



# STATUTY ÚČASTNICKÝCH FONDŮ 3. PILÍŘ

- 2 Allianz účastnický povinný konzervativní fond
- 11 Allianz vyvážený účastnický fond
- 20 Allianz dynamický účastnický fond

Účinnost k 31. 1. 2025

**PENZIJNÍ SPOŘENÍ**

**Allianz** 

# STATUT ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND

## ALLIANZ PENZIJNÍ SPOLEČNOST, A. S.

### PREAMBULE

Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a. s., byl vytvořen jako účastnický povinný konzervativní fond podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, pro účely provozování doplňkového penzijního spoření, nazývaného III. pilířem důchodového systému, které spočívá ve shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle uvedeného zákona za účelem jejich umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplacení dávek doplňkového penzijního spoření.

### ČLÁNEK 1

#### Vymezení pojmů

Pro účely tohoto statutu se rozumí:

1. účastníkem fyzická osoba, která uzavřela s penzijní společností smlouvu o doplňkovém penzijním spoření,
2. statutem statut Allianz účastnického povinného konzervativního fondu, Allianz penzijní společnost, a. s., který obsahuje zejména informace o způsobu investování tohoto fondu, informace nezbytné pro účastníka k přesnému a správnému posouzení jeho rozhodnutí o umístění prostředků účastníka do tohoto fondu a vysvětlení rizik spojených s doplňkovým penzijním spořením,
3. zákonem o doplňkovém penzijním spoření nebo též zákonem zákon č. 427/2011Sb., o doplňkovém penzijním spoření, ve znění pozdějších předpisů,
4. vedoucí osobou člen statutárního orgánu, statutární orgán, výkonný ředitel nebo osoba, která jiným způsobem skutečně řídí činnost Allianz penzijní společnosti, a. s.,
5. členským státem členský stát Evropské unie nebo jiný smluvní stát Dohody o Evropském hospodářském prostoru,
6. jiným členským státem členský stát jiný než Česká republika,
7. regulovanou bankou:
  - a) banka se sídlem v České republice,
  - b) zahraniční banka se sídlem v jiném členském státě,
  - c) zahraniční banka se sídlem ve státě, který není členským státem a který vyžaduje dodržování pravidel obezřetnosti, která Česká národní banka považuje za rovnocenná s pravidly obezřetnosti podle práva Evropské unie,
8. regulovaným trhem nebo též převodním místem:
  - a) evropský regulovaný trh,
  - b) mnohostranný obchodní systém provozovatele se sídlem v členském státě, nebo
  - c) zahraniční trh obdobný regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jestliže je tento trh uveden v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném Českou národní bankou,
9. finančním derivátem:
  - a) opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke kurzu nebo hodnotě cenných papírů, měnovým kurzům, úrokovému míře nebo úrokovému výnosu, jakož i jiným derivátům, finančním indexům či finančním kvantitativně vyjádřeným ukazatelům, a ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo na dodání majetkové hodnoty, k níž se jejich hodnota vztahuje,
  - b) nástroje umožňující přenos úvěrového rizika,
  - c) finanční rozdílové smlouvy,
10. investičním cenným papírem investiční cenný papír obchodovatelný na kapitálovém trhu, a to:
  - a) akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě,
  - b) dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky,
  - c) cenné papíry opravňující k nabytí nebo zcizení investičních cenných papírů uvedených v písmeni a) a b),
11. nástroji peněžního trhu nástroje, se kterými se obvykle obchoduje na peněžním trhu a které mají hodnotu, kterou lze kdykoliv přesně určit,
12. repo obchodem:
  - a) tzv. repo, kterým je převedení cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převést tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se původním peněžním prostředkům a úroku; repem se rozumí rovněž prodej se současným sjednáním zpětného nákupu nebo poskytnutí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky,
  - b) tzv. reverzní repo, kterým je nabytí cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převést tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se převedeným peněžním prostředkům a úroku; reverzním repem se rozumí rovněž nákup se současným sjednáním zpětného prodeje nebo přijetí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky,
13. fondovým vlastním kapitálem rozdíl mezi hodnotou aktiv a hodnotou závazků, přičemž hodnota aktiv se stanoví jako součet reálné hodnoty aktiv, které souvisejí s investiční činností, a hodnoty ostatních aktiv zjištěné podle zákona upravujícího účetnictví; hodnota závazků se stanoví jako součet reálné hodnoty závazků, které souvisejí s investiční činností, a hodnoty ostatních závazků zjištěné podle zákona upravujícího účetnictví,
14. penzijní jednotkou podíl na majetku v Allianz účastnickém povinném konzervativním fondu, Allianz penzijní společnost, a. s.,
15. sdělením klíčových informací informace obsahující stručné základní charakteristiky Allianz účastnického povinného konzervativního fondu, Allianz penzijní společnost, a. s., nezbytné pro účastníka k odpovědnému posouzení povahy a rizik tohoto fondu zpracované srozumitelnou formou,
16. osobním penzijním účtem účastníka účet, který pro každého účastníka nebo jiného příjemce dávky vede Allianz penzijní společnost, a. s., na kterém eviduje prostředky účastníka a penzijní jednotku účastníka v jednotlivých účastnických fondech,
17. majetkovým podúčtem podúčet osobního penzijního účtu účastníka, na kterém Allianz penzijní společnost, a. s., eviduje počet a hodnoty připsaných a odepsaných penzijních jednotek podle jednotlivých účastnických fondů, datum jejich připsání a odepsání a jiné údaje potřebné k řádné evidenci prostředků účastníka,
18. peněžním podúčtem podúčet osobního penzijního účtu účastníka, na kterém Allianz penzijní společnost, a. s., eviduje:
  - a) příspěvek účastníka přijatý penzijní společností, a datum jeho přijetí na účet u depozitáře,
  - b) příspěvek zaměstnavatele přijatý penzijní společností a datum jeho přijetí na účet u depozitáře,
  - c) státní příspěvek a datum jeho přijetí na účet u depozitáře,
  - d) hodnotu prostředků účastníka převedených z účastnických fondů jiné penzijní společnosti a datum jejich přijetí na účet u depozitáře,
  - e) hodnotu prostředků účastníka převedených z Allianz transformovaného fondu, a. s., Allianz penzijní společnost, a. s., a datum jejich převodu,
  - f) hodnotu prostředků účastníka, za které ještě nebyly připsány penzijní jednotky,
  - g) hodnotu prostředků účastníka, které jsou určeny k převedení k jiné penzijní společnosti,
  - h) hodnotu prostředků účastníka, které ještě nebyly vyplaceny v podobě dávky nebo splátky dávky,
  - i) hodnotu prostředků účastníka, které byly vyplaceny v podobě dávky nebo splátky dávky, a datum jejich vyplacení,
  - j) hodnotu prostředků účastníka, které byly převedeny k jiné penzijní společnosti, a datum jejich převodu.

### ČLÁNEK 2

#### Základní informace o Allianz účastnickém povinném konzervativním fondu, Allianz penzijní společnost, a. s.

1. Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „povinný konzervativní fond“ a „penzijní společnost“) vznikl dne 1. 1. 2013. Povolení k vytvoření povinného konzervativního fondu, jehož součástí je schválení depozitáře povinného konzervativního fondu a statutu, udělila Česká národní banka penzijní společnosti pod č. j. 2012/12805/570 dne 21. 12. 2012 a nabylo právní moci dne 21. 12. 2012.
2. Povinný konzervativní fond uveřejňuje zákonem vyžadované informace na internetové stránce [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz)
3. Allianz penzijní společnost, a. s., (do 31. 12. 2012 Allianz penzijní fond, a. s.) byla založena splynutím společností Allianz-Hypo penzijní fond, a. s., a Živnobanka penzijní fond, a. s., dne 31. 8. 1997. Do obchodního rejstříku byla zapsána dne 30. 9. 1997.
4. Povinný konzervativní fond je souborem majetku, který náleží všem účastníkům a jiným osobám, na které přešlo právo na vyplacení prostředků účastníka, a to v poměru podle počtu penzijních jednotek. Na povinný konzervativní fond, majetek v něm, hospodaření s majetkem ve fondu a na jiná práva a povinnosti týkající se povinného konzervativního fondu se nepoužijí ustanovení občanského zákoníku o spoluvlastnictví. Účastník ani jiná osoba



nemá právo požadovat rozdělení majetku v povinném konzervativním fondu ani jeho zrušení.

5. Majetek v povinném konzervativním fondu obhospodařuje penzijní společnost svým jménem a na účet účastníků. Majetek v povinném konzervativním fondu není součástí majetku penzijní společnosti, která jej obhospodařuje.
6. Povinný konzervativní fond nemá právní subjektivitu. Povinnost uložená zákonem nebo statutem povinnému konzervativnímu fondu je povinností penzijní společnosti, která jej obhospodařuje. Právo přiznané povinnému konzervativnímu fondu zákonem nebo statutem je právem penzijní společnosti, která jej obhospodařuje.
7. Auditorem účastnického povinného konzervativního fondu je společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Praha 4, Hvězdova 1734/2c, PSČ 140 00, IČO 40 76 55 21, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu Komory auditorů ČR pod číslem oprávnění 021.

### ČLÁNEK 3

#### Informace o penzijní společnosti

1. Povinný konzervativní fond vytvořila a majetek v něm obhospodařuje Allianz penzijní společnost, a. s., IČO 25 61 26 03, se sídlem Praha 8, Ke Štvanici 656/3, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložce 4972, která vznikla v roce 1994 (dříve Allianz penzijní fond, a. s.). Rozhodnutí o povolení k činnosti penzijní společnosti vydané Českou národní bankou dne 24. 10. 2012 pod č. j. 2012/10254/570 nabylo právní moci dne 26. 10. 2012 a účinnosti dne 1. 1. 2013. Na základě uvedeného rozhodnutí se od 1. 1. 2013 Allianz penzijní fond, a. s., stává Allianz penzijní společností, a. s.
2. Základní kapitál ve výši 50 100 000 Kč je v plné výši splacen.
3. Vedoucí osoby penzijní společnosti jsou uvedené v příloze č. 1 statutu.
4. Jediným akcionářem penzijní společnosti je Allianz pojišťovna, a. s., IČO 47 11 59 71, se sídlem Ke Štvanici 656/3, Praha 8, PSČ 186 00. Holdingovou společností je Allianz SE se sídlem Königinstraße 28, D-80802 München, Spolková Republika Německo. Penzijní společnost je součástí konsolidačního celku Allianz SE.

### ČLÁNEK 4

#### Předmět činnosti penzijní společnosti

1. Předmětem činnosti penzijní společnosti je:
  - a) provozování penzijního připojištění podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem, ve znění pozdějších předpisů prostřednictvím Allianz transformovaného fondu,
  - b) provozování doplňkového penzijního spoření (tzv. III. pilíře) podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření.

### ČLÁNEK 5

#### Obhospodařované fondy penzijní společnosti

1. Penzijní společnost obhospodařuje Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
2. Penzijní společnost obhospodařuje tyto účastnické fondy:
  - a) Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a. s.,
  - b) Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s.,
  - c) Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s.

