

Statut Důchodového fondu státních dluhopisů

Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s.

Vymezení některých pojmů

Níže uvedené pojmy mají v tomto statutu tyto významy:

ČNB se rozumí Česká národní banka

Členským státem se rozumí členský stát Evropské unie nebo jiný stát, který je smluvní stranou Dohody o Evropském hospodářském prostoru

Fondem se rozumí Důchodový fond státních dluhopisů Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.

Jednotkou se rozumí podíl na majetku ve Fondu

Mezinárodní finanční institucí se rozumí instituce, jejíž závazky jsou zaručeny státy, které jsou jejími členy, a kterou ČNB zapisuje do seznamu, který vede (např. Evropská centrální banka, Evropská investiční banka aj.)

Penzijní společností se rozumí Penzijní společnost České pojišťovny, a. s.

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

Statutem se rozumí statut tohoto Fondu

Státem OECD se rozumí členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD)

Zákonem o důchodovém spoření se rozumí zákon č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, ve znění pozdějších předpisů

Zákonem o 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, ve znění pozdějších předpisů

Vyhláškou o statutu se rozumí vyhláška č. 57/2012 Sb. o minimálních náležitostech statutu účastnického fondu a statutu důchodového fondu, ve znění pozdějších předpisů

Vyhláškou o podrobnější úpravě činnosti se rozumí Vyhláška č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, důchodového fondu a účastnického fondu, ve znění pozdějších předpisů

Článek 1

Základní údaje o Fondu

- Plný název důchodového fondu zní Důchodový fond státních dluhopisů Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s., zkrácený název zní DF státních dluhopisů PSČP.
- Penzijní společnost shromažďuje do Fondu peněžní prostředky z:
 - pojistného na důchodové pojištění podle zákona o pojistném na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti,
 - prostředků účastníků převedených z jiného důchodového fondu.
- Fond je souborem majetku a závazků, který náleží všem účastníkům a jiným osobám, na které přešlo právo na vyplacení prostředků účastníka, a to v poměru podle počtu důchodových jednotek. Fond nemá právní subjektivitu. Fond byl vytvořen v souladu se Zákonem o důchodovém spoření na základě rozhodnutí ČNB č.j. 2012/12404/570, Sp/2012/409/571 ze dne 17. 12. 2012, kdy bylo uděleno povolení k vytvoření Fondu, které nabylo právní moci dne 18. 12. 2012.
- Auditorem Fondu je společnost Ernst & Young Audit, s. r. o., IČ: 267 04 153, se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze oddíl C, vložka 88504 a zapsaná v Komoře auditorů pod číslem 401.
- Fond uveřejňuje informace dle Zákona o důchodovém spoření na internetové adrese www.pfcp.cz.
- Penzijní společnost vznikla dne 1. 1. 2013 na základě změny obchodní firmy Penzijní fond České pojišťovny, a. s., IČ: 618 58 692, se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze oddíl B, vložka 2738 a přejala veškeré závazky účastníků Penzijního fondu České pojišťovny, a. s., včetně příjemců penzí.
- Na základě smlouvy o fúzi převzala dne 1. 8. 2003 obchodní společnost Penzijní fond České pojišťovny, a. s., jako nástupnická společnost, jméni zanikající obchodní společnosti ČP penzijní fond, a. s., IČ 618 58 617, se sídlem Truhlářská 1106/9, 110 00 Praha 1, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze oddíl B, vložka 2730. Na základě smlouvy o fúzi převzala dne 1. 10. 2004 obchodní společnost Penzijní fond České pojišťovny, a. s., jako nástupnická společnost, jméni zanikající obchodní společnosti Nový ČP Penzijní fond, a. s., IČ 607 41 775, se sídlem Olomoucká 1159/40, 618 00 Brno – Černovice, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl B, vložka 1539.
- Dne 10. června 2014 došlo k převzetí obhospodařování Důchodového fondu státních dluhopisů Raiffeisen penzijní společnosti a. s. Penzijní společností a dne 16. června 2014 k následnému sloučení s Fondem.

Článek 2

Penzijní společnost

- Penzijní společnost České pojišťovny, a. s., IČ: 618 58 692, se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze oddíl B, vložka 2738, je penzijní společností podle Zákona o penzijním spoření.

- Výše základního kapitálu Penzijní společnosti je 300 000 000 Kč, kapitál je zcela splacen.
- Datum vzniku Penzijní společnosti je 1. 1. 2013.
- Povolení k činnosti Penzijní společnosti a povolení k provozování penzijního připojištění prostřednictvím transformovaného fondu udělila ČNB dne 6. 9. 2012 pod č. j. 2012/8555/570, Sp/2012/105/571. Rozhodnutí nabylo právní moci dne 11. 9. 2012.
- Seznam vedoucích osob Penzijní společnosti je uveden v Příloze č. 1.
- Předmětem podnikání Penzijní společnosti je
 - shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle Zákona o penzijním spoření za účelem jejich umísťování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření,
 - shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle Zákona o důchodovém spoření,
 - prostřednictvím transformovaného fondu provozování penzijního připojištění podle Zákona o penzijním připojištění pro účastníky penzijního připojištění a příjemce dávek, vůči nimž byly závazky vylčeny do transformovaného fondu,
 - nabízení a zprostředkování doplňkového penzijního spoření a důchodového spoření.
- Penzijní společnost je součástí konsolidačního celku Generali CEE Holdingu B.V., se sídlem Diemerhof 32, 1112XN Diemen, Nizozemské království.
- Seznam účastníků a důchodových fondů, jejichž majetek obhospodařuje Penzijní společnost je uveden v Příloze č. 2.

Článek 3

Investiční cíle

- Investičním cílem je mírné zhodnocení vložených prostředků v dlouhodobém časovém horizontu při dodržení zásad rozložení rizika spojeného s investováním dle Zákona o důchodovém spoření.
- Fond je spravován aktivně, přičemž prostředky Fondu jsou umísťovány především do českých státních dluhopisů, pokladničních poukázek a termínovaných vkladů.
- Fond je dle Zákona o důchodovém spoření důchodovým fondem státních dluhopisů.
- Penzijní společnost bude v souladu se Zákonem o důchodovém spoření do majetku Fondu pořizovat následující druhy aktiv:

Podíl na hodnotě majetku ve Fondu	Min. v %	Max. v %
Vklady a termínované vklady u regulovaných bank	0%	10%
Dluhopisy nebo nástroje peněžního trhu, jejichž emitentem je Česká republika nebo ČNB	60%	100%
Dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, jejichž emitentem je	0%	30%
Členský stát, Stát OECD nebo centrální banka takového státu	0%	30%
Mezinárodní finanční instituce	0%	30%
Jiná osoba (např. obchodní společnost, stát mimo OECD)	0%	0%
Nástroje peněžního trhu, jejichž emitentem je	0%	0%
Členský stát, Stát OECD nebo centrální banka takového státu	0%	0%
Mezinárodní finanční instituce	0%	0%
Jiná osoba (např. obchodní společnost, stát mimo OECD)	0%	0%
Podílové listy podílového fondu, který splňuje podmínky § 47 odst. 2 Zákona o důchodovém spoření	0%	0%
Akcie a obdobné cenné papíry	0%	0%
Akcie	0%	0%
Investiční nástroje odvozuující hodnotu převážně od akcií	0%	0%
Fond kolektivního investování investující převážně do akcií	0%	0%
Cenné papíry fondu kolektivního investování	0%	0%
Standardní fond kolektivního investování	0%	0%
Speciální fond kolektivního investování	0%	0%

- V případě, že hodnota majetku ve Fondu bude v kterýkoliv okamžik existence Fondu nižší 100 000 000 Kč nebo bude-li to v zájmu účastníků Fondu, může se Penzijní společnost na nezbytně nutnou dobu odchýlit od investičních limitů dle odstavce 4, pokud tím nedojde k porušení skladby majetku dle Zákona o důchodovém spoření.
- V souladu s § 56 odst. 2 Zákona o důchodovém spoření se Penzijní společnost může při dodržení principu rozložení rizika spojeného s investováním odchýlit od skladby majetku dle Zákona o důchodovém spoření na dobu nejdelší 24 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o udělení povolení k vytvoření tohoto Fondu nebo do doby, než hodnota majetku ve Fondu přesáhne 100 000 000 Kč, pokud tato skutečnost nastane dříve. Prostředky budou investovány zejména do vkladů v bankách, repo obchodů a pokladničních poukázek emitovaných Českou republikou nebo ČNB, státních dluhopisů emitovaných Českou republikou a ostatních investičních cenných papírů. Dokud majetek Fondu nepřesáhne 30 000 000 Kč, podíl vůči jednomu emitentovi nepřekročí 50 % hodnoty majetku ve Fondu. Jakmile hodnota majetku ve Fondu přesáhne 30 000 000 Kč, podíl vůči jednomu emitentovi nepřekročí 25 % hodnoty majetku ve Fondu. V situaci, kdy hodnota majetku ve Fondu překročí hodnotu 60 000 000 Kč, podíl vůči jednomu emitentovi nepřekročí 10 % hodnoty majetku ve Fondu. Výše uvedené limity se nevztahují na emitenta Česká republika a ČNB. Penzijní společnost bude

- s růstem hodnoty majetku ve Fondu postupně přizpůsobovat skladbu majetku ve Fondu, přičemž při dosažení hodnoty majetku ve Fondu ve výši 80 000 000 Kč bude majetek již z 50 % investován dle odstavce 4.
- Penzijní společnost bude v souladu se Zákonem o důchodovém spoření dodržovat následující omezení při rozložení rizika a:
 - investovat alespoň 90 % hodnoty majetku ve Fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných Českou republikou nebo ČNB, do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky vydaných členským státem, státem OECD nebo Mezinárodní finanční institucí,
 - může investovat nejvýše 30 % hodnoty majetku ve Fondu do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky vydaných členským státem, státem OECD nebo Mezinárodní finanční institucí.
- Penzijní společnost využívá finanční deriváty pro efektivní obhospodařování majetku ve Fondu, pokud jejich účelem je snížení rizika z investování, snížení nákladů nebo dosažení dodatečných výnosů, za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké, a pokud splňují podmínky stanovené Vyhláškou o podrobnější úpravě činnosti. Finanční deriváty jsou použity takovým způsobem, který zajistí, že závazky Fondu vyplývající z finančních derivátů jsou vždy plně kryty jeho majetkem. Penzijní společnost bude výhradně za účelem řízení měnového a úrokového rizika pořizovat do majetku Fondu následující finanční deriváty:
 - měnové deriváty (především měnový forward, futures či swap), což jsou finanční instrumenty, které slouží k zajištění proti riziku změny hodnoty cizoměnových investičních nástrojů nakoupených do majetku Fondu v důsledku pohybu měnových kurzů,
 - úrokové deriváty (především interest rate swap, futures), což jsou finanční instrumenty, které slouží k zajištění proti riziku změny hodnoty finančních nástrojů nakoupených do majetku Fondu v důsledku pohybu úrokových sazeb.Informace o rizicích spojená s investicemi do finančních derivátů jsou uvedeny v článku 4.
- Penzijní společnost může využít repo obchody nebo reverzní repo obchody pro efektivní obhospodařování majetku ve Fondu, pokud jsou zároveň splněny požadavky dané Vyhláškou o podrobnější úpravě činnosti. Předmětem těchto obchodů mohou být všechny cenné papíry, které jsou v majetku Fondu. Penzijní společnost při výběru protistran těchto obchodů vyžaduje, aby druhá smluvní strana obchodu byla instituce, která podléhá dohledu ČNB nebo jiné centrální banky v členském státě a je uvedena v seznamu schválených institucí ČNB, resp. centrální banky v členském státě.

- Maximální limit na otevřenou pozici z finančních derivátů je stanoven na 80 % vlastního kapitálu Fondu.
- Penzijní společnost bude do majetku Fondu pořizovat výhradně následující dluhopisy vydané:
 - Českou republikou nebo Českou národní bankou,
 - členským státem nebo centrální bankou takového státu a jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, patří mezi 5 nejlepších ratingových kategorií dlouhodobých závazků v investičním stupni udělený renomovanou ratingovou agenturou,
 - Státem OECD nebo centrální bankou takového státu a jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, patří mezi 5 nejlepších ratingových kategorií dlouhodobých závazků v investičním stupni udělený renomovanou ratingovou agenturou,
 - Mezinárodní finanční institucí,
- Penzijní společnost řídí váženou průměrnou splatnost dluhopisového portfolia, která může být nejvýše 15 let a zároveň vážená průměrná splatnost portfolia může být nejvýše 5 let.
- Penzijní společnost bude investovat globálně se zaměřením zejména na regiony Česká republika, střední Evropa, Evropská unie a USA. Penzijní společnost nemá v úmyslu koncentrovat investice Fondu v určitém specifickém hospodářském odvětví.
- Penzijní společnost nesmí investovat do investičních cenných papírů vydaných Penzijní společností nebo osobou patřící do stejného koncernu jako Penzijní společnost.

15. Penzijní společnost nesmí použít majetek ve Fondu k poskytnutí půjčky nebo úvěru, k poskytnutí daru, zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě závazku, který nesouvisí s obhospodařováním Fondu. Tímto není dotčeno používání finančních derivátů ve smyslu odstavce 8.
16. Penzijní společnost nesmí uzavřít smlouvu o prodeji investičního nástroje, který není v majetku Fondu.
17. Penzijní společnost může do majetku Fondu přijmout úvěr nebo půjčku se splatností nejdéle 6 měsíců, přičemž souhrn všech přijatých úvěrů nebo půjček nesmí překročit 5 % hodnoty majetku ve Fondu.
18. Fond je určen pro investory, kteří mají menší zkušenosti s finančními trhy. Fond se zaměřuje především na české státní dluhopisy a svým složením je vhodný pro investory, kteří si uvědomují riziko ztráty plnynoci ze změn úrokových sazeb, ale i kreditní riziko a riziko koncentrace do jednoho emitenta. Doporučený investiční horizont je tři a více let.

Článek 4

Rizikový profil

1. Rizikový profil Fondu je vyjádřen syntetickým ukazatelem, jehož výpočet je upraven Vyhláškou o statutu. Tento ukazatel vychází z volatility historické výkonnosti fondu. Ukazatel pak udává rizikovitost fondu na stupnici od 1 do 7, přičemž nižší kategorie znamená nižší riziko.



2. **Obecné riziko kolísání Jednotky**

Vzhledem k nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích může docházet ke změnám hodnoty spravovaných aktiv, a tím pádem může hodnota Jednotky klesat i stoupat a není vždy zaručena návratnost vložených prostředků. Skladba portfolia Fondu se snaží odpovídat jeho rizikovému profilu. Nelze však vyloučit možnost vzniku extrémních tržních situací, kdy mohou výkyvy hodnoty aktiv výrazně ztlumit. Minulá výkonnost fondu tak není zárukou budoucí výkonnosti.

3. **Specifická rizika fondu**

a) **Tržní riziko**

Riziko poklesu tržní ceny aktiv, které může ovlivnit jejich hodnotu v portfoliu. U cenných papírů s fixním příjmem toto riziko představují především změny úrokové míry (úrokové riziko). Fond se tato rizika snaží omezit pomocí diverzifikace investic a využitím derivátů.

b) **Měnové riziko**

Fond může část svého majetku investovat do nástrojů denominovaných v jiných měnách, než je česká koruna (Kč). V takovém případě by mohla být hodnota investic, které jsou umístěny v zahraničních měnách, nepříznivě ovlivněna kolísáním měnového kurzu. K zajištění měnového rizika využívá Fond měnových derivátů. Fond je vždy plně zajištěn proti měnovému riziku.

c) **Úvěrové riziko**

Úvěrové riziko je rizikem ztráty schopnosti dlužníka dostát svým závazkům. Ačkoliv Fond investuje do instrumentů, které bývají z hlediska tohoto rizika považovány za bezpečné, nelze vyloučit ani selhání těchto emitentů. Schopnost splácet závisí na ekonomické situaci emitenta a její zhoršení může vést k poklesu hodnoty instrumentů.

d) **Riziko spojené s investicemi do derivátů**

Deriváty jsou finanční nástroje, jejichž cena se odvíjí od podkladových aktiv, kterými mohou být investiční nástroje, finanční indexy, úrokové míry, měnové kurzy nebo měny. Hodnota derivátů v sobě obsahuje rizika podkladového instrumentu a další rizika, jako je riziko vypořádání, riziko nedostatečné likvidity nebo riziko nelineární závislosti na podkladovém instrumentu. Obchody s deriváty navíc využívají pákového efektu, kdy relativně malá počáteční investice vyvolá možnost násobně vyššího zisku nebo ztráty, než by odpovídalo investici přímo do podkladového aktiva. Fond využívá deriváty výhradně k zajištění rizik.

e) **Riziko spojené s investičním zaměřením Fondu**

Fond se snaží své investice diverzifikovat, jeho výkonnost může být negativně ovlivněna výkyvy ve specifické oblasti, do které fond investuje. Specifickou oblastí, do které Fond investuje, jsou dluhopisy, jejichž emitentem je Česká republika.

f) **Riziko likvidity**

Fond je vystaven riziku nedostatečné likvidity, které se může projevit, pokud by nebyl v důsledku nedostatečné tržní poptávky schopen realizovat prodeje svých aktiv v dostatečně krátkém čase za přiměřenou cenu. Prodej takového aktiva by pak mohl snížit hodnotu majetku ve Fondu. Cílem Penzijní společnosti je řídit portfolio Fondu tak, aby Fond nebyl nucen ztráty z nedostatečné likvidity podstupovat.

g) **Riziko vypořádání**

Hodnota majetku ve Fondu je vystavena riziku, že vypořádání obchodů neproběhne podle původních předpokladů a nedojde k zaplacení nebo dodání investičních nástrojů podle sjednaných podmínek. Fond se snaží tomuto riziku čelit tak, že uzavírá obchody výhradně s kreditními protistranami. Vznik ztráty z důvodu rizika vypořádání však nelze nikdy zcela vyloučit.

h) **Operační riziko**

Riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru či riziko ztráty vlivem vnějších skutečností, včetně změny právních předpisů. Ačkoliv důsledky těchto rizik nese především Penzijní společnost, může extrémní projev těchto rizik ohrozit i majetek ve Fondu. Součástí operačních rizik je i možnost ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatřování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostí nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatřování majetku ve Fondu. Těmito osobami jsou především depozitáři a osoba vykonávající obhospodařování majetku ve Fondu dle článku 9.

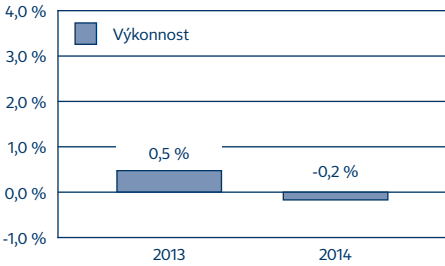
- i) **Riziko převodu a sloučení Fondu a riziko zrušení Penzijní společnosti**
ČNB může podle § 99 Zákona o důchodovém spoření nařídit převod obhospodařovaných fondů na jinou penzijní společnost, pokud:

- Penzijní společnost není schopna plnit povinnosti vůči účastníkům, nebo
 - do 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření důchodových fondů nebyly splněny podmínky podle § 30 Zákona o důchodovém spoření.
- K převodu všech fondů na jinou penzijní společnost může též dojít na základě žádosti Penzijní společnosti podané podle § 58 Zákona o důchodovém spoření, a to po předchozím souhlasu ČNB. Penzijní společnost může být podle § 69 Zákona o penzijním spoření zrušena s likvidací nebo rozhodnutím soudů, což by vedlo k převodu Fondu na jinou penzijní společnost. K naplnění tohoto rizika může dojít i v důsledku změn platné legislativy.
- j) **Riziko strnulosti ceny Jednotky**
Jestliže bude výpočet hodnoty Jednotky prováděn jednou týdně, nemusí ve dny mezi výpočty hodnoty Jednotky její hodnota nutně odpovídat skutečné hodnotě majetku ve Fondu.
- k) **Právní riziko**
Penzijní společnost spravuje Fond na základě platné legislativy. Změna této legislativy může nezávisle na vůli Penzijní společnosti ovlivnit majetek účastníků.

Článek 5

Informace o historické výkonnosti

1. Následující graf poskytuje informaci o historické výkonnosti Fondu. Výpočet vychází z hodnoty Jednotky po odečtení úplaty za obhospodařování a zhodnocení majetku ve Fondu.



2. Údaje o historické výkonnosti Fondu v minulosti nejsou spolehlivým ukazatelem výkonnosti v budoucnosti.

