úrokové sazby vzrostou, klesnou zpravidla kurzy pevně úročených cenných papírů a naopak. Výkyvy kurzu, způsobené změnami tržních úrokových sazeb, jsou různé v závislosti na době do splatnosti pevně úročeného cenného papíru. Pevně úročené cenné papíry s kratší dobou do splatnosti tak mají nižší kurzové riziko než stejné cenné papíry s delší dobou do splatnosti. Pevně úročené cenné papíry s kratší dobou do splatnosti však mají zpravidla nižší výnosy než pevně úročené cenné papíry s delší dobou do splatnosti.
- Měnové riziko – jedná se rovněž o součást tržního rizika. Měnové riziko souvisí s pohybem kurzů měn, ve kterých jsou denominovány investice Fondu, oproti měně, ve které jsou denominovány penzijní jednotky Fondu, tj. oproti CZK. Pokud tyto měny oproti CZK oslabují, klesá hodnota penzijní jednotky Fondu i v případě, že kurzy příslušných cenných papírů na kapitálovém trhu jsou stabilní, a naopak. Pro účely efektivní správy majetku Fondu může Fond používat měnové deriváty (swapy, forwardy).
- Kreditní (úvěrové) riziko – riziko, že protistrana – nejčastěji emitent dluhopisu – nesplní svůj závazek vyplatit smlouvený úrok nebo jistinu. I přes nejpříznivější výběr cenných papírů nelze vyloučit, že dojde ke ztrátě zapříčiněné tímto nesplněním závazků emitentů cenných papírů. Toto riziko je ale ve Fondu omezeno tím, že Fond nesmí investovat do dluhopisů s velmi nízkým kreditem, ale vzhledem k požadovanému výnosu nelze toto riziko zcela vyloučit.
- Riziko spojené s investicemi do finančních derivátů je riziko, které může přinášet každá investice do finančních derivátů. Při těchto investicích je možno dosahovat přes tzv. pákový efekt daleko větších zisků v poměru k počáteční investici, ale zároveň také daleko větších ztrát, mj. to znamená že pohyb bázičského instrumentu může být pákovým efektem znásoben a může vést až ke ztrátě celé investice.

- Riziko vypořádání – je riziko, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě. Toto riziko spočívá zejména v možnosti ztráty investiční příležitosti. Vzhledem k tomu, že obchody Fondu probíhají s výjimkou obchodů, které to předem svou povahou vylučují (např. primární úpis cenných papírů), zásadně proti penězům (delivery versus payment) nebo prostřednictvím kredibilních vypořádacích center, je riziko přímé ztráty malé. Rovněž v případě instrumentů peněžního trhu a derivátů lze riziko vypořádání považovat za nízké, neboť protistranou bude výhradně banka s dostatečnou kredibilitou.
- Riziko likvidity – Fond nakupuje především cenné papíry, které jsou řádně obchodovány na tuzemských i zahraničních regulovaných trzích nebo jsou obchodovány na organizovaných trzích, které jsou všeobecně uznávány, jsou přístupné pro veřejnost a řádně fungují, nebo na tzv. OTC trzích. U jednotlivých cenných papírů, s kterými se obchoduje pouze v omezené míře, nebo v určitých segmentech burzy může nastat problém prodat cenné papíry v požadovaném okamžiku, popřípadě v požadovaném okamžiku získat přiměřenou cenu, což by v krajním případě mohlo vést ke zvýšenému riziku likvidity. Cílem při správě majetku je udržovat nízké riziko likvidity, případně dbát na to, aby bylo vyváжено odpovídající premii ve výnosnosti. Penzijní společnost provádí stresové testování umožňující posouzení rizika likvidity Fondu za mimořádných okolností.
- Operační riziko je rizikem souvisejícím s provozem Fondu (tj. nedostatky či selhání lidského či systémového faktoru či z vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek ve Fondu), jež typicky vyplývá z nedostatečně zajištěných vnitřních procesů. Společnost má vytvořený robustní systém vnitřních kontrol k řízení, sledování, snižování a předcházení tomuto typu rizika.
- Riziko související s investičním zaměřením Fondu je rizikem, že Fond bude investičně zaměřen na určité hospodářské odvětví nebo jeho část, určitou zeměpisnou oblast, jinou část trhu či určité druhy aktiv a v případě nepříznivého vývoje v daném segmentu bude nepříznivě ovlivněn i majetek Fondu. Toto riziko je nízké s ohledem na diverzifikaci investic a skutečnost, že investiční zaměření Fondu není omezeno.
- Riziko zrušení Fondu je rizikem, že Fond bude zákonem předvidaným způsobem zrušen či bude obhospodařování všech účastnických fondů převedeno pod jinou penzijní společnost. S ohledem na to není účastník penzijního spoření zaručeno, že bude moci být účastníkem Fondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu. V těchto případech je riziko částečně kompenzováno možností požádat o bezplatný převod prostředků do jiné penzijní společnosti.

