



# Statut účastnického fondu

## Dluhopisový účastnický fond AXA penzijní společnosti a.s.

### 1. Základní údaje o Fondu

#### 1.1 Název fondu

Dluhopisový účastnický fond AXA penzijní společnosti a.s. (dále jen „Fond“).

#### 1.2 Rozhodnutí o povolení k vytvoření Fondu

|                             |                       |
|-----------------------------|-----------------------|
| Vydáno:                     | Českou národní bankou |
| Datum vydání:               | 20. 12. 2012          |
| Číslo jednací:              | 2012/12724/570        |
| Datum nabytí právní moci:   | 20. 12. 2012          |
| Datum účinnosti rozhodnutí: | 1. 1. 2013            |

#### 1.3 Údaje o auditorovi

Údaje o auditorovi jsou uvedeny v příloze.

#### 1.4 Informační místo

Přesné označení adresy internetových stránek, prostřednictvím kterých Fond uveřejňuje zákonem vyžadované informace je uvedeno v příloze.

#### 1.5 Kontaktní místo pro poskytování informací

Kontaktní místo pro poskytování informací je uvedeno v příloze.

#### 1.6 Historické údaje o Fondu

Žádné historické údaje nejsou k dispozici.

### 2. Údaje o penzijní společnosti

#### 2.1 Penzijní společnost:

|                              |   |
|------------------------------|---|
| Obchodní firma:              | AXA penzijní společnost a.s.              |
| IČO:                         | 61859818                                  |
| Sídlo:                       | Úzká 488/8, 602 00 Brno                   |
| Zápis v obchodním rejstříku: | Krajský soud v Brně, oddíl B, vložka 1692 |
| Základního kapitál:          | 398 500 832 Kč, splacen v plné výši       |

(Dále jen „penzijní společnost“)

Penzijní společnost vznikla procesem transformace penzijního fondu AXA penzijní fond a.s., který vznikl podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem a o změnách některých zákonů souvisejících s jeho zavedením, pod obchodní firmou Winterthur penzijní fond a.s. Praha, a to na základě udělení povolení ke vzniku a činnosti Ministerstva financí ČR ze dne 24. 11. 1994 pod č.j. 324/62.343/1994 a působil pod těmito obchodními firmami: od 1. 12. 1994 do 20. 8. 1996 Winterthur penzijní fond a.s. Praha, od 20. 8. 1996 do 28. 3. 2002 Winterthur, penzijní fond, a. s., od 28. 3. 2002 do 1. 1. 2006 CREDIT SUISSE LIFE & PENSIONS PENZIJNI FOND A. S., od 1. 1. 2006 do 15. 3. 2007 Winterthur penzijní fond a. s., a od 15. 3. 2007 až dosud AXA penzijní fond a. s.

Do této společnosti byly ke dni 30. 9. 1998 sloučeny penzijní fondy CR FONTANA penzijní fond, a.s., IČO: 60792507, se sídlem Ostrava 1, Čs. Legií 16, PSČ 702 00, BIŽUTERNÍ OTEVŘENÝ PENZINÍ FOND, akciová společnost, IČO: 62741055, se sídlem Jablonec nad Nisou,

Podhorská 69, Univerzální Penzijní Fond EVEREST, a.s., IČO: 63078244, se sídlem Praha 4, nám. Hrdinů 4, PSČ 140 00, Penzijní fond Energie, a.s., IČO: 61859940, se sídlem Praha 4, M. Cibulkové 8/491, PSČ 140 00, ke dni 29. 06. 2001 penzijní fondy Penzijní fond Všeobecné zdravotní pojišťovny České republiky a.s., IČO: 61860751, se sídlem Praha 7, Komunardů 36/1091, PSČ 170 00 a Báňský a hutní penzijní fond, a.s., IČO: 47677864, se sídlem v Třinci, okr. Frýdek - Místek, Lánská 128, PSČ 738 01, a ke dni 30. 9. 2002 penzijní fond Vojenský otevřený penzijní fond, a.s., IČO: 61858641, se sídlem Praha 7, Letenské náměstí 156/1, PSČ 170 06.

#### 2.2 Rozhodnutí o povolení k činnosti penzijní společnosti

|                             |                       |
|-----------------------------|-----------------------|
| Vydáno:                     | Českou národní bankou |
| Datum vydání:               | 16. 10. 2012          |
| Číslo jednací:              | 2012/9779/570         |
| Datum nabytí právní moci:   | 31. 10. 2012          |
| Datum účinnosti rozhodnutí: | 1. 1. 2013            |

#### 2.3 Seznam vedoucích osob

Seznam vedoucích osob s uvedením jejich funkcí a údajů o hlavních činnostech, které vykonávají mimo penzijní společnost je uveden v příloze.

#### 2.4 Předmět podnikání

Předmětem podnikání penzijní společnosti je provozování:

- doplňkového penzijního spoření, tzn. shromažďování příspěvků účastníků, příspěvku zaměstnavatele a státních příspěvků za účelem jejich umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření;
- penzijního připojištění prostřednictvím transformovaného fondu, tzn. shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu, poskytnutých ve prospěch těchto účastníků, obhospodařování majetku v transformovaném fondu a vyplácení dávek penzijního připojištění, jednak pro účastníky penzijního připojištění a jednak pro příjemce dávek, vůči nimž byly závazky vyčleněny do transformovaného fondu.

#### 2.5 Konsolidační celek

Penzijní společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti AXA S.A., Francie, avšak nesestavuje konsolidovanou účetní závěrku.

#### 2.6 Seznam fondů obhospodařovaných penzijní společností

Seznam fondů obhospodařovaných penzijní společností je uveden v příloze.

### 3. Investiční cíle a způsob investování Fondu

#### 3.1 Investiční cíl Fondu

Investičním cílem Fondu je dosažení míry výnosu nad úroveň výnosů nástrojů peněžního trhu při zachování odpovídající míry rizika. Investičního cíle bude dosahováno investováním do portfolia složeného převážně z dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky a nástrojů peněžního trhu bez geografického či sektorového omezení a bez omezení bonitou (ratingem) emitenta a průměrnou durací.

Fondu nebyla třetími osobami poskytnuta záruka za účelem ochrany účastníků.

Majetek ve Fondu je investován pouze v souladu se zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření (dále jen „Zákon“) a tímto statutem.

#### 3.2 Způsob investování Fondu

Fond je účastnickým fondem dluhopisovým, který za podmínek stanovených právními předpisy a tímto statutem investuje do následujících aktiv:

- dluhopisů a obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky,
- nástrojů peněžního trhu,
- cenných papírů kolektivního investování,
- vkladů,
- finančních derivátů
- repo operací a půjček cenných papírů.

##### 3.2.1 Složení portfolia Fondu

Fond bude při dodržení principu rozložení rizika spojeného s investováním a limitů uvedených v části 3.2.2 statutu investovat:

- 0 - 100 % hodnoty majetku ve Fondu do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, nebo nástrojů peněžního trhu, jejichž emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka, členský stát Evropské unie nebo Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (dále jen „OECD“), případně 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;
- 0 - 85 % hodnoty majetku ve Fondu do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, nebo nástrojů peněžního trhu, vydaných jiným emitentem než je uveden v písmenu a) včetně dluhopisů vydávaných obchodními společnostmi působícími v rámci celého světa;
- 0 - 100 % hodnoty majetku ve Fondu do nástrojů peněžního trhu a vkladů u regulovaných bank;
- 0 - 60 % hodnoty majetku ve Fondu do cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy, které investují převážně do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, nebo do nástrojů peněžního trhu, pokud podle statutu těchto fondů může být investováno nejvýše 10 % hodnoty jejich majetku do cenných papírů vydávaných standardním fondem nebo do cenných papírů vydávaných speciálním fondem, který splňuje podmínky uvedené v odstavci pod písmenem e);
- 0 - 20 % hodnoty majetku ve Fondu do cenných papírů vydávaných speciálními fondy v případě, že takový fond splňuje následující podmínky:
  - investuje do stejných druhů aktiv jako standardní fond a rozkládá riziko spojené s investováním,
  - 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 § 100 odst. 2 písm. a) Zákona významně neliší od jejich aktuální hodnoty,
  - má povolení orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo, podléhá dohledu, který Česká národní banka považuje za rovnocenný dohledu členského státu, a je zajištěna spolupráce mezi Českou národní bankou a tímto orgánem dohledu,
  - ochrana vlastníků cenných papírů vydávaných tímto fondem je rovnocenná ochraně poskytované vlastníků cenných papírů vydávaných standardním fondem; tento speciální fond nebo zahraniční investiční fond srovnatelný se speciálním fondem musí

zejména dodržovat ustanovení o omezení s nakládáním majetkem a jeho majetek musí být účtetně oddělen ve smyslu ZISIF,

V. vypracovává a uveřejňuje pololetní zprávu a výroční zprávu obdobně jako standardní fond a

VI. jeho statut umožňuje investovat nejvýše 10 % hodnoty jeho majetku do cenných papírů vydávaných standardním fondem, zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, speciálním fondem nebo zahraničním investičním fondem srovnatelným se speciálním fondem, který splňuje podmínky uvedené v tomto odstavci;

f) 0 - 10 % hodnoty majetku Fondu v rámci limitu podle písmene e) tohoto odstavce do cenných papírů vydávaných speciálními fondy nebo zahraničními investičními fondy srovnatelnými se speciálním fondem, které nekopírují složení finančního indexu, který může být podkladovou hodnotou finančního derivátu podle § 100 odst. 2 písm.

g) Zákona. Kopírováním složení finančního indexu se rozumí kopírování složení majetkových hodnot, ke kterým se tento index vztahuje, bez použití derivátů a technik a nástrojů podle § 102 Zákona.

g) a zároveň součet hodnot investic podle písmene d) tohoto odstavce vůči jedné osobě nesmí překročit 35 % hodnoty majetku v účastnickém fondu. Za jednu osobu se považují i osoby tvořící koncern.

##### 3.2.2 Investiční limity a omezení

Do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem může Fond investovat nejvýše 5 % hodnoty svého majetku, není-li v tomto statutu stanoveno jinak. Vklady Fondu u jedné regulované banky mohou dosáhnout nejvýše 10 % hodnoty majetku ve Fondu.

Riziko spojené s druhou smluvní stranou při operacích s finančními deriváty nesmí překročit 10 % hodnoty majetku v účastnickém fondu, pokud je druhou smluvní stranou regulovaná banka, jinak je tento limit 5 %.

Součet hodnot investic vůči jedné osobě v obchodech podle odstavců 1 až 3, §103 Zákona nesmí překročit 10 % hodnoty majetku ve Fondu.

Fond může investovat:

a) až 10 % hodnoty svého majetku do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou, která nepatří do stejného koncernu jako penzijní společnost, jestliže součet investic, u nichž Fond využil tuto výjimku, nepřesáhne 40 % hodnoty majetku ve Fondu;

b) až 20 % hodnoty svého majetku do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou, jestliže tyto investiční nástroje vydal nebo za ně převzal záruku emitent uvedený v § 98 odst. 1 písm. a), b) nebo c) Zákona, kterým není Česká republika nebo Česká národní banka.

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 s fondem kolektivního investování.

Fond může investovat maximálně 5 % hodnoty svého majetku do investičních cenných papírů z nových emisí, 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, vedeném Českou národní bankou (dále všechny tyto trhy společně též jen jako „kvalifikované převodní místo“), a tato žádost bude podána tak, aby byly tyto investiční cenné papíry přijaty k obchodování nejpozději do 1 roku ode dne emise. Pokud tyto cenné papíry nebyly do jednoho roku ode dne jejich emise přijaty k obchodování na kvalifikovaném převodním místě, musí je Fond do 3 měsíců prodat.

Fond může nabyt nejvýše 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu:

- dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, které vydal jeden emitent,
- cenných papírů vydaných jedním fondem kolektivního investování nebo jedním zahraničním investičním fondem srovnatelným s fondem kolektivního investování,
- nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem.

Součet hodnot investic vůči jedné osobě nesmí překročit 35 % hodnoty majetku ve Fondu.

Česká národní banka umožnila ve smyslu § 104 odst. 1 Zákona investovat až 100 % hodnoty majetku ve Fondu do investičních nástrojů dle článku 3.2.1 písm. a) tohoto statutu. U investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu podle předchozí věty, které vydala nebo za které převzala záruku Česká republika nebo Česká národní banka, členský stát Evropské unie nebo OECD, případně Evropský fond finanční stability, Evropská centrální banka, Evropská investiční banka, Světová banka nebo Mezinárodní měnový fond platí, že penzijní společnost hodlá investovat více než 35 % hodnoty majetku ve Fondu, přičemž musí být tyto cenné papíry z 6 různých emisí, přičemž cenné papíry z jedné emise mohou tvořit nejvýše 30 % hodnoty majetku v tomto Fondu.

Fond nesmí investovat do investičních cenných papírů vydaných penzijní společností, která jej obhospodařuje, nebo osobou patřící do stejného concernu jako tato penzijní společnost.

Fond nebude přijímat úvěry nebo půjčky. Majetek ve Fondu nesmí být použit k poskytnutí půjčky, úvěru, daru, zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě závazku, který nesouvisí s jeho obhospodařováním. Tímto ustanovením nejsou dotčena ustanovení § 100 až 102 Zákona. Fond nesmí uzavřít smlouvu o prodeji investičního nástroje, který není v jeho majetku.

### 3.2.3 Operace s finančními deriváty

V rámci efektivního obhospodařování majetku bude Fond provádět operace s deriváty převážně k řízení měnového, úrokového a tržního rizika. Fond aktivně řídí měnové riziko. Maximální nezajištěná expozice na cizí měny je 50 % hodnoty majetku ve Fondu.

Nejpoužívanější typy finančních derivátů jsou:

a) **Forward** – forward se obvykle obecně definuje jako nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu s vypořádáním v budoucnosti.

b) **Foreign exchange (fx)** – forward transakce je měnová konverze vypořádaná v budoucnosti. Měnový kurz pro vypořádání je odvozen od aktuálního promptního kurzu a očištěn o rozdíl plynoucí z rozdílu výnosu z úrokových sazeb v období od data sjednání kontraktu do data jeho vypořádání. Nejčastější použití nastane v případě, kdy Fond drží aktivum v cizí měně a očekává nepříznivý pohyb této cizí měny vůči měně Fondu. Aby posléze nebylo nutné prodávat příslušné aktivum, dojde pouze ke sjednání zmíněné měnové konverze s vypořádáním v budoucnosti. Samozřejmě může kdykoli dojít k opačnému vývoji, tedy k pohybu pro měnu Fondu příznivému. V tomto případě se ekonomický dopad transakce projeví ve Fondu tak, že Fond nebude na výnosu plynoucího z tohoto pohybu cizí měny vůči měně Fondu participovat.

c) **Swap** – swap se obvykle obecně definuje jako dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu s vypořádáním v budoucnosti.

Cross-currency swap je kombinovaná transakce skládající se na jedné straně z promptní měnové konverze a na straně druhé z forwardové měnové konverze s vypořádáním v budoucnosti. Fond ji bude využívat pro zajištění aktiv proti nepříznivému pohybu cizích měn. Tuto techniku Fond použije například v případě investice do cizoměnového aktiva, kde Fond nechce podstupovat měnové riziko. Zároveň s konverzí potřebného množství cizí měny tedy provede i konverzi stejného množství této měny zpět do měny Fondu s vypořádáním v budoucnosti.

Interest rate swap obvykle spočívá ve výměně variabilních úrokových nároků za pevně stanovené úrokové nároky, nebo výměně pevně stanovených úrokových nároků za jiné pevně stanovené úroky či ve výměně variabilních úrokových nároků za jiné variabilní úrokové nároky, pokud jsou úhrady úroků vyváženy úrokovými nároky stejného druhu v majetku ve Fondu. V závislosti na odhadu vývoje úroků tak může penzijní společnost zamezit riziku pohybu úroků, aniž by prodávala majetek ve Fondu. Při očekávaném růstu úroků 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.

d) **Call a put opce** – call (kupní) nebo put (prodejní) opce se obvykle obecně definuje jako právo na vzájemný nákup nebo prodej podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu s vypořádáním v budoucnosti.

Fond bude investovat do mimoburzovních (OTC) derivátů a do derivátů přijatých k obchodování na regulovaných trzích zemí OECD. Maximální limit pro otevřenou pozici je stanoven na 80 % hodnoty majetku ve Fondu.

Riziko spojené s druhou smluvní stranou při operacích s finančními deriváty, které nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě, nebo na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, nebo se s nimi obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném Českou národní bankou, za předpokladu, že:

1. podkladovou hodnotou těchto derivátů jsou investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu a cenné papíry vydávané investičními fondy a vklady, do kterých může Fond investovat samostatně a finanční deriváty přijaté k obchodování na regulovaném trhu definovaném výše v tomto odstavci, finanční indexy, úrokové sazby, měnové kurzy nebo měny,

2. druhou smluvní stranou obchodu je přípustná protistrana podle nařízení vlády upravujícího investování investičních fondů a techniky k jejich obhospodařování a tato protistrana podléhá dohledu České národní banky nebo orgánu dohledu jiného státu,

3. tyto finanční deriváty jsou denně oceňovány spolehlivým a ověřitelným způsobem a Fond má možnost je kdykoliv zpeněžit nebo uzavřít za částku, které lze dosáhnout mezi informovanými stranami za obvyklých tržních podmínek, nesmí překročit:

- 10 % hodnoty majetku ve Fondu, pokud je druhou smluvní stranou regulovaná banka, nebo
- 5 % hodnoty majetku ve Fondu, pokud je druhou smluvní stranou jiná osoba.

Jednotlivá rizika spojená s těmito investicemi jsou popsána v kapitole 4 tohoto statutu..

### 3.2.4 Repo obchody a půjčky cenných papírů

K efektivnímu obhospodařování Fond může využít repo obchody nebo půjčky cenných papírů. Repo obchody nebo půjčky cenných papírů se smí uskutečňovat, jestliže:

- sjednání repo obchodu nebo půjčky cenných papírů lze řádně doložit;
- protistranou je přípustná protistrana podle nařízení vlády upravujícího investování investičních fondů a techniky k jejich obhospodařování a tato protistrana podléhá dohledu České národní banky nebo orgánu dohledu jiného státu a Fond se přesvědčí o její dostatečné bonitě nebo protistrana, jejíž rating dlouhodobě zadluženosti stanovený nejméně jednou renomovanou ratingovou agenturou je alespoň v investičním stupni;
- cenné papíry, které jsou předmětem repo obchodu nebo půjčky, odpovídají investiční politice a rizikovému profilu Fondu.

### 3.3 Charakteristika typického účastníka

Fond je produktem vhodným pro středně konzervativní účastníky, kteří hledají příležitost ke zhodnocení svých investic prostřednictvím diversifikovaného dluhopisového portfolia s širokou působností, mají zkušenosti s investováním do dluhopisového portfolia a jsou ochotni akceptovat kolísání hodnoty vyšší než u Povinného konzervativního fondu. Ke kolísání může docházet zejména v krátkém horizontu, proto je doba setrvání ve Fondu (doporučený investiční horizont) doporučena na minimálně 3 až 5 let.

## 4. Rizikový profil Fondu a popis hlavních rizik spojených s investičním zaměřením Fondu

Informace o rizikovém profilu Fondu včetně jeho zařazení do příslušné kategorie dle syntetického ukazatele je součástí přílohy tohoto statutu.

## 5. Informace o historické výkonnosti Fondu

Informace o historické výkonnosti Fondu jsou uvedeny v příloze tohoto statutu.

## 6. Zásady hospodaření s majetkem ve Fondu

Penzijní společnost musí s majetkem ve Fondu hospodařit s odbornou péčí a s cílem zabezpečit spolehlivý výnos. Dosažení tohoto cíle je zajištěno odpovídajícím využitím finančních, personálních a technických prostředků. Přitom se vždy berou na zřetel nastalé změny a tendence. Penzijní společnost nesmí s majetkem ve Fondu nakládat způsobem, který by byl v rozporu se zájmy účastníků.

S majetkem hospodaří penzijní společnost sama nebo může svěřit obhospodařování majetku ve Fondu třetí osobě ve smyslu ustanovení § 51 odst. 5 Zákona ve spojení s § 11 odst. 1 písm. c) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“). Touto třetí osobou může být investiční společnost, obchodník s cennými papíry nebo zahraniční osoba, která má obdobné povolení k obhospodařování majetku zákazníka.

Osobou pověřenou obhospodařováním majetku ve Fondu je AXA investiční společnost a.s., IČO 64579018, se sídlem Lazarská 13/8, 120 00 Praha 2, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7462, člen finanční skupiny AXA.

### 6.1 Účetnictví Fondu

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 ve Fondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních účastnických fondů. Účtování o předmětu účetnictví se provádí v účetních knihách vedených odděleně pro každý účastnický fond penzijní společnosti, tak, aby mohla být sestavena účetní závěrka Fondu. Penzijní společnost vede účetnictví v souladu se zákonem o účetnictví a podle postupů účtování pro banky a některé finanční instituce, pokud není ve zvláštním zákoně stanoveno jinak. Roční účetní závěrku Fondu ověřuje auditor. Účetním obdobím Fondu je jeden rok, přičemž toto období začíná 1. ledna a končí 31. prosince.

### 6.2 Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a závazků

Investiční nástroje v majetku ve Fondu se oceňují pravidelně ve lhůtě 1 týden, vždy ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky a k 31. 12.

Majetek neuvedený v předchozím odstavci a závazky plynoucí ze smluv uzavřených na účet Fondu se oceňují pravidelně ve lhůtě 1 rok, vždy k 31. 12.

Majetek a závazky plynoucí z obhospodařování majetku ve Fondu se oceňují reálnou hodnotou, v souladu s vyhláškou č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, důchodového fondu a účastnického fondu.

### 6.3 Pravidla pro výpočet aktuální hodnoty penzijní jednotky

Penzijní jednotka představuje podíl na majetku ve Fondu. Hodnota penzijní jednotky se vyjadřuje v českých korunách a určuje se s přesností na čtyři desetinná místa. První den, kdy penzijní společnost začne vytvářet Fond, je počáteční hodnota penzijní jednotky 1 Kč. Po tomto dni stanovuje aktuální hodnotu penzijní jednotky penzijní společnost.

Aktuální hodnota penzijní jednotky se stanoví jako podíl hodnoty fondového vlastního kapitálu ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky a počtu všech penzijních jednotek evidovaných na osobních penzijních účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto Fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky.

Ve fondovém vlastním kapitálu se zohlední odpovídající část standardních nákladů ovlivňujících fondový vlastní kapitál. Standardními náklady ovlivňujícími fondový vlastní kapitál se pro účely stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky rozumí úplata penzijní společnosti a očekávaná daňová povinnost ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky.

Aktuální hodnota penzijní jednotky se stanovuje jednou týdně, vždy k pátku. Penzijní společnost je povinna aktuální hodnotu penzijní jednotky stanovit a zveřejnit na svých internetových stránkách nejpozději do dvou pracovních dnů ode dne, za který se stanovuje. Takto stanovená hodnota penzijní jednotky je aktuální pro veškeré nákupy a prodeje penzijních jednotek, jejichž rozhodný den nastal v týdnu předcházejícím dni, za který byla hodnota stanovena, včetně tohoto dne, tj. v sobotu až pátek.

### 6.4 Pravidla pro připsování a odepisování penzijních jednotek

Na peněžním podúčtu účastníka eviduje penzijní společnost peněžní prostředky, za které ještě nebyly nakoupeny penzijní jednotky a peněžní prostředky, které byly získány prodejem penzijních jednotek.

Na majetkovém podúčtu účastníka eviduje penzijní společnost penzijní jednotky Fondu.

#### 6.4.1 Nákup penzijních jednotek

Penzijní společnost odepíše z peněžního podúčtu účastníka peněžitou částku a na majetkový podúčet účastníka připiše počet penzijních jednotek (dále jen „nákup“), který se určí podílem odepsané peněžité částky a aktuální hodnoty penzijní jednotky. Počet připsaných penzijních jednotek se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa.

Rozhodný den pro stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky Fondu je den připsání prostředků účastníka na účet Fondu.

Penzijní společnost provede nákup penzijních jednotek v rozumné provozní lhůtě poté, co je stanovena aktuální hodnota penzijní jednotky. Nákup je na majetkovém i peněžním podúčtu účastníka evidován k rozhodnému dni.

#### 6.4.2 Prodej penzijních jednotek

Penzijní společnost odepíše z majetkového podúčtu účastníka penzijní jednotky a na peněžní podúčet účastníka připiše peněžitou částku (dále jen „prodej“), která se určí jako násobek počtu odepsaných penzijních jednotek a aktuální hodnoty penzijní jednotky.

Rozhodný den pro stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky Fondu je den:

- doručení výpovědi smlouvy o doplňkovém penzijním spoření;
- doručení žádosti o výplatu dávky;
- výplatu splátky starobní nebo invalidní penze na určenou dobu;
- doručení žádosti o převod prostředků do jiného účastnického fondu téže penzijní společnosti;
- zániku doplňkového penzijního spoření určeného v dohodě účastníka a penzijní společnosti;
- kdy se penzijní společnost dověděla o povinnosti vrátit Ministerstvu Financí ČR státní příspěvek;
- rozhodnutí penzijní společnosti o výplatě neoprávněně zaslanych peněžních prostředků.

Penzijní společnost provede prodej penzijních jednotek v rozumné provozní lhůtě poté, co je stanovena aktuální hodnota penzijní jednotky. Prodej je na majetkovém i peněžním podúčtu účastníka evidován k rozhodnému dni.

## 7. Informace o úplatě penzijní společnosti a dalších poplatcích

Penzijní společnost má nárok na úplatu za obhospodařování majetku a úplatu za zhodnocení majetku, hrazenou z majetku ve Fondu. Z úplaty se hradí veškeré náklady, které hradí penzijní společnost v souvislosti s podnikáním v doplňkovém penzijním spoření třetím osobám.

### 7.1 Úplata za obhospodařování majetku

Penzijní společnosti náleží za obhospodařování majetku ve Fondu úplata v maximální výši 1 % průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu. Tato úplata se snižuje o náklady na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem. Zákon stanovuje pro úplatu za obhospodařování majetku ve Fondu limit ve výši 1 %. Konkrétní výše úplaty za obhospodařování majetku je předem vyhlášována v Sazebníku poplatků.

Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu se stanoví k poslednímu dni příslušného účetního období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu za každý den příslušného období, ve kterém byla tato hodnota známa.

Tato úplata je hrazena penzijní společnosti zálohově na týdenní bázi vždy ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky. Penzijní společnost provede na konci kalendářního roku zúčtování záloh podle skutečné výše úplaty zjištěné podle předchozího odstavce.



## 7.2 Úplata za zhodnocení majetku

Penzijní společnosti náleží za zhodnocení majetku ve Fondu úplata v maximální výši 15 % z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období. Konkrétní výše úplaty za zhodnocení majetku je předem vyhlášována v Sazebníku poplatků.

Průměrná hodnota penzijní jednotky Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot penzijních jednotek Fondu za každý den příslušného období. Penzijní společnost nemá nárok na úplatu za zhodnocení majetku v případě, že průměrná roční hodnota penzijní jednotky Fondu v příslušném období byla rovna nebo nižší než nejvyšší průměrná roční hodnota penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Fondu.

Tato úplata je hrazena penzijní společností v lednu zpětně za období předchozího kalendářního roku.

## 7.3 Poplatky

Penzijní společnost má nárok na jednorázové poplatky od účastníka za:

- převod prostředků k jiné penzijní společnosti,
- změnu strategie spoření častěji než jednou za kalendářní rok,
- pozastavení výplaty dávky,
- odeslání výpisu doplňkového penzijního spoření častěji než jednou ročně,
- jiný způsob výplaty dávky než vnitrostátním bankovním převodem,
- poskytování informací jiným způsobem než stanoví tento Zákon.

Výše poplatků uvedených pod písm. b) až f) musí odrazet účelně vynaložené náklady na provedení předmětného úkonu. Penzijní společnost stanovuje poplatky v souladu s pravidly stanovenými v § 61 a § 62 Zákona. Aktuální výši poplatků uvádí penzijní společnost v Sazebníku poplatků, který je zveřejněn na internetové adrese [www.axa.cz](http://www.axa.cz).

## 8. Údaje o depozitáři

### 8.1 Depozitář

|                              |   |
|------------------------------|---|
| Obchodní firma:              | UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.  |
| IČO:                         | 64948242  |
| Sídlo:                       | Želetavská 1525/1, Praha 4 - Michle<br>PŠC 140 92 |
| Zápis v obchodním rejstříku: | Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 3608        |

(dále jen „Depozitář“)

### 8.2 Popis základních charakteristik činnosti depozitáře a vymezení jeho odpovědnosti

Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Fond funkci depozitáře Depozitář, který dohlíží na činnost Fondu ve smyslu Zákona.

Depozitář eviduje majetek ve Fondu a kontroluje, zda Fond nakládá s majetkem v souladu s tímto zákonem a statutem.

Depozitář zejména:

- zajišťuje úschovu majetku ve Fondu, nebo pokud to povaha věci vylučuje, kontroluje stav tohoto majetku,
- eviduje pohyb veškerého majetku ve Fondu, peněžních prostředků Fondu a peněžních prostředků na účtech pro přijímání a převod prostředků účastníka, vyplácení dávek v případě, že neprobíhá z účtu Fondu, a vrácení státního příspěvku,
- kontroluje, zda penzijní jednotky Fondu jsou připisovány a odepisovány v souladu se Zákonem, statutem Fondu a smlouvami s účastníky, a kontroluje také přidělování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele, státních příspěvků a prostředků

- účastníka převedených z jiného účastnického fondu nebo z transformovaného fondu účastnickým fondům,
- kontroluje, zda aktuální hodnota penzijní jednotky Fondu je vypočítána v souladu se Zákonem a statutem Fondu,
- provádí pokyny penzijní společnosti nebo jiné osoby, která obhospodařuje majetek ve Fondu, které nejsou v rozporu se Zákonem, statutem Fondu nebo depozitářskou smlouvou,
- zajišťuje vypořádání obchodů s majetkem ve Fondu v obvyklé lhůtě,
- kontroluje, zda výnos z majetku ve Fondu je používán v souladu se Zákonem a statutem Fondu,
- kontroluje, zda majetek ve Fondu je nabyván a zcizován v souladu se Zákonem a statutem Fondu,
- kontroluje postup při oceňování majetku ve Fondu a závazků Fondu v souladu se Zákonem a statutem Fondu,
- kontroluje, zda výplata dávek probíhá v souladu se Zákonem a s žádostí podle § 21 odst. 1 Zákona a s dohodou podle § 21 odst. 2 Zákona nebo s pojistnou smlouvou podle § 23 odst. 4 Zákona a zda převod prostředků probíhá v souladu se Zákonem a žádostí podle § 27 odst. 3 Zákona,
- kontroluje, zda byla úplata penzijní společnosti vypočtena v souladu se Zákonem a se statutem Fondu.

Depozitář odpovídá penzijní společnosti a účastníkům Fondu za škodu způsobenou porušením jeho povinností vyplývajících z právního předpisu, statutu Fondu nebo depozitářské smlouvy. Tato odpovědnost depozitáře není dotčena ani tehdy, provádí-li činnost prostřednictvím jiné osoby, ledaže by ke škodě došlo i jinak. Odpovědnost penzijní společnosti za škodu vzniklou při obhospodařování majetku ve Fondu tím není dotčena.

### 8.3 Údaje o osobách, kterým depozitář svěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu

Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu jiné osobě.

## 9. Informace o činnosti vykonávané prostřednictvím jiné osoby

Penzijní společnost pověřila výkonem obhospodařování celého majetku ve Fondu společností AXA investiční společnost a.s., IČO: 645 79 018, se sídlem Lazarská 13/8, 120 00 Praha 2, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7462, člen finanční skupiny AXA.

AXA investiční společnost a.s. při obhospodařování majetku ve Fondu zejména:

- provádí aktivní obhospodařování (asset management) portfolia Fondu; tj. i bez pokynu penzijní společnosti obstarává koupi a prodej investičních nástrojů;
- obstarávat koupi, prodej a prvotní nabytí investičních nástrojů na účet Fondu;
- disponuje peněžními prostředky složenými na účet Fondu určený penzijní společností pro investice;
- jedná jménem Fondu s depozitářem v rámci plnění povinností penzijní společnosti.

Penzijní společnost nepověřila společnosti AXA investiční společnost a.s. rozhodováním o obchodním vedení penzijní společnosti a kontrolou dodržování způsobu investování Fondu.

## 10. Další informace

### 10.1 Informace o statutu Fondu, sdělení klíčových informací Fondu

Statut Fondu a jeho změny se zveřejňují způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetových stránkách [www.axa.cz](http://www.axa.cz). O přijetí nebo změně statutu Fondu rozhoduje představenstvo penzijní společnosti.

V případech stanovených Zákonem podléhá změna statutu Fondu předchozímu schválení Českou národní bankou. Změna statutu

Fondu nabývá účinnosti okamžikem jejího zveřejnění na stránkách [www.axa.cz](http://www.axa.cz), není-li stanovena účinnost pozdější.

Sdělení klíčových informací Fondu obsahuje vybrané údaje ze statutu Fondu, které musí být v souladu s údaji obsaženými ve statutu Fondu. Sdělení klíčových informací a jeho změny se zveřejňují způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetových stránkách [www.axa.cz](http://www.axa.cz). O přijetí nebo změně sdělení klíčových informací rozhoduje představenstvo penzijní společnosti.

Každému účastníkovi musí být poskytnuta sdělení klíčových informací Fondu na trvalém nosiči informací.

Každý účastník má právo si vyžádat statut Fondu a sdělení klíčových informací v listinné podobě.

## 10.2 Zrušení fondu

Ke zrušení Fondu může dojít v těchto případech:

- odnětím povolení k vytvoření účastnického fondu na žádost podle
- § 111 Zákona,
- odnětím povolení k vytvoření účastnického fondu z moci úřední podle
- § 153 Zákona,
- odnětím povolení k činnosti penzijní společnosti podle § 69 a 152 Zákona, ledaže Česká národní banka povolí převod obhospodařování všech účastnických fondů na jinou penzijní společnost podle § 109 Zákona, nebo
- sloučením účastnických fondů podle § 113 Zákona.

Penzijní společnost je povinna poskytnout účastníkům informace o zrušení, sloučení nebo převodu Fondu bez zbytečného odkladu po dni, ve kterém se tyto skutečnosti sama dověděla.

### 10.2.1 Odnětí povolení k vytvoření Fondu

Česká národní banka odejme penzijní společnosti podle § 111 Zákona na její žádost povolení k vytvoření účastnického fondu, jestliže:

- tím nejsou ohroženy zájmy účastníků tohoto účastnického fondu,
- účastnický fond není vhodné sloučit s jiným účastnickým fondem obhospodařovaným touto penzijní společností a
- nejedná se o povinný konzervativní fond.

Česká národní banka může podle § 153 Zákona odejmout povolení k vytvoření Fondu, jestliže:

- do 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření Fondu nedosáhne hodnota majetku ve Fondu nejméně 50 000 000 Kč,
- průměrná výše vlastního kapitálu ve Fondu za posledních 6 kalendářních měsíců je nižší než 50 000 000 Kč,
- došlo k závažné změně ve skutečnosti, na jejímž základě bylo uděleno povolení.

Pokud byl účastnický fond zrušen na žádost nebo z moci úřední, penzijní společnost prodá majetek v účastnickém fondu a vypořádá jeho pohledávky a závazky do 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o odnětí povolení k vytvoření účastnického fondu. Penzijní společnost převede prostředky účastníka bez zbytečného odkladu z účastnického fondu, který se zrušuje, do povinného konzervativního fondu; to neplatí, dohodne-li se penzijní společnost s účastníkem na převodu jeho prostředků do jiného účastnického fondu.

Pokud byl účastnický fond zrušen z důvodu odnětí povolení penzijní společnosti, likvidátor penzijní společnosti prodá majetek v účastnickém fondu a vypořádá jeho pohledávky a závazky do 6 měsíců ode dne, kdy penzijní společnost vstoupí do likvidace. Likvidátor penzijní společnosti převede prostředky účastníka na žádost účastníka k jiné penzijní společnosti. Prostředky účastníka vyplatí likvidátor penzijní společnosti účastníkovi formou dávky, pokud o to účastník, kterému vznikl nárok na odbytné nebo na jednorázové vyrovnání, požádá.

### 10.2.2 Zánik Fondu sloučením s jiným účastnickým fondem

Účastnický fond, který sloučením podle § 113 Zákona zaniká, se dnem stanoveným v rozhodnutí České národní banky, kterým povoluje sloučení účastnických fondů, zrušuje bez likvidace a majetek v něm obsažený se stává součástí majetku přejímajícího účastnického fondu. Pokud v rozhodnutí České národní banky podle věty první není uveden den zániku účastnického fondu, zaniká tento účastnický fond uplynutím

30 dnů ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Dnem zániku účastnického fondu se účastníci stávají účastníky přijímajícího fondu.

Česká národní banka nepovolí sloučení účastnických fondů, pokud:

- tím jsou ohroženy zájmy účastníků slučovaných účastnických fondů,
- je to nevhodné z hlediska složení majetku v účastnických fondech navržených ke sloučení, nebo
- je jedním z účastnických fondů navržených ke sloučení povinný konzervativní fond, ledaže se jedná o sloučení povinných konzervativních fondů.

## 10.2.3 Převod Fondu

Penzijní společnost nemůže převést obhospodařování účastnického fondu, který obhospodařuje, na jinou penzijní společnost. Penzijní společnost však může s předchozím povolením České národní banky převést obhospodařování všech účastnických fondů, které obhospodařuje, na jinou penzijní společnost. Česká národní banka udělí povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů, neohrozí-li převod zájmy účastníků převáděných účastnických fondů. Součástí výroku rozhodnutí o udělení povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů je i schválení změny depozitáře.

Česká národní banka může penzijní společnosti nařídít převod obhospodařování všech účastnických fondů na jinou penzijní společnost samostatným rozhodnutím, jestliže penzijní společnost není schopna plnit povinnosti vůči účastníkům a určeným osobám, nebo v rámci rozhodnutí o odnětí povolení k činnosti penzijní společnosti. K převodu obhospodařování všech účastnických fondů podle odstavce 1 se vyžaduje souhlas penzijní společnosti, na kterou má být obhospodařování účastnických fondů převedeno.

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

Ke stejnému dni přecházejí i práva a povinnosti plynoucí ze smluv o doplňkovém penzijním spoření uzavřených převádějíci penzijní společností.

## 10.3 Základní informace o daňovém režimu, který se vztahuje na Fond

Daňový režim, který se vztahuje na Fond, se řídí zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále „zákon o dani z příjmů“).

Předmětem daně z příjmu Fondu jsou příjmy (výnosy) z nakládání s veškerým majetkem ve Fondu. Základem daně je rozdíl, o který příjmy Fondu, s výjimkou příjmů, které nejsou předmětem daně, a příjmů osvobozených od daně, převyšují výdaje (náklady) Fondu, a to při respektování jejich věcné a časové souvislosti v daném zdaňovacím období, upravený podle zákona o dani z příjmu. Sazba daně z příjmu Fondu činí 0 % ze základu daně.

## 10.4 Uveřejňování zpráv o hospodaření Fondu

Výroční zpráva Fondu je uveřejňována nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období. Pololetní zpráva Fondu je uveřejňována do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období. Penzijní společnost uveřejňuje zprávy o hospodaření Fondu na internetových stránkách [www.axa.cz](http://www.axa.cz).


## 10.5 Údaje o orgánu dohledu

Dohled nad dodržováním povinností stanovených Zákonem, statutem Fondu, statutem transformovaného fondu, depozitářskou smlouvou a rozhodnutím vydaným podle Zákona (dále jen „dohled“) vykonává Česká národní banka, s výjimkou státního dozoru Ministerstva financí ČR nad poskytováním a vrácením státního příspěvku. Dohled je vykonáván v zájmu ochrany účastníků.

Název: Česká národní banka  
Adresa: Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1  
Telefon: 224 411 111  
E-mailová adresa: [podatelna@cnb.cz](mailto:podatelna@cnb.cz)  
URL adresa: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)

Penzijní společnost upozorňuje účastníky na to, že povolení k vytvoření Fondu, výkon dohledu a schválení statutu Českou národní bankou nejsou zárukou návratnosti vložených prostředků nebo výkonnosti Fondu, nemohou nevyloučit možnost porušení právních povinností či statutu penzijní společnosti, deponitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

V Praze dne 10. 2. 2020

The image shows two handwritten signatures in blue ink. The signature on the left is for Peter Socha, and the signature on the right is for Robert Gauci. Both signatures are stylized and cursive.

Ing. Peter Socha  
předseda představenstva

Robert Gauci  
člen představenstva

## Příloha statutu Fondu

### 1. Údaje o auditorovi

|                              |   |
|------------------------------|---|
| Obchodní firma:              | Mazars Audit s.r.o.                         |
| IČO:                         | 639 86 884                                  |
| Sídlo:                       | Pobřežní 620/3, 18600 Praha 8               |
| Zápis v obchodním rejstříku: | Městský soud v Praze, oddíl C, vložka 38404 |

### 2. Informační místo

Fond uveřejňuje informace způsobem umožňující dálkový přístup na internetové adrese [www.axa.cz](http://www.axa.cz).

### 3. Kontaktní místo

|                   |  |
|-------------------|--|
| Název:            | AXA penzijní společnost a.s.                 |
| Adresa:           | Úzká 488/8, 602 00 Brno                      |
| Telefon:          | AXA linka + 420 292 292 292                  |
| E-mailová adresa: | <a href="mailto:info@axa.cz">info@axa.cz</a> |
| URL adresa:       | <a href="http://www.axa.cz">www.axa.cz</a>   |
| Pracovní doba:    | Po - Čt: 8.00 - 17.00<br>Pá: 8.00 - 14.30    |

### 4. Seznam vedoucích osob

#### Ing. Peter Socha, předseda představenstva, COO

člen představenstva AXA životní pojišťovna a.s., AXA pojišťovna a.s., předseda představenstva AXA investiční společnost a.s., AXA d.d.s, a.s., AXA d.s.s., a.s., jednatel AXA Management Services s.r.o.

#### Laurent Jaumotte, člen představenstva, CFO

člen představenstva AXA životní pojišťovna a.s., AXA pojišťovna a.s., AXA investiční společnost a.s., AXA d.d.s, a.s., AXA d.s.s., a.s., jednatel AXA Management Services s.r.o.

#### Robert Gauci, člen představenstva, CEO

předseda představenstva AXA životní pojišťovna a.s., AXA pojišťovna a.s., člen představenstva AXA investiční společnost a.s., člen představenstva AXA d.d.s, a.s., AXA d.s.s., a.s., jednatel AXA Management Services s.r.o.

#### Helena Radovanská, člen představenstva

Člen představenstva AXA životní pojišťovna a.s., AXA pojišťovna a.s., AXA investiční společnost a.s., AXA d.s.s., a.s., AXA d.d.s,

### 5. Seznam fondů obhospodařovaných penzijní společností

Dluhopisový účastnický fond AXA penzijní společnosti a.s.  
Povinný konzervativní účastnický fond AXA penzijní společnosti a.s.  
Vyvážený účastnický fond AXA penzijní společnosti a.s.  
Transformovaný fond AXA penzijní společnosti a.s.

### 6. Rizikový profil Fondu a popis hlavních rizik spojených s investičním zaměřením Fondu

Aktuální hodnota penzijní jednotky (investice) může v čase klesat i stoupat v závislosti na vývoji finančních trhů a dalších souvisejících faktorů, návratnost vložených prostředků není tudíž zaručena. Upozorňujeme, že minulá výkonnost Fondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucnosti. I případné zařazení Fondu do nejméně rizikové skupiny neznamená investici bez rizika.

#### Rizikový profil

Níže uvedený syntetický ukazatel představuje kategorii rizika a výnosu, do které Fond spadá. Účelem tohoto ukazatele je umožnit účastníkům lepší pochopení rizika spojeného s potenciálními příjmy a ztrátami jejich investice v závislosti na rizikovosti investiční strategie Fondu. Nižší riziko znamená potenciálně nižší výnosy a vyšší riziko znamená výnosy potenciálně vyšší. Historické údaje, jako například údaje použité při výpočtu následujícího ukazatele rizika, nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Fondu do budoucna. Nižší riziko znamená potenciálně nižší výnosy a vyšší riziko znamená výnosy potenciálně vyšší.



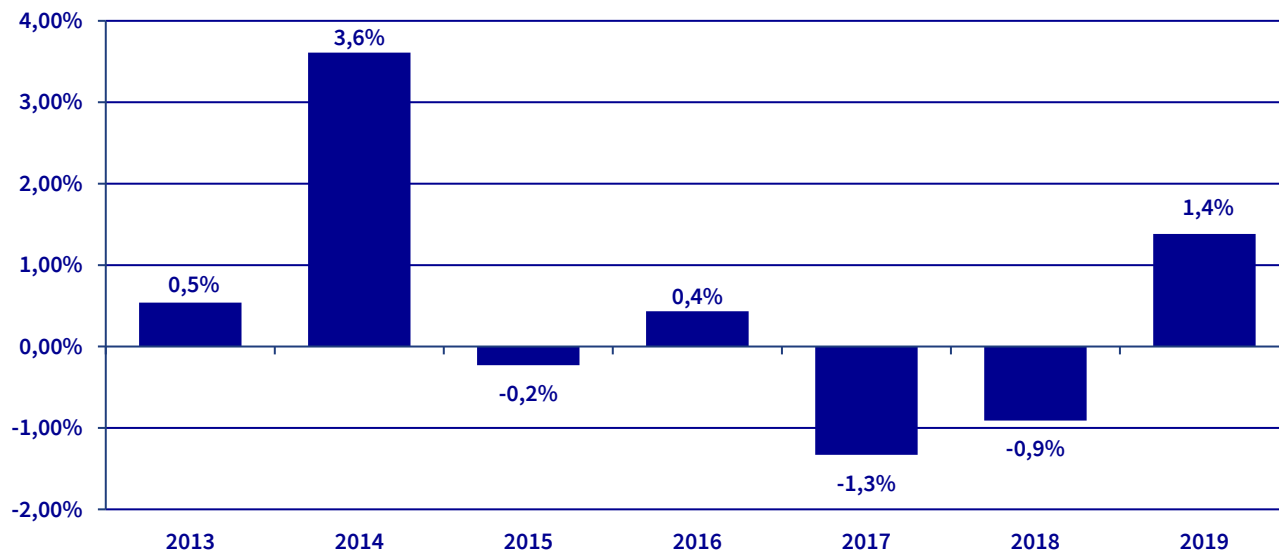


Fond byl na stupnici rizika od 1 do 7, kdy 1 představuje nejnižší riziko, zařazen na pozici 2 neboť investuje převážně do cenných papírů s nižší mírou tržního rizika. Zařazení Fondu do této skupiny se může měnit.

### Údaje o historické výkonnosti Fondu

Údaje, které jsou zde uvedeny, se týkají historické výkonnosti Fondu, mají proto pouze omezenou vypovídající schopnost a nejsou spolehlivým ukazatelem ani zárukou budoucích výnosů.

Fond byl vytvořen k 1. 1. 2013 a údaje o historické výkonnosti lze uvést pouze za období od tohoto roku.



Historická výkonnost je počítána v Kč a vychází z hodnoty fondového vlastního kapitálu po odečtení úplaty za obhospodařování a úplaty za zhodnocení majetku Fondu.

### Obecná rizika investování do Fondu

1. Účastníci by měli uvážit a ubezpečit se ohledně rizika investování do Fondu.
2. Investice do Fondu je určena k zabezpečení výnosu za dané období a není vhodná pro krátkodobou spekulaci. Účastníci nemohou ze své investice očekávat získání krátkodobých zisků.
3. Účastníci by si měli být vědomi toho, že hodnota penzijní jednotky a příjmy z ní mohou klesat nebo stoupat. Riziko (odpovědnost) účastníků je omezeno výší jimi vložených prostředků do Fondu. Po dobu existence Fondu není výkonnost v minulosti zárukou výkonnosti budoucí.

S investováním Fondu jsou spojena zejména následující rizika:

- a) **Měnové:** Fond může držet investice i v jiných měnách než je jeho referenční měna, nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek pokles hodnoty majetku ve Fondu.
- b) **Úvěrové:** riziko ekonomické ztráty v důsledku selhání emitenta dluhopisu či jiné protistrany při plnění jejich smluvních závazků. Znamená například nebezpečí neschopnosti protistrany splatit úrok nebo jistinu dluhopisu či vkladu, nebo neschopnost plnit své závazky při provádění plateb v souvislosti s derivátovými transakcemi případně při plnění jiných finančních závazků.
- c) **Vypořádání:** riziko ekonomické ztráty v důsledku selhání protistrany v průběhu procesu vypořádání, tj. protistrana nezaplatí nebo nedodá nakoupené investiční nástroje ve stanovené lhůtě, případně ztráty spojené se zdržením transakce.
- d) **Tržní:** riziko ekonomické ztráty v důsledku změny hodnot cenných papírů, finančních derivátů a dalších aktiv v majetku ve Fondu v důsledku pohybu tržních cen a dalších tržních indikátorů.
- e) **Operační:** riziko ztráty majetku vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolvenčí, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek ve Fondu.
- f) **Zrušení Fondu ze Zákonem stanovených důvodů:** riziko spojené s možností, že ze Zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen, zejména z důvodu:

- odnětí povolení k vytvoření Fondu ze strany České národní banky dle § 153 zákona, pokud do 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření Fondu nedosáhne hodnota majetku ve Fondu nejméně 50 000 000 Kč, výše majetku ve Fondu za posledních 6 kalendářních měsíců ne nižší než 50 000 000 Kč, nebo došlo k závažné změně ve skutečnosti, na jejímž základě bylo povolení uděleno;
- podáním žádosti o odnětí povolení Fondu podle § 111 Zákona;
- zrušením penzijní společnosti s likvidací podle § 69 odst. 1 Zákona nebo rozhodnutím soudu podle § 69 odst. 2 Zákona;

V takovém případě účastník nemá zaručeno setrvání ve Fondu po dostatečně dlouhou dobu potřebnou k naplnění investičního cíle, což může mít vliv na výnosnost jeho investice.

g) **Rizika související s investičním zaměřením fondu**, která vyplývají ze zaměření Fondu na investice do určitých cenných papírů, průmyslových odvětví, států či regionů. Diverzifikace aktiv Fondu je možná pouze v rámci omezení daných limity a zaměřením Fondu. Investice Fondu tak mohou být nepříznivě ovlivněny negativními faktory souvisejícími investicemi Fondu, např. jde o riziko změny tržní ceny cenných papírů v majetku ve Fondu v reakci na změny ekonomických podmínek, fundamentální hodnoty cenných papírů, změny úrokových měr a způsobu, jakým trh cenné papíry vnímá, také politická situace v zemích, ve kterých Fond investuje, může mít vliv na cenu cenných papírů v majetku ve Fondu.

h) **Riziko spojené s repo obchody**: Repo obchody sebou nesou především riziko protistrany, tj. riziko nedodržení závazků ze smluvené transakce.

i) **Rizika spojená s finančními deriváty**:

- Tržní riziko: V případě cross-currency swapu případně fx forwardové transakce může nastat kladný nebo záporný rozdíl mezi smluvenou hodnotou měnového kurzu v budoucnosti a aktuální hodnotou měnového kurzu v okamžiku vypořádání transakce. U interest rate swapu vyplývá tržní riziko ze změn úrokových sazeb podobně jako při pohybu cen dluhopisu spojeném se změnami úrokových sazeb. Vzhledem k tomu, že finanční deriváty budou využívány pouze za účelem snížení rizik z investování (snížení či eliminace měnového či úrokového rizika), nepřináší pro Fond zvýšení tržního rizika.
- Riziko likvidity: Ve smluveném termínu vypořádání transakce nemusí být ve Fondu k dispozici dostatek likvidity.
- Riziko spojené s protistranou ve smyslu dodržení závazku vyplývajícího ze smluvené transakce.
- Riziko pákového efektu – relativně malý pohyb ceny podkladového aktiva může způsobit výraznou změnu hodnoty derivátu, tzn., že při nízké investici do tohoto nástroje lze dosáhnout velkého zisku či ztráty.