STATUT
Dynamického účastnického fondu doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

PENZIJNÍ
České spořitelny

OBSAH

Vymezení pojmů ..... strana 3

Článek 1 Základní údaje ..... strana 6

Článek 2 Údaje o penzijní společnosti ..... strana 6

Článek 3 Investiční cíle a způsob investování ..... strana 7

Článek 4 Rizikový profil ..... strana 13

Článek 5 Informace o historické výkonnosti ..... strana 15

Článek 6 Zásady hospodaření s majetkem ..... strana 15

Článek 7 Informace o úplatě penzijní společnosti a dalších poplatcích ..... strana 17

Článek 8 Údaje o depozitáři ..... strana 18

Článek 9 Údaje o svěření obhospodařování majetku nebo činnosti jiné osobě ..... strana 19

Článek 10 Doplňující informace o účastnickém fondu ..... strana 20

Článek 11 Změny statutu ..... strana 21

Článek 12 Závěrečná ustanovení ..... strana 22

Příloha 1 Vedoucí osoby penzijní společnosti ..... strana 23

Příloha 2 Seznam obhospodařovaných fondů ČS penzijní společností ..... strana 23

Vymezení pojmů

Níže uvedené pojmy mají v tomto statutu tento význam:

Členským státem
e rozumí členský stát Evropské unie nebo jiný smluvní stát Dohody o Evropském hospodářském prostoru.

ČNB
se rozumí Česká národní banka se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, IČO: 48136450, telefon: 800 160 170, e-mail podatelna@cnb.cz, internetová adresa http://www.cnb.cz, která je státem pověřena vykonávat dohled nad doplňkovým penzijním spořením.

ČS penzijní společností
se rozumí Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s., se sídlem Praha 4, Poláčkova 1976/2, PSČ 100 21, IČO: 61672033, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložce 2927.

Derivátem
se rozumí opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke kurzu nebo hodnotě cenných papírům, měnovým kurzům, úrokové míře nebo úrokovému výnosu, jakož i jiným derivátům, finančním indexům či finančním kvantitativně vyjádřeným ukazatelům, a ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo na dodání majetkové hodnoty, k níž se jejich hodnota vztahuje.

Fondem kolektivního investování
se rozumí investiční fond nebo podílový fond.

Fondovým vlastním kapitálem
se rozumí rozdíl mezi hodnotou aktiv 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.

Forwardem
se rozumí nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu, vypořádaná k budoucímu datu.

Futures
se rozumí standardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji standardizovaného množství podkladového nástroje za předem stanovenou cenu vypořádaná k danému budoucímu datu, kdy vypořádání kontraktu je garantováno clearingovým centrem.

Obchodníkem s cennými papíry
se rozumí ve vztahu k České republice jakákoli osoba, která je podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu oprávněna poskytovat investiční služby pro někoho jiného za provizi, a ve vztahu k jinému státu jakákoli osoba, která je podle práva takového státu oprávněna poskytovat investiční služby pro někoho jiného za provizi.

Opcí
se rozumí dohoda, kdy kupující opce má právo koupit nebo prodat podkladový nástroj za předem stanovenou cenu s vypořádáním k danému datu v budoucnosti nebo během určitého období v budoucnosti a zároveň prodávající opce má povinnost toto právo uspokojit.

Penzijní jednotkou
se rozumí evidovaná jednotka vyjadřující podíl účastníka (v souladu s platnými právními předpisy) na majetku v účastnickém fondu.

Podkladovým nástrojem
se rozumí majetek nebo závazky, ze kterého je složen derivát.

Půjčkou cenných papírů
se rozumí převod cenných papírů na jinou osobu se současným závazkem této osoby vrátit cenné papíry ke stanovenému datu.

Regulovanou bankou
se rozumí banka se sídlem v České republice, zahraniční banka se sídlem v jiném členském státě, zahraniční banka se sídlem ve státě, který není členským státem a který vyžaduje dodržování pravidel obezřetnosti, která ČNB považuje za rovnocenná s pravidly obezřetnosti podle práva Evropské unie.

Renomovanou ratingovou agenturou
se rozumí všeobecně známá ratingová agentura, jíž vydávané ratingy se obvykle používají jako reference na mezinárodních finančních trzích a která je vedena na seznamu renomovaných ratingových agentur, který ČNB uveřejňuje na svých internetových stránkách.

Repem
se rozumí poskytnutí cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem přijmout tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se původním peněžním prostředkům a úroku (klasické repo, sell-and-buy-back, poskytnutí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky).

Repo obchodem
se rozumí repo nebo reverzní repo.

Reverzním repem
se rozumí přijetí cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem poskytnout tyto cenné papíry k přesnému datu za částku rovnající se převedeným peněžním prostředkům a úroku (klasické reverzní repo, buy-and-sell-back, přijetí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky).

Sběrným účtem
se rozumí bankovní účet ČS penzijní společnosti vedený u depozitáře zejména za účelem přijímání příspěvků účastníků, příspěvků zaměstnavatele, příspěvků od třetích osob, státních příspěvků, převodů z jiných penzijních společností a poplatků.

Sledováním benchmarku
se rozumí porovnávání výkonnosti účastnického fondu se stanoveným indexem jako relevantním finančním ukazatelem.

Speciálním fondem kolektivního investování
se rozumí fond kolektivního investování, který nesplňuje požadavky práva Evropské unie.

Standardním fondem kolektivního investování
se rozumí fond kolektivního investování, který splňuje požadavky práva Evropské unie.

Statutem
se rozumí tento statut účastnického fondu, obsahující náležitosti stanovené vyhláškou o náležitostech statutu. Statut je základním dokumentem účastnického fondu, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi ČS penzijní společností a účastníky účastnického fondu.

Swapem
se rozumí dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu, která je vypořádávána k určitým okamžikům v budoucnosti.

Trvalým nosičem informací
se rozumí poskytnutí informací v listinné podobě, nebo jakýmkoliv způsobem, který umožňuje účastníkovi uchování těchto informací tak, aby mohly být využívány po dobu přiměřenou jejich účelu, a který umožňuje jejich reprodukci v nezměněné podobě, a to pouze, pokud jejich poskytnutí tímto způsobem je přiměřené praxi, kterou mezi sebou penzijní společnosti a účastník zavedli.

Účastnickým fondem
se rozumí účastnický fond specifikovaný v článku 1, odst. 1 tohoto statutu.

Účastníkem
se rozumí fyzická osoba, která uzavřela s penzijní společností smlouvu o doplňkovém penzijním spoření.

Uznanou ratingovou agenturou
se rozumí ratingová agentura, která je zapsána do seznamu ratingových agentur uznaných ČNB, nebo která má povolení nebo je certifikována podle přímo použitelného předpisu Evropské unie o ratingových agenturách.

Vyhláškou o náležitostech statutu
se rozumí vyhláška č. 57/2012 Sb., o minimálních náležitostech statutu účastnického fondu a důchodového fondu nebo jiná vyhláška tuto vyhlášku ke dni schválení tohoto statutu nahrazující.

Vyhláškou o podrobnější úpravě činnosti
se rozumí vyhláška č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, důchodového fondu a účastnického fondu.

Vysoce likvidním aktivem
se rozumí takové aktivum, jehož transformace na peněžní prostředky netrvá déle než pět pracovních dnů a dosažená cena odpovídá reálné hodnotě aktiva.

Zahraničním fondem kolektivního investování
se rozumí zahraniční právnická osoba nebo soubor majetku bez právní subjektivity srovnatelné s fondem kolektivního investování.

Zahraničním speciálním fondem kolektivního investování
se rozumí zahraniční fond kolektivního investování, který nesplňuje požadavky práva Evropské unie.

Zahraničním standardním fondem kolektivního investování
se rozumí zahraniční fond kolektivního investování, který splňuje požadavky práva Evropské unie a který má povolení orgánu dohledu jiného členského státu.

Zákonem o bankách
se rozumí zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů.

Zákonem o doplňkovém penzijním spoření
se rozumí zákon č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, ve znění pozdějších předpisů.

Zákonem o penzijním připojištění
se rozumí zákon č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem a o změnách některých zákonů souvisejících s jeho zavedením, jak vyplývá s pozdějších změn.

Článek 1
Základní údaje

1. Název účastnického fondu je Dynamický účastnický fond doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. (dále jen „účastnický fond“).
2. ČNB vydala rozhodnutí, kterým bylo uděleno povolení k vytvoření účastnického fondu dne 17.12.2012, pod č. j. 2012/12486/570. Rozhodnutí nabylo právní moci dne 18.12.2012.
3. Auditorem účastnického fondu je společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením číslo 021.
4. Účastnický fond uveřejňuje informace způsobem umožňujícím dálkový přístup prostřednictvím internetové adresy http://www.csps.cz.

Článek 2
Údaje o penzijní společnosti

1. Majetek účastnického fondu obhospodařuje Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s., se sídlem Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4, IČ: 61672033, (dále jen „ČS penzijní společnost“).
2. Základní kapitál ČS penzijní společnosti činní 350 000 000 Kč, (slovy: tři sta padesát miliónů korun českých) a byl plně splacen.
3. ČS penzijní společnost vznikla dne 1. ledna 2013 transformací Penzijního fondu České spořitelny, a.s.
4. Povolení k činnosti ČS penzijní společnost získala rozhodnutím ČNB ze dne 03. 09. 2012, pod č. j. 2012/7679/570; Sp/2012/103/571. Rozhodnutí nabylo právní moci dne 07. 09. 2012.
5. Seznam vedoucích osob s uvedením jejich funkcí je součástí přílohy č. 1 statutu.
6. Vedoucí osoby uvedené v čl. 2 odst. 5 nevykonávají mimo ČS penzijní společnost činnost, která má význam ve vztahu k činnosti ČS penzijní společnosti nebo účastnickému fondu obhospodařovaném ČS penzijní společností.
7. Předmětem podnikání ČS penzijní společnosti je:

   a) provozování doplňkového penzijního spoření, tj. shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona o doplňkovém penzijním spoření za účelem jejich umisťování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek penzijního spoření,

b) provozování penzijního připojištění prostřednictvím transformovaného fondu, tj. shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch účastníků, nakládání s těmito prostředky způsobem stanoveným zákonem o penzijním připojištění a statutem transformovaného fondu, vyplácení dávek penzijního připojištění za podmínek stanovených zákonem o penzijním připojištění, penzijním plánem a smlouvou o penzijním připojištění.

8. ČS penzijní společnost je součástí konsolidačního celku, jehož mateřskou společností je Česká spořitelna, a.s., se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, IČ: 45244782. ČS penzijní společnost (tehdy pod obchodní firmou: Spořitelní penzijní fond, a.s.) je právním nástupcem společnosti Penzijní fond GARANT, a.s., IČ: 630 78 872, která byla zrušena bez likvidace a vymazána z obchodního rejstříku ke dni 1.1.1997.

9. ČS penzijní společnost obhospodařuje ke dni schválení tohoto statutu majetek ve fondech uvedených v příloze č. 2 statutu.

Článek 3
Investiční cíle a způsob investování

1. Cílem investiční politiky je poskytnout účastníkům dlouhodobé zhodnocení vložených prostředků umístěných především do nástrojů peněžního trhu, státních dluhopisů a jiných dluhových cenných papírů a akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno, nezajištěné investice denominované v cizích měnách mohou tvořit maximálně 50 % hodnoty majetku v účastnickém fondu.

2. Investice do účastnického fondu je vhodná pro účastníky, kteří chtějí dosahovat co možná nejvyššího zhodnocení svých prostředků, mají zkušenosti s kapitálovým trhem a jsou schopni akceptovat i výrazné výkyvy. Portfolio účastnického fondu je rozloženo v dynamickém poměru mezi akciový, dluhopisový a peněžní trh. Účastnický fond je vhodný pro zkušené investory, kteří jsou schopni akceptovat i delší období negativního vývoje hodnoty penzijní jednotky a kteří si mohou dovolit vložit peněžní prostředky s minimálním investičním horizontem pěti let. Investice do účastnického fondu je rovněž vhodná i pro méně zkušené investory jako součást široce diverzifikovaného portfolia.

3. Je usilováno o dosažení výkonnosti účastnického fondu v dlouhodobém horizontu nad úrovní výkonnosti benchmarku, který je každoročně stanovován ČS penzijní společností a uveřejňován na internetové adrese http://www.csps.cz.

4. Z hlediska druhu aktiv, které ČS penzijní společnost investuje do majetku účastnického fondu, se jedná o účastnický fond smíšený. Druhy majetkových hodnot a limity pro jejich zastoupení v majetku účastnického fondu jsou určeny takto:

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, dluhopisové podílové fondy, diskontní certifikáty.
Akcie	0–90 %	Akcie, akciové podílové fondy.
Otevřená měnová expozice	0–50 %	Investice denominované v cizí měně nezajištěné do českých korun.

5. Účastnický fond investuje pouze do takto stanovených nástrojů peněžního trhu přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě, nebo na trhu obdobném regulovaném 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 ČNB:

   a) nástrojů peněžního trhu, jejichž emitentem je členský stát nebo členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD), nebo centrální banka takového státu, jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, 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,

b) nástrojů peněžního trhu, jejichž emitentem je Evropský fond finanční stability, Evropská centrální banka, Evropská investiční banka, Světová banka, Mezinárodní měnový fond nebo jiná mezinárodní finanční instituce, jejíž závazky jsou zaručeny státy, které jsou jejími členy, a kterou ČNB zapíše do seznamu, který vede,

c) nástrojů peněžního trhu jiných než podle písmen a) nebo b), jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, 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,

d) vkladů, se kterými je možno volně nakládat, nebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle dva roky, u regulované banky.

6. Účastnický fond investuje pouze do takto stanovených dluhopisů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě, nebo na trhu obdobném regulovaném 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 ČNB:

a) dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, jejichž emitentem je členský stát nebo členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD), nebo centrální banka takového státu, jejichž rating, rating jejich emitenta, popřípadě rating zaručujícího se subjektu spadá do investičního pásma ratingových kategorií dlouhodobých závazků renomované ratingové agentury nebo mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury a je vydán uznanou ratingovou agenturou,

b) dluhopisů, obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, jejichž emitentem je Evropský fond finanční stability, Evropská centrální banka, Evropská investiční banka, Světová banka, Mezinárodní měnový fond nebo jiná mezinárodní finanční instituce, jejíž závazky jsou zaručeny státy, které jsou jejími členy, a kterou ČNB zapíše do seznamu, který vede,

c) dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky jiných než podle písmen a) nebo b), přičemž rating nejméně 80% takovýchto investičních instrumentů, rating jejich emitenta, popřípadě rating zaručujícího se subjektu spadá do investičního pásma ratingových kategorií dlouhodobých závazků renomované ratingové agentury nebo mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury a je vydán uznanou ratingovou agenturou.

7. Účastnický fond investuje pouze do cenných papírů emitovaných fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem srovnatelným se standartním fondem, 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 čl. 3 odst. 8.

8. Účastnický fond investuje pouze do cenných papírů vydávaných speciálním fondem kolektivního investování nebo zahraničním speciálním fondem kolektivního investování, pokud tento fond splňuje tyto podmínky:

a) investuje do stejných druhů aktiv jako standardní fond kolektivního investování a rozkládá riziko spojené s investováním,

b) odkupuje cenné papíry, které vydal, nebo zajišťuje, že se kurz nebo cena těchto cenných papírů na evropském regulovaném trhu nebo na trhu obdobném regulovanému trhu uvedenému v čl. 3 odst. 9 významně neliší od jejich aktuální hodnoty,

c) má povolení orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo, podléhá dohledu, který ČNB považuje za rovnocenný dohledu členského státu, a je zajištěna spolupráce mezi ČNB a tímto orgánem dohledu,

d) ochrana vlastníků 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 nakládání s majetkem a jeho majetek musí být účetně oddělen ve smyslu zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,

e) vypracovává a uveřejňuje pololetní zprávu a výroční zprávu obdobně jako standardní fond kolektivního investování, a

f) jeho statut umožňuje investovat nejvýše 10 % hodnoty jeho majetku do cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, který splňuje podmínky uvedené v tomto odstavci.

9. Účastnický fond investuje pouze do akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě, nebo na trhu obdobném regulovaném 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 ČNB.

10. V případě dluhopisů a nástrojů peněžního trhu uvedených v odst. 5 písm. a) a odst. 6 písm. a) jejichž emitentem je Česká republika nebo ČNB, se požadavek na rating neuplatňuje.

11. Účastnický fond může investovat do investičních cenných papírů z nové emise, jestliže emisní podmínky obsahují závazek, že bude podána žádost o jejich přijetí k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě, nebo na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, nebo se s nimi obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném ČNB, a tato žádost bude podána tak, aby byly tyto investiční cenné papíry přijaty k obchodování nejpozději do 1 roku ode dne emise.

12. Účastnický fond může nabýt investiční cenný papír, cenný papír kolektivního investování, finanční derivát, nebo nástroj peněžního trhu, i když nebyl plně splacen.

13. Účastnický fond investuje nejvýše 90 % hodnoty svého majetku do:

    a) cenných papírů uvedených v odst. 9,

    b) do cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování, srovnatelným zahraničním investičním fondem kolektivního investování dle odst. 7 a 8, který investuje převážně do akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě,

    c) jiných investičních nástrojů, které odvozují svoji hodnotu převážně od akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě nebo od akciových indexů.

14. Účastnický fond může používat techniky a nástroje vztahující se k investičním cenným papírům a nástrojům peněžního trhu za předpokladu, že slouží k efektivnímu obhospodařování majetku. Používáním těchto technik a nástrojů se účastnický fond nesmí odchýlit od způsobu investování uvedeného v tomto statutu.

15. Účastnický fond využívá techniky a nástroje sloužící k efektivnímu obhospodařování majetku v souladu s odst. 14 za účelem snížení rizika, za účelem snížení nákladů, nebo za účelem dosažení dodatečných výnosů pro fond za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké. Majetek v účastnickém fondu, který není zajištěn proti měnovému riziku, může tvořit nejvýše 50 % hodnoty majetku fondu.

16. Jako přípustné finanční deriváty smí být do majetku účastnického fondu nabývány především swapy, futures, forwardy a opce. Podkladový nástroj finančního derivátu musí odpovídat investiční politice a rizikovému profilu fondu.

17. Základní ekonomická charakteristika nejpoužívanějších operací s finančními deriváty:

    Opce (viz Vymezení pojmů)

    a) Prodej kupních opcí (short call)
    Na investiční nástroje nacházející se již v majetku účastnického fondu mohou být ČS penzijní společností prodávány kupní opce například tehdy, když u těchto cenných papírů nelze očekávat žádný významný růst jejich hodnoty. Investiční nástroje zůstávají v majetku účastnického fondu po dobu, ve které kupující kupní opce může využít své opční právo. V případě očekávaného vývoje kurzu se touto cestou vylepší výnos titulů, na jejichž nákup byla opce prodána, o částku opční prémie (to je částka, kterou je třeba za opci uhradit). V případě rostoucích kurzů existuje však riziko, že bude nutné tituly prodat za sjednanou základní cenu (to je předem stanovená cena, za kterou může být opce realizována), tedy pod jejich aktuální tržní hodnotou. Ušlý zisk z nárůstu kurzů je zmírněn inkasovanou opční prémií. Jelikož ČS penzijní společnost nesmí po dobu platnosti opce prodat z majetku účastnického fondu investiční nástroje, na které je opce vystavena, nemůže se v této době ani bránit proti klesajícím kurzům jejich prodejem.

    b) Nákup kupních opcí (long call)
    Nákup kupních opcí umožňuje ČS penzijní společnosti v případě pozitivního vývoje na trhu vybudovat již

s poměrně malým kapitálem (platba opční prémie) diverzifikované portfolio se slibnými šancemi na nárůst hodnoty. V případě odpovídajícího vývoje kurzů mohou být prostřednictvím využití práva na koupi investičních nástrojů zakoupeny tituly za nabývací cenu, která leží pod jejich tržní hodnotou. Na druhou stranu zde hrozí riziko, že opční prémie zůstane nevyužita, pokud realizace kupní opce za předem stanovenou základní cenu nebude z ekonomického hlediska smysluplná. Změny kurzu titulů, na něž je opce vydána, mohou výrazně snížit hodnotu opčního práva, nebo vést až k jeho naprosté bezcennosti. S ohledem na omezenou dobu platnosti nelze spoléhat na to, že cena opčního práva se včas znovu zotaví. Při výpočtu očekávaného zisku je třeba zohlednit náklady spojené s nákupem, realizací nebo prodejem opce, popř. s uzavřením vyrovnávacího obchodu. Nenaplní-li se očekávání a ČS penzijní společnost se zřekne realizace opce, zaniká opční právo vypršením doby platnosti opce.

c) Nákup prodejních opcí (long put)
Nákup prodejní opce opravňuje ČS penzijní společnost za úhradu prémie požadovat na prodávajícím odběr určitých titulů za základní cenu. Nákupem takových prodejních opcí může být účastnický fond zajištěn proti kurzovým ztrátám. Poklesne-li kurz cenných papírů pod základní cenu, mohou být prodejní opce realizovány, a tím je možné u investičních nástrojů v majetku účastnického fondu docílit výtěžku z prodeje, který leží nad jejich aktuální tržní cenou. Na druhou stranu zde existuje riziko ztráty opční prémie, pokud kurzy investičních nástrojů, na které je opce vystavena, budou na stejné úrovni nebo dokonce výše než základní cena.

d) Prodej prodejních opcí (short put)
ČS penzijní společnost prodejem prodejní opce poskytuje kupujícímu této opce právo, za úhradu prémie, požadovat od ČS penzijní společnosti odběr určitých investičních nástrojů do majetku účastnického fondu. V případě klesajících kurzů hrozí riziko, že bude třeba odebrat investiční nástroje za sjednanou cenu, která tak může ležet výrazně nad jejich tržní cenou. V tomto potenciálním rozdílu spočívá předem neodhadnutelné riziko. ČS penzijní společnost se však bude snažit toto riziko odpovídajícím způsobem omezit. Pokud ČS penzijní společnost bude chtít okamžitě prodat tituly, které bude povinna odebrat, je třeba upozornit na skutečnost, že hledat kupce bude pravděpodobně velmi obtížné. V závislosti na vývoji na trhu bude prodej možný pouze s výraznou cenovou ztrátou. Na druhou stranu je třeba zohlednit fakt, že prodejem prodejních opcí může být docíleno vyšších výnosů.

Finanční termínové kontrakty (swapy, futures, forwardy – viz Vymezení pojmů) jsou pro obě smluvní strany bezpodmínečně závazné dohody o nákupu, popř. prodeji určitého množství určitého základního titulu (např. dluhopis, měna), a to v určitý okamžik, s datem splatnosti, a za předem sjednanou cenu. Zejména se jedná o:

a) Měnové termínové kontrakty,
za účelem například krytí měnových rizik při investování v cizích měnách mohou být prodávány devizy k určitému termínu. Měnovým forwardem se rozumí výměna pevné částky v jedné měně za pevnou částku v jiné měně k určitému datu v budoucnosti. Měnový swap je kombinací dvou transakcí, spotové a forwardové. Tento kontrakt spočívá v prodeji jedné měny za druhou měnu k současnému datu a zpětném nákupu/prodeji s vypořádáním k budoucímu datu. Tyto devizové zajišťovací operace slouží k pokrytí měnových rizik. Nemohou však vyloučit situaci, kdy změny měnového kurzu i navzdory eventuálním zajišťovacím obchodům negativně ovlivní vývoj hodnoty majetku fondu. Také je třeba zohlednit fakt, že investice v cizích měnách podléhají tzv. transferovému riziku. Náklady vznikající při devizových termínových obchodech snižují dosažené zisky, popř. pokud vzniknou ztráty, ovlivní i celkovou výkonnost fondu.

b) Úrokové termínové kontrakty,
za účelem například krytí úrokových rizik při investování mohou být sjednávány úrokové termínové kontrakty. Úrokový forward je dohoda o budoucí úrokové sazbě v určitém sjednaném budoucím časovém období, přičemž mezi smluvními stranami dochází pouze k výměně rozdílu mezi úrokem sjednaným a tržním úrokem ve sjednaném budoucím časovém období. Úrokový swap umožňuje vyměňovat variabilní úrokové nároky za pevně stanovené úrokové nároky nebo pevně stanovené úrokové nároky za variabilní úrokové nároky, případně i pevně stanovené úrokové nároky za jiné pevně stanovené úrokové nároky či variabilní úrokové nároky za jiné variabilní úrokové nároky, pokud jsou úhrady úroků vyváženy úrokovými nároky stejného druhu v majetku fondu. V závislosti na odhadu vývoje úroků tak může penzijní společnost, aniž by prodávala majetek fondu, zamezit riziku pohybu úroků, a tím zabránit kurzovým ztrátám. Při očekávaném růstu úroků tak může být například přeměněna pevně úročená část portfolia na variabilní úrokové nároky nebo naopak při očekávání klesajících úroků může být variabilně úročená část přeměněna na pevné úrokové nároky.

c) Termínové kontrakty na akciový index,
Prostřednictvím termínového kontraktu na akciový index mohou být například omezena kurzová rizika pro portfolia akcií s podobným složením. Pokud penzijní společnost uzavře obchody tohoto druhu a její očekávání se nenaplní, musí účastnický fond nést rozdíl mezi kurzem stanoveným v okamžiku uzavření obchodu a tržním kurzem v okamžiku splatnosti obchodu.

Výše zmíněná rizika spojená s investicemi do finančních derivátů jsou součástí rizikového profilu fondu (viz článek 4).

18. Obchody s finančními deriváty mohou být uskutečňovány na následujících trzích: BSE (Budapest Stock Exchange), Eurex, Euronext, CME (Chicago Mercantile Exchange), LIFFE (London International Financial Futures Exchange), NYMEX (New York Mercantile Exchange), OSE (Osaka Securities Exchange), ÖTOB (Austrian Futures and Options Exchange), WSE (Warsaw Stock Exchange).

19. Obchody s finančními deriváty mohou být uskutečňovány i na jiných převodových místech než jsou uvedeny v odst. 18 za předpokladu, že:

    a) podkladovou hodnotou těchto derivátů jsou investiční nástroje, nástroje peněžního trhu, finanční indexy, úrokové sazby, měnové kurzy nebo měny, které musí odpovídat investiční politice a rizikovému profilu fondu,

    b) druhou smluvní stranou obchodu je instituce, která podléhá dohledu a patří do některé z kategorií institucí schválených ČNB a uvedených v seznamu ČNB,

    c) 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.

20. Otevřená pozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout 80 % hodnoty fondového vlastního kapitálu.

21. ČS penzijní společnost může investovat nejvýše 5 % hodnoty majetku v účastnickém fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou. Toto ustanovení neplatí pro dluhopisy a nástroje peněžního trhu, jejichž emitentem je Česká republika nebo ČNB.

22. Vklady účastnického fondu u jedné regulované banky mohou dosáhnout nejvýše 10 % hodnoty majetku v tomto fondu.

23. Riziko spojené s druhou smluvní stranou při operacích s finančními deriváty uvedenými v odst. 19 nesmí překročit:

    a) 10 % hodnoty majetku v účastnickém fondu, pokud je druhou smluvní stranou regulovaná banka, nebo

    b) 5 % hodnoty majetku v účastnickém fondu, pokud je druhou smluvní stranou jiná osoba.

24. Součet hodnot investic účastnického fondu vůči jedné osobě v obchodech podle odst. 21 až 23 nesmí překročit 10 % hodnoty majetku fondu.

25. ČS penzijní společnost může investovat do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou, která nepatří do stejného koncernu jako ČS penzijní společnost obhospodařující tento účastnický fond, až 10 % hodnoty majetku v tomto fondu, jestliže součet těchto investic nepřesáhne 40 % hodnoty majetku v tomto fondu; to neplatí pro dluhopisy a nástroje peněžního trhu, jejichž emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka.

26. ČS penzijní společnost může investovat do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou až 20 % hodnoty svého majetku, jestliže tyto investiční nástroje vydal nebo za ně převzal záruku emitent uvedený v čl. 3 odst. 5 písm. a) a odst. 6 písm. a) a b), kterým není Česká republika nebo Česká národní banka.

27. Česká národní banka umožnila ČS penzijní společnosti ve smyslu § 104, odst. 1 Zákona o doplňkovém penzijním spoření investovat až 100 % hodnoty majetku v účastnickém fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které vydala nebo za které převzala záruku Česká republika, Německo, Francie, Velká Británie a Spojené státy americké nebo centrální banky těchto států nebo Evropský fond finanční stability, Evropská centrální banka, Evropská investiční banka, Světová banka a Mezinárodní měnový fond.

28. V majetku v účastnickém fondu podle čl. 3 odst. 27 musí být cenné papíry nejméně ze 6 různých emisí, přičemž cenné papíry z jedné emise mohou tvořit nejvýše 30 % hodnoty majetku v tomto účastnickém fondu

29. Pro účely odst. 21 až 26 se za jednu osobu považují i osoby tvořící koncern.

30. ČS penzijní společnost může investovat nejvýše 10 % hodnoty majetku v účastnickém fondu do cenných papírů vydávaných jedním fondem kolektivního investování nebo jedním zahraničním investičním fondem srovnatelným se standartním fondem kolektivního investování.

31. ČS penzijní společnost může investovat celkově nejvýše 60 % hodnoty majetku v účastnickém fondu do cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy.

32. V rámci limitu podle čl. 3, odst. 31 může ČS penzijní společnost investovat celkově nejvýše 20 % hodnoty majetku v účastnickém fondu do cenných papírů vydávaných speciálními fondy nebo zahraničními investičními fondy srovnatelnými se speciálním fondem.

33. V rámci limitu podle čl. 3, odst. 32 nesmí ČS penzijní společnost investovat více než 10 % hodnoty majetku v účastnickém fondu do cenných papírů vydávaných speciálními fondy nebo zahraničními investičními fondy srovnatelnými se speciálním fondem, které nekopírují složení finančního indexu. Kopírováním složení finančního indexu se rozumí kopírování složení majetkových hodnot, ke kterým se tento index vztahuje, bez použití derivátů a technik a nástrojů jiných než sloužící k efektivnímu obhospodařování majetku nebo prokazatelné snižování míry rizika.

34. Součet hodnot investic podle čl. 3 odst. 31 vůči jedné osobě nesmí překročit 35 % hodnoty majetku v účastnickém fondu. Za jednu osobu se považují i osoby tvořící koncern.

35. ČS penzijní společnost může do majetku účastnického fondu nabýt 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.

36. ČS penzijní společnost může do majetku účastnického fondu nabýt nejvýše 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu:

    a) akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě, které vydal jeden emitent a s nimiž nejsou spojena hlasovací práva,

    b) dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, které vydal jeden emitent,

    c) cenných papírů vydaných jedním fondem kolektivního investování nebo jedním zahraničním fondem kolektivního investování,

    d) nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem.

37. Hodnota všech cenných papírů uvedených v odst. 11 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 odst. 11, musí být z fondu do 3 měsíců prodány.

38. Repo obchody (viz Vymezení pojmů) smí ČS penzijní společnost uskutečňovat k efektivnímu obhospodařování majetku v účastnickém fondu pouze při splnění následujících podmínek:

    a) sjednání repo obchodu lze řádně doložit,

    b) druhou smluvní stranou obchodu je instituce, která podléhá dohledu a patří do některé z kategorií institucí schválených ČNB a uvedených v seznamu ČNB,

    c) cenné papíry, které jsou předmětem repo obchodů, odpovídají investiční politice a rizikovému profilu standardního fondu nebo veřejného speciálního fondu,

    d) po dobu trvání reverzního repa cenné papíry, které jsou jeho předmětem, neprodá nebo nepůjčí dříve, než protistrana využije svého práva na zpětnou koupi, nebo vrácení cenných papírů, případně dříve, než uplyne termín pro zpětnou koupi, nebo vrácení. ČS penzijní společnost může tyto cenné papíry svěřit do úschovy nebo jiného opatrování třetí osobě nezávislé na protistraně,

    e) po dobu trvání repo obchodu nakupuje za peněžní prostředky získané z téhož repo obchodu pouze vysoce likvidní aktiva (viz Vymezení pojmů), která následně nesmí použít pro další repo obchod,

    f) zajistí, že cenné papíry, které jsou předmětem reverzního repa, jsou vysoce likvidní,

    g) zajistí, že výnos z investovaných peněžních prostředků přijatých v rámci repa je vyšší než náklad vynaložený na přijetí těchto peněžních prostředků,

    h) hodnota přijatých peněžních prostředků není ke dni sjednání repo obchodu nižší než reálná hodnota předmětných cenných papírů,

i) hodnota poskytnutých peněžních prostředků není ke dni sjednání repo obchodu vyšší než reálná hodnota předmětných cenných papírů,

j) v případě reverzního repa má předmětné cenné papíry ve svém majetku nebo je svěří k opatrování třetí osobě (custodian), nezávislé na protistraně, ČS penzijní společnost právně zajistí, aby případná selhání protistrany nemohla mít vliv na vymahatelnost zajištění.

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

40. Majetek účastnického 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 ve smyslu § 108 odst. 2 zákona o doplňkovém penzijním spoření.

41. Účastnický fond nesmí uzavřít smlouvu o prodeji investičního nástroje, který není v majetku tohoto účastnického fondu.

42. Účastnický fond může přijmout úvěr nebo půjčku za účelem doplnění likvidity se splatností nejdéle 6 měsíců za předpokladu, že protistrana je banka se sídlem v členském státě nebo banka se sídlem ve státě, který není členským státem, pokud tento stát vyžaduje dodržování pravidel obezřetnosti, která ČNB považuje za rovnocenná pravidlům obezřetnosti, která vyžaduje členský stát. Souhrn všech přijatých úvěrů a půjček nesmí překročit 5 % hodnoty majetku fondu. Účastnický fond nesmí přijmout úvěr nebo půjčku za účelem umožnění nákupu investičního nástroje.

43. ČS penzijní společnost nemusí dodržet skladbu majetku v účastnickém fondu dle podmínek uvedených v čl. 3 odst. 13, 15, 20 až 24, 30 až 37 při uplatňování přednostního práva na upisování investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které jsou v majetku účastnického fondu.

Článek 4
Rizikový profil

1. Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže ČS penzijní společnost zaručit dosažení stanovených cílů. Předchozí výkonnost účastnického fondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období. Hodnota penzijní jednotky je ze své podstaty nestálá a může kolísat v souvislosti s výkyvy hodnoty jednotlivých složek majetku v účastnickém fondu a v souvislosti s aktivními změnami složení tohoto majetku. V důsledku toho může hodnota investice do účastnického fondu stoupat i klesat a účastník nemá zaručeno, že se mu vrátí původně investovaná částka.

2. Na sedmistupňové škále kolísavosti hodnoty penzijní jednotky od 1 (nízká kolísavost hodnoty penzijní jednotky) do 7 (vysoká kolísavost hodnoty penzijní jednotky) byl účastnický fond vyhodnocen a zatříděn do 4. rizikového stupně. Nižší kolísavost hodnoty penzijní jednotky znamená nižší riziko pro účastníka, zároveň však přináší potenciálně nižší výnosy. Vyšší kolísavost hodnoty penzijní jednotky znamená vyšší riziko pro účastníka, zároveň však přináší potenciálně vyšší výnosy. Výpočet a zařazení účastnického fondu do příslušné rizikové kategorie je založeno na minimálně pětileté historické výkonnosti fondu (v případě nedostatečné historické časové řady se používá charakteristické referenční portfolio) a probíhá v souladu s vyhláškou o náležitostech statutu.

Stupeň rizika

1	2	3	↓ 4	5	6	7
nízký			**střední**			**vysoký**

3. S investicí do účastnického fondu jsou spojena následující rizika:

   a) Tržní riziko,
   je riziko změny hodnoty cenných papírů, finančních derivátů a dalších aktiv v majetku účastnického fondu v důsledku změn úrovně a kolísání tržních cen a dalších tržních indikátorů. Tržní riziko u účastnického fondu lze dále rozložit zejména na:

Měnové riziko,
je riziko vyplývající z možných pohybů (volatility) měnových kurzů zahraničních měn, ze změn v korelacích (závislostech) jednotlivých měn a z devalvačního rizika. Měnové riziko je aktivně řízeno pomocí finančních derivátů. Majetek, který není zajištěn proti měnovému riziku, může tvořit nejvýše 50 % hodnoty majetku v účastnickém fondu.

Úrokové riziko,
je riziko vyplývající z potenciálních změn v úrovni a volatilitě úrokových výnosů i ve změnách v korelacích mezi úrokovými výnosy pro jednotlivá úroková období. Podskupinou úrokového rizika je tzv. riziko kreditních spreadů, tj. riziko kolísání úrokových prémií, které je třeba brát v úvahu zejména u korporátních dluhopisů.

Akciové riziko,
je riziko vyplývající z potenciálních změn hodnoty a z kolísání cen akcií.

b) **Kreditní riziko**,
vyjadřuje riziko ekonomické ztráty v důsledku selhání protistrany (emitenta dluhopisu či jiné protistrany obchodu) při plnění jejích smluvních závazků, tj. při vyplácení úrokových výnosů z dluhopisu či vkladu, při splácení jistiny dluhopisu či vkladu, při provádění plateb v souvislosti s derivátovými transakcemi, popř. při plnění dalších finančních závazků. Podskupinou kreditního rizika je riziko vypořádání, tj. riziko výše uvedeného selhání přímo v průběhu procesu vypořádání obchodu.

c) **Riziko nedostatečné likvidity**,
které se v případě účastnického fondu může výjimečně projevit tehdy, když nemůže být plánovaná transakce provedena za přiměřenou tržní cenu v důsledku jejího velkého objemu, resp. v důsledku nedostatečné tržní poptávky po tomto aktivu. Z tohoto důvodu pak nemůže dojít ke včasnému zpeněžení aktiv účastnického fondu pro vypořádání závazků.

d) **Operační riziko**,
tj. riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů, lidského faktoru, vlivem vnějších událostí, včetně rizika plynoucího z porušení či nenaplnění právním normy 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 fondu. Operační riziko je ČS penzijní společností eliminováno správně nastavenými procesy, limity a navazujícími kontrolami dodržování těchto procesů a limitů.

e) **Riziko vypořádání**,
tj. riziko spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě. ČS penzijní společnost minimalizuje riziko vypořádání výběrem vhodné protistrany.

f) **Riziko legislativní**,
ČNB může odejmout povolení k vytvoření účastnického fondu v případě, kdy hodnota majetku v účastnickém fondu po uplynutí dvaceti čtyř měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření účastnického fondu nedosahuje 50 000 000 Kč. Povolení k vytvoření účastnického fondu může být dále odejmuto v případě, kdy výše majetku v účastnickém fondu za posledních šest kalendářních měsíců je nižší než 50 000 000 Kč, nebo došlo k závažné změně ve skutečnosti, na jejímž základě bylo povolení uděleno.

Z důvodů uvedených v článku 10 odst. 2 může být odejmuto povolení k činnosti penzijní společnosti ČNB.

Povolení k vytvoření účastnického fondu může být odejmuto i na žádost ČS penzijní společnosti, avšak pouze v případě, že nejsou ohroženy zájmy účastníků tohoto účastnického fondu a účastnický fond není vhodné sloučit s jiným účastnickým fondem obhospodařovaným ČS penzijní společností. Pokud rozhodne o zrušení ČS penzijní společnosti likvidací valná hromada ČS penzijní společnosti nebo soud, ČS penzijní společnost je povinna nejprve předložit ČNB žádost o odnětí povolení k činnosti penzijní společnosti.

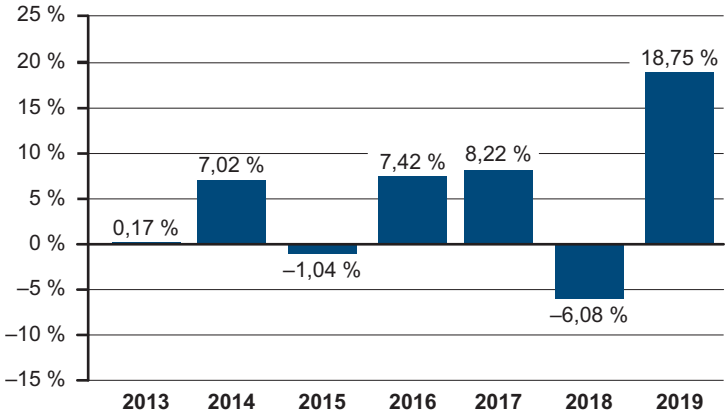
4. Rizika uvedená v odst. 3 písm. a) až e) jsou součástí rizika spojeného i s finančními deriváty a u jednotlivých typů finančních derivátů se mohou projevovat způsobem popsaným v článku 3 odst. 17. Rizika spojená s některými finančními deriváty může zvyšovat tzv. pákový mechanismus, kdy i malá počáteční investice otevírá prostor pro značné procentní zisky a také prostor pro značné procentní ztráty. Tato skutečnost je zohledněna v ustanovení článku 3 odst. 14.

5. ČS penzijní společnost upozorňuje účastníky, že z ekonomických, restrukturalizačních či legislativních důvodů může dojít ke zrušení účastnického fondu (viz článek 10). V důsledku této možnosti nemá účastník zaručeno trvání investice po celou dobu doporučeného investičního horizontu. To může mít dopad na předpokládaný výnos z jeho investice.

Článek 5
Informace o historické výkonnosti

1. 1. Historická výkonnost účastnického fondu v jednotlivých letech je uvedena v grafu níže. Průměrná roční výkonnost od založení dosahuje 4,9 % p. a.

Historická výkonnost Dynamického účastnického fondu



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

Článek 6
Zásady hospodaření s majetkem

1. ČS penzijní společnost obhospodařuje majetek v účastnickém fondu s odbornou péčí, a to tak, že jedná kvalifikovaně, čestně, odpovědně a v nejlepším zájmu účastníků.
2. Účetní rok pro obhospodařování majetku v účastnickém fondu začíná 1. ledna a končí 31. prosince každého kalendářního roku.
3. ČS penzijní společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem v účastnickém fondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních fondů.
4. ČS penzijní společnost zajišťuje v souladu s účetními metodami účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro jednotlivé fondy, jejichž majetek obhospodařuje tak, aby jí to umožnilo sestavení účetní závěrky za každý fond.
5. Účetní závěrka účastnického fondu musí být ověřena auditorem (viz článek 1 odst. 3 – identifikace auditora).
6. Investiční nástroje v majetku v účastnickém fondu jsou oceňovány minimálně jedenkrát týdně.
7. Majetek neuvedený v odst. 6 a závazky plynoucí ze smluv uzavřených na účet účastnického fondu jsou oceňovány minimálně jedenkrát ročně.
8. Účastnický fond oceňuje v průběhu účetního období svůj majetek a závazky alespoň ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky, a to bez sestavení účetní závěrky.
9. Majetek a závazky plynoucí z obhospodařování majetku a závazků účastnického fondu se oceňují reálnou hodnotou. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a závazků účastnického fondu stanovuje prováděcí právní předpis.
10. Hospodářský výsledek vzniká jako rozdíl mezi výnosy a náklady souvisejícími s obhospodařováním majetku v účastnickém fondu.

11. Vytvářený zisk je v plném rozsahu ponecháván v účastnickém fondu, ve fondu reinvestic, jako zdroj pro další investice a zvyšuje hodnotu penzijní jednotky. Pokud hospodaření ČS penzijní společnosti s majetkem v účastnickém fondu skončí ztrátou, použije se ke krytí ztráty fond reinvestic, vytvořený ze zisku minulých let.

12. Penzijní jednotka představuje podíl účastníka (v souladu s platnými právními předpisy) na majetku v účastnickém fondu.

13. Hodnota penzijní jednotky se vyjadřuje v českých korunách a určuje se s přesností na čtyři desetinná místa. Počáteční hodnota penzijní jednotky je 1,- Kč.

14. Evidenci penzijních jednotek účastnického fondu vede ČS penzijní společnost na majetkových podúčtech osobních penzijních účtů všech účastníků.

15. Připisování a odepisování penzijních jednotek zajišťuje ČS penzijní společnost.

16. Aktuální hodnota penzijní jednotky se stanoví jako hodnota fondového vlastního kapitálu účastnického fondu, ve které se zohlední odpovídající část standardních nákladů ovlivňujících fondový vlastní kapitál účastnického fondu, ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky dělená počtem všech penzijních jednotek evidovaných na osobních penzijních účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto účastnickému fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky.

17. Standardními náklady ovlivňujícími fondový vlastní kapitál účastnického fondu se pro účely stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky podle odst. 16 rozumí úplata za obhospodařování majetku v účastnickém fondu, úplata za zhodnocení majetku v účastnickém fondu a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu reálné hodnoty majetku a závazků.

18. Aktuální hodnota fondového vlastního kapitálu a aktuální hodnota penzijní jednotky je stanovována ČS penzijní společností minimálně jednou týdně a je uveřejňována nejpozději do dvou pracovních dnů na internetové adrese http://www.csps.cz. Platnost aktuální hodnoty penzijní jednotky je dána dnem jejího uveřejnění až po den uveřejnění nové hodnoty penzijní jednotky. Uveřejněná aktuální hodnota penzijní jednotky platí pro předchozí období, za které byla stanovena.

19. ČS penzijní společnost eviduje prostředky účastníka na peněžním podúčtu účastníka ke dni, kdy byly připsány na účet k uložení peněžních prostředků účastnického fondu vedený depozitářem. Na peněžním podúčtu účastníka eviduje ČS penzijní společnost zejména:

    a) příspěvek účastníka přijatý ČS penzijní společností,
    b) příspěvek zaměstnavatele přijatý ČS penzijní společností,
    c) státní příspěvek přijatý ČS penzijní společností,
    d) prostředky účastníka převedené z účastnických fondů jiné penzijní společnosti,
    e) prostředky účastníka převedené z účastnických fondů ČS penzijní společnosti,
    f) prostředky převedené z transformovaného fondu,
    g) hodnotu prostředků, za které nebyly připsány penzijní jednotky.

20. Na majetkovém podúčtu účastníka eviduje ČS penzijní společnost zejména:

    a) počet a hodnotu připsaných penzijních jednotek,
    b) počet a hodnotu odepsaných penzijních jednotek.

21. ČS penzijní společnost ke dni připsání prostředků na peněžní podúčet připíše na majetkový podúčet počet penzijních jednotek odpovídající podílu hodnoty připsaných prostředků a aktuální hodnoty penzijní jednotky účastnického fondu a z peněžního podúčtu odepíše částku odpovídající počtu připsaných penzijních jednotek násobenou aktuální hodnotou penzijní jednotky účastnického fondu.

22. Prostředky došlé na sběrný účet ČS penzijní společnosti jsou následující pracovní den rozděleny podle zvolené strategie spoření účastníka a převedeny na účty k uložení peněžních prostředků jednotlivých účastnických fondů vedených depozitářem. K takto rozděleným prostředkům je přičten případný nezainvestovaný zbytek z minulého připsání či odepsání penzijních jednotek. Z peněžního podúčtu účastníka je na majetkový podúčet připsán odpovídající nejbližší nižší celý počet penzijních jednotek, vypočítaný jako na celé číslo dolů zaokrouhlený podíl částky na peněžním podúčtu a aktuální hodnoty penzijní jednotky. Zbytek peněžního podúčtu, který již nestačí na nákup celé penzijní jednotky, je evidován a započítán při dalším připsání či odepsání penzijních jednotek.

23. V případě, že prostředky připsané na sběrný účet ČS penzijní společnosti nelze jednoznačně identifikovat, je dnem připsání penzijních jednotek na majetkový podúčet klienta den, ve kterém dojde k jednoznačnému přiřazení pokynu k připsaným prostředkům účastníka. Pokud k jednoznačnému přiřazení nedojde nejpozději do jednoho měsíce následující po dni, ve kterém byly prostředky připsány na sběrný účet ČS penzijní

společnosti, ČS penzijní společnost penzijní jednotky nepřipíše na majetkový podúčet účastníka a celou částku odešle v následujícím nejbližším výplatním termínu zpět plátci, a to stejným způsobem, jakým byly poukázány na účet ČS penzijní společnosti.

24. ČS penzijní společnost odepíše z majetkového podúčtu penzijní jednotky a na peněžní podúčet účastníka připíše peněžitou částku odpovídající počtu odepsaných penzijních jednotek násobenou aktuální hodnotou penzijní jednotky účastnického fondu, a to ke dni

    a) výplaty splátky starobní penze na určenou dobu nebo invalidní penze na určenou dobu,
    b) doručení žádosti o výplatu dávky,
    c) doručení žádosti o převod prostředků účastníka k jinému účastnickému fondu ČS penzijní společnosti,
    d) zániku doplňkového penzijního spoření určeného v dohodě účastníka a penzijní společnosti,
    e) doručení výpovědi,
    f) kdy se ČS penzijní společnost dozvěděla o povinnosti vrátit ministerstvu státní příspěvek,
    g) rozhodnutí ČS penzijní společnosti o výplatě neoprávněně zaslaných peněžních prostředků.

25. Při odepsání penzijních jednotek je účastníkovi z jeho majetkového podúčtu odepsán odpovídající nejbližší vyšší celý počet penzijních jednotek, vypočítaný jako na celé číslo nahoru zaokrouhlený podíl požadované částky a aktuální hodnoty penzijní jednotky. Rozdíl mezi hodnotou nejbližšího vyššího celého počtu odepsaných penzijních jednotek a požadovanou částkou je evidován na peněžním podúčtu účastníka a započítán při dalším připsání či odepsání penzijních jednotek účastníka. V případě, že ČS penzijní společnost odepíše všechny penzijní jednotky, je tento finanční rozdíl připočten k částce za odepsané penzijní jednotky.

26. ČS penzijní společnost se zavazuje vyplatit částku za odepsané penzijní jednotky v termínech stanovených zákonem o doplňkovém penzijním spoření.

Článek 7
Informace o úplatě penzijní společnosti a dalších poplatcích

1. Za obhospodařování majetku v účastnickém fondu má ČS penzijní společnost právo na úplatu v maximální výši 1 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu. Takto stanovená úplata se sníží o náklady na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování. Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu v účastnickém fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu účastnického fondu za každý den příslušného období. Každým dnem příslušného období se rozumí každý den, kdy byla stanovena hodnota fondového vlastního kapitálu účastnického fondu.

2. Úplata dle odst. 1 je ČS penzijní společnosti hrazena zálohovým způsobem, a to měsíčně. V každém měsíci příslušného období je záloha vypočtena jako součin průměrné hodnoty fondového vlastního kapitálu a sazby úplaty a podílu počtu dní, ve kterých byla stanovena hodnota fondového vlastního kapitálu účastnického fondu. Roční vyúčtování záloh za úplatu je provedeno a uhrazeno do konce prvního měsíce následujícího účetního období.

3. Za zhodnocení majetku v účastnickém fondu má ČS penzijní společnost právo na úplatu v maximální výši 15 % z rozdílu průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku účastnického fondu vynásobené průměrným ročním počtem penzijních jednotek.

4. Průměrná hodnota penzijní jednotky účastnického fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot penzijních jednotek účastnického fondu za každý den příslušného období. Každým dnem příslušného období se rozumí každý den, kdy byla stanovena hodnota fondového vlastního kapitálu účastnického fondu.

5. Roční vyúčtování úplaty je provedeno a uhrazeno do konce prvního měsíce následujícího účetního období.

6. ČS penzijní společnost nemá nárok na úplatu podle odst. 3 v případě, že průměrná roční hodnota penzijní jednotky účastnického fondu v příslušném období byla rovna nebo nižší než nejvyšší průměrná roční hodnota penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku účastnického fondu.

7. Aktuální procentuální výše úplaty podle odst. 1 a 3 je stanovena představenstvem ČS penzijní společnosti a uveřejněna na internetových stránkách ČS penzijní společnosti http://www.csps.cz.

8. Z úplaty uvedené v odst. 1 a 3 se hradí veškeré náklady, které hradí ČS penzijní společnost v souvislosti se svým podnikáním v doplňkovém penzijním spoření třetím osobám, zejména:

   a) úplata za výkon činnosti depozitáře účastnického fondu a auditora,
   b) poplatky hrazené bance,
   c) odměna jiným osobám než ČS penzijní společnosti nabízejícím a zprostředkovávajícím doplňkové penzijní spoření podle § 74 zákona o doplňkovém penzijním spoření,
   d) poplatky hrazené osobě provádějící vypořádání obchodů s investičními nástroji, převodním místům, obchodníkům s cennými papíry, a
   e) náklady na propagaci a reklamu.

9. ČS penzijní společnost má kromě úplaty uvedené v odst. 1 a 3 nárok pouze na jednorázové poplatky od účastníka za:

   a) změnu strategie spoření podle § 5 odst. 7 zákona o doplňkovém penzijním spoření, je-li změna strategie spoření provedena pouze jednou za kalendářní rok, je bezplatná,
   b) převod prostředků k jiné penzijní společnosti podle § 27 zákona o doplňkovém penzijním spoření,
   c) pozastavení výplaty dávky podle § 22 odst. 3 zákona o doplňkovém penzijním spoření,
   d) odeslání výpisu doplňkového penzijního spoření častěji než jednou ročně,
   e) jiný způsob výplaty dávky než vnitrostátním bankovním převodem,
   f) poskytování informací a provádění administrativních úkonů v souvislosti s výkonem rozhodnutí vedeného proti účastníkovi, a
   g) poskytování informací jiným způsobem než stanoví tento zákon.

10. Výše poplatku podle odst. 9 písm. a) musí odrážet účelně vynaložené náklady na provedení změny a činí nejvýše 500 Kč.

11. Výše poplatku podle odst. 9 písm. b) činí nejvýše 800 Kč. Poplatek uhradí účastník při podání žádosti o převod. Tento poplatek není hrazen z prostředků účastníka evidovaných na osobním penzijním účtu. Započtení tohoto poplatku proti převáděným prostředkům účastníka není přípustné.

12. Výše poplatku za úkony uvedené v odst. 9 písm. c) až g) musí odrážet účelně vynaložené náklady na jejich provedení.

Článek 8
Údaje o depozitáři

1. Depozitářem účastnického fondu (dále jen „depozitář“) je Komerční banka, a. s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33, PSČ 114 07, IČO: 45317054, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360.

2. Na výkon funkce depozitáře je mezi ČS penzijní společností a depozitářem uzavřena depozitářská smlouva na dobu neurčitou podle platného právního předpisu.

3. Depozitář účastnického fondu zajišťuje zejména:

   a) úschovu, nebo pokud to povaha věci vylučuje, jinou kontrolu stavu majetku účastnického fondu s tím, že tyto činnosti může provádět prostřednictvím jiné osoby,
   b) eviduje pohyb veškerého majetku a peněžních prostředků v účastnickém fondu,
   c) kontroluje, zda penzijní jednotky účastnického fondu jsou připisovány a odepisovány v souladu se zákonem, statutem účastnického fondu a smlouvou s účastníkem,
   d) kontroluje, zda aktuální hodnota penzijní jednotky účastnického fondu je vypočítána v souladu se zákonem a statutem účastnického fondu,
   e) provádí pokyny ČS penzijní společnosti nebo jiné osoby, která obhospodařuje majetek v účastnickém fondu, které nejsou v rozporu s tímto zákonem, statutem účastnického fondu nebo depozitářskou smlouvou,

f) zajišťuje vypořádání obchodů s majetkem v účastnickém fondu v obvyklé lhůtě,
g) kontroluje, zda výnos z majetku v účastnickém fondu je používán v souladu s tímto zákonem a statutem účastnického fondu,
h) kontroluje, zda majetek v účastnickém fondu je nabýván a zcizován v souladu s tímto zákonem a statutem účastnického fondu,
i) postup při oceňování majetku a závazků v účastnickém fondu v souladu s tímto zákonem a statutem účastnického fondu,
j) kontroluje, zda výplata dávek a převod prostředků probíhá v souladu se zákonem o doplňkovém penzijním spoření a žádostí účastníka,
k) kontroluje, zda byla úplata za obhospodařování majetku v účastnickém fondu vypočtena v souladu se zákonem a se statutem účastnického fondu.

4. Správu, uložení, úschovu nebo jiné opatrování investičních nástrojů patřících do majetku účastnického fondu a vypořádání obchodů může depozitář delegovat na custodiana, který zejména:

   a) vede evidenci investičních nástrojů patřících do majetku účastnického fondu,
   b) vyhotovuje a zasílá depozitáři výpisy z majetkových účtů, na kterých jsou evidovány investiční nástroje patřící do majetku účastnického fondu,
   c) vypořádává transakce s investičními nástroji patřícími do majetku v účastnickém fondu,
   d) vykonává práva spojená s vlastnictvím investičních nástrojů včetně práv hlasovacích,
   e) zasílá přijaté výnosy z investic účastnického fondu na peněžní účty vedené pro účastnický fond u depozitáře.

5. Custodian účastnického fondu je Komerční banka, a. s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33, PSČ 114 07, IČO: 45317054, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360.

6. Depozitář odpovídá účastníkům účastnického fondu za škodu vzniklou porušením jeho povinností při své činnosti. Depozitář odpovídá za úschovu a kontrolu majetku účastnického fondu.

Článek 9
Údaje o svěření obhospodařování majetku nebo činnosti jiné osobě

1. Majetek účastnického fondu je svěřen k obhospodařování jiné osobě z titulu uzavřené smlouvy o obhospodařování cenných papírů na dobu neurčitou podle platného právního předpisu.

2. Obhospodařováním majetku účastnického fondu se rozumí zejména operativní obstarávání koupě a prodeje cenných papírů v rámci sjednané investiční politiky, nakládání s peněžními prostředky, cennými papíry a dalšími investičními instrumenty v majetku fondu, aktivní řízení měnových, úrokových a kreditních rizik, vedení evidence majetku fondu a reportování zpráv o obhospodařování.

3. Strategická investiční rozhodnutí a kontroly dodržování způsobu investování účastnického fondu jsou zajišťovány ČS penzijní společností.

4. Vedení účetnictví účastnického fondu, výpočet fondového vlastního kapitálu a stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky, komunikace s depozitářem fondu, zajišťování plnění daňových povinností a výkon interního auditu je svěřeno jiné osobě.

5. Vykonáváním činností uvedených v odst. 2 a 4 je pověřena Česká spořitelna, a. s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČO: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171 (dále jen „Česká spořitelna“). Česká spořitelna je bankou podle zákona o bankách, a obchodníkem s cennými papíry.

6. Mezi hlavní činnosti vykonávané Českou spořitelnou patří přijímání vkladů od veřejnosti, poskytování úvěrů, investování do cenných papírů, finanční pronájem, platební styk a zúčtování, vydání a správa platebních prostředků, poskytování záruk, otvírání akreditivů, obstarávání inkasa, poskytování investičních služeb, vydávání hypotéčních zástavních listů, finanční makléřství, výkon funkce depozitáře, směnárenská činnost, poskytování bankovních informací a další činnosti přímo související s činnostmi uvedenými v bankovní licenci České spořitelny.

7. ČS penzijní společnost může dle § 51 a § 52 zákona o doplňkovém penzijním spoření a § 4 vyhlášky o podrobnější úpravě činnosti svěřit obhospodařování majetku v účastnickém fondu i jiné osobě neuvedené v odst. 5. Při svěření významné provozní činnosti ČS penzijní společnost zajistí, aby nedošlo ke snížení kvality řídícího a kontrolního systému, nebo možnosti ČNB vykonávat dohled nad dodržováním povinností ČS penzijní společnosti. ČS penzijní společnost rovněž zajistí, že osoba pověřená výkonem významné provozní činnosti splňuje požadavky na personální vybavení a má dostatečné organizační a věcné předpoklady pro řádný výkon této činnosti.
8. ČS penzijní společnost nesmí pověřit výkonem významné provozní činnosti osobu, jejíž zájmy mohou být ve střetu se zájmy ČS penzijní společnosti nebo účastníků, nebo osobu, která nemá sídlo v členském státu. ČS penzijní společnost nesmí pověřit jinou osobu rozhodováním o obchodním vedení ČS penzijní společnosti a kontrolou dodržování způsobu investování účastnického fondu. Pověřením jiné osoby výkonem činnosti zůstává nedotčena odpovědnost ČS penzijní společnosti vyplývající ze zákona o doplňkovém penzijním spoření a jiných právních předpisů.

Článek 10
Doplňující informace o účastnickém fondu

1. Při zrušení účastnického fondu odejme ČNB ČS penzijní společnosti povolení k vytvoření účastnického fondu na její žádost, nebo z moci úřední, jestliže:
   a) tím nejsou ohroženy zájmy účastníků tohoto účastnického fondu,
   b) účastnický fond není vhodné sloučit s jiným účastnickým fondem obhospodařovaným ČS penzijní společností,
   c) po uplynutí dvaceti čtyř měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření účastnického fondu hodnota majetku v účastnickém fondu obhospodařovaném ČS penzijní společností nedosahuje nejméně 50 000 000 Kč,
   d) nejedná se o povinný konzervativní účastnický fond,
   e) výše majetku v účastnickém fondu, s výjimkou povinného konzervativního účastnického fondu, za posledních šest kalendářních měsíců, je nižší než 50 000 000 Kč,
   f) došlo k závažné změně ve skutečnosti, na jejímž základě bylo povolení uděleno.
2. ČNB odejme ČS penzijní společnosti povolení k činnosti penzijní společnosti, jestliže:
   a) valná hromada, či soud rozhodne o zrušení ČS penzijní společnosti s likvidací,
   b) bylo vydáno rozhodnutí o úpadku ČS penzijní společnosti, nebo byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek ČS penzijní společnosti nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení,
   c) dalším trváním nucené správy ČS penzijní společnosti nelze dosáhnout jejího účelu,
   d) zavedení nucené správy nevedlo k obnovení platební schopnosti ČS penzijní společnosti,
   e) došlo k závažným změnám ve skutečnostech rozhodných pro vydání povolení k činnosti ČS penzijní společnosti,
   f) již nesplňuje některou z podmínek pro výkon činnosti penzijní společnosti, nebo
   g) přemístila své sídlo mimo území České republiky,
   h) opatření k nápravě nebo sankce nevedly k nápravě,
   i) je to nezbytné v zájmu ochrany účastníků,
   j) povolení k činnosti penzijní společnosti bylo uděleno na základě nepravdivých nebo neúplných informací,
   k) ČS penzijní společnost nezahájí svoji činnost do jednoho roku ode dne nabytí právní moci rozhodnutí, kterým jí bylo uděleno povolení k činnosti, nebo
   l) ČS penzijní společnost nevykonává činnost déle než šest měsíců,
3. ČS penzijní společnost může sloučit některé účastnické fondy, které obhospodařuje.
4. Podmínkou zrušení a sloučení účastnického fondu je povolení ČNB.
5. Ke dni zrušení účastnického fondu je ČS penzijní společnost povinna sestavit mimořádnou účetní závěrku tohoto účastnického fondu podle zákona upravujícího účetnictví.
6. Při zrušení účastnického fondu s likvidací se do šesti měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o odnětí povolení k vytvoření účastnického fondu prodá majetek v účastnickém fondu a vypořádají se jeho pohledávky a závazky. Účastníci jsou informováni do jednoho měsíce ode dne nabytí právní moci rozhodnutí ČNB.

7. Při sloučení účastnických fondů žadatel uveřejní na svých internetových stránkách bez zbytečného odkladu po nabytí právní moci rozhodnutí ČNB statut přejímajícího účastnického fondu.
8. Dodatečné informace o účastnickém fondu je možné získat v sídle ČS penzijní společnosti, na bezplatné lince +420 956 777 444 nebo na e-mailové adrese info@csps.cz.
9. Zdanění účastnického fondu a účastníků podléhá českým daňovým předpisům, tj. zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.
10. Daňové předpisy se mohou v průběhu času měnit. Zdanění příjmu účastníků závisí na v té době platných daňových předpisech a nemusí být pro každého účastníka shodné. ČS penzijní společnost ani zprostředkovatel nejsou oprávněni poskytovat daňové poradenství nad rámec informačních povinností vyplývajících ze zákona. Proto ČS penzijní společnost doporučuje při jakékoliv nejasnosti vyhledat profesionální poradenství.
11. ČS Penzijní společnost nejpozději do čtyř měsíců po skončení účetního období zašle ČNB výroční zprávu podle zákona upravujícího účetnictví za obhospodařovaný účastnický fond a uveřejní je na svých internetových stránkách.
12. ČS penzijní společnost do dvou měsíců po uplynutí prvních šesti měsíců účetního období vypracuje, uveřejní na svých internetových stránkách a zašle ČNB v elektronické podobě pololetní zprávu za obhospodařovaný účastnický fond.
13. Výroční zprávy a pololetní zprávy podle odst. 11 a 12 za poslední tři účetní období jsou veřejně přístupné na pobočkách České spořitelny a v sídle ČS penzijní společnosti. ČS penzijní společnost poskytne účastníkovi na jeho žádost bez zbytečného odkladu výroční zprávy za poslední tři účetní období bezplatně elektronicky nebo v listinné podobě za náhradu účelně vynaložených nákladů.
14. ČS penzijní společnost uveřejňuje na internetové adrese http://www.csps.cz nejméně jednou týdně a nejpozději do dvou pracovních dnů od stanovení údaj o aktuální hodnotě fondového vlastního kapitálu účastnického fondu a údaj o aktuální hodnotě penzijní jednotky. Za každý kalendářní měsíc uveřejňuje dále údaj o struktuře majetku v účastnickém fondu k poslednímu dni měsíce.
15. Dohled nad dodržováním povinností stanovených zákonem o doplňkovém penzijním spoření, statutem účastnického fondu, depozitářskou smlouvou a rozhodnutím vydaným podle zákona o doplňkovém penzijním spoření, vykonává ČNB, adresa Česká národní banka, Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, IČO: 48136450, telefon: 800 160 170, e-mail podatelna@cnb.cz, internetová adresa http://www.cnb.cz. S výjimkou státního dozoru Ministerstva financí nad poskytováním a vracením státního příspěvku. Dohled je vykonáván v zájmu ochrany účastníků.
16. Povolení k vytvoření účastnického fondu, výkon dohledu a schválení statutu nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti účastnického fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu ČS penzijní společností, depozitářem, auditorem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

Článek 11
Změny statutu

1. Schvalování statutu a jeho změn náleží do působnosti představenstva ČS penzijní společnosti. Statut a jeho změny, vyjma změn ve smyslu § 97 odst. 6 zákona o doplňkovém penzijním spoření, podléhají schválení ČNB a nabývají platnosti dnem nabytí právní moci rozhodnutí ČNB o schválení změny statutu, nestanoví-li rozhodnutí ČNB či zákon o doplňkovém penzijním spoření jinak. ČNB neschválí změnu statutu, kterou by mohly být ohroženy zájmy účastníků účastnického fondu. Aktuální znění statutu a jeho změny je uveřejňováno způsobem umožňujícím dálkový přístup, a to prostřednictvím internetových stránek ČS penzijní společnosti http://www.csps.cz. Účastníci jsou o změnách statutu dále informováni na pobočkách České spořitelny a v sídle ČS penzijní společnosti.
2. ČS penzijní společnost vedle tohoto statutu uveřejňuje také sdělení klíčových informací pro účastníky. Údaje v něm obsažené musí být v souladu s údaji obsaženými ve statutu. Sdělení klíčových informací musí být každému účastníkovi poskytnuto na trvalém nosiči informací a uveřejněno ve lhůtách stanovených nařízením vlády na internetových stránkách ČS penzijní společnosti, která účastnický fond obhospodařuje.

Článek 12
Závěrečná ustanovení

1. 1Dne 25.3.2015 schválilo představenstvo ČS penzijní společnosti změnu statutu související s úpravou investičních limitů vůči jedné osobě v portfoliu fondu a rozšíření základních ekonomických charakteristiky nejpoužívanějších operací s finančními deriváty. Změnu statutu schválila ČNB a nabývá účinnosti dne 12.6.2015.
2. Dne 2.12.2015 schválilo představenstvo ČS penzijní společnosti změnu statutu související s úpravou investičních limitů a výší úplat v souladu se se zákonem, kterým se mění některé zákony v souvislosti s ukončením důchodového spoření. Změnu statutu schválila ČNB a nabývá účinnosti dne 1.2.2016.
3. Dne 28.3.2019 schválilo představenstvo ČS penzijní společnosti změnu statutu související s úpravou rozmezí pro třídu aktiv Akcie a ratingu pro třídu aktiv Korporátní dluhopisy. Změnu statutu schválila ČNB a nabývá účinnosti dne 1.7.2019.

V Praze dne 11. 2. 2020
Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.

Ing. Aleš Poklop
předseda představenstva

Ing. Jakub Krkoška, MBA
místopředseda představenstva

Příloha č. 1
Vedoucí osoby penzijní společnosti

Ing. Aleš Poklop – předseda představenstva
Ing. Jakub Krkoška, MBA – místopředseda představenstva
Ing. Martin Kopejtko – člen představenstva

Příloha č. 2
Seznam obhospodařovaných fondů ČS penzijní společností

a) transformovaný fond
Transformovaný fond penzijního připojištění se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.,

b) účastnické fondy
Povinný konzervativní účastnický fond doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.,

Etický účastnický fond doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

Vyvážený účastnický fond doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.,

Dynamický účastnický fond doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.