### ČLÁNEK 6

#### Investiční cíle a způsob investování povinného konzervativního fondu

1. Povinný konzervativní fond je fondem s konzervativní investiční strategií.
2. Investičním cílem povinného konzervativního fondu je co nejvyšší zhodnocování majetku ve fondu a tomu odpovídající růst hodnoty penzijní jednotky plynoucí:
  - a) z úroků dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky a z úroků nástrojů peněžního trhu,
  - b) z kapitálového zhodnocení dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky a z kapitálového zhodnocení nástrojů peněžního trhu,
  - c) z dividend a z kapitálového zhodnocení cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování.
3. Zhodnocování majetku v povinném konzervativním fondu je dosaženo vhodným výběrem investičních instrumentů a jejich strukturou, a to při dodržení nízkého tržního rizika investičních nástrojů v portfoliu.
4. Cílem investiční politiky je poskytnout účastníkům dlouhodobě zhodnocení majetku ve fondu společensky odpovědnými investicemi do nástrojů peněžního trhu, státních dluhopisů a jiných dluhových cenných papírů a akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě. Investiční strategie fondu nad rámec standardního investičního přístupu porovnávající pouze riziko a výnos zohledňuje i třetí rovinu míry naplňování společenské odpovědnosti ze strany emitentů cenných papírů. Allianz při procesu výběru společensky odpovědných investic definuje jasně daná vylučující kritéria zaměřená na zatěžování životního prostředí (Environmental), společenskou odpovědnost (Social) a etiku řízení podniku (Governance). Principy odpovědného investování jsou blíže popsány v příloze č. 2.
5. Penzijní společnost usiluje o to, aby zhodnocení majetku bylo trvalé, dlouhodobě dosahovalo výnosů nad průměrem trhu dluhopisů a překonávalo průměrnou výši výnosů peněžního trhu. Naplnění tohoto investičního cíle je dosahováno za předpokladu nízké úrovně rizika nižší než úroveň rizika Allianz

vyváženého účastnického fondu nebo Allianz dynamického účastnického fondu, které penzijní společnost také obhospodařuje. Očekávané zhodnocení vyplývá ze skladby majetku, který je tvořen investičními nástroji splňujícími podmínky v článku 7 statutu, zejména státními dluhopisy emitovanými Českou republikou, dalšími členskými státy a členskými státy Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD), centrálními bankami zmíněných států, mezinárodními institucemi typu Evropské investiční banky, dále korporátními dluhopisy a podílovými fondy investujícími do krátkodobých dluhových instrumentů.

6. Povinný konzervativní fond je určen pro účastníky s nízkou tolerancí k riziku, kteří mají zájem o investování do portfolia sestávajícího zejména z dluhopisů a jejichž zkušenosti s investováním postačují na základní úrovni, tedy mají zkušenosti alespoň se základními bankovními produkty (např. běžné účty, termínované vklady, spořicí účty apod.). Povinný konzervativní fond je vhodný také pro osoby bez zkušeností s investováním.
7. Hodnota penzijní jednotky může zejména v krátkodobém horizontu poklesnout v důsledku nepříznivého vývoje na trzích investičních instrumentů.

### ČLÁNEK 7

#### Skladba majetku v povinném konzervativním fondu

1. Povinný konzervativní fond investuje pouze do:
  - a) dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, jejichž emitentem je členský stát nebo členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD) a jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, patří mezi 5 nejlepších ratingových kategorií dlouhodobých závazků v investičním stupni renomované ratingové agentury nebo mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury a je vydán uznanou ratingovou agenturou, nebo centrální banka takového státu,
  - b) nástrojů peněžního trhu, jejichž emitentem je členský stát nebo členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD) a jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, patří mezi ratingové kategorie krátkodobých závazků v investičním stupni s výjimkou dvou nejhorších ratingových kategorií krátkodobých závazků v investičním stupni renomované ratingové agentury nebo mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury a je vydán uznanou ratingovou agenturou, nebo centrální banka takového státu,
  - c) dluhopisů, obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky nebo nástrojů peněžního trhu, jejichž emitentem je Evropský fond finanční stability, Evropská centrální banka, Evropská investiční banka, Světová banka, Mezinárodní měnový fond nebo jiná mezinárodní finanční instituce, jejíž závazky jsou zaručeny státy, které jsou jejími členy, a kterou Česká národní banka zapíše do seznamu, který vede,
  - d) dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky jiných než podle písmen a) nebo b), jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta patří mezi 5 nejlepších ratingových kategorií dlouhodobých závazků v investičním stupni renomované ratingové agentury nebo mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury a je vydán uznanou ratingovou agenturou,
  - e) nástrojů peněžního trhu jiných než podle písmen b) nebo c), jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, patří mezi ratingové kategorie krátkodobých závazků v investičním stupni s výjimkou dvou nejhorších ratingových kategorií krátkodobých závazků v investičním stupni renomované ratingové agentury nebo mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury a je vydán uznanou ratingovou agenturou,
  - f) vkladů, se kterými je možno volně nakládat, nebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle 2 roky, u regulované banky,
  - g) cenných papírů vydávaných podílovým fondem:
    - i) který podléhá dohledu nebo má povolení k činnosti členského státu,
    - ii) jeho hlavním cílem je uchování čisté hodnoty aktiv bez výnosů nebo ve vyšší investice zvýšené o výnosy; hlavního cíle lze dosáhnout rovněž doplňkovým investováním do vkladů u regulovaných bank,
    - iii) zajišťuje likviditu vypořádáním téhož nebo následujícího dne,
    - iv) v souladu s hlavním cílem investuje výlučně do nástrojů peněžního trhu se splatností nebo zbytkovou splatností nejvýše 397 dnů a s váženou průměrnou splatností nejvýše půl rok a
    - v) investuje pouze do nástrojů peněžního trhu, kterým uznaná ratingová agentura přidělila rating, který patří mezi ratingové kategorie krátkodobých závazků v investičním stupni s výjimkou dvou nejhorších ratingových kategorií krátkodobých závazků v investičním stupni renomované ratingové agentury nebo mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury; podmínka ratingových kategorií musí být splněna a každé uznané ratingové agentury, která tomuto nástroji peněžního trhu rating přidělila.
2. V případě dluhopisů a nástrojů peněžního trhu uvedených v odstavci 1 písm. a) a b), jejichž emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka, se požadavek na rating neuplatní.
3. Povinný konzervativní fond investuje nejvýše 30 % hodnoty svého majetku do investičních nástrojů uvedených v písm. d), e), a g).
4. Hodnota všech cenných papírů z nové emise může tvořit nejvýše 5 % hodnoty majetku povinného konzervativního fondu. Pokud tyto cenné papíry nebyly do jednoho roku ode dne jejich emise přijaty k obchodování na některém z převodních míst, musí je povinný konzervativní fond do 3 měsíců prodat.

5. Penzijní společnost řídí váženou průměrnou splatnost portfolia v povinném konzervativním fondu prostřednictvím výběru takových investičních nástrojů, jejichž mezním příspěvkem dosáhne vážené průměrné splatnosti portfolia v povinném konzervativním fondu v délce nejvýše 5 let.
6. Povinný konzervativní fond může provádět repo obchody s cennými papíry uvedenými v tomto článku. Protistranou takového obchodu je regulovaná banka.
7. Povinný konzervativní fond nesmí investovat do investičních cenných papírů vydaných penzijní společností, která jej obhospodařuje, nebo osobou patřící do stejného koncernu jako tato penzijní společnost.
8. Povinný konzervativní fond může přijmout úvěr nebo půjčku se splatností nejdéle 6 měsíců. Souhrn všech přijatých úvěrů a půjček nesmí překročit 5 % hodnoty majetku v povinném konzervativním fondu. Povinný konzervativní fond nesmí přijmout úvěr nebo půjčku za účelem umožnění nákupu investičního nástroje.
9. Majetek v povinném konzervativním fondu nesmí být použit k poskytnutí půjčky nebo úvěru, k poskytnutí daru, zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě závazku, který nesouvisí s jeho obhospodařováním.
10. Povinný konzervativní fond nesmí uzavřít smlouvu o prodeji investičního nástroje, který není v majetku tohoto fondu.
11. Povinný konzervativní fond využívá techniky a nástroje sloužící k efektivnímu obhospodařování majetku ve fondu pouze k řízení měnového a úrokového rizika dle článku 12. Majetek, který není zajištěn proti měnovému riziku, může tvořit nejvýše 1 % hodnoty majetku v povinném konzervativním fondu.
12. Používanými technikami a nástroji podle odstavce 11 mohou být pouze:
  - a) finanční deriváty, které jsou přijaty k obchodování na některém z převodních míst,
  - b) finanční deriváty, které nejsou přijaty k obchodování na některém z převodních míst za předpokladů stanovených zákonem.
13. Nejčastěji používanými typy finančních derivátů jsou úrokové a měnové swapy, forwardy a úrokové a měnové opce. Otevřená pozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout 80 % hodnoty fondového vlastního kapitálu. Rizika spojená s uvedenými investicemi jsou popsána v článku 12.
14. Povinný konzervativní fond nekoncentruje své investice v určitém hospodářském odvětví, státě či regionu, jiné části trhu nebo určitém druhu aktiv.

#### ČLÁNEK 8

##### Investiční limity vůči jedné osobě

1. Penzijní společnost může investovat nejvýše 5 % hodnoty majetku v povinném konzervativním fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou; to neplatí pro dluhopisy a nástroje peněžního trhu, jejichž emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka.
2. Vklady povinného konzervativního fondu u jedné regulované banky mohou dosáhnout nejvýše 10 % hodnoty majetku v tomto fondu.
3. Riziko spojené s druhou smluvní stranou při operacích s finančními deriváty uvedenými v čl. 7 odst. 12 písm. b) nesmí překročit:
  - a) 10 % hodnoty majetku v povinném konzervativním fondu, pokud je druhou smluvní stranou regulovaná banka, nebo
  - b) 5 % hodnoty majetku v povinném konzervativním fondu, pokud je druhou smluvní stranou jiná osoba.
4. Součet hodnot investic povinného konzervativního fondu vůči jedné osobě v obchodech podle odstavců 1 až 3 nesmí překročit 10 % hodnoty majetku v povinném konzervativním fondu.
5. Povinný konzervativní fond může investovat do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou, která nepatří do stejného koncernu jako penzijní společnost obhospodařující povinný konzervativní fond, až 10 % hodnoty majetku v tomto fondu, jestliže součet investic, u nichž povinný konzervativní fond využil tuto výjimku, nepřesáhne 40 % hodnoty majetku v tomto fondu; to neplatí pro dluhopisy a nástroje peněžního trhu, jejichž emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka.
6. Povinný konzervativní fond může investovat do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou až 20 % hodnoty svého majetku, jestliže tyto investiční nástroje vydal nebo za ně převzal záruku emitent uvedený v čl. 7 odst. 1 písm. a), b) nebo c), nebo, kterým není Česká republika nebo Česká národní banka.
7. Součet hodnot investic vůči jedné osobě v obchodech podle odstavců 1 až 6 nesmí překročit 35 % hodnoty majetku v povinném konzervativním fondu.
8. Pro účely odstavců 1 až 7 se za jednu osobu považují i osoby tvořící koncern.

#### ČLÁNEK 9

##### Investiční nástroje vydané nebo zaručené Českou republikou

1. Česká národní banka umožnila fondu ve smyslu § 104, odst. 1 Zákona o doplňkovém penzijním spoření investovat až 100 % hodnoty svého majetku do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které vydala nebo za které převzala záruku Česká republika nebo Česká národní banka, přičemž musí jít o cenné papíry z nejméně 6 emisí a cenné papíry z jedné emise mohou tvořit nejvýše 30 % hodnoty majetku fondu.

#### ČLÁNEK 10

##### Investování do cenných papírů kolektivního investování

1. Penzijní společnost investuje nejvýše 10 % hodnoty majetku v povinném konzervativním fondu do cenných papírů vydávaných jedním fondem kolektivního investování nebo jedním zahraničním investičním fondem srovnatelným s fondem kolektivního investování.

