PENZIJNÍ FOND
ČESKÉ SPOŘITELNY

STATUT
Penzijního fondu České spořitelny, a.s.

- nabyl účinnosti 1. ledna 2010
- nahrazuje Statut Penzijního fondu České spořitelny, a.s., ze dne 1.10.2004, který je součástí brožury Penzijní plán č. 4: 1-8121 (0) 1/2006

Článek 1
Úvodní ustanovení

1. Obchodní firma: Penzijní fond České spořitelny, a.s. (dále jen „penzijní fond“)
2. Sídlo: Poláčkova 1976 /2, 140 21 Praha 4
3. Identifikační číslo: 61 67 20 33
4. Zápis v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2927.
5. Povolení k činnosti udělilo Ministerstvo financí pod č.j. 324/ 72.713 /94 dne 19.12.1994.

Článek 2
Rozsah činnosti

Penzijní fond provozuje penzijní připojištění se státním příspěvkem (dále jen „penzijní připojištění“) 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 „zákon“).

1. Penzijní fond shromažďuje peněžní prostředky od účastníků penzijního připojištění (dále jen „účastník“) a od státu poskytnutých ve prospěch účastníků, nakládá s těmito prostředky a vyplácí dávky penzijního připojištění podle penzijního plánu.
2. Jinou činnost než penzijní připojištění může penzijní fond vykonávat, jen pokud tato jiná činnost bezprostředně souvisí s penzijním připojištěním.
3. Činnost penzijního fondu a činnost depozitáře podléhají v oblasti poskytování státního příspěvku státnímu dozoru, který vykonává Ministerstvo financí, a dohledu České národní banky.

Článek 3
Zaměření a cíle investiční politiky

Zaměřením a cíli investiční politiky se rozumí definice dlouhodobých záměrů v oblasti investování.

1. Cílem investiční politiky je zabezpečení stabilního a dlouhodobého výnosu z peněžních prostředků shromážděných penzijním fondem při jejich investování a zajištění krytí nároků na dávky penzijního připojištění. Při investování majetku se současně postupuje tak, aby penzijní fond byl schopen vyplácet dávky účastníkům v termínech daných zákonem a penzijním plánem.
2. Peněžní prostředky shromážděné penzijním fondem musí být umisťovány s odbornou péčí tak, aby byla zaručena bezpečnost, kvalita, likvidita a rentabilita skladby finančního umístění jako celku.
3. Penzijní fond nesmí se svým majetkem nakládat způsobem, který by byl v rozporu se zájmy účastníků.
4. Investiční záměr penzijního fondu obsahuje dvě hlavní složky:
   a. zachování reálné hodnoty aktiv reprezentujících závazky vůči účastníkům penzijního připojištění,
   b. růst reálné hodnoty těchto aktiv.

Článek 4
Investování

Investováním se rozumí vymezení investičních instrumentů, investičních limitů a postupů vedoucích k dosažení cílů investiční politiky. Investování je v kompetenci představenstva penzijního fondu.

1. Prostředkem k dosažení cílů podle článku 3 je investice do široce diverzifikovaného portfolia finančních instrumentů, které do portfolia přinášejí především kreditní a tržní riziko. Tržní riziko se v portfoliu objevuje především v podobě úrokového, akciového a měnového rizika.
2. Kreditní riziko investic penzijního fondu je stanoveno s ohledem na averzi penzijního fondu ke kreditnímu riziku metodou nejhoršího akceptovatelného ratingu, který je určen představenstvem penzijního fondu.
3. Tržní riziko je sledováno a měřeno zejména metodou Value-at-Risk („VaR“). Tato metoda umožňuje alokovat jednotlivým třídám aktiv i celému portfoliu tzv. „rozpočtované rizikové náklady“. Informace o tržním riziku penzijní fond pravidelně zveřejňuje spolu s ostatními ekonomickými ukazateli ve výroční zprávě penzijního fondu.
4. Druhy majetkových hodnot a limity pro jejich zastoupení v majetku penzijního fondu jsou určeny takto:

Třída aktiv	Podíl v majetku penzijního fondu	Typický zástupce
Peněžní trh	0 - 100 %	Peníze na účtech, termínová depozita, pokladniční poukázky, fondy peněžního trhu.
Dluhopisy	0 - 90 %	Dluhopisy, dluhopisové fondy, dluhopisové indexy.
Akcie	0 - 50 %	Akcie, akciové indexy, akciové fondy.
Alternativní investice	0 - 5 %	Nemovitosti, komodity, komoditní indexy, hedge fondy, fondy hedge fondů.
Otevřená měnová expozice	0 - 50 %	Investice denominované v měnách zemí OECD nezajištěné do korun.
Poznámka		Každý nakupovaný instrument je pro účely měření tržního rizika rozložen na jednotlivé rizikové složky, které musí být v souladu s existujícími limity.