Článek 6

Zásady hospodaření s majetkem

1. **Vymezení účetního období a další údaje**

- Majetek ve Fondu obhospodařuje Penzijní společnost svým jménem na účet majitelů Jednotek,
- Penzijní společnost vede pro Fond samostatné účetnictví. Roční účetní závěrka musí být ověřena auditorem,
- Účetním obdobím se rozumí v prvním roce doba od vytvoření Fondu do 31. 12. a dále pak kalendářní rok,
- Fond oceňuje v průběhu účetního období majetek a závazky ke dni stanovení aktuální hodnoty Jednotky bez sestavení účetní závěrky,
- Je-li hospodářským výsledkem zisk, nebude použit k výplatě výnosů, ale bude plně reinvestován. Skončí-li hospodaření Fondu ztrátou, bude tato ztráta uhrazena ze zdrojů Fondu, přičemž přednostně se na pokrytí ztráty použije fond vytvářený ze zisku. Nestací-li prostředky tohoto fondu na pokrytí ztráty, musí být ztráta uhrazena snížením stavu kapitálového fondu.

2. **Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a závazků**

- Majetek a závazky z investiční činnosti Fondu se oceňují nejméně jednou týdně reálnou hodnotou. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a závazků Fondu v případech, které neupravuje zvláštní předpis upravující účetnictví, a způsob stanovení aktuální hodnoty Jednotky Fondu stanoví Vyhláška o podrobnější úpravě činnosti, ve znění pozdějších předpisů,
- Při přepočtu hodnoty cenných papírů a vkladů u bank znejících na cíl měnu se používá kurz devizového trhu vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočítá,
- Pravidla umístění finančních prostředků jsou popsána v článku 3 tohoto Statutu.

3. **Pravidla pro výpočet aktuální hodnoty Jednotky**

- Jednotka představuje podíl na majetku Fondu a je evidována na čtyři desetinná místa,
- Aktuální hodnota Jednotky je stanovena nejméně jednou týdně. Hodnota Jednotky se stanovuje k rozhodnému dni (den D) a je stanovena následující pracovní den (tzv. den zpracování) na základě ocenění majetku ve Fondu ke dni D jako podíl vlastního kapitálu Fondu připadající na jednu Jednotku a zaokrouhluje se matematicky na čtyři desetinná místa,
- Aktuální hodnota Jednotky je stanovována v Kč a vyhlášována do dvou pracovních dní od rozhodného dne na internetových stránkách Penzijní společnosti,
- Hodnota Jednotky je platná ode dne, který následuje předchozí rozhodný den, do aktuálního rozhodného dne (včetně),
- V případě, že konec účetního období nepřipadne na rozhodný den, spočítá se k tomuto dni hodnota Jednotky,
- Společnost uveřejňuje informace o aktuální hodnotě Jednotky způsobem dle článku 14 tohoto Statutu.

4. **Pravidla pro připsování Jednotek Fondu**

- Jednotky Fondu jsou vydávány Penzijní společností za účelem shromáždění peněžních prostředků do Fondu,
- Vydávání Jednotek je uskutečňováno na základě smlouvy mezi účastníkem a Penzijní společností,
- Rozhodným dnem pro stanovení ceny Jednotky Fondu je den připsání peněžních prostředků klienta na účet Fondu, který je zřízen depozitářem. Cena platná pro rozhodný den se počítá dle odstavce 3 tohoto článku,
- Za veškeré peněžní prostředky účastníka došlé na účet Fondu je na majetkový podíl připsán počet Jednotek Fondu, který je vypočten jako podíl došlé částky a hodnoty Jednotky Fondu platné k rozhodnému dni. Takto vypočtená hodnota je zaokrouhlena dolů na počet desetinných míst dle odstavce 3 písmena a),

- Z důvodů ochrany zájmů dosavadních vlastníků Jednotek, především s ohledem na ustanovení zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů, je Penzijní společnost oprávněna odmítnout žádost o vydání Jednotek Fondu.

5. **Pravidla pro odepisování Jednotek Fondu**

- Penzijní společnost je povinna odepisat Jednotky Fondu bez zbytečného odkladu na základě § 74 Zákona o důchodovém spoření. Penzijní společnost odepisuje Jednotky Fondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené k rozhodnému dni uvedenému v § 74 Zákona o důchodovém spoření,
- Pokud Penzijní společnost odepisuje z majetkového podílu Jednotky, tak na peněžní podíl připsá částku, která se vypočte jako součin počtu odepisovaných Jednotek a hodnoty Jednotky Fondu k rozhodnému dni. Takto vypočtená hodnota je zaokrouhlena dolů na dvě desetinná místa,
- Pokud Penzijní společnost odepisuje z majetkového podílu částku v Kč, tak odepíše z majetkového účtu klienta počet Jednotek, který je vypočten jako podíl částky v Kč a hodnoty Jednotky Fondu k rozhodnému dni. Takto vypočtená hodnota je zaokrouhlena nahoru na počet desetinných míst dle odstavce 3 písmena a),
- Penzijní společnost vyplácí částku za odepsané Jednotky dle ustanovení Zákona o důchodovém spoření s použitím majetku ve Fondu.

Článek 7

Úplata za obhospodařování, úplata za zhodnocení a další poplatky

1. Penzijní společnosti náleží úplata za obhospodařování majetku ve Fondu, která činí nejvýše 0,3 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Průměrná roční hodnota vlastního kapitálu ve Fondu se vypočte k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot vlastního kapitálu Fondu za každý den příslušného období. Konkrétní procentní výši úplaty za obhospodařování majetku stanovuje Penzijní společnost a je zveřejňována v sazebníku úplat Penzijní společnosti, který je uveřejněn na internetových stránkách Penzijní společnosti. Úplata za obhospodařování majetku je hrazena měsíčně z majetku Fondu.
2. Penzijní společnost hradí z úplaty veškeré náklady, které hradí třetím osobám, zejména:

- úplatu za výkon činnosti depozitáře Fondu a auditora,
 - poplatky hrazené bankám,
 - odměnu jiným osobám než Penzijní společnosti oprávněných nabízet a zprostředkovat důchodové spojení a za provádění správy smluv o důchodovém spoření a související činnosti,
 - poplatky hrazené osobě provádějící vypořádání obchodů s investičními nástroji, převodním místům, obchodníkům s cennými papíry,
 - náklady na propagaci a reklamu,
 - náklady za zprostředkování smluv o důchodovém spoření.
3. Penzijní společnost má rovněž nárok na jednorázové poplatky pouze za:
- změnu strategie spojení v maximální výši 500 Kč, přičemž první změna strategie spojení v kalendářním roce je bezplatná,
 - převod prostředků k jiné penzijní společnosti v maximální výši 800 Kč, pokud od vzniku účasti na důchodovém spoření u Penzijní společnosti do dne doručení výpovědi nebo uzavření dohody o skončení smlouvy neuplynulo více než 5 let, přičemž poplatek nesmí být hrazen započtením proti převáděným prostředkům účastníka,
 - odeslání výpisu důchodového spoření častěji než jednou ročně,
 - poskytování informací jiným způsobem, než stanoví Zákon.
- Výše poplatku za všechny úkony musí odrážet účelné vynaložené náklady na jejich provedení.
- Poplatky se hradí z osobního důchodového účtu účastníka, výjma bodu b), který se hradí separátně. Konkrétní výše a způsob hrazení jednotlivých jednorázových poplatků stanovuje Penzijní společnost a jsou zveřejňovány v sazebníku poplatků Penzijní společnosti, který je uveřejněn na internetových stránkách Penzijní společnosti.
4. Poplatky za úkony dle článku 7 odst. 3 písm. a) a b) jsou nulové v případě:

- schválení změny Statutu, která se týkala způsobu investování, investičních cílů nebo zvýšení úplaty za obhospodařování majetku nebo za zhodnocení majetku,
 - povolení k převedení obhospodařování Fondu na jinou penzijní společnost,
 - povolení sloučení Fondu s jiným důchodovým fondem stejného typu,
 - schválení sloučení Penzijní společnosti s jinou penzijní společností,
 - nařízení převodu obhospodařování Fondu na jinou penzijní společnost,
- a pokud účastník požádá o tyto úkony do 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí ČNB o výše uvedených skutečnostech.

Článek 8

Depozitář

1. Depozitářem Fondu je na základě Smlouvy o výkonu činnosti depozitáře (dále jen „depozitářská smlouva“) UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ: 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3608.
2. Předmětem činnosti depozitáře je zejména:
- zajištění úschovy majetku ve Fondu, nebo pokud to povaha věci vylučuje, kontrola stavu tohoto majetku,
 - evidence a kontrola pohybu veškerého majetku ve Fondu a veškerých peněžních prostředků Fondu, tj. peněžních prostředků Fondu a peněžních prostředků na účtu příjem plateb pojistného, převádění prostředků účastníka a provádění úhrad podle § 13 Zákona o důchodovém spoření v případě, že nepřibíhá z účtu Fondu,
 - kontrola, zda Jednotky Fondu jsou připsovány a odepisovány v souladu se Zákonem, Statutem a smlouvami s účastníky,

- kontrola, zda aktuální hodnota Jednotky Fondu je vypočítána v souladu se Zákonem a Statutem,
 - provádění pokynů Penzijní společnosti nebo jiné osoby, která obhospodařuje majetek ve Fondu, které nejsou v rozporu se Zákonem, Statutem nebo depozitářskou smlouvou,
 - zajišťování vypořádání obchodů s majetkem ve Fondu v obvyklé lhůtě,
 - kontrola, zda výnos z majetku ve Fondu je používán v souladu se Zákonem a Statutem,
 - kontrola, zda majetek ve Fondu je nabyván a zcizován v souladu se Zákonem a Statutem,
 - kontrola postupu při oceňování majetku ve Fondu a závazků Fondu v souladu se Zákonem a Statutem,
 - kontrola, zda převod prostředků účastníka probíhá v souladu se Zákonem a s oznámením správce Centrálního registru podle Zákona nebo sdělením České správy sociálního zabezpečení nebo orgánu sociálního zabezpečení podle Zákona,
 - kontrola, zda byla úplata za obhospodařování majetku ve Fondu vypočtena v souladu se Zákonem a Statutem.
- Depozitář odpovídá za škodu způsobenou porušením jeho povinností vyplývajících ze Zákona, Statutu nebo depozitářské smlouvy. Odpovědnost Penzijní společnosti za škodu vzniklou obhospodařováním majetku ve Fondu tím není dotčena.
 - Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu jiné osobě.

Článek 9 Činnosti vykonávané prostřednictvím jiné osoby

- Penzijní společnost na základě smlouvy o obhospodařování svěřila celý majetek ve Fondu do obhospodařování společnosti Generali Investments CEE, a. s., IČ 256 29 123, se sídlem Na Pankráci 1658/121, 140 21 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze oddíl B, vložka 5073.
- Generali Investments CEE, a. s., vykonává následující hlavní činnosti v souladu s § 4 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů:
 - přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů,
 - provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka,
 - obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání,
 - investiční poradenství týkající se investičních nástrojů,
 - upisování nebo umisťování investičních nástrojů.
- Odpovědnost Penzijní společnosti za obhospodařování majetku ve Fondu tím není dotčena.

Článek 10 Informace o statutu

- Pravidla pro přijímání a změny statutu Fondu, způsob uveřejňování:
 - Změna statutu podléhá předchozímu schválení ČNB, jinak je neplatná. ČNB neschválí změnu statutu, kterou by mohly být ohroženy zájmy účastníků,
 - Změny statutu, které nepodléhají předchozímu schválení ČNB, jsou definovány v § 45 odst. 6 Zákona o důchodovém spoření a v § 14 Vyhlášky o statutu,
 - Schvalování Statutu a jakékoli jeho změny musí být schváleny představenstvem Penzijní společnosti,
 - Pravidla pro přijímání Statutu Fondu a jeho změn určují stanovy Penzijní společnosti,
 - Statut Fondu a jeho změny jsou uveřejněny na internetových stránkách Penzijní společnosti.
- Vedle Statutu Fond uveřejňuje také sdělení klíčových informací a údaje v něm uvedené musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu. Fond zasílá sdělení klíčových informací a každou jeho změnu bez zbytečného odkladu ČNB.

Článek 11 Podmínky zrušení, sloučení, převodu Fondu

Podmínky zrušení Fondu

- Fond nelze zrušit s likvidací.

Podmínky sloučení Fondu

- Penzijní společnost, na kterou bylo převedeno obhospodařování všech důchodových fondů jiné penzijní společnosti, je povinna nejpozději do jednoho roku ode dne nabytí právní moci

rozhodnutí podat žádost o povolení sloučení důchodových fondů stejného typu tak, aby obhospodařovala 1 důchodový fond státních dluhopisů, 1 konzervativní důchodový fond, 1 vyvážený důchodový fond a 1 dynamický důchodový fond.

- ČNB nepovolí sloučení důchodových fondů, pokud
 - tím jsou ohroženy zájmy účastníků slučovaných důchodových fondů, nebo
 - je to nevhodné z hlediska složení majetku v důchodových fondech navržených ke sloučení.
 - Neudělí-li ČNB povolení ke sloučení důchodových fondů, stanoví Penzijní společnosti v rozhodnutí o neudělení povolení lhůtu k předložení nové žádosti o sloučení důchodových fondů a uloží Penzijní společnosti povinnost přijmout opatření směřující k odstranění důvodů, pro které nebylo povolení ke sloučení důchodových fondů uděleno.
 - Důchodový fond, který zaniká sloučením, se dnem stanoveným v rozhodnutí ČNB o povolení sloučení důchodových fondů zrušuje bez likvidace a majetek v něm obsažený se stává součástí majetku přejímajícího důchodového fondu. Pokud v rozhodnutí ČNB o povolení sloučení důchodových fondů není uveden den zániku zrušovaného důchodového fondu, zaniká tento důchodový fond uplynutím 30 dnů ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí.
 - Dnem zániku důchodového fondu se jeho účastníci stávají účastníky přejímajícího důchodového fondu.
 - Převod prostředků účastníků ve slučovaných fondech je bezplatný.
- Podmínky převodu obhospodařování Fondu**
- Penzijní společnost může s předchozím povolením ČNB převést obhospodařování všech důchodových fondů, které obhospodařuje, na jinou penzijní společnost
 - Převodem obhospodařování všech důchodových fondů není dotčena odpovědnost převádějící penzijní společnosti za porušení povinností při obhospodařování důchodových fondů, jejichž obhospodařování bylo převedeno (dále jen „převedené důchodové fondy“).
 - ČNB udělí povolení k převodu obhospodařování všech důchodových fondů, neohrozí-li převod zájmy účastníků převáděných důchodových fondů. Součástí výroku rozhodnutí o udělení povolení k převodu obhospodařování všech důchodových fondů je i schválení změny depozitáře. Statuty převedených důchodových fondů jsou od okamžiku nabytí právní moci rozhodnutí o povolení k převodu obhospodařování všech důchodových fondů závazné i pro přejímající penzijní společnost. Ke stejnému dni přecházejí i práva a povinnosti plynoucí ze smluv o důchodovém spoření uzavřených převádějící penzijní společností.
 - Přejímající penzijní společnost informuje neprodleně po dni nabytí právní moci rozhodnutí o povolení k převodu obhospodařování všech důchodových fondů účastníky těchto důchodových fondů o tomto povolení.
 - Převod prostředků účastníků v důchodovém fondu, jehož obhospodařování bylo převedeno na jinou penzijní společnost, je bezplatný.

Informování účastníků

- Penzijní společnost informuje účastníka o:
 - schválení převodu důchodových fondů podle § 58 Zákona o důchodovém spoření,
 - schválení sloučení důchodových fondů podle § 60 až 62 Zákona o důchodovém spoření,
 - nařízení převodu důchodových fondů podle § 99 Zákona o důchodovém spoření,
 - každé podstatné změně skutečností uvedených v § 82 odst. 1 písm. a) až i) Zákona o důchodovém spoření,
 - o výjimkách z placení poplatků za převod prostředků účastníka podle § 34 Zákona o důchodovém spoření,
- Penzijní společnost informuje účastníky o těchto skutečnostech bez zbytečného odkladu po dni, ve kterém se tyto skutečnosti sama dozvěděla.

Článek 12 Kontaktní místa

- Účastník Fondu může získat dodatečné informace:
 - v sídle Penzijní společnosti Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4
 - na klientské lince 261 149 111
 - na e-mailové adrese pfcp@pfcp.cz
 - na internetové adrese www.pfcp.cz
- Statut a sdělení klíčových informací jsou Účastníkovi Fondu k dispozici v elektronické podobě na internetových stránkách Penzijní společnosti. Účastník Fondu může rovněž požádat o Statut a sdělení klíčových informací v listinné podobě dle Zákona o důchodovém spoření.

Článek 13 Daňové informace

- Základní informace o daňovém režimu:

- Fond i účastníci podléhají českým daňovým předpisům, tj. zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů,
- Zisk z výsledku hospodaření Fondu podléhá ke dni schválení Statutu dani z příjmu ve výši 5 %,
- Daňové zákony se mohou v průběhu trvání Fondu měnit.

Článek 14 Uveřejnění zpráv o hospodaření Fondu

- Penzijní společnost je povinna nejpozději do 4 měsíců po skončení kalendářního roku uveřejnit na svých internetových stránkách výroční zprávu Penzijní společnosti a výroční zprávu Fondu ověřené auditorem. Pokud valná hromada Penzijní společnosti v dané lhůtě neschválí účetní závěrku nebo soud rozhodne o neplatnosti valné hromady, která schválila účetní závěrku, Penzijní společnost je povinna uveřejnit tuto skutečnost na svých internetových stránkách včetně způsobu řešení připomínek valné hromady.
- Penzijní společnost je povinna nejpozději do 2 měsíců po skončení pololetí uveřejnit na svých internetových stránkách pololetní zprávu Penzijní společnosti a pololetní zprávu Fondu.
- Výroční zprávy a pololetní zprávy za poslední 3 období jsou rovněž přístupné v sídle Penzijní společnosti. Účastník může požádat o zaslání těchto zpráv bezplatně elektronicky nebo v listinné podobě za náhradu dle sazebníku poplatků Penzijní společnosti.
- Penzijní společnost je dále povinna uveřejnit bez zbytečného odkladu na svých internetových stránkách a zpřístupnit v sídle Penzijní společnosti tyto informace:
 - aktuální hodnotu Jednotky Fondu nejméně jednou týdně,
 - aktuální hodnotu vlastního kapitálu Fondu nejméně jednou týdně,
 - aktuální celkový počet Jednotek evidovaných na osobních důchodových účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto Fondu nejméně jednou týdně,
 - informaci o skladbě majetku a struktuře investičních nástrojů v majetku ve Fondu k poslednímu dni měsíce za každý kalendářní měsíc.
 - informaci o výsledku hospodaření Fondu za každé kalendářní čtvrtletí.

Článek 15 Orgán dohledu

- Dohled nad Penzijní společností a Fondem vykonává ČNB.
- Kontaktní údaje ČNB jsou
adresa: Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1,
telefon: 224 411 111,
e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz
internetová adresa: www.cnb.cz.
- Povolení k vytvoření Fondu, schválení Statutu ČNB a výkon dohledu nejsou zárukou návratnosti vložených prostředků nebo výkonnosti fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Penzijní společnosti, depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

Článek 16 Závěrečná ustanovení

- Práva a povinnosti vyplývající z tohoto Statutu se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky.
- Statut může být přeložen do dalších jazyků. Pokud v takovém případě dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude určující verze v jazyce českém.

V Praze dne 4. 3. 2015

Za Penzijní společnost České pojišťovny, a. s.

Ing. Vladimír Bezděk, M. A.
předseda představenstva

Přílohy k Statutu Důchodového fondu státních dluhopisů Penzijní společnosti České pojišťovny

Příloha č. 1

Seznam vedoucích osob Penzijní společnosti

Vladimír Bezděk
předseda představenstva

Josef Beneš
člen představenstva

Miroslav Žbel
člen představenstva

Jiří Fialka
člen představenstva

Martin Pšaidl
člen představenstva

Vedoucí osoby nevykonávají žádnou jinou hlavní činnost mimo Penzijní společnost, která by měla význam ve vztahu k činnosti Penzijní společnosti nebo Fondu obhospodařovanému Penzijní společností.

Příloha č. 2

Seznam účastnických a důchodových fondů, jejichž majetek obhospodařuje Penzijní společnost

Důchodový fond státních dluhopisů Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.

Konzervativní důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.

Vyvážený důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.

Dynamický důchodový fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.

Spořicí účastnický fond Penzijní společnost České pojišťovny, a. s.

Vyvážený účastnický fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.

Dynamický účastnický fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.

Povinný konzervativní fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.

Transformovaný fond, jehož majetek obhospodařuje Penzijní společnost

Transformovaný fond Penzijní společnosti České pojišťovny, a. s.