4.3 Kontrola rizik

Fond používá postupy, které umožňují:

- kdykoli sledovat míru rizika pozic a jejich vliv na celkové riziko spojené s investováním Fondu;
- přesně a objektivně zhodnotit rizika spojená s investováním do finančních derivátů; a
- zohledňovat při sledování míry rizika pozic rozložení rizika regionálního, sektorového a měnového.

5 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

Vzhledem k nedostatku údajů nelze v současnosti účastníci poskytnout informace o historické výkonnosti Fondu. Nedostatek informací o historické výkonnosti fondu souvisí s tím, že se jedná o nově vytvořený účastnický fond, který vznikl bezprostředně po účinnosti povolení k činnosti ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB.

6 ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM FONDU

6.1 Účetní období

Účetním obdobím Fondu je jeden rok, přičemž toto období začíná 1. ledna a končí 31. prosince každého kalendářního roku.

6.2 Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a závazků

Majetek a závazky z investiční činnosti Fondu se oceňují reálnou hodnotou. Při stanovení reálné hodnoty majetku a závazků postupuje Fond podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie s tím, že pro stanovení reálné hodnoty dluhopisu je možné použít průměrnou cenu mezi nejlepší závaznou nabídkou a poptávkou (středová cena).

Reálná hodnota cenného papíru vydaného emitentem se rovná nule, pokud podle dostupných informací bylo zahájeno insolvenční řízení na majetek emitenta a toto řízení dosud neskončilo nebo soud zamítl insolvenční návrh pro nedostatek jeho majetku, anebo byla vydána obdobná rozhodnutí podle zahraničního práva.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek, které jsou po splatnosti

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

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek za dlužníkem se sniží o 100 %, jestliže proti dlužníkovi bylo zahájeno insolvenční řízení, které dosud neskončilo nebo soud zamítl insolvenční návrh pro nedostatek jeho majetku, anebo byla vydána obdobná rozhodnutí podle zahraničního práva.

Pokud lze důvodně předpokládat, že hodnota cenného papíru nebo pohledávky stanovená dle výše uvedeného postupu neodpovídá ceně, za kterou lze předmětné aktivum s vynaložením odborné péče zpeněžit,

stanoví Fond hodnotu takového aktiva způsobem, který ve smyslu mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie podává věrný a poctivý obraz o reálné hodnotě tohoto aktiva. Důvody a způsob stanovení reálné hodnoty Fondu písemně zaznamená.

Ke způsobu stanovení reálné hodnoty dle předchozího odstavce se vyžaduje souhlas Depozitáře. Odsouhlasený způsob stanovení reálné hodnoty lze změnit jen se souhlasem Depozitáře a za předpokladu, že nastaly nové skutečnosti, které věrohodnost odsouhlaseného způsobu stanovení reálné hodnoty změnily.

Nesouhlasí-li Depozitář se způsobem stanovení reálné hodnoty podle předchozího odstavce, oznámí tuto skutečnost bez zbytečného odkladu písemně Penzijní společnosti. Fond v takovémto případě postupuje při ocenění předmětného aktiva podle výše uvedeného postupu. Postupuje-li Fond v rozporu s oznámením Depozitáře, informuje Depozitář o této skutečnosti Českou národní banku.

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

6.3 Pravidla pro výpočet aktuální hodnoty penzijní jednotky

Penzijní jednotka představuje podíl na majetku v účastnickém fondu.

Hodnota penzijní jednotky Fondu se vyjadřuje v českých korunách a určuje se s přesností na 4 desetinná místa. První den, kdy Penzijní společnost začne vytvářet Fond, je počáteční hodnota penzijní jednotky Fondu 1,0000 Kč.

Po tomto dni stanovuje aktuální hodnotu penzijní jednotky Fondu Penzijní společnost následovně:

- hodnota fondového vlastního kapitálu Fondu, ve které se zohlední odpovídající část standardních nákladů ovlivňujících fondový vlastní kapitál Fondu, ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky Fondu (úplata Penzijní společnosti dle článku 7 tohoto Statutu a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu reálné hodnoty majetku a závazků); dělená počtem všech penzijních jednotek evidovaných na osobních penzijních účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto Fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky Fondu.

Fondovým vlastním kapitálem se rozumí rozdíl mezi hodnotou aktiva a hodnotou závazků, přičemž hodnota aktiv se stanoví jako součet reálné hodnoty aktiv, které souvisejí s investiční činností, a hodnoty ostatních aktiv zjištěné podle zákona upravujícího účetnictví; hodnota závazků se stanoví jako součet reálné hodnoty závazků, které souvisejí s investiční činností, a hodnoty ostatních závazků zjištěné podle zákona upravujícího účetnictví.

Penzijní společnost při výpočtu hodnoty penzijní jednotky uplatňuje metodu forward pricing.

Metoda forward pricing (princip ceny neznámé) obecně stanovuje hodnotu penzijní jednotky v čase „T“ k předcházejícímu pracovnímu dni („T-1“). Takto stanovená hodnota penzijní jednotky je platná pro nákup (přípis) penzijních jednotek na majetkový podúčt nebo prodej (odpis) penzijních jednotek z majetkového podúčtu v čase „T-1“.

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

6.4 Pravidla pro připsování a odepisování penzijních jednotek

Penzijní společnost ke dni připsání prostředků účastníka na účet účastnického fondu připiše na majetkový podúčt počet penzijních jednotek odpovídající podílu hodnoty připsaných prostředků a aktuální hodnoty penzijní jednotky Fondu a z peněžního podúčtu odepiše peněžitou částku odpovídající počtu připsaných penzijních jednotek násobenou aktuální hodnotou penzijní jednotky Fondu.

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

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

7. INFORMACE O ÚPLATĚ PENZIJNI SPOLEČNOSTI A DALŠÍCH POPLATCÍCH

7.1 Úplata Penzijní společnosti

Penzijní společnost má nárok na úplatu hrazenou z majetku ve Fondu, jejíž výše je tvořena:

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

Úplata za obhospodařování nesmí překročit 0,8 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu (takto stanovená úplata se sníží o náklady tohoto Fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování). Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu v každém Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu účastnického fondu za každý den příslušného období.

Aktuální výše Úplaty za obhospodařování je nastavena na 0,8%.

Každou změnu konkrétní procentuální výše Úplaty za obhospodařování schvaluje představenstvo Penzijní společnosti a ta je povinna uveřejnit každou takovou změnu způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetových stránkách www.csob-penze.cz.

Úplata za zhodnocení činí 10 % z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky Fondu v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky Fondu v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

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

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

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

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

7.2 Další poplatky

Penzijní společnost má kromě úplaty podle dle článku 7.1 nárok pouze na jednorázové poplatky od účastníka za následující úkony:

- a) změnu strategie spoření maximálně 500 Kč;
- b) převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti 800 Kč, uhradí účastník při podání žádosti o převod a není hrazen z prostředků účastníka na osobním penzijním účtu. Započtení tohoto poplatku proti převáděným prostředkům účastníka není přípustné;
- c) pozastavení výplaty dávky podle § 22 odst. 3 ZDPS;
- d) odeslání výpisu doplňkového penzijního spoření častěji než jednou ročně;
- e) jiný způsob výplaty dávky než vnitrostátním bankovním převodem;
- f) poskytování informací jiným než zákonem stanoveným způsobem.

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

Změna strategie spoření nebo převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti jsou bezplatné v případě, že:

- ve statutu Fondu došlo ke změnám způsobu investování, investičních cílů nebo zvýšení úplaty;
- obhospodařování Fondu bylo převedeno na jinou penzijní společnost;
- Fond byl sloučen s jiným účastnickým fondem;
- Penzijní společnost se sloučí s jinou penzijní společností;
- Fond se zrušuje nebo
- Česká národní banka rozhodla o nařízeném převodu Fondu.

Penzijní společnost může zpoplatnit změnu strategie spoření nebo převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti v případě, že účastník požádá o tyto změny po uplynutí 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o

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

Převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti je bezplatný, pokud účastník požádá o převod po více než 60 měsících spořicí doby u téže penzijní společnosti.

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

8. INFORMACE O DEPOZITÁŘI ÚČASTNICKÉHO FONDU

8.1 Identifikační údaje a smlouva

Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic, a.s., se sídlem Želetavská 1525/1, Praha 4, Michle, PSČ 140 92, IČO: 649 48 242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 („Depozitář“).

Mezi Penzijní společností a Depozitářem byla uzavřena písemná smlouva o výkonu činnosti depozitáře („Depozitářská smlouva“)

8.2 Charakteristika činnosti a odpovědnost

Depozitář zejména:

- zajišťuje úschovu majetku ve Fondu, nebo pokud to povaha věci vylučuje, kontroluje stav tohoto majetku;
- eviduje pohyb veškerého majetku ve Fondu, peněžních prostředků Fondu a peněžních prostředků na účtech pro přijímání a převod prostředků účastníka, vyplácení dávek v případě, že neprobíhá z účtu Fondu, a vracení státního příspěvku;
- kontroluje, zda penzijní jednotky Fondu jsou připisovány a odepisovány v souladu se ZDPS, statutem Fondu a smlouvami s účastníky, a kontroluje také přidělování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele, státních příspěvků a prostředků účastníka převedených z jiného účastnického fondu nebo z transformovaného fondu účastnickým fondům;
- kontroluje, zda aktuální hodnota penzijní jednotky Fondu je vypočítána v souladu se ZDPS a statutem Fondu;
- provádí pokyny Penzijní společnosti nebo jiné osoby, která obhospodařuje majetek ve Fondu, které nejsou v rozporu se ZDPS, statutem Fondu nebo Depozitářskou smlouvou;
- zajišťuje vypořádání obchodů s majetkem Fondu v obvyklé lhůtě;
- kontroluje, zda výnos z majetku Fondu je používán v souladu se ZDPS a statutem Fondu;
- kontroluje, zda majetek Fondu je nabýván a zcizován v souladu se ZDPS a statutem Fondu;
- kontroluje postup při oceňování majetku Fondu a závazků Fondu v souladu se ZDPS a statutem Fondu;
- kontroluje, zda výplata dávek probíhá v souladu se ZDPS a s žádostí podle § 21 odst. 1 a s dohodou podle § 21 odst. 2 nebo s pojistnou smlouvou podle § 23 odst. 4 a zda převod prostředků probíhá v souladu s tímto zákonem a žádostí podle § 27 odst. 3; a
- kontroluje, zda byla úplata za obhospodařování majetku Fondu vypočtena v souladu se ZDPS a se statutem Fondu.

Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu jiné osobě.

9. INFORMACE O SVĚŘENÍ OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU NEBO ČINNOSTI

Penzijní společnost uzavřela se společností ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČO: 25677888 zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 5446 („Sekundární společnost“) smlouvou, na základě které Penzijní společnost svěřila obhospodařování veškerého majetku ve Fondu Sekundární společnosti.

Předmětem činnosti Sekundární společnosti je:

- kolektivní investování podle ustanovení § 14 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, v platném znění (dále jen „zákon o kolektivním investování“) a
- činnosti uvedené v ustanovení § 15 zákona o kolektivním investování v rozsahu povolení uděleného Českou národní bankou, tj.
 - je oprávněna kromě kolektivního investování obhospodařovat majetek zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání podle § 15 odst.3 zákona o kolektivním investování a
 - poskytovat investiční poradenství podle § 15 odst. 4b) zákona o kolektivním investování.

10. DALŠÍ INFORMACE

10.1 Přijímání a změny statutu, uveřejňování statutu a jeho změn

Pravidla pro přijímání statutu Fondu upravují stanovy Penzijní společnosti. Změna Statutu podléhá předchozímu schválení České národní banky. Česká národní banka změny Statutu neschválí, pokud by jí mohly být ohroženy zájmy účastníků Fondu.

Ke změně statutu Fondu není třeba její předchozí schválení Českou národní bankou, je-li jejím předmětem:

- údaj přímo vyplývající ze změn týkajících se Penzijní společnosti, Fondu nebo Depozitáře;
- informace o výkonnosti či o skutečných nebo předpokládaných výsledcích hospodaření Fondu, která vyžaduje pravidelnou aktualizaci;
- jednoduchá změna, která se netýká postavení nebo zájmů účastníků;
- základní informace o Fondu podle § 4 písm. b) až e) vyhlášky 57/2012 Sb., o minimálních náležitostech statutu účastnického fondu a statutu důchodového fondu (dále jen „vyhláška o statutu“);
- informace o Penzijní společnosti § 5 písm. b) až i) vyhlášky o statutu;
- změna investičních cílů a způsobu investování podle § 6 odst. 2 písm. h) a i) vyhlášky o statutu
- změna syntetického ukazatele podle § 7 vyhlášky o statutu;
- změna sloupcového diagramu podle § 8 vyhlášky o statutu;
- změna informací o depozitáři podle § 11 písm. a) a c) vyhlášky o statutu;
- změna informací o činnosti vykonávané prostřednictvím jiné osoby podle § 12 písm. c) vyhlášky o statutu;
- změna dalších informací (dle článku 10 tohoto statutu) podle § 13 odst. 2 písm. c) a d) a § 13 odst. 3 písm. c), d) a f) vyhlášky o statutu
- změna některých odkazů na právní předpisy vyvolané jejich změnami;

- změna dílčích údajů o osobách uvedených ve statutu (zejm. sídlo, předmět podnikání, úřední změna jména nebo příjmení); nebo
- změna dalších informací a údajů, které nejsou minimálními náležitostmi statutu.

Statut a jakákoli jeho změna musí být po projednání v dozorčí radě schválena představenstvem Penzijní společnosti.

Penzijní společnost průběžně uveřejňuje na svých internetových stránkách schválený statut Fondu, jakož i sdělení klíčových informací, a každou jeho změnu. Sdělení klíčových informací musí být také každému účastníkovi poskytnuta na trvalém nosiči informací. Každý účastník má právo vyžádat si statut Fondu a sdělení klíčových informací v listinné podobě.

Údaje uvedené ve sdělení klíčových informací musejí být v souladu s údaji ve statutu.

10.2 Zrušení, převod a sloučení Fondu

Zrušení Fondu

Fond se zrušuje:

- odnětím povolení k vytvoření účastnického fondu na žádost penzijní společnosti
- odnětím povolení k vytvoření účastnického fondu z moci úřední
- odnětím povolení k činnosti penzijní společnosti, kromě případu, kdy Česká národní banka povolí převod obhospodařování všech účastnických fondů na jinou penzijní společnost
- sloučením účastnických fondů

Česká národní banka odejme penzijní společnosti na její žádost povolení k vytvoření Fondu, jestliže tím nejsou ohroženy zájmy účastníků Fondu nebo Fond není vhodné sloučit s jiným účastnickým fondem obhospodařovaným Penzijní společností a nejedná se o povinný konzervativní fond.

Česká národní banka může odejmout povolení k vytvoření účastnického fondu, jestliže výše majetku

Účastnického fondu za posledních 6 kalendářních měsíců je nižší než 50 000 000 Kč.

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

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

10.3 Převod obhospodařování všech fondů

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

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

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

Penzijní společnost může zproplatit změnu strategie spoření nebo převod k jiné penzijní společnosti, pokud o ně účastník požádá po uplynutí 6 měsíců od nabytí právní moci povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů.

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

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

10.4 Sloučení účastnických fondů

Penzijní společnost může s předchozím souhlasem České národní banky sloučit některé účastnické fondy, které obhospodařuje.

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

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

10.5 Kontaktní místo pro dodatečné informace

Adresa: ČSOB Penzijní společnost, a. s.,
člen skupiny ČSOB,
Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

Telefon: 495 800 600
E-mailová adresa: csobpfstabilita@csob.cz
URL adresa: www.csob-penze.cz
Pracovní doba: Po-Čt 9,00-17,00 hod., Pá 8,00 – 16,00 hod

10.6 Daňový režim

Daňový systém vztahující se na Fond se řídí zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu, v platném znění („ZDP“).

Dle ZDP bude mít Fond sazbu daně 5 %.

Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých účastníků závisí na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého účastníka shodné. V případě nejistoty účastníka ohledně režimu jeho zdanění se doporučuje využít služeb daňového poradce.

10.7 Uveřejňování zpráv o hospodaření Fondu

Penzijní společnost uveřejňuje na svých internetových stránkách v českém jazyce informace o Fondu:

- aktuální hodnotu penzijní jednotky Fondu (stanovena bude nejméně jednou týdně a uveřejněna nejpozději do dvou pracovních dnů);
- aktuální hodnotu fondového vlastního kapitálu Fondu;
- aktuální celkový počet penzijních jednotek evidovaných na osobních penzijních účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto Fondu nejméně jednou týdně;
- informaci o skladbě majetku Fondu a struktuře investičních nástrojů v portfoliu Fondu (za každý kalendářní měsíc);
- informaci o výsledku hospodaření Fondu (za každé kalendářní čtvrtletí).

Zprávy a informace Penzijní společnost uveřejňuje bez zbytečného odkladu po uplynutí příslušného období.

Penzijní společnost uveřejňuje zprávy a informace tak, aby

- internetová adresa byla bez omezení a bezplatně přístupná prostřednictvím datové sítě Internet, a aby ji bylo možné obvyklým způsobem vyhledat podle obchodní firmy Penzijní společnosti;
- uveřejňované zprávy a informace měly podobu datového souboru vhodného ke stažení v běžně používaném formátu; a
- byly dostupné nepřetržitě po celou dobu existence Penzijní společnosti.

Zprávy a informace musí být také na požádání a bez zbytečného odkladu v dohodnuté podobě účastníkům zaslány.

Penzijní společnost nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období zveřejní na svých internetových stránkách a zašle České národní bance výroční zprávu Fondu. Do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období stejným způsobem zveřejní pololetní zprávu.

Penzijní společnost je povinna zaslat účastníkovi bezplatně výpis za kalendářní rok do 1 měsíce po skončení kalendářního roku a v případě převodu prostředků účastníka k jiné společnosti bez zbytečného odkladu.

10.8 Dohled

Dohled nad dodržováním povinností stanovených ZDPS vykonává Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefonický kontakt: 800 160 170, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz, URL: <http://www.cnb.cz>.

Česká národní banka v souvislosti s obhospodařováním majetku Fondu:

- vykonává dohled nad dodržováním povinností stanovených ZDPS, statutem Fondu, depozitářskou smlouvou a rozhodnutím České národní banky dle zmíněného zákona a v rozsahu tohoto zákona;
- rozhoduje o právech, právem chráněných zájmech a povinnostech právnických a fyzických osob, pokud tak stanoví ZDPS;
- kontroluje plnění informačních povinností stanovených ZDPS.

Povolení České národní banky k vytvoření Fondu a dalších účastnických fondů, výkon dohledu a schválení statutu Českou národní bankou nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu Penzijní společnosti, depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

10.9 Dozor

Státní dozor nad dodržováním povinností v souvislosti s poskytováním a vrácením státního příspěvku vykonává Ministerstvo financí.

10.10 Další

Tento statut byl vydán v souladu se zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, v platném znění, a s vyhláškou České národní banky č. 57/2012 Sb., o minimálních náležitostech statutu účastnického fondu a statutu důchodového fondu.

Statut byl podepsán dne 19.12.2012

Ing. Miloš Malec, v. r.
místopředseda představenstva
ČSOB Penzijní společnosti, a. s.,
člena skupiny ČSOB

RNDr. Zuzana Uxová, v. r.
členka představenstva
ČSOB Penzijní společnosti, a. s.,
člena skupiny ČSOB