5. Investiční strategie penzijního fondu při investování finančních aktiv je vyjádřena tzv. neutrální investiční strategií. Neutrální investiční strategie (která určuje alokaci aktiv a je v porovnání s investiční politikou krátkodobého charakteru) je stanovována představenstvem penzijního fondu v závislosti na vývoji hospodářského cyklu, cyklu úrokových sazeb a míře averze penzijního fondu k tržnímu riziku. Neutrální investiční strategie může být měněna v závislosti na očekávaném vývoji finančního trhu.
6. Informace o investiční strategii a jejích výsledcích zveřejňuje penzijní fond ve výroční zprávě.
7. Ve všech případech je majetek penzijního fondu investován v souladu se zákonnými ustanoveními a interními předpisy penzijního fondu.
8. Peněžní prostředky shromážděné penzijním fondem mohou být umístěny zejména do:
   a) dluhopisů, jejichž emitentem je členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj nebo centrální banka tohoto státu a dluhopisů, za které převzal záruku členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj,
   b) dluhopisů vydaných Evropskou investiční bankou, Evropskou bankou pro obnovu a rozvoj nebo Mezinárodní bankou pro obnovu a rozvoj nebo jinou mezinárodní finanční institucí, jejíž je Česká republika členem,
   c) podílových listů otevřených podílových fondů,
   d) cenných papírů, s nimiž se obchoduje na regulovaném trhu země Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj, který je povolen příslušným úřadem členského státu,
   e) movitých věcí představujících záruku bezpečného uložení peněžních prostředků, kromě cenných papírů,
   f) nemovitostí poskytujících záruku spolehlivého uložení peněžních prostředků a sloužících zcela nebo převážně k podnikání nebo bydlení.
9. Peněžní prostředky shromážděné penzijním fondem mohou být uloženy i na vkladových účtech, vkladních knížkách a na vkladech potvrzených vkladovým certifikátem nebo vkladním listem, a to u banky nebo pobočky zahraniční banky na území České republiky nebo u banky se sídlem na území členských států Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj. Výše takto uložených prostředků u jedné banky nesmí tvořit více než 10 % majetku penzijního fondu nebo 20 000 000 Kč, popřípadě ekvivalent této částky v cizí měně.
10. Hodnota cenných papírů vydaných jedním emitentem nesmí tvořit více než 10 % majetku penzijního fondu. Toto omezení se nevztahuje na dluhopisy uvedené v článku 4 odst. 8 písm. a), b).
11. Celková hodnota movitých a nemovitých věcí nesmí tvořit více než 10 % majetku penzijního fondu.
12. V majetku penzijního fondu nesmí být více než 20 % z celkové jmenovité hodnoty cenných papírů vydaných jedním emitentem. Toto omezení se nevztahuje na dluhopisy uvedené v článku 4 odst. 8 písm. a), b).
13. Nejméně 50 % majetku penzijního fondu musí být umístěno nebo uloženo do aktiv znějících na měnu, ve které jsou vyjádřeny závazky penzijního fondu vůči účastníkům. Nejvíce 70 % majetku penzijního fondu může být umístěno podle článku 4 odst. 8 písm. c) až f). Nejvíce 5 % majetku penzijního fondu může být umístěno jinak, než je uvedeno v článku 4 odst. 8 písm. a) až f) a odst. 9.
14. Při uplatnění nákupních a předkupních práv vyplývajících z cenných papírů a při změnách kurzů cenných papírů, změnách ocenění nemovitostí a movitých věcí mohou být podíly uvedené v předchozích odstavcích překročeny nejdéle na dobu šesti měsíců, během které musí být zabezpečeno rozložení rizika podle předchozích odstavců.
15. Penzijní fond je povinen neprodleně oznámit České národní bance překročení limitů uvedených v článku 4 odst. 4, 10, 11, 12, 13.
16. Penzijní fond nesmí nakupovat akcie jiného penzijního fondu ani vydávat dluhopisy.

Článek 5
Zásady hospodaření

1. Penzijní fond musí s majetkem hospodařit s odbornou péčí a s cílem zabezpečit spolehlivý výnos.
2. Jakmile penzijní fond zjistí, že není způsobilý krýt nároky na dávky z penzijního připojištění, je povinen přijmout opatření k nápravě a neprodleně informovat Českou národní banku.
3. Penzijní fond nesmí se svým majetkem nakládat způsobem, který by byl v rozporu se zájmy účastníků.
4. S majetkem hospodaří penzijní fond sám nebo svěřuje obhospodařování svého majetku třetím osobám ve smyslu § 31 odst. 5 zákona ve spojení s § 78 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování v platném znění.
5. Penzijní fond je povinen cenný papír koupit jen za nejnižší cenu, za kterou by jej bylo možné při vynaložení odborné péče koupit, a prodat jen za nejvyšší cenu, za kterou by jej bylo možné při vynaložení odborné péče prodat. Splnění podmínky stanovené v předchozí větě je penzijní fond povinen prokázat.
6. Pro výpočet hodnoty cenného papíru v majetku penzijního fondu platí přiměřeně ustanovení zvláštního právního předpisu, který stanoví způsob výpočtu hodnot cenných papírů v majetku fondu kolektivního investování, s výjimkou dluhopisů držených do splatnosti, a to maximálně do výše 30 % z majetku penzijního fondu, jejichž emitentem je členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj a jejichž hodnocení bylo alespoň dvěma mezinárodně uznávanými ratingovými agenturami stanoveno na úrovni České republiky nebo vyšší.
7. Ocenění nemovitostí a movitých věcí se musí provést před jejich nákupem a dále nejméně jedenkrát ročně. Ocenění se provede podle předpisů platných v době, kdy se ocenění provádí. Pokud tyto předpisy neexistují, provede ocenění soudní znalec nezávislý na penzijním fondu.
8. Penzijní fond je povinen průběžně evidovat stav příspěvků zaplacených ve prospěch jednotlivých účastníků v rozdělení na příspěvky účastníka, příspěvky účastníka nárokovatelné pro odpočet ze základu daně z příjmů účastníkem, který je poplatníkem daně, příspěvky placené zaměstnavatelem a na ostatní příspěvky zaplacené ve prospěch účastníka. Dále je penzijní fond povinen odděleně evidovat stav státních příspěvků jednotlivých účastníků a podílů na výnosech hospodaření penzijního fondu.
9. Zajišťovací obchody, zejména derivátové a opční, může penzijní fond uzavírat pouze za předpokladu, že slouží ke snižování rizik plynoucích z kurzů cenných papírů, úrokových měr a devizových kurzů aktiv nacházejících se v portfoliu penzijního fondu. Pokud lze tyto obchody uzavírat na veřejném trhu, je penzijní fond povinen uzavírat je pouze na veřejném trhu a dále na regulovaných trzích členských států Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj, které jsou povoleny příslušným úřadem členského státu, za předpokladu, že jsou denně oceňovány spolehlivým a ověřitelným způsobem a penzijní fond má možnost je kdykoliv zpeněžit a uzavřít za jejich tržní hodnotu. Vypořádání těchto obchodů může provádět pouze depozitář penzijního fondu.
10. Penzijní fond účtuje v souladu s účetními metodami podle zvláštního právního předpisu. Roční účetní závěrku ověřuje auditor.

Článek 6
Způsob použití zisku

1. Penzijní fond rozděluje zisk tak, že nejméně 5 % připadá do rezervního fondu a nejvíce 10 % rozdělí podle rozhodnutí valné hromady; zbylá část se použije ve prospěch účastníků a osob, jejichž penzijní připojištění zaniklo v roce, za který se zisk rozděluje.
2. Pokud hospodaření penzijního fondu skončí ztrátou, použije se ke krytí ztráty nerozdělený zisk z minulých let, rezervní fond a další fondy tvořené ze zisku. Nestačí-li tyto zdroje, musí být ztráta kryta snížením základního kapitálu. Hodnota základního kapitálu nesmí klesnout pod částku uvedenou v zákoně.

Článek 7
Obchodní firma a sídlo depozitáře

1. Funkci depozitáře vykonává: Komerční banka, a.s.
2. Sídlo: Na Příkopě 33, 114 07 Praha 1
3. Identifikační číslo: 45 31 70 54
4. Pro výkon funkce depozitáře pro penzijní fond platí obdobně zvláštní právní předpis upravující výkon této funkce pro investiční společnost a investiční fond, pokud zákon nestanoví jinak.
5. O výkonu funkce depozitáře se uzavírá depozitářská smlouva na dobu neurčitou podle platného právního předpisu.
6. O změně depozitáře rozhoduje podle stanov valná hromada.
7. Změnu depozitáře musí schválit Česká národní banka, jinak je neplatná.

Článek 8
Způsob zveřejňování zpráv o hospodaření s majetkem a změnách statutu

1. Penzijní fond je povinen nejdéle do tří měsíců po skončení pololetí a kalendářního roku zveřejňovat zprávu o hospodaření penzijního fondu včetně přehledu o uložení a umístění prostředků penzijního fondu, jejich výši a počtu jeho účastníků.
2. V sídle penzijního fondu a na všech kontaktních místech jsou přístupné:
   a) zprávy o hospodaření a údaje podle článku 8 odst. 1,
   b) statut, penzijní plán a stanovy penzijního fondu a jejich změny,
   c) seznam členů orgánů penzijního fondu,
   d) seznam akcionářů s údaji podle zvláštního právního předpisu platného pro akciové společnosti.
3. Účastníci musí být každoročně penzijním fondem písemně informováni o výši všech prostředků, které penzijní fond eviduje ve prospěch jejich nároků z penzijního připojištění a o stavu těchto nároků, včetně údaje o výši připsaného procenta zhodnocení prostředků účastníka. Informaci je penzijní fond povinen zaslat nejpozději do jednoho měsíce ode dne konání valné hromady, která rozhoduje o rozdělení zisku, a dále též na žádost účastníka. Za odeslání druhé a další informace je penzijní fond oprávněn požadovat na účastníku úhradu účelně vynaložených nákladů.
4. Roční účetní závěrka penzijního fondu, ověřená auditorem, a výroční zpráva, se zveřejňují jejich uložením do sbírky listin vedené Městským soudem v Praze. Zprávy o hospodaření a činnosti penzijního fondu se zveřejňují v denním tisku a přístupné jsou na místech uvedených v článku 8 odst. 2. V roční zprávě se uvádí přehled výsledků hospodaření za poslední tři roky.
5. Zprávy o hospodaření se předkládají Ministerstvu financí, České národní bance a depozitáři.
6. O změně statutu rozhoduje podle stanov valná hromada.
7. Změny statutu musí být schváleny Českou národní bankou, jinak jsou neplatné.
8. Penzijní fond je povinen:
   a) předložit České národní bance každoročně nejpozději do 31. ledna seznam akcionářů s vyznačením údajů, které požaduje zvláštní právní předpis platný pro akciové společnosti,
   b) informovat Českou národní banku o každé změně v seznamu akcionářů do deseti dnů po zápisu změny v seznamu akcionářů,
   c) předložit České národní bance usnesení rejstříkového soudu o zápisu změny nebo zániku zapisovaných skutečností bez zbytečného odkladu po provedení zápisu do obchodního rejstříku.

Článek 9
Závěrečná ustanovení

1. Před uzavřením smlouvy o penzijním připojištění musí být každý účastník seznámen se statutem a penzijním plánem, který je součástí smlouvy.
2. Změnu statutu schválila valná hromada dne 25. listopadu 2009.
3. Česká národní banka schválila změnu tohoto statutu podle § 9 odst. 2 zákona č. 42/1994 Sb., zákona o penzijním připojištění se státním příspěvkem, v platném znění, dne 18. prosince 2009, č.j. 2009/10031/570.
4. Změna statutu nabývá účinnosti dne 1. ledna 2010.