#### ČLÁNEK 11

##### Podíly na jiných osobách a emisích investičních nástrojů

1. Penzijní společnost může do majetku v povinném konzervativním fondu nabýt nejvýše 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu:
  - a) dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, které vydal jeden emitent,
  - b) cenných papírů vydaných jedním fondem kolektivního investování nebo jedním zahraničním fondem kolektivního investování,
  - c) nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem.

#### ČLÁNEK 12

##### Rizikový profil povinného konzervativního fondu

1. Hodnota penzijní jednotky může klesat i stoupat a návratnost vložených prostředků není zaručena.
2. Rizikovost povinného konzervativního fondu je na nejnižší úrovni z nabízených účastnických fondů, jelikož většina prostředků je investována do vládních dluhopisů a korporátních dluhopisů vyšší kvality. Část prostředků v povinném konzervativním fondu je investována na peněžním trhu. Proměnlivost výnosů povinného konzervativního fondu je odpovídající rizikovosti, tudíž je na nízké úrovni.
3. Rizikovost povinného konzervativního fondu je na úrovni 2 na číselné stupnici tvořené celými čísly ve vzestupném pořadí podle volatility povinného konzervativního fondu od 1 do 7, kde rizikovost na úrovni 1 značí nejnižší volatilitu a rizikovost na úrovni 7 značí nejvyšší volatilitu.
4. Investice prostředků povinného konzervativního fondu je významně vystavena níže uvedeným rizikům:
  - a) tržnímu riziku, tj. riziku ztráty vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých majetkových hodnot v majetku povinného konzervativního fondu,
  - b) úvěrovému riziku, tj. riziku ztráty spočívajícímu v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek,
  - c) riziku koncentrace investic v rámci povinného konzervativního fondu do určitého odvětví či geografické oblasti, přičemž koncentrace se řídí pomocí systému limitů způsobu investování fondu dle statutu a zákona o doplňkovém penzijním spoření.
5. Investice prostředků povinného konzervativního fondu také podléhají rizikům významně snížených systémem řízení rizik, a to:
  - a) riziku vypořádání spojeného s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě,
  - b) operačnímu riziku, tj. riziku spočívajícímu ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a riziku ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolvencí, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek povinného konzervativního fondu,
  - c) riziku spojenému s použitím technik a nástrojů sloužících k efektivnímu obhospodařování majetku v povinném konzervativním fondu, resp. s investicemi do finančních derivátů. Tato rizika mají zejména povahu tržních rizik. Investice do finančních derivátů jsou spojeny s pákovým efektem, díky němuž může vést změna hodnoty podkladových aktiv k mnohonásobně větší změně hodnoty finančního derivátu. Tato rizika jsou omezena díky tomu, že všechny finanční deriváty v portfoliu fondu jsou uzavřeny za účelem zajištění jiných finančních hodnot v portfoliu,
  - d) riziku spojenému s možností, že ze zákonem stanovených důvodů může být povinný konzervativní fond zrušen, zejména z důvodu:
    - i) odnětí povolení k vytvoření povinného konzervativního fondu,
    - ii) zrušení penzijní společnosti s likvidací nebo rozhodnutím soudu.

#### ČLÁNEK 13

##### Informace o historické výkonnosti povinného konzervativního fondu

1. Údaje o historické výkonnosti povinného konzervativního fondu jsou pravidelně aktualizované ve Sdělení klíčových informací, které je k dispozici na internetových stránkách [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz).
2. Informace o historické výkonnosti povinného konzervativního fondu jsou uvedeny v podobě sloupcového diagramu zobrazujícího roční výnosy po zdanění za posledních alespoň 10 po sobě následujících let.
3. Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového vlastního kapitálu po odečtení úplaty za obhospodařování a úplaty za zhodnocení majetku v povinném konzervativním fondu.

4. Informace o historické výkonnosti nezahrnují údaje o výkonnosti povinného konzervativního fondu za rok, v němž se sdělení uveřejnilo nebo má uveřejnit.
5. Pokud během období zobrazovaného ve sloupcovém diagramu podle odstavce 2 došlo k podstatné změně investičních cílů, nebo způsobu investování povinného konzervativního fondu, které ovlivnily jeho výkonnost, uvede se ve sloupcovém diagramu i období předcházející této změně. Údaj vztahující se k tomuto období se doplní vysvětlivkou, že dané výkonnosti bylo dosaženo za jiných okolností.
6. Údaje použité ve sloupcovém diagramu se týkají minulosti a výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů.
7. Pokud nemá povinný konzervativní fond k dispozici žádná relevantní data o své historické výkonnosti, určí charakteristické referenční portfolio na základě svých investičních cílů a způsobu investování. Pokud má povinný konzervativní fond relevantní data o své historické výkonnosti za méně než 5 let existence fondu, spojí je s daty o výkonnosti charakteristického portfolio tak, aby byl splněn požadavek objemu dat za nejméně 5 let existence fondu. Roční volatilita se i v těchto případech odhadne pomocí standardní metody.

#### ČLÁNEK 14

##### Zásady hospodaření

1. Účetním obdobím povinného konzervativního fondu je kalendářní rok.
2. Investiční nástroje v majetku povinného konzervativního fondu jsou oceňovány ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky.
3. Majetek neuvedený v odstavci 2 a závazky plynoucí ze smluv uzavřených na účet povinného konzervativního fondu jsou oceňovány jedenkrát ročně, a to k poslednímu dni kalendářního roku.
4. Povinný konzervativní fond oceňuje v průběhu účetního období svůj majetek a závazky ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky, a to bez sestavení účetní závěrky.
5. S ohledem na uplatňovaný obchodní model povinného konzervativního fondu, kdy jsou majetek a závazky plynoucí z obhospodařování majetku v povinném konzervativním fondu řízeny a výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou majetek a závazky plynoucí z obhospodařování majetku v povinném konzervativním fondu oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty povinného konzervativního fondu.
6. Při stanovení reálné hodnoty majetku a závazků postupuje povinný konzervativní fond podle ustanovení zvláštních právních předpisů upravujících účetnictví účastnického fondu.
7. Vytvářený zisk povinného konzervativního fondu je v plném rozsahu ponechán v účastnickém fondu jako zdroj pro další investice a zvyšuje hodnotu penzijní jednotky.

#### ČLÁNEK 15

##### Pravidla pro výpočet aktuální hodnoty penzijní jednotky a pro připsování a odepisování penzijních jednotek

1. Hodnota penzijní jednotky se vyjadřuje v českých korunách a určuje se s přesností na čtyři desetinná místa.
2. Aktuální hodnotou penzijní jednotky je hodnota fondového vlastního kapitálu povinného konzervativního fondu, ve které se zohlední odpovídající část standardních nákladů ovlivňujících fondový vlastní kapitál povinného konzervativního fondu, ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky, dělená počtem všech penzijních jednotek evidovaných na osobních penzijních účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto účastnickému fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky.
3. Standardními náklady ovlivňujícími fondový vlastní kapitál povinného konzervativního fondu se pro účely stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky dle odstavce 2 rozumí úplata dle čl. 16 a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu reálné hodnoty majetku a závazků.
4. Aktuální hodnota penzijní jednotky se stanoví dle odstavce 2 nejméně jednou týdně a je uveřejněna na internetových stránkách [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz) nejpozději do 2 pracovních dnů. Aktuální hodnota penzijní jednotky se pro účely odstavců 5 a 6 je platná ode dne následujícího po dni, ke kterému byla stanovena předchozí aktuální hodnota penzijní jednotky, do dne, ke kterému byla stanovena aktuální hodnota penzijní jednotky.
5. Penzijní společnost ke dni připsání prostředků účastníka na účet povinného konzervativního fondu připiše na majetkový podúčet osobního penzijního účtu účastníka počet penzijních jednotek odpovídající podílu hodnoty připsaných prostředků a aktuální hodnoty penzijní jednotky povinného konzervativního fondu a z peněžního podúčtu osobního penzijního účtu účastníka odepíše peněžitou částku odpovídající počtu připsaných penzijních jednotek násobenou aktuální hodnotou penzijní jednotky povinného konzervativního fondu.
6. Penzijní společnost odepíše z majetkového podúčtu osobního penzijního účtu účastníka penzijní jednotky a na peněžní podúčet osobního penzijního účtu účastníka připiše peněžitou částku odpovídající počtu odepisovaných penzijních jednotek násobenou aktuální hodnotou penzijní jednotky povinného konzervativního fondu, a to ke dni:
  - a) výplaty splátky starobní penze na určenou dobu nebo invalidní penze na určenou dobu,
  - b) doručení žádosti o výplatu dávky,
  - c) doručení žádosti o převod prostředků účastníka k jinému účastnickému fondu téže penzijní společnosti,
  - d) zániku doplňkového penzijního spoření určeného v dohodě účastníka a penzijní společnosti,

- e) doručení výpovědi,
- f) kdy se penzijní společnost dozvěděla o povinnosti vrátit Ministerstvu financí státní příspěvek,
- g) rozhodnutí penzijní společnosti o výplatě neoprávněně zaslaných peněžních prostředků.

#### ČLÁNEK 16

##### Informace o úplatě penzijní společnosti

1. Penzijní společnost má nárok na úplatu hrazenou z majetku v povinném konzervativním fondu. Tato úplata je tvořena:
  - a) úplatou za obhospodařování majetku v povinném konzervativním fondu,
  - b) úplatou za zhodnocení majetku v povinném konzervativním fondu.
2. Z úplaty se hradí veškeré náklady, které hradí penzijní společnost v souvislosti se svým podnikáním v doplňkovém penzijním spoření třetím osobám, zejména:
  - a) úplata za výkon činnosti depozitáře povinného konzervativního fondu a auditora,
  - b) poplatky hrazené bance,
  - c) odměna jiným osobám než penzijní společnosti nabízejícím a zprostředkovávajícím doplňkové penzijní spoření, a provádějícím správu smluv o doplňkovém penzijním spoření a související činnosti,
  - d) poplatky hrazené osobě provádějící vypořádání obchodů s investičními nástroji, převodním místům, obchodníkům s cennými papíry,
  - e) náklady na propagaci a reklamu.
3. Výše úplaty za obhospodařování majetku v povinném konzervativním fondu je nejvýše 0,4 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu v povinném konzervativním fondu. Výše úplaty za obhospodařování majetku v povinném konzervativním fondu na následující kalendářní měsíc je stanovena na základě rozhodnutí představenstva penzijní společnosti a je uveřejněna na internetových stránkách [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz) vždy do konce kalendářního měsíce předcházejícímu příslušnému kalendářnímu měsíci. Pokud představenstvo nevydá rozhodnutí dle tohoto odstavce, platí výše úplaty na předešlý kalendářní měsíc.
4. Takto stanovená úplata se sníží o náklady povinného konzervativního fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování. Náklady na držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování se rozumí zejména podíl na celkové výši nákladů hrazených z majetku fondu kolektivního investování, který odpovídá investici v tomto fondu kolektivního investování.
5. Příslušným obdobím je období příslušného kalendářního roku.
6. Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu v povinném konzervativním fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu fondu za každý den příslušného období, k němuž byla hodnota fondového vlastního kapitálu stanovena.
7. Výše úplaty za zhodnocení majetku v povinném konzervativním fondu je nejvýše 10 % z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku povinného konzervativního fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období. Výše úplaty za zhodnocení majetku v povinném konzervativním fondu na následující kalendářní rok je stanovena na základě rozhodnutí představenstva penzijní společnosti a je uveřejněna na internetových stránkách [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz) vždy do konce kalendářního roku předcházejícímu příslušnému kalendářnímu roku. Pokud představenstvo nevydá rozhodnutí dle tohoto odstavce, platí výše úplaty na předešlý kalendářní rok.
8. Penzijní společnost nemá nárok na úplatu za zhodnocení majetku v povinném konzervativním fondu v případě, že průměrná roční hodnota penzijní jednotky povinného konzervativního fondu v příslušném období byla rovna nebo nižší než nejvyšší průměrná roční hodnota penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku povinného konzervativního fondu.
9. Průměrná hodnota penzijní jednotky povinného konzervativního fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot penzijních jednotek účastnického fondu za každý den příslušného období.
10. Nárok penzijní společnosti na úhradu úplaty za obhospodařování majetku v povinném konzervativním fondu vzniká ke dni ocenění majetku a závazků povinného konzervativního fondu podle čl. 14 odst. 4. Úplata za obhospodařování se hradí vždy k 15. dni kalendářního měsíce a k poslednímu dni kalendářního měsíce za neuhrazené období. Prosinčové vyúčtování proběhne vždy k poslednímu dni měsíce ledna následujícího roku.
11. Nárok penzijní společnosti na úplatu za zhodnocení majetku v povinném konzervativním fondu vzniká k poslednímu dni příslušného období. Úplata za zhodnocení majetku v povinném konzervativním fondu se hradí vždy k poslednímu dni měsíce ledna následujícího roku.

#### ČLÁNEK 17

##### Poplatky

1. Penzijní společnost má kromě úplaty podle čl. 16 pouze nárok na jednorázové poplatky od účastníka, v případě, že ten požádá o:
  - a) změnu strategie spoření účastníka stanovenou ve smlouvě o doplňkovém penzijním spoření,
  - b) převod prostředků k jiné penzijní společnosti,



- c) pozastavení výplaty starobní penze na určenou dobu nebo invalidní penze na určenou dobu,
  - d) odeslání výpisu doplňkového penzijního spoření častěji než jednou ročně,
  - e) jiný způsob výplaty dávky než vnitrostátním bankovním převodem nebo
  - f) poskytování informací jiným způsobem než stanoví statut nebo zákon.
2. Poplatek za převod prostředků podle odstavce 1 písm. b) uhradí účastník při podání žádosti o převod. Tento poplatek není hrazen z prostředků účastníka evidovaných na osobním penzijním účtu. Započtení tohoto poplatku proti převáděným prostředkům účastníka není přípustné.
  3. Výše poplatků podle odstavce 1 a jejich výčet je uveden v příloze č. 3 a kromě odstavce 1 písm. b) odráží skutečně vynaložené náklady na jejich provedení.

## ČLÁNEK 18

### Informace o depozitáři povinného konzervativního fondu

1. Funkci depozitáře vykonává UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 Michle, IČO 64 94 82 42.
2. Pro výkon funkce depozitáře se uzavírá depozitářská smlouva na dobu neurčitou podle zákona o doplňkovém penzijním spoření.
3. O změně depozitáře podle stanov rozhoduje představenstvo penzijní společnosti po předchozím souhlasu dozorčí rady penzijní společnosti.
4. Změnu depozitáře musí schválit Česká národní banka, jinak je neplatná.
5. Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku v povinném konzervativním fondu jiné osobě.

## ČLÁNEK 19

### Hlavní činnosti depozitáře

1. Depozitář:
  - a) zajišťuje úschovu majetku v povinném konzervativním fondu, nebo pokud to povaha věci vylučuje, kontroluje stav tohoto majetku,
  - b) eviduje pohyb veškerého majetku v povinném konzervativním fondu, peněžních prostředků povinného konzervativního fondu a peněžních prostředků na účtech pro přijímání a převod prostředků účastníka, vyplácení dávek v případě, že neprobíhá z účtu povinného konzervativního fondu, a vrácení státního příspěvku,
  - c) kontroluje, zda penzijní jednotky povinného konzervativního fondu jsou připisovány a odepisovány v souladu se smlouvami s účastníky, statutem a zákonem a kontroluje také přidělování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele, státních příspěvků a prostředků účastníka převedených z jiného účastnického fondu nebo z transformovaného fondu povinnému konzervativnímu fondu,
  - d) kontroluje, zda aktuální hodnota penzijní jednotky povinného konzervativního fondu je vypočítána v souladu se statutem a zákonem,
  - e) provádí pokyny penzijní společnosti nebo jiné osoby, která obhospodařuje majetek v povinném konzervativním fondu, které nejsou v rozporu se statutem, depozitářskou smlouvou nebo zákonem,
  - f) zajišťuje vypořádání obchodů s majetkem v povinném konzervativním fondu v obvyklé lhůtě,
  - g) kontroluje, zda výnos z majetku v povinném konzervativním fondu je používán v souladu se statutem a zákonem,
  - h) kontroluje, zda majetek v povinném konzervativním fondu je nabýván a zcizován v souladu se statutem a zákonem,
  - i) kontroluje postup při oceňování majetku v povinném konzervativním fondu a závazků povinného konzervativního fondu v souladu se statutem a zákonem,
  - j) kontroluje, zda výplata dávek probíhá v souladu se zákonem a s žádostí o výplatu dávek a s dohodou s příjemcem dávek nebo s pojistnou smlouvou o doživotní penzi a zda převod prostředků probíhá v souladu se zákonem a se žádostí o převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti,
  - k) kontroluje, zda byla úplata za obhospodařování majetku v povinném konzervativním fondu vypočtena v souladu se statutem a zákonem.
2. Depozitář nesvěřil výkon své činnosti jiné osobě.

## ČLÁNEK 20

### Informace o činnosti vykonávané prostřednictvím jiné osoby

1. Penzijní společnost nepověřila jinou osobu výkonem obhospodařování majetku v povinném konzervativním fondu ani jinou osobu nepověřila obhospodařování části majetku tohoto fondu.

## ČLÁNEK 21

### Dohled

1. Dohled nad dodržováním povinností stanovených zákonem o doplňkovém penzijním spoření, statutem povinného konzervativního fondu, depozitářskou smlouvou a rozhodnutím vydaným podle zákona o doplňkovém penzijním spoření vykonává Česká národní banka se sídlem Na příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, tel. 800 160 170, e-mailová adresa podatelna@cnb.cz, internetová adresa www.cnb.cz, s výjimkou státního dozoru Ministerstva financí nad poskytováním a vrácením státního příspěvku. Dohled je vykonáván v zájmu ochrany účastníků.
2. Povolení k vytvoření povinného konzervativního fondu, výkon dohledu a schválení statutu Českou národní bankou nejsou zárukou návratnosti

vložených prostředků nebo výkonnosti fondu, nemožou vyloučit porušení právních povinností či statutu penzijní společnosti depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

3. Penzijní společnost informuje Českou národní banku o své činnosti v rozsahu, způsobem a ve lhůtách stanovených zákonem o doplňkovém penzijním spoření příslušnými prováděcími právními předpisy.

## ČLÁNEK 22

### Základní daňové informace

1. Zdanění povinného konzervativního fondu podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.
2. Sazba daně platná v době schválení tohoto statutu činí pro účastnický fond penzijní společnosti 0 % ze základu daně. Základ daně se stanoví odděleně za každý jednotlivý účastnický fond.
3. Do základu daně účastnického fondu se nezahrnují příjmy:
  - a) z nichž je daň vybírána srážkou,
  - b) úrokové příjmy z dluhopisu a obdobného cenného papíru v zahraničí,
  - c) z dividend a z podílů na likvidačním zůstatku nebo jim obdobná plnění plynoucí ze zahraničí,
  - d) ze směnky vystavené bankou k zajištění pohledávky vzniklé z vkladu věřitele,
  - e) z vkladního listu vkladu mu naroveň postavenému,
  - f) z úroků, výher a jiných výnosů z vkladu na vkladní knižce a vkladovém účtu.
4. Dividendové příjmy plynoucí povinnému konzervativnímu fondu z tuzemska jsou od daně osvobozené

## ČLÁNEK 23

### Informování účastníků o hospodaření povinného konzervativního fondu

1. Penzijní společnost uveřejňuje na internetové adrese [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz):
  - a) nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období výroční zprávu povinného konzervativního fondu podle zákona upravujícího účetnictví ověřenou auditorem,
  - b) nejpozději do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců po skončení účetního období pololetní zprávu povinného konzervativního fondu,
  - c) jednou týdně informaci o:
    - i) aktuální hodnotě penzijní jednotky povinného konzervativního fondu,
    - ii) aktuální hodnotě fondového vlastního kapitálu povinného konzervativního fondu,
    - iii) aktuálním celkovým počtu penzijních jednotek evidovaných na osobních penzijních účtech všech účastníků ve vztahu k povinnému konzervativnímu fondu,
  - d) každý kalendářní měsíc informaci o skladbě majetku a struktuře investičních nástrojů v majetku povinného konzervativního fondu,
  - e) čtvrtletně informaci o výsledku hospodaření povinného konzervativního fondu,
  - f) aktuální sdělení klíčových informací.
2. Hodnoty podle odstavce 1 písm. c) penzijní společnost uveřejní vždy během dvou pracovních dnů.
3. Pokud valná hromada penzijní společnosti ve lhůtě podle odstavce 1 písm. a) neschválí řádnou účetní závěrku, penzijní společnost ji zašle České národní bance spolu s důvody, pro které nebyla schválena, a způsobem řešení připomínek valné hromady. Pokud soud rozhodne o neplatnosti usnesení valné hromady, kterým valná hromada penzijní společnosti schválila účetní závěrku, zašle penzijní společnost bez zbytečného odkladu České národní bance pravomocný rozsudek v této věci. Všechny výše uvedené údaje a skutečnosti penzijní společnost bezodkladně uveřejní na internetové adrese podle odstavce 1.
4. Výroční a pololetní zprávy za poslední 3 účetní období jsou na požádání účastníkům bez zbytečného odkladu zaslány, a to elektronicky nebo také v listinné podobě za náhradu účelně vynaložených nákladů.
5. V sídle penzijní společnosti jsou přístupné:
  - a) Zprávy o hospodaření a údaje podle odstavce 1 až 3,
  - b) Statut a zprávy o jeho změnách, smlouva o doplňkovém penzijním spoření, smluvní podmínky pro doplňkové penzijní spoření a stanovы společnosti,
  - c) seznam členů představenstva a dozorčí rady penzijní společnosti,
  - d) seznam akcionářů, který musí obsahovat označení druhu a formy akcií, její jmenovitou hodnotu, obchodní firmu a sídlo akcionáře, popř. číselné označení akcie a změny těchto údajů.
6. Statut a sdělení klíčových informací jsou na požádání účastníkům bez zbytečného odkladu bezplatně zaslány, a to elektronicky nebo také v listinné podobě. Sdělení klíčových informací musí být v souladu s údaji obsaženými ve statutu. Tyto informace jsou uveřejněny také na internetové adrese [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz).
7. Dodatečné informace o povinném konzervativním fondu je možné získat na adrese Allianz penzijní společnosti, a. s., Ke Štvanici 656/3, Praha 8, PSČ 186 00, telefon 241 170 000, kontaktní adresa [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz)/napiste, internetová adresa [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz).

## ČLÁNEK 24

### Převod obhospodařování povinného konzervativního fondu

1. Penzijní společnost nemůže převést obhospodařování povinného konzervativního fondu 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.
2. Převodem obhospodařování všech účastnických fondů není dotčena odpovědnost převádějící penzijní společnosti za porušení povinností při obhospodařování účastnických fondů, jejichž obhospodařování bylo převedeno (dále jen „převedené účastnické fondy“).
3. 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. Statuty převedených účastnických fondů jsou od okamžiku nabytí právní moci rozhodnutí o povolení 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 převádějící penzijní společností. Přejímající penzijní společnost informuje neprodleně po dni nabytí právní moci rozhodnutí o povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů účastníky těchto účastnických fondů o tomto povolení a jejich právu na bezplatný převod prostředků k jiné penzijní společnosti. Převod prostředků k jiné penzijní společnosti je zpoplatněn v případě, že účastník o něj požádá po uplynutí 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o převodu obhospodařování všech účastnických fondů.

## ČLÁNEK 25

### Zrušení povinného konzervativního fondu

1. Povinný konzervativní fond se zrušuje:
  - a) odnětím povolení k vytvoření účastnického fondu z moci úřední, došlo-li k závažné změně ve skutečnosti, na jejímž základě bylo povolení uděleno,
  - b) odnětím povolení k činnosti penzijní společnosti, zrušuje-li se penzijní společnost s likvidací nebo Česká národní banka odejme penzijní společnosti povolení k činnosti, ledaže Česká národní banka povolí převod obhospodařování všech účastnických fondů na jinou penzijní společnost,
  - c) sloučením povinných konzervativních účastnických fondů.
2. Ke dni zrušení povinného konzervativního fondu je penzijní společnost, která jej obhospodařuje, povinna sestavit mimořádnou účetní závěrku povinného konzervativního fondu podle zákona upravujícího účetnictví.
3. Pokud byl povinný konzervativní fond zrušen podle odst. 1 písm. a) nebo odnětím povolení Českou národní bankou, penzijní společnost prodá majetek v povinném konzervativním fondu a vypořádá jeho pohledávky a závazky do 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o odnětí povolení k vytvoření povinného konzervativního fondu.
4. Česká národní banka může v případech zvláštního zřetele hodných prodloužit lhůtu uvedenou v odstavci 3 na žádost penzijní společnosti nejvýše o 6 měsíců, a to i opakovaně.
5. Pokud je v době zrušení povinného konzervativního fondu penzijní společnost v úpadku, je insolvenční správce povinen poskytnout likvidátorovi povinného konzervativního fondu veškerou potřebnou součinnost a podklady. Likvidátor povinného konzervativního fondu zajistí prodej majetku v povinném konzervativním fondu, vypořádání pohledávek a závazků souvisejících s obhospodařováním majetku v povinném konzervativním fondu, převod prostředků účastníka a vyplacení dávek účastníkům, kterým na ně vznikl nárok; odstavce 3 až 4 platí obdobně.
6. Státní příspěvek, který nebyl penzijní společnosti poukázán za dobu před převedením prostředků účastníka, se poukazuje na účet u depozitáře penzijní společnosti, ke které byly prostředky účastníka převedeny, a to na základě její žádosti podané ministerstvu financí.
7. Penzijní společnost uveřejní rozhodnutí o zrušení povinného konzervativního fondu bez zbytečného odkladu a informaci o možnosti účastníků uplatnit právo na bezplatný převod prostředků k jiné penzijní společnosti. Převod prostředků k jiné penzijní společnosti je zpoplatněn dle přílohy č. 3 v případě, že účastník o něj požádá po uplynutí 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o zrušení povinného konzervativního fondu.

## ČLÁNEK 26

### Sloučení povinného konzervativního fondu

1. Penzijní společnost může s předchozím povolením České národní banky sloučit povinné konzervativní účastnické fondy, které obhospodařuje.

2. Česká národní banka nepovolí sloučení účastnických fondů, pokud:
  - a) tím jsou ohroženy zájmy účastníků slučovaných účastnických fondů,
  - b) je to nevhodné z hlediska složení majetku v účastnických fondech navržených ke sloučení.
3. Povinný konzervativní účastnický fond, který sloučením 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 povinného konzervativního účastnického fondu. Pokud v rozhodnutí České národní banky podle věty první není uveden den zániku povinného konzervativního účastnického fondu, zaniká tento povinný konzervativní účastnický fond uplynutím 30 dnů ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí.
4. Dnem zániku povinného konzervativního účastnického fondu se jeho účastníci stávají účastníky přejímajícího fondu.
5. Penzijní společnost uveřejní na svých internetových stránkách bez zbytečného odkladu po nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky, kterým se povoluje sloučení účastnických fondů, toto rozhodnutí a statut přejímajícího účastnického fondu a informaci o možnosti účastníků uplatnit právo na bezplatný převod prostředků k jiné penzijní společnosti. Převod prostředků k jiné penzijní společnosti je zpoplatněn dle přílohy č. 3 v případě, že účastník o něj požádá po uplynutí 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o sloučení účastnických fondů.

## ČLÁNEK 27

### Změny statutu

1. Změna statutu podléhá předchozímu schválení Českou národní bankou, jinak je neplatná. Česká národní banka neschválí změnu statutu, kterou by mohly být ohroženy zájmy účastníků.
2. Ke změně statutu povinného konzervativního fondu není třeba její předchozí schválení Českou národní bankou, je-li předmětem této změny:
  - a) údaj přímo vyplývající ze změn týkajících se penzijní společnosti, povinného konzervativního fondu nebo depozitáře,
  - b) informace o výkonnosti či o skutečných nebo předpokládaných výsledcích hospodaření povinného konzervativního fondu, která vyžaduje pravidelnou aktualizaci, nebo
  - c) jednoduchá změna, která se netýká postavení nebo zájmů účastníků.
3. Ke změně statutu povinného konzervativního fondu dále není třeba její předchozí schválení Českou národní bankou, pokud se jedná o změny:
  - a) základních informací o fondu podle čl. 2 odst. 1 až 3 a 7,
  - b) informací o penzijní společnosti podle čl. 3 a 4,
  - c) investičních cílů a způsobu investování dle čl. 7 odst. 9 a 10,
  - d) syntetického ukazatele podle čl. 12,
  - e) sloupcového diagramu podle přílohy č. 4,
  - f) informací o depozitáři podle čl. 18,
  - g) informací o činnosti vykonávané prostřednictvím jiné osoby dle čl. 20,
  - h) dalších informací dle odstavce 3 a 4 tohoto článku, čl. 22 a čl. 23 odst. 7,
  - i) odkazů na právní předpisy vyvolané jejich změnami, za podmínky uvedených v § 97 odst. 6 písm. c) zákona o doplňkovém penzijním spoření, a změny dílčích údajů o osobách uvedených ve statutu, zejména změna sídla, předmětu podnikání, úřední změna nebo přijetí a
  - j) dalších informací a údajů, které nejsou minimálními náležitostmi statutu dle příslušných právních předpisů.
4. Jakékoliv změny statutu musí být schváleny představenstvem penzijní společnosti.
5. Statut fondu a jeho změny nabývají účinnosti ke dni 8. 7. 2024.

## ČLÁNEK 28

### Závěrečná ustanovení

1. Statut byl schválen představenstvem penzijní společnosti dne 20. 1. 2025.
2. Statut byl schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 20. 6. 2024 č. j. 2024/070792/CNB/580.

### Příloha č. 1 Vedoucí osoby penzijní společnosti (ke dni schválení statutu)

### Příloha č. 2 Společensky odpovědné investice a hodnotící principy

### Příloha č. 3 Poplatky

### Příloha č. 4 Informace o historické výkonnosti povinného konzervativního fondu

## PŘÍLOHA Č. 1

### Vedoucí osoby penzijní společnosti (ke dni schválení statutu)

Členové představenstva Allianz pojišťovny, a. s., nevykonávají další hlavní činnost vedoucí osoby, která má význam ve vztahu k penzijní společnosti ve smyslu § 5 písm. F) vyhlášky č. 57/2012 Sb.

Dušan Quis  
předseda představenstva

Venelin Yanakiev  
člen představenstva

Josef Lukášek  
člen představenstva

Petr Hrbáček  
člen představenstva

Robert Altfahrt-Riedler  
člen představenstva

## PŘÍLOHA Č. 2

### Společensky odpovědné investice a hodnotící principy

Allianz respektuje, že důležitou roli ve světě a společnosti představují ekologické, sociální a hospodářské aspekty. Jako jedna z předních společností v poskytování finančních služeb si uvědomuje svoji odpovědnost nejen vůči svým klientům, ale i celému svému okolí. K tomu využívá komplexní přístup udržitelnosti. Skupina Allianz je od srpna 2011 signatářem „Principles for Responsible Investment“ (PRI) pod záštitou Organizace spojených národů. Jako signatář je skupina Allianz zavázána podporovat a šířit tyto principy v rámci své skupiny i mezi ostatní společnosti v odvětví. Do procesu investičního rozhodování byly integrovány ESG faktory (Environmental, Social and Governance) a kromě výnosů jsou zohledňovány také morální, etické a společensky odpovědné principy a míra jejich naplňování.

Tyto principy jsou zohledňovány také v rámci investičního rozhodování a to v podobě ESG faktorů. Díky těmto zásadám Allianz penzijní společnost, a. s., zhodnocuje úspory společensky odpovědnými investicemi, které jsou naplňovány podle mezinárodně uznávaných standardů ESG. Takový způsob investování bere v úvahu dlouhodobé vlivy na životní prostředí, populaci a zdraví celé společnosti. Cílem je zabránit znečištění ekosystému, snižovat negativní vliv emisí na klimatické podmínky, zvyšovat energetickou efektivitu, a tím minimalizovat zátěž na životní prostředí. Další složkou standardů ESG je minimalizace sociálních rizik, které mohou mít negativní vliv na společnost. Mezi hlavní zásady zde patří široké respektování lidských práv na celém světě, dodržování zásad vhodných pracovních podmínek a péče o zaměstnance, zamezení diskriminace a další. Governance rizika se týkají kultury a způsobu podnikání. Jejich cílem je např. zamezení korupce a podvodů, minimalizace střetu zájmů a zvyšování odpovědnosti členů řídicích orgánů.

Posuzování každé jednotlivé investice zahrnuje tzv. vylučující kritéria, jejichž nenaplnění vyústuje ve vyřazení investičního instrumentu z portfolia účastnického fondu.

#### Vylučující kritéria u investic

Skupina Allianz definuje pro investice jasná vylučující kritéria. Jasně stanovené „ne“ je základní součástí naší zodpovědnosti. Je i naším závazkem vůči klientům, jejichž finanční prostředky spravujeme, aby nebyly použity k jakkoliv škodlivým, riskantním nebo nehumánním aktivitám, ale aby financovaly pozitivní rozvoj.

Proto nejsou akceptovány žádné investice do:

- oblasti biologických a chemických zbraní, náslapných min, kazetových bomb a atomových zbraní,
- společností s vysokým obrátem z těžby uhlí,

- společností s vysokým objemem své produkce elektrické energie z uhlí,
- společností, které rozšiřují uhelné elektrárny, čímž ohrožují globální klimatický „cíl 2 stupňů“.

#### Citlivé oblasti

Při výběru investičních instrumentů je dále posuzována míra naplňování tzv. hodnocených kritérií, které se soustředí na citlivé oblasti, na ekologii a společenskou odpovědnost. Hodnocená kritéria jsou stanovena v souladu s mezinárodními standardy společensky odpovědných investic. Allianz používá seznam sektorů, které mohou být zdrojem ESG rizik. Pokud investice spadá do některého z těchto sektorů, musí být před provedením transakce pečlivě prozkoumána a posouzena, aby bylo vyloučeno přijetí nežádoucího rizika z oblasti ESG.

Mezi sektory, které mohou být zdrojem ESG rizik patří:

- důlní sektor,
- ropa a plyn,
- jaderná energie,
- výroba elektřiny z vodních zdrojů,
- zemědělství, rybolov a lesnictví,
- zemědělské komodity,
- ochrana zvířat,
- infrastruktura,
- lidská práva,
- klinické testy,
- testy na zvířatech,
- sexuální průmysl,
- sázky a hazardní hry,
- obrana.

Kritéria jsou pravidelně analyzována a dochází k vyhodnocování jejich naplňování. Výše popsaný proces zajišťuje při naplňování investiční strategie fondu zohlednění principů společensky odpovědných investic.

## PŘÍLOHA Č. 3

### Poplatky

Služba	Výjimky	Doplňkové penzijní spoření	Způsob úhrady
Dohledání a identifikace platby poukázané s chybnými bankovními údaji		Zdarma	
Poplatek za jiný způsob výplaty dávky, než vnitrostátním bankovním převodem		Výplata zahraničním bankovním převodem 0 Kč Výplata poštovní poukázkou – částka dle sazebníku České pošty	Z vyplácené částky
Poskytování informací účastníkovi telefonicky		Zdarma	
Pozastavení výplaty starobní penze na určenou dobu nebo pozastavení výplaty invalidní penze na určenou dobu	Oprava chyby vzniklé na straně Allianz penzijní společnosti, a. s.	60 Kč <sup>1</sup>	Z penzijních jednotek
Provedení identifikace při uzavření smlouvy, v průběhu trvání smlouvy, při žádosti o výplatu dávky		Zdarma	
Převod k jiné penzijní společnosti	Pokud ke dni doručení žádosti o převod prostředků k jiné penzijní společnosti bylo trvání spořicí doby u Allianz penzijní společnosti, a. s., delší než 60 měsíců Pokud mezi nabytím právní moci rozhodnutí o: <ul style="list-style-type: none"><li>• schválení změny statutu účastnického fondu,</li><li>• zrušení účastnického fondu,</li><li>• povolení sloučení účastnických fondů,</li><li>• povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů,</li><li>• nařízení převodu obhospodařování účastnického fondu, nebo</li><li>• schválení sloučení penzijních společností</li></ul> a doručení žádosti o převod k jiné penzijní společnosti uplynulo méně než 6 měsíců	800 Kč	Z platby účastníka na poplatkový bankovní účet
Sjednání korespondenční (kontaktní) adresy		Zdarma	
Sjednání, provádění a případně zrušení služby „Daňový automat“ zajišťující úpravu sjednaného příspěvku v prosinci pro maximální využití daňového odpočtu		Zdarma	
Sjednání, provádění a případně zrušení služby „Zasílání dopisů e-mailem“		Zdarma	
Provádění a případně zrušení služeb AUTObalance a AUTOpilot PLUS		Zdarma	
Uzavření smlouvy		Zdarma	



Služba	Výjimky	Doplňkové penzijní spoření	Způsob úhrady
Vedení majetkového účtu účastníka		Zdarma	
Vyhotovení a odeslání dopisu s informací o změně strategie spoření vyplývající ze zákona nebo ze smlouvy		Zdarma	
Vyhotovení a odeslání mimořádného potvrzení o přijetí smlouvy		Zdarma	
Vyhotovení a odeslání mimořádného potvrzení pro daňové účely		Zdarma	
Vyhotovení a odeslání mimořádného výpisu	Oprava chyby vzniklé na straně Allianz penzijní společnosti, a. s.	60 Kč <sup>1</sup>	Z penzijních jednotek
Vyhotovení a odeslání prvního potvrzení o přijetí smlouvy		Zdarma	
Vyhotovení a odeslání prvního potvrzení pro daňové účely		Zdarma	
Vyhotovení a zaslání přehledu došlých plateb	Oprava chyby vzniklé na straně Allianz penzijní společnosti, a. s.	60 Kč <sup>1</sup>	Z penzijních jednotek
Vyhotovení a zaslání přehledu plateb	Oprava chyby vzniklé na straně Allianz penzijní společnosti, a. s.	60 Kč <sup>1</sup>	Z penzijních jednotek
Vyhotovení a zaslání řádného ročního výpisu		Zdarma	
Zaslání statutu a sdělení klíčových informací		Zdarma	
Zaslání výroční a pololetní zprávy za poslední 3 účetní období elektronicky		Zdarma	
Zaslání výroční a pololetní zprávy za poslední 3 účetní období v listinné podobě	Oprava chyby vzniklé na straně Allianz penzijní společnosti, a. s.	60 Kč <sup>1</sup>	Z penzijních jednotek
Změna jména, příjmení, adresy		Zdarma	
Změna smluvních podmínek		Zdarma	
Změna ostatních údajů o účastníkovi na smlouvě		Zdarma	
Změna strategie (alokace – nákup jednotek za budoucí příspěvky)	Změna strategie spoření poskytovaná v rámci služeb AUTOpilot a AUTOpilot PLUS; služby jsou popsány ve Smluvních podmínkách  První změna strategie v kalendářním roce, pokud v kalendářním roce nebyla změna strategie spoření na žádost účastníka provedena, převádí se změna strategie spoření zdarma do dalšího kalendářního roku  Oprava chyby vzniklé na straně Allianz penzijní společnosti, a. s.  Pokud mezi nabytím právní moci rozhodnutí o: <ul style="list-style-type: none"> <li>• schválení změny statutu účastnického fondu,</li> <li>• zrušení účastnického fondu,</li> <li>• povolení sloučení účastnických fondů,</li> <li>• povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů,</li> <li>• nařízení převodu obhospodařování účastnického fondu, nebo</li> <li>• schválení sloučení penzijních společností</li> </ul> a doručení žádosti o změnu strategie spoření uplynulo méně než 6 měsíců.	60 Kč <sup>1</sup>	Z penzijních jednotek
Změna strategie (Převod z účastnického fondu do účastnického fondu v rámci Allianz penzijní společnosti, a. s.)	Změna strategie spoření poskytovaná v rámci služeb AUTObalance, AUTOpilot a AUTOpilot PLUS; služby jsou popsány ve Smluvních podmínkách  První změna strategie v kalendářním roce, pokud v kalendářním roce nebyla změna strategie spoření na žádost účastníka provedena, převádí se změna strategie spoření zdarma do dalšího kalendářního roku  Oprava chyby vzniklé na straně Allianz penzijní společnosti, a. s.  Pokud mezi nabytím právní moci rozhodnutí o: <ul style="list-style-type: none"> <li>• schválení změny statutu účastnického fondu,</li> <li>• zrušení účastnického fondu,</li> <li>• povolení sloučení účastnických fondů,</li> <li>• povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů,</li> <li>• nařízení převodu obhospodařování účastnického fondu, nebo</li> <li>• schválení sloučení penzijních společností</li> </ul> a doručení žádosti o změnu strategie spoření uplynulo méně než 6 měsíců.	60 Kč <sup>1</sup>	Z penzijních jednotek
Změna určených osob		Zdarma	
Změna výše příspěvku		Zdarma	
Změna způsobu a frekvence placení		Zdarma	
Zpracování a výplata dávky		Zdarma	
Zpracování nabídek pro zaměstnavatele a následná příprava rámcových smluv		Zdarma	
Zpracování odkladu placení příspěvku účastníka		Zdarma	
Zpracování předběžné orientační výše výplaty dávky		Zdarma	
Zpracování přerušení placení příspěvku účastníka		Zdarma	

Služba	Výjimky	Doplňkové penzijní spoření	Způsob úhrady
Zpracování připsané platby		Zdarma	
Zpracování ukončení smlouvy od počátku a vrácení plateb (z důvodu duplicity apod.)		Zdarma	

U výjimek se poplatky neplatí.

U služby s poplatkem, kdy je zasílán dopis a účastník má sjednanou službu zasílání dopisů e-mailem, je poplatek snížen z 60 Kč na 50 Kč.

<sup>1</sup> Představenstvo penzijní společnosti může rozhodnout o snížení poplatku, přičemž výši tohoto poplatku uveřejní na svých internetových stránkách [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz).

#### PŘÍLOHA Č. 4

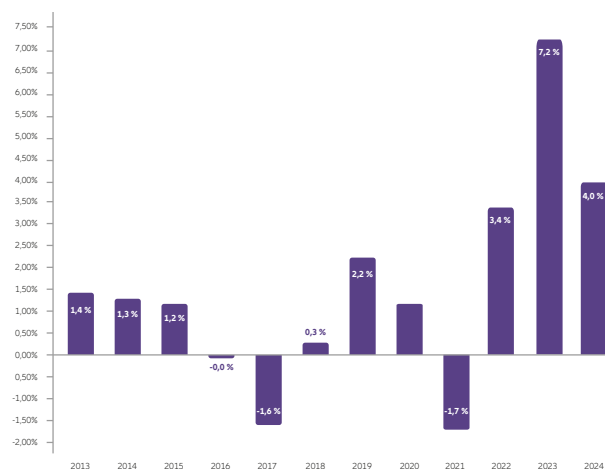
##### Informace o historické výkonnosti povinného konzervativního fondu

Údaje o historické výkonnosti fondu se týkají minulosti. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Graf historické výkonnosti má pouze omezenou použitelnost jako ukazatel budoucí výkonnosti.

Výkonnost fondu vychází z hodnoty fondového vlastního kapitálu po odečtení úplaty za obhospodařování a úplaty za zhodnocení majetku ve fondu.

Informace o historické výkonnosti fondů jsou pravidelně aktualizovány na internetových stránkách [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz) v sekci zprávy o hospodaření.

##### Historická výkonnost povinného konzervativního fondu



##### Rizikový profil

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

nejnižší riziko  
potenciálně nižší výnosy

nejvyšší riziko  
potenciálně vyšší výnosy

Syntetický ukazatel rizikovosti je založen na volatilitě historické výkonnosti fondu, která je počítána v týdenních intervalech po dobu posledních 5 let existence fondu.

Volatilita fondu se vypočítá a přepočte na roční bázi pomocí této standardní metody:

$$\text{volatilita} = \sigma_f = \sqrt{\frac{m}{T-1} \sum_{t=1}^T (r_{f,t} - \bar{r}_f)^2}$$

Historická výkonnost fondu ( $r_{f,t}$ ) je měřena během T nepřekrývajících se období po dobu  $l/m$  roku,  $m = 52$  a  $T = 260$  pro výpočet na základě týdenních intervalů a  $m = 12$  a  $T = 60$  pro výpočet na základě měsíčních intervalů,  $\bar{r}_f$  je aritmetický průměr historické výkonnosti fondu během T období:

$$\bar{r}_f = \frac{1}{T} \sum_{t=1}^T r_{f,t}$$

# STATUT ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND

## ALLIANZ PENZIJNÍ SPOLEČNOST, A. S.

### Preamble

Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s., byl vytvořen jako účastnický fond podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, pro účely provozování doplňkového penzijního spoření, nazývaného III. pilířem důchodového systému, které spočívá ve shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle uvedeného zákona za účelem jejich umístění do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření.

### ČLÁNEK 1

#### Vymezení pojmů

Pro účely tohoto statutu se rozumí:

1. účastníkem fyzická osoba, která uzavřela s penzijní společností smlouvu o doplňkovém penzijním spoření,
2. statutem statut Allianz vyváženého účastnického fondu, Allianz penzijní společnost, a. s., který obsahuje zejména informace o způsobu investování tohoto fondu, informace nezbytné pro účastníka k přesnému a správnému posouzení jeho rozhodnutí o umístění prostředků účastníka do tohoto fondu a vysvětlení rizik spojených s doplňkovým penzijním spořením,
3. zákonem o doplňkovém penzijním spoření nebo též jen zákonem zákon č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, ve znění pozdějších předpisů,
4. vedoucí osobou člen statutárního orgánu, statutární orgán, výkonný ředitel nebo osoba, která jiným způsobem skutečně řídí činnost Allianz penzijní společnosti, a. s.,
5. členským státem členský stát Evropské unie nebo jiný smluvní stát Dohody o Evropském hospodářském prostoru,
6. jiným členským státem členský stát jiný než Česká republika,
7. regulovanou bankou:
  - a) banka se sídlem v České republice,
  - b) zahraniční banka se sídlem v jiném členském státě,
  - c) zahraniční banka se sídlem ve státě, který není členským státem a který vyžaduje dodržování pravidel obezřetnosti, která Česká národní banka považuje za rovnocenná s pravidly obezřetnosti podle práva Evropské unie,
8. regulovaným trhem nebo též převodním místem:
  - a) evropský regulovaný trh,
  - b) mnohostranný obchodní systém provozovatele se sídlem v členském státě, nebo
  - c) zahraniční trh obdobný regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jestliže je tento trh uveden v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném Českou národní bankou,
9. finančním derivátem:
  - a) opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke kurzu nebo hodnotě cenných papírů, měnovým kurzům, úrokově míře nebo úrokovému výnosu, jakož i jiným derivátům, finančním indexům či finančním kvantitativně vyjádřeným ukazatelům, a ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo na dodání majetkové hodnoty, k níž se jejich hodnota vztahuje,
  - b) nástroje umožňující přenos úvěrového rizika,
  - c) finanční rozdílové smlouvy,
10. investičním cenným papírem investiční cenný papír obchodovatelný na kapitálovém trhu, a to:
  - a) akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě,
  - b) dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky,
  - c) cenné papíry opravňující k nabytí nebo zcizení investičních cenných papírů uvedených v písmeni a) a b),
11. nástroj peněžního trhu nástroje, se kterými se obvykle obchoduje na peněžním trhu a které mají hodnotu, kterou lze kdykoliv přesně určit,
12. repo obchodem:
  - a) tzv. repo, kterým je převedení cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převzít tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se původním peněžním prostředkům a úroku; repem se rozumí rovněž prodej se současným sjednáním zpětného nákupu nebo poskytnutí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky,
  - b) tzv. reverzní repo, kterým je nabytí cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převést tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se převedeným peněžním prostředkům a úroku;

reverzním repem se rozumí rovněž nákup se současným sjednáním zpětného prodeje nebo přijetí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky,

13. fondovým vlastním kapitálem rozdíl mezi hodnotou aktiv a hodnotou závazků, přičemž hodnota aktiv se stanoví jako součet reálné hodnoty aktiv, které souvisejí s investiční činností, a hodnoty ostatních aktiv zjištěné podle zákona upravujícího účetnictví; hodnota závazků se stanoví jako součet reálné hodnoty závazků, které souvisejí s investiční činností, a hodnoty ostatních závazků zjištěné podle zákona upravujícího účetnictví,
14. penzijní jednotkou podíl na majetku v Allianz vyváženém účastnickém fondu, Allianz penzijní společnost, a. s.,
15. sdělením klíčových informací informace obsahující stručné základní charakteristiky Allianz vyváženého účastnického fondu, Allianz penzijní společnost, a. s., nezbytné pro účastníky k odpovědnému posouzení povahy a rizik tohoto fondu zpracované srozumitelnou formou,
16. osobním penzijním účtem účastníka účet, který pro každého účastníka nebo jiného příjemce dávky vede Allianz penzijní společnost, a. s., na kterém eviduje prostředky účastníka a penzijní jednotky účastníka v jednotlivých účastnických fondech,
17. majetkovým podúctem podúčet osobního penzijního účtu účastníka, na kterém Allianz penzijní společnost, a. s., eviduje počet a hodnoty připsaných a odepsaných penzijních jednotek podle jednotlivých účastnických fondů, datum jejich připsání a odepsání a jiné údaje potřebné k řádné evidenci prostředků účastníka,
18. peněžním podúctem podúčet osobního penzijního účtu účastníka, na kterém Allianz penzijní společnost, a. s., eviduje:
  - a) příspěvek účastníka přijatý penzijní společností a datum jeho přijetí na účet u depozitáře,
  - b) příspěvek zaměstnavatele přijatý penzijní společností a datum jeho přijetí na účet u depozitáře,
  - c) státní příspěvek a datum jeho přijetí na účet u depozitáře,
  - d) hodnotu prostředků účastníka převedených z účastnických fondů jiné penzijní společnosti a datum jejich přijetí na účet u depozitáře,
  - e) hodnotu prostředků účastníka převedených z Allianz transformovaného fondu, a. s., Allianz penzijní společnost, a. s., a datum jejich převodu,
  - f) hodnotu prostředků účastníka, za které ještě nebyly připsány penzijní jednotky,
  - g) hodnotu prostředků účastníka, které jsou určeny k převedení k jiné penzijní společnosti,
  - h) hodnotu prostředků účastníka, které ještě nebyly vyplaceny v podobě dávky nebo splátky dávky,
  - i) hodnotu prostředků účastníka, které byly vyplaceny v podobě dávky nebo splátky dávky, a datum jejich vyplacení a
  - j) hodnotu prostředků účastníka, které byly převedeny k jiné penzijní společnosti, a datum jejich převodu.

### ČLÁNEK 2

#### Základní informace o Allianz vyváženém účastnickém fondu, Allianz penzijní společnost, a. s.

1. Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „vyvážený účastnický fond“ a „penzijní společnost“) vznikl dne 1. 1. 2013. Povolení k vytvoření vyváženého účastnického fondu, jehož součástí je schválení depozitáře vyváženého účastnického fondu a statutu, udělila Česká národní banka penzijní společnosti pod č. j. 2012/12806/570 dne 21. 12. 2012 a nabylo právní moci dne 21. 12. 2012.
2. Vyvážený účastnický fond uveřejňuje zákonem vyžadované informace na internetové stránce [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz).
3. Allianz penzijní společnost, a. s., (do 31. 12. 2012 Allianz penzijní fond, a. s.) byla založena splnutím společností Allianz-Hypo penzijní fond, a. s., a Živnobanka penzijní fond, a. s., dne 31. 8. 1997. Do obchodního rejstříku byla zapsána dne 30. 9. 1997.
4. Vyvážený účastnický fond je souborem majetku, který náleží všem účastníkům a jiným osobám, na které přešlo právo na vyplacení prostředků účastníka, a to v poměru podle počtu penzijních jednotek. Na vyvážený účastnický fond, majetek v něm, hospodaření s majetkem ve fondu a na jiná práva a povinnosti týkající se vyváženého účastnického fondu se nepoužijí ustanovení občanského zákoníku o spoluvlastnictví. Účastník ani jiná osoba nemá právo požadovat rozdělení majetku ve vyváženém účastnickém fondu ani jeho zrušení.
5. Majetek ve vyváženém účastnickém fondu obhospodařuje penzijní společnost svým jménem a na účet účastníků. Majetek ve vyváženém účastnickém fondu není součástí majetku penzijní společnosti, která jej obhospodařuje.
6. Vyvážený účastnický fond nemá právní subjektivitu. Povinnost uložená tímto statutem nebo zákonem vyváženému účastnickému fondu je povinností



penzijní společnosti, která jej obhospodařuje. Právo přiznané zákonem nebo statutem vyváženému účastnickému fondu je právem penzijní společnosti, která jej obhospodařuje.

- Auditorové vyváženého účastnického fondu je společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Praha 4, Hvězdova 1734/2c, PSČ 140 00, IČO 40 76 55 21, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu Komory auditorů ČR pod číslem oprávnění 021.

### ČLÁNEK 3

#### Informace o penzijní společnosti

- Vyvážený účastnický fond vytvořila a majetek v něm obhospodařuje Allianz penzijní společnost, a. s., IČO 25 61 26 03, se sídlem Praha 8, Ke Štvanici 656/3, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložce 4972, která vznikla v roce 1994 (dříve Allianz penzijní fond, a. s.). Rozhodnutí o povolení k činnosti penzijní společnosti vydané Českou národní bankou dne 24. 10. 2012 pod č. j. 2012/10254/570 nabylo právní moci dne 26. 10. 2012 a účinnosti dne 1. 1. 2013. Na základě uvedeného rozhodnutí se od 1. 1. 2013 Allianz penzijní fond, a. s., stává Allianz penzijní společností, a. s.
- Základní kapitál ve výši 50 100 000 Kč je v plné výši splacen.
- Vedoucí osoby penzijní společnosti jsou uvedené v příloze č. 1 statutu.
- Jediným akcionářem penzijní společnosti je Allianz pojišťovna, a. s., IČO 47 11 59 71, se sídlem Ke Štvanici 656/3, Praha 8, PSČ 186 00. Holdingovou společností je Allianz SE se sídlem Königinstraße 28, D-80802 München, Spolková Republika Německo. Penzijní společnost je součástí konsolidačního celku Allianz SE.

### ČLÁNEK 4

#### Předmět činnosti penzijní společnosti

- Předmětem činnosti penzijní společnosti je:
  - provozování penzijního připojištění podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem, ve znění pozdějších předpisů prostřednictvím Allianz transformovaného fondu,
  - provozování doplňkového penzijního spoření (tzv. III. pilíře) podle zákona č. 427/2011Sb., o doplňkovém penzijním spoření.

### ČLÁNEK 5

#### Obhospodařované fondy penzijní společnosti

- Penzijní společnost obhospodařuje Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- Penzijní společnost obhospodařuje tyto účastnické fondy:
  - Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a. s.,
  - Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s.,
  - Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s.

### ČLÁNEK 6

#### Investiční cíle a způsob investování vyváženého účastnického fondu

- Vyvážený účastnický fond je fondem s vyváženou investiční strategií.
- Investičním cílem vyváženého účastnického fondu je co nejvyšší zhodnocování majetku ve fondu a tomu odpovídající růst hodnoty penzijní jednotky plynoucí:
  - z úroků dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky a z úroků nástrojů peněžního trhu,
  - z kapitálového zhodnocení dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky a z kapitálového zhodnocení nástrojů peněžního trhu,
  - z dividend a z kapitálového zhodnocení cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování a akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě.
- Zhodnocování majetku ve vyváženém účastnickém fondu je dosaženo vhodným výběrem investičních instrumentů a jejich strukturou, a to při dodržení průměrného tržního rizika investičních nástrojů v portfoliu.
- Cílem investiční politiky je poskytnout účastníkům dlouhodobé zhodnocení majetku ve fondu společensky odpovědnými investicemi do nástrojů peněžního trhu, státních dluhopisů a jiných dluhových cenných papírů a akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě. Investiční strategie fondu nad rámec standardního investičního přístupu porovnávající pouze riziko a výnos zohledňuje i třetí rovinu míry naplnění společenské odpovědnosti ze strany emitentů cenných papírů. Allianz při procesu výběru společensky odpovědných investic definuje jasně daná vylučující kritéria zaměřená na zatěžování životního prostředí (Environmental), společenskou odpovědnost (Social) a etiku řízení podniku (Governance). Principy odpovědného investování jsou blíže popsány v příloze č. 2.
- Penzijní společnost usiluje o to, aby zhodnocení majetku bylo trvalé, dlouhodobě dosahovalo výnosů nad průměrem smíšených investičních portfolií a překonávalo průměrnou výši výnosů peněžního trhu. Naplnění tohoto investičního cíle je dosahováno za předpokladu střední úrovně rizika vyšší než je úroveň rizika v Allianz povinném konzervativním fondu, avšak nižší než úroveň rizika v Allianz dynamickém účastnickém fondu, které penzijní společnost také obhospodařuje. Úroveň rizika vyplývá ze struktury portfolia, které je tvořeno investičními nástroji splňujícími podmínky stanovené v článku 7, zejména státními dluhopisy emitovanými Českou republikou, dalšími členskými státy a členskými státy Organizace pro ekonomickou spolupráci

a rozvoj (OECD), centrálními bankami zmíněných států, mezinárodními institucemi typu Evropské investiční banky, korporátními dluhopisy, akciemi a podílovými fondy. Uvedené investiční nástroje splňují podmínky podle článku 7.

- Vyvážený účastnický fond je určen pro účastníky s průměrnou tolerancí k riziku, kteří mají zájem o investování do portfolia sestávajícího zejména z kombinace dluhopisů nebo dluhopisových fondů a akcií nebo akciových fondů a jejichž zkušenosti s investováním jsou na středně pokročilé úrovni, tedy mají zkušenosti alespoň se základními bankovními a investičními produkty (např. termínové vklady, spořicí účty, zajištěné produkty, investiční životní pojištění apod.).
- Hodnota penzijní jednotky může zejména v krátkodobém horizontu poklesnout v důsledku nepříznivého vývoje na trzích investičních instrumentů.

### ČLÁNEK 7

#### Skladba majetku ve vyváženém účastnickém fondu

- Vyvážený účastnický investuje pouze do:
  - dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, jejichž emitentem je členský stát nebo členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD), jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, patří mezi ratingové kategorie dlouhodobých závazků v investičním stupni renomované ratingové agentury nebo mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury a je vydán uznanou ratingovou agenturou, nebo centrální banka takového státu,
  - nástrojů peněžního trhu, jejichž emitentem je členský stát nebo členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD) a jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, patří mezi ratingové kategorie krátkodobých závazků v investičním stupni renomované ratingové agentury nebo mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury a je vydán uznanou ratingovou agenturou, nebo centrální banka takového státu,
  - dluhopisů, obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky nebo nástrojů peněžního trhu, jejichž emitentem je Evropský fond finanční stability, Evropská centrální banka, Evropská investiční banka, Světová banka, Mezinárodní měnový fond nebo jiná mezinárodní finanční instituce, jejíž závazky jsou zaručeny státy, které jsou jejími členy, a kterou Česká národní banka запиše do seznamu, který vede,
  - dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky jiných než podle písmene a) nebo c), jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, patří mezi ratingové kategorie dlouhodobých závazků v investičním stupni renomované ratingové agentury nebo mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury a je vydán uznanou ratingovou agenturou,
  - nástrojů peněžního trhu jiných než podle písmene b) nebo c), jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, patří mezi ratingové kategorie krátkodobých závazků v investičním stupni renomované ratingové agentury nebo mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury a je vydán uznanou ratingovou agenturou,
  - vkladů, se kterými je možno volně nakládat, nebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle 2 roky, u regulované banky,
  - akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě, nebo na trhu obdobném 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 nebo
  - cenných papírů vydávaných standardním fondem nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, pokud podle statutu tohoto fondu může být investováno nejvýše 10 % hodnoty jeho majetku do cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, který splňuje podmínky uvedené v písmenech i).
  - cenných papírů vydávaných speciálním fondem nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, pokud tento fond splňuje tyto 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 o doplňkovém penzijním spoření 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 srovnatelný zahraniční investiční fond musí zejména dodržovat ustanovení o omezení s nakládáním majetkem a jeho majetek musí být účetně oddělen ve smyslu zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,

- 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 fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním fondem, který splňuje podmínky uvedené v tomto písmeni.
2. Vyvážený účastnický fond investuje nejvýše 60 % hodnoty svého majetku do:
    - a) akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě,
    - b) cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování a zahraničními fondy kolektivního investování, které investují převážně do akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě, nebo
    - c) jiných investičních nástrojů, které odvozují svoji hodnotu převážně od akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě nebo od akciových indexů.
  3. Vyvážený účastnický fond využívá techniky a nástroje sloužící k efektivnímu obhospodařování majetku ve fondu pouze k řízení měnového a úrokového rizika dle článku 12.
  4. Používanými technikami a nástroji podle odstavce 3 mohou být pouze:
    - a) finanční deriváty, které jsou přijaty k obchodování na některém z převodních míst,
    - b) finanční deriváty, které nejsou přijaty k obchodování na některém z převodních míst, za předpokladů stanovených zákonem.
  5. Nejčastěji používanými typy finančních derivátů jsou úrokové a měnové swapy, forwardy a úrokové a měnové opce. Majetek, který není zajištěn proti měnovému riziku, může tvořit nejvýše 60 % hodnoty majetku ve vyváženém účastnickém fondu. Maximální limit otevřené pozice vztahující se k derivátům nepřekročí limit 80 % hodnoty fondového vlastního kapitálu. Rizika spojená s uvedenými investicemi jsou popsána v článku 12.
  6. Vyvážený účastnický fond nesmí investovat do investičních cenných papírů vydaných penzijní společností, která jej obhospodařuje, nebo osobou patřící do stejného koncernu jako tato penzijní společnost.
  7. Vyvážený účastnický fond může provádět repo obchody s cennými papíry v majetku fondu. Protistranou takového obchodu je regulovaná banka.
  8. Vyvážený účastnický fond může přijmout úvěr nebo půjčku se splatností nejdéle 6 měsíců. Souhrn všech přijatých úvěrů a půjček nesmí překročit 5 % hodnoty majetku ve vyváženém účastnickém fondu. Vyvážený účastnický fond nesmí přijmout úvěr nebo půjčku za účelem umožnění nákupu investičního nástroje.
  9. Majetek ve vyváženém účastnickém fondu nesmí být použit k poskytnutí půjčky nebo úvěru, k poskytnutí daru, zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě závazku, který nesouvisí s jeho obhospodařováním.
  10. Vyvážený účastnický fond nesmí uzavřít smlouvu o prodeji investičního nástroje, který není v majetku tohoto fondu.
  11. Vyvážený účastnický fond nekonzentruje své investice v určitém hospodářském odvětví, státě či regionu, jiné části trhu nebo určitém druhu aktiv.

#### **ČLÁNEK 8** **Investiční limity vůči jedné osobě**

1. Penzijní společnost může investovat nejvýše 5 % hodnoty majetku ve vyváženém účastnickém fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou; to neplatí pro dluhopisy a nástroje peněžního trhu, jejichž emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka.
2. Vklady vyváženého účastnického fondu u jedné regulované banky mohou dosáhnout nejvýše 10 % hodnoty majetku v tomto fondu.
3. Riziko spojené s druhou smluvní stranou při operacích s finančními deriváty uvedenými v čl. 7 odst. 4 písm. b) nesmí překročit:
  - a) 10 % hodnoty majetku ve vyváženém účastnickém fondu, pokud je druhou smluvní stranou regulovaná banka, nebo
  - b) 5 % hodnoty majetku ve vyváženém účastnickém fondu, pokud je druhou smluvní stranou jiná osoba.
4. Součet hodnot investic vyváženého účastnického fondu vůči jedné osobě v obchodech podle odstavců 1 až 3 nesmí překročit 10 % hodnoty majetku ve vyváženém účastnickém fondu.
5. Vyvážený účastnický fond může investovat do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou, která nepatří do stejného koncernu jako penzijní společnost, až 10 % hodnoty majetku v tomto fondu, jestliže součet investic, u nichž vyvážený účastnický fond využil tuto výjimku, nepřesáhne 40 % hodnoty majetku v tomto fondu; to neplatí pro dluhopisy a nástroje peněžního trhu, jejichž emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka.
6. Vyvážený účastnický fond může investovat do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou až 20 % hodnoty svého majetku, jestliže tyto investiční nástroje vydal nebo za ně převzal záruku emitent uvedený v čl. 7 odst. písm. a), b) nebo c), kterým není Česká republika nebo Česká národní banka.
7. Součet hodnot investic vůči jedné osobě v obchodech podle odstavců 1 až 6 nesmí překročit 35 % hodnoty majetku ve vyváženém účastnickém fondu.
8. Pro účely odstavců 1 až 7 se za jednu osobu považují i osoby tvořící koncern.

#### **ČLÁNEK 9** **Investiční nástroje vydané nebo zaručené Českou republikou**

1. Česká národní banka umožnila fondu ve smyslu § 104, odst. 1 Zákona o doplňkovém penzijním spoření investovat až 100 % hodnoty svého majetku do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které vydala nebo za které převzala záruku Česká republika, nebo Česká národní banka, přičemž musí jít o cenné papíry z nejméně 6 emisí a cenné papíry z jedné emise mohou tvořit nejvýše 30 % hodnoty majetku fondu.

#### **ČLÁNEK 10** **Investování do cenných papírů kolektivního investování**

1. Penzijní společnost investuje nejvýše 10 % hodnoty majetku ve vyváženém účastnickém fondu do cenných papírů vydávaných jedním fondem kolektivního investování nebo jedním zahraničním investičním fondem srovnatelným s fondem kolektivního investování.
2. Penzijní společnost může investovat celkově nejvýše 60 % hodnoty majetku ve vyváženém účastnickém fondu do cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy.
3. V rámci limitu podle odstavce 2 může penzijní společnost investovat celkově nejvýše 20 % hodnoty majetku ve vyváženém účastnickém fondu do cenných papírů vydávaných speciálními fondy nebo zahraničními investičními fondy srovnatelnými se speciálním fondem.
4. V rámci limitu podle odstavce 3 nesmí penzijní společnost investovat více než 10 % hodnoty majetku ve vyváženém účastnickém fondu 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 o doplňkovém penzijním spoření.
5. Součet hodnot investic podle odstavce 2 vůči jedné osobě nesmí překročit 35 % hodnoty majetku v účastnickém fondu. Za jednu osobu se považují i osoby tvořící koncern.

#### **ČLÁNEK 11** **Podíly na jiných osobách a emisích investičních nástrojů**

1. Penzijní společnost může do svého majetku a do majetku v obhospodařovaných účastnických fondech nabyt celkem akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na právnické osobě, které představují nejvýše 5 % podíl na základním kapitálu nebo na hlasovacích právech jejich emitenta.
2. Penzijní společnost může do majetku ve vyváženém účastnickém fondu nabyt nejvýše 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu:
  - a) akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě, které vydal jeden emitent a s nimiž nejsou spojena hlasovací práva,
  - b) dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, které vydal jeden emitent,
  - c) cenných papírů vydaných jedním fondem kolektivního investování nebo jedním zahraničním fondem kolektivního investování,
  - d) nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem.

#### **ČLÁNEK 12** **Rizikový profil vyváženého účastnického fondu**

1. Hodnota penzijní jednotky může klesat i stoupat a návratnost vložených prostředků není zaručena.
2. Jelikož vyvážený účastnický fond částečně investuje na akciovém trhu a taktéž do korporátních dluhopisů, je jeho rizikovost vyšší oproti Allianz účastnickému povinnému konzervativnímu fondu, ale naopak nižší oproti Allianz dynamickému účastnickému fondu, jelikož více investuje do vládních dluhopisů. Tento fakt ovlivňuje i proměnlivost výnosů, která je ovlivněna akciovou složkou v portfoliu, kde je proměnlivost výnosů vyšší.
3. Rizikovost vyváženého účastnického fondu je na úrovni 4 na číselné stupnici tvořené celými čísly ve vzestupném pořadí podle volatility vyváženého účastnického fondu od 1 do 7, kde rizikovost na úrovni 1 značí nejnižší volatilitu a rizikovost na úrovