

## 1. ZÁKLADNÍ INFORMACE O PENZIJNI SPOLEČNOSTI

Název společnosti	Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.
Sídlo	Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4
IČ	61 67 20 33
Obchodní rejstřík	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 2927
Podnikatelské oprávnění	Povolení k činnosti penzijní společnosti udělila Česká národní banka pod č.j. 2012/7679/570 dne 03.09.2012.
Doplňující informace	Akcionář: Česká spořitelna, a.s. (100 %) Depozitář: Komerční banka, a.s. Základní kapitál: 350 mil. Kč Auditor: Ernst & Young Audit, s.r.o.
Kontaktní spojení	Informační linka: 800 207 207 Fax: +420 261 075 189 E-mail: info@cs-ps.cz
Internet	www.cs-ps.cz

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

Účelem DS je vytvoření dalšího zdroje finančních příjmů na období důchodového věku. Účast na DS je dobrovolná, ale rozhodnutí o účasti v DS je pak již neměnné.

**Práva a povinnosti z DS se řídí zákonem č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, v platném znění (dále jen „zákon“).**

**Smlouva o DS.** Účast na DS vzniká na základě první registrace písemné smlouvy o DS uzavřené mezi účastníkem (fyzická osoba starší 18 let věku) a společností Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s. (dále jen „ČS penzijní společnost“) v Centrálním registru smluv. Ve smlouvě účastník určuje strategii spoření představující rozložení prostředků v jednotlivých důchodových fondech. Celkový součet podílů v jednotlivých důchodových fondech musí činit 100%. Strategii spoření je možno kdykoliv měnit. Změna strategie spoření je bezplatná, pokud je provedena nejvýše jednou ročně.

ČS penzijní společnost doporučuje strategii spoření dle Nabídky ČS penzijní společnosti. V opačném případě se klient vystavuje se riziku, že vybraná strategie spoření, neodpovídá jeho cílům, odborným znalostem nebo zkušenostem potřebným pro pochopení souvisejících rizik spojených s investováním.

Předmětem smlouvy o DS je závazek ČS penzijní společnosti shromažďovat a obhospodařovat prostředky účastníka v důchodových fondech v souladu se sjednanou strategií spoření a vyplácet prostředky účastníka za podmínek a způsobem stanoveným ve smlouvě o DS a v zákoně.

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

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

O účasti na DS je účastník povinen informovat svého zaměstnavatele. V případě OSVČ je povinen podat pojistné přiznání.

**Převod prostředků z jiné penzijní společnosti.** Účastník má právo kdykoliv požádat o převod prostředků k jiné penzijní společnosti. Za převod prostředků k jiné penzijní společnosti je ČS penzijní společnost oprávněna vybírat poplatek. Převod prostředků k jiné penzijní společnosti je bezplatný, pokud od vzniku účasti na důchodovém spoření u ČS penzijní společnosti do dne přijetí žádosti o převod do jiné penzijní společnosti uplynulo min. 5 celých let, tj. 60 měsíců.

Převod prostředků účastníka do jiného důchodového fondu jiné penzijní společnosti nebo převod všech jeho prostředků k jiné penzijní společnosti je bezplatný též v případě, kdy účastník měl část nebo všechny své prostředky umístěny:

- v důchodovém fondu, v jehož statutu došlo ke změnám ohledně způsobu investování, investičních cílů nebo zvýšení úplaty;
- v důchodovém fondu, jehož obhospodařování bylo převedeno na jinou penzijní společnost;
- ve slučovaných důchodových fondech;
- v důchodovém fondu penzijní společnosti, která se slučuje s jinou penzijní společností podle §64 zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření v platném znění.

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

ČS penzijní společnost je povinna 2 měsíce před dosažením důchodového věku účastníka oslovit příslušné pojišťovny, s žádostí o poskytnutí závazné nabídky. Tyto nabídky ČS penzijní společnost poskytne účastníkovi bez zbytečného odkladu po jejich obdržení.

Úspory v DS jsou osobním majetkem účastníka a stávají se předmětem dědictví v případě jeho úmrtí za trvání smlouvy o důchodovém spoření.

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

**ČS penzijní společnost upozorňuje účastníka, že se spořením v DS je pojeno riziko ztráty hodnoty vložených prostředků. S potencionálně vyšší výnosovostí investiční strategie je obvykle spojeno větší riziko. Minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích.**

**ČS penzijní společnost má vůči účastníkovi nárok na úplatu za obhospodařování majetku v důchodových fondech a úplatu za zhodnocení majetku v důchodových fondech. Úplata je hrazena z majetku důchodových fondu - podrobněji - viz bod 5 - písm. a) a písm. b).**

## 3. DOHLED NAD ČINNOSTÍ PENZIJNI SPOLEČNOSTI

Dohled nad dodržováním povinností stanovených zákonem, statutem důchodového fondu, depozitářskou smlouvou a rozhodnutím vydaným podle tohoto zákona (dále jen „dohled“), vykonává Česká národní banka. Dohled je vykonáván v zájmu ochrany účastníků.

Dohledu podle zákona podléhá

- penzijní společnost;
- pojišťovna; která provozuje pojištění důchodu podle tohoto zákona,
- depozitář;

- d) banka nebo zahraniční banka, které přestaly pro důchodový fond vykonávat funkci depozitáře;
- e) osoba oprávněná nabízet DS podle tohoto zákona;
- f) osoba tvořící nebo šířící důchodové doporučení.

Dohledu České národní banky podléhá též osoba, která bez povolení nebo souhlasu vykonává nebo nabízí činnost, ke které tento zákon vyžaduje povolení nebo souhlas.

Česká národní banka může osobě podléhající dohledu, která porušila povinnost stanovenou zákonem, rozsah jí uděleného povolení k výkonu činnosti, statut důchodového fondu, smlouvu o DS, depozitářskou smlouvu nebo ohrozila zájmy účastníků, uložit opatření k nápravě zjištěného nedostatku odpovídající povaze porušení a jeho závažnosti a stanovit lhůtu k přijetí opatření k nápravě.

Česká národní banka může v závislosti na zjištěných nedostatcích:

- a) nařídit penzijní společnosti provedení mimořádného auditu účetní závěrky penzijní společnosti nebo důchodového fondu;
- b) nařídit penzijní společnosti změnu depozitáře;
- c) nařídit penzijní společnosti změnu vedoucí osoby;
- d) nařídit penzijní společnosti změnu auditora nebo důchodového fondu;
- e) pozastavit připisování a odepisování penzijních jednotek;
- f) zavést nucenou správu penzijní společnosti;
- g) nařídit penzijní společnosti převod obhospodařování důchodových fondů na jinou penzijní společnost;
- h) nařídit pojišťovně úpravu pojistných podmínek, pokud zjistí jejich nesoulad se zákonem;
- i) odejmout povolení udělené podle tohoto zákona.

Osoba, které Česká národní banka uložila některé z opatření k nápravě zjištěného nedostatku, informuje Českou národní banku o odstranění zjištěných nedostatků a způsobu zjednání nápravy.

#### 4. POBÍDKA

**DS poskytuje penzijní společnost, která jedná s účastníkem kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v jeho nejlepším zájmu.**

Penzijní společnost nesmí v souvislosti se svojí činností nebo výkonem činností přijmout, nabídnout nebo poskytnout poplatek, odměnu nebo nepeněžitou výhodu (dále jen „pobídka“), která může vést k porušení povinností jednat s účastníkem kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v jeho nejlepším zájmu.

Pobídka je přípustná, pokud je hrazena:

- a) účastníkem, za účastníka nebo je vyplácena účastníkovi, nebo;
- b) třetí straně či pro třetí stranu nebo poskytována třetí stranou či za třetí stranu a
  - účastník byl před provedením činnosti jasně, srozumitelně a úplně písemně informován o existenci a povaze pobídky a výši nebo hodnotě pobídky nebo způsobu jejího výpočtu, pokud ji nelze zjistit předem,
  - pobídka přispívá ke zlepšení kvality činnosti nebo DS,
  - pobídka není v rozporu s povinností jednat s účastníkem kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v jeho nejlepším zájmu.

#### 5. NEDÍLNÉ SOUČÁSTI INFORMACE O SYSTÉMU DS

Součástí této informace jsou:

- a) klíčové informace důchodových fondů nabízených ČS penzijní společností;
- b) SAZEBNÍK Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. v platném znění (Sazebník poplatků ČS penzijní společnosti);
- c) kontrolní seznam informací.

#### 6. KONTROLNÍ SEZNAM INFORMACÍ

Při uzavření smlouvy o DS a při každé změně smlouvy, která má nebo může mít potenciální dopad na výši finančních prostředků na osobním důchodovém účtu účastníka, účastník obdrží tyto dokumenty:

- a) Smlouva o DS, příp. vč. Výpovědi smlouvy o DS a žádosti o převod prostředků k ČS penzijní společnosti nebo Změna smlouvy o DS;
- b) Nabídka ČS penzijní společnosti vč. invest. dotazníku;
- c) Informace o systému důchodového spoření vč. sdělení klíčových informací pro důchodové fondy:
  - KONZERVATIVNÍ DŮCHODOVÝ FOND důchodového spoření Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.,
  - VYVÁŽENÝ DŮCHODOVÝ FOND důchodového spoření Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.,
  - DYNAMICKÝ DŮCHODOVÝ FOND důchodového spoření Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.;
  - DŮCHODOVÝ FOND STÁTNÍCH DLUHOPISŮ důchodového spoření Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.
- d) SAZEBNÍK - Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. (Sazebník poplatků ČS penzijní společnosti);
- e) Obchodní podmínky důchodového spoření - Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.

Dokumenty uvedené v písm. b) až e) obdrží i zájemce o uzavření smlouvy o DS.

Statut příslušného důchodového fondu je dokument, který obsahuje zejména informace o způsobu investování důchodového fondu, další informace nezbytné pro účastníka k přesnému a správnému posouzení jeho rozhodnutí o umístění prostředků účastníka do tohoto důchodového fondu a vysvětlení rizik spojených s důchodovým spořením, Účastník má právo kdykoliv žádat o bezplatné poskytnutí statutu.

**8. Tato informace o systému DS byla vyhotoveno ke dni 1.1.2013 a uveřejněna dne 1.1.2013.**

## 1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE

V tomto sdělení účastník nebo zájemce nalezne klíčové informace o důchodovém fondu a o důchodovém spoření. Nejde o propagační sdělení. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je, aby účastník nebo zájemce lépe pochopil způsob investování tohoto důchodového fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda zvolit tento důchodový fond, se účastníkům a zájemcům doporučuje se s tímto sdělením seznámit.

### KONZERVATIVNÍ DŮCHODOVÝ FOND důchodového spoření Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

obhospodařuje

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 3. INVESTIČNÍ CÍLE A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ

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

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

Druhy a limity jednotlivých aktiv v majetku důchodového fondu:

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

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

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

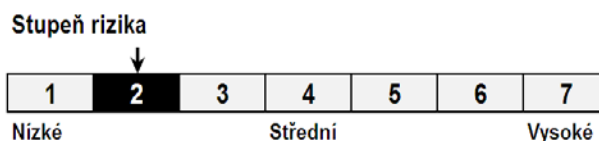
Je usilováno o dosažení výkonnosti důchodového fondu v dlouhodobém horizontu nad úrovní výkonnosti benchmarku, který je každoročně stanoven ČS penzijní společností a uveřejněn na [www.cs-ps.cz](http://www.cs-ps.cz).

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

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

## 4. RIZIKOVÝ PROFIL

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



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

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

S investicí do důchodového fondu je spojeno úvěrové riziko představující riziko ekonomické ztráty v důsledku selhání protistrany, riziko nedostatečné likvidity představující riziko, že nedojde v důsledku nedostatečné tržní poptávky k včasnému zpeněžení aktiva pro vypořádání závazků, riziko vypořádání představující riziko, že vypořádání transakce neproběhne dle předpokladů, neboť protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě, tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku v důchodovém fondu, operační riziko představující riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů, lidského faktoru, či vlivem vnějších událostí, a riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek důchodového fondu.

## 5. ÚPLATA A POPLATKY

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

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

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

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

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

Žádné další úplaty a poplatky nelze účastníkům účtovat.

## 6. HISTORICKÁ VÝKONNOST

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

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

## 7. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

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

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

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

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

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

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



## 1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE

V tomto sdělení účastník nebo zájemce nalezne klíčové informace o důchodovém fondu a o důchodovém spoření. Nejde o propagační sdělení. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je, aby účastník nebo zájemce lépe pochopil způsob investování tohoto důchodového fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda zvolit tento důchodový fond, se účastníkům a zájemcům doporučuje se s tímto sdělením seznámit.

### VYVÁŽENÝ DŮCHODOVÝ FOND

#### důchodového spoření

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

obhospodařuje

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 3. INVESTIČNÍ CÍLE A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ

Cílem investiční politiky je poskytnout účastníkům dlouhodobé zhodnocení vložených prostředků. Důchodový fond je vhodný pro zkušenější investory, kteří preferují pevně úročené finanční

instrumenty, nicméně chtějí investovat i na akciových trzích s minimálním investičním horizontem tří let. Investice do důchodového fondu je rovněž vhodná i pro méně zkušené investory jako součást široce diverzifikovaného portfolia.

Druhy a limity jednotlivých aktiv v majetku důchodového fondu:

Třída aktiv	Podíl v majetku	Typický zástupce
Peněžní trh	0 - 100 %	Peníze na účtech, termínová depozita, pokladniční poukázky, fondy peněžního trhu.
Dluhopisy	0 - 100 %	Dluhopisy, dluhopisové podílové fondy, diskontní certifikáty.
Akcie	0 - 40 %	Akcie, akciové podílové fondy.
Otevřená měnová expozice	0 - 25 %	Investice denominované v cizí měně nezajištěné do českých korun.

Důchodový fond investuje převážně do státních dluhopisů, dluhopisů vydaných centrálními bankami, evropskými a mezinárodními finančními institucemi, obchodními společnostmi či jinými emitenty, pokud splňují rating stanovený statutem, cenných papírů vydávaných standardním fondem nebo zahraničním standardním fondem, akcií.

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

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

**Upozornění:** Minimální doporučená doba setrvání v důchodovém fondu je 3 roky. Důchodový fond není vhodný pro účastníka, který zamýšlí změnit strategii spoření, požádat o úhradu jednorázového pojistného, nebo převést prostředky k jiné penzijní společnosti v kratší než doporučené době.

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

## 4. RIZIKOVÝ PROFIL

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

Stupeň rizika						
1	2	3	4	5	6	7
Nízké			Střední		Vysoké	

Předchozí výkonnost důchodového fondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období. Hodnota důchodové jednotky je

ze své podstaty nestálá a může kolísat v souvislosti s výkyvy hodnoty jednotlivých složek majetku v důchodovém fondu a v souvislosti s aktivními změnami složení tohoto majetku. V důsledku toho může hodnota investice do důchodového fondu stoupat i klesat a účastník nemá zaručeno, že se mu vrátí původně investovaná částka. Zařazení důchodového fondu do příslušné skupiny se může změnit.

S investicí do důchodového fondu je spojeno úvěrové riziko představující riziko ekonomické ztráty v důsledku selhání protistrany, riziko nedostatečné likvidity představující riziko, že nedojde v důsledku nedostatečné tržní poptávky k včasnému zpeněžení aktiva pro vypořádání závazků, riziko vypořádání představující riziko, že vypořádání transakce neproběhne dle předpokladů, neboť protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě, tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku v důchodovém fondu, operační riziko představující riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů, lidského faktoru, či vlivem vnějších událostí, a riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek důchodového fondu.

## 5. ÚPLATA A POPLATKY

Úplata obhospodařování majetku v důchodovém fondu je max. 0,5 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu důchodového fondu, po snížení o náklady na nákup, prodej a držení cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování.

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

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

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

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

Žádné další úplaty a poplatky nelze účastníkům účtovat.

## 6. HISTORICKÁ VÝKONNOST

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

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

## 7. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

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

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

Dodatečné informace o důchodovém fondu je možné získat na adrese Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4, na bezplatné lince

800 207 207, na e-mailu [info@cs-ps.cz](mailto:info@cs-ps.cz) nebo na internetových stránkách [www.cs-ps.cz](http://www.cs-ps.cz).

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

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

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

## 1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE

V tomto sdělení účastník nebo zájemce nalezne klíčové informace o důchodovém fondu a o důchodovém spoření. Nejde o propagační sdělení. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je, aby účastník nebo zájemce lépe pochopil způsob investování tohoto důchodového fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda zvolit tento důchodový fond, se účastníkům a zájemcům doporučuje se s tímto sdělením seznámit.

### DYNAMICKÝ DŮCHODOVÝ FOND

#### důchodového spoření

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

obhospodařuje

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 3. INVESTIČNÍ CÍLE A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ

Cílem investiční politiky je poskytnout účastníkům dlouhodobé zhodnocení vložených prostředků. Investice do důchodového fondu je vhodná pro účastníky, kteří chtějí dosahovat co

možná nejvyššího zhodnocení svých prostředků, mají zkušenosti s kapitálovým trhem a jsou schopni akceptovat i výrazné výkyvy. Důchodový fond je vhodný pro zkušené investory, kteří jsou schopni akceptovat i delší období negativního vývoje hodnoty důchodové jednotky a kteří si mohou dovolit vložit peněžní prostředky s minimálním investičním horizontem pěti let. Investice do důchodového fondu je rovněž vhodná i pro méně zkušené investory jako součást široce diverzifikovaného portfolia.

Druhy a limity jednotlivých aktiv v majetku důchodového fondu:

Třída aktiv	Podíl v majetku	Typický zástupce
Peněžní trh	0 - 100 %	Peníze na účtech, termínová depozita, pokladniční poukázky, fondy peněžního trhu.
Dluhopisy	0 - 100 %	Dluhopisy, dluhopisové podílové fondy, diskontní certifikáty.
Akcie	0 - 80 %	Akcie, akciové podílové fondy.
Otevřená měnová expozice	0 - 50 %	Investice denominované v cizí měně nezajištěné do českých korun.

Důchodový fond investuje převážně do státních dluhopisů, dluhopisů vydaných centrálními bankami, evropskými a mezinárodními finančními institucemi, obchodními společnostmi či jinými emitenty, pokud splňují rating stanovený statutem, cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování a zahraničními fondy kolektivního investování, akcií.

Důchodový fond může používat techniky a nástroje vztahující se k investičním cenným papírům a nástrojům peněžního trhu za předpokladu, že slouží k efektivnímu obhospodařování majetku. Důchodový fond využívá techniky a nástroje sloužící k efektivnímu obhospodařování za účelem snížení rizika, snížení nákladů, nebo za účelem dosažení dodatečných výnosů pro fond za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké. Jako přípustné finanční deriváty smí být do majetku v důchodovém fondu nabývány především swapy, futures, forwardy a opce. Podkladový nástroj finančního derivátu musí odpovídat investiční politice a rizikovému profilu fondu.

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

**Upozornění:** Minimální doporučená doba setrvání v důchodovém fondu je 5 let. Důchodový fond není vhodný pro účastníka, který zamýšlí změnit strategii spoření, požádat o úhradu jednorázového pojistného, nebo převést prostředky k jiné penzijní společnosti v kratší než doporučené době.

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

## 4. RIZIKOVÝ PROFIL

Výpočet a zařazení důchodového fondu do příslušné rizikové kategorie je založeno na minimálně pětileté historické

výkonnosti fondu (v případě nedostatečné historické časové řady se používá charakteristické referenční portfolio).

Stupeň rizika						
1	2	3	4	5	6	7
Nízké		Střední			Vysoké	

Předchozí výkonnost důchodového fondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období. Hodnota důchodové jednotky je ze své podstaty nestálá a může kolísat v souvislosti s výkyvy hodnoty jednotlivých složek majetku v důchodovém fondu a v souvislosti s aktivními změnami složení tohoto majetku. V důsledku toho může hodnota investice do důchodového fondu stoupat i klesat a účastník nemá zaručeno, že se mu vrátí původně investovaná částka. Zařazení důchodového fondu do příslušné skupiny se může změnit.

S investicí do důchodového fondu je spojeno úvěrové riziko představující riziko ekonomické ztráty v důsledku selhání protistrany, riziko nedostatečné likvidity představující riziko, že nedojde v důsledku nedostatečné tržní poptávky k včasnému zpeněžení aktiva pro vypořádání závazků, riziko vypořádání představující riziko, že vypořádání transakce neproběhne dle předpokladů, neboť protistrana nezaplátí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě, tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku v důchodovém fondu, operační riziko představující riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů, lidského faktoru, či vlivem vnějších událostí, a riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek důchodového fondu.

## 5. ÚPLATA A POPLATKY

Úplata obhospodařování majetku v důchodovém fondu je max. 0,6 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu důchodového fondu, po snížení o náklady na nákup, prodej a držení cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování.

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

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

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

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

Žádné další úplaty a poplatky nelze účastníkům účtovat.

## 6. HISTORICKÁ VÝKONNOST

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

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

## 7. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

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

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

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

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

- Povolení k vytvoření tohoto důchodového fondu bylo vydáno v České republice. ČS penzijní společnost, která obhospodařuje tento důchodový fond, podléhá dohledu České národní banky**
- Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 1.1.2013 a uveřejněno dne 1.1.2013.**



## 1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE

V tomto sdělení účastník nebo zájemce nalezne klíčové informace o důchodovém fondu a o důchodovém spoření. Nejde o propagační sdělení. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je, aby účastník nebo zájemce lépe pochopil způsob investování tohoto důchodového fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda zvolit tento důchodový fond, se účastníkům a zájemcům doporučuje se s tímto sdělením seznámit.

### DŮCHODOVÝ FOND STÁTNÍCH DLUHOPISŮ důchodového spoření Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

obhospodařuje

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 3. INVESTIČNÍ CÍLE A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ

Cílem investiční politiky je poskytnout účastníkům dlouhodobé zhodnocení vložených prostředků. Důchodový fond je určen účastníkům, kteří preferují pevně úročené finanční instrumenty

a pro méně zkušené investory s minimálním investičním horizontem jednoho roku.

Druhy a limity jednotlivých aktiv v majetku důchodového fondu:

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

Důchodový fond investuje převážně do státních dluhopisů, dluhopisů vydaných centrálními bankami a evropskými a mezinárodními finančními institucemi, pokud splňují rating stanovený statutem.

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

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

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

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

## 4. RIZIKOVÝ PROFIL

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

### Stupeň rizika



Předchozí výkonnost důchodového fondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období. Hodnota důchodové jednotky je ze své podstaty nestálá a může kolísat v souvislosti s výkyvy hodnoty jednotlivých složek majetku v důchodovém fondu a v souvislosti s aktivními změnami složení tohoto majetku. V důsledku toho může hodnota investice do důchodového fondu stoupat i klesat a účastník nemá zaručeno, že se mu vrátí původně investovaná částka. Zařazení důchodového fondu do příslušné skupiny se může změnit.

S investicí do důchodového fondu je spojeno úvěrové riziko představující riziko ekonomické ztráty v důsledku selhání

protistrany, riziko nedostatečné likvidity představující riziko, že nedojde v důsledku nedostatečné tržní poptávky k včasnému zpeněžení aktiva pro vypořádání závazků, riziko vypořádání představující riziko, že vypořádání transakce neproběhne dle předpokladů, neboť protistrana nezplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě, tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku v důchodovém fondu, operační riziko představující riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů, lidského faktoru, či vlivem vnějších událostí, a riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek důchodového fondu.

## 5. ÚPLATA A POPLATKY

Úplata obhospodařování majetku v důchodovém fondu je max. 0,3 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu důchodového fondu.

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

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

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

Žádné další úplaty a poplatky nelze účastníkům účtovat.

## 6. HISTORICKÁ VÝKONNOST

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

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

## 7. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

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

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

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

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

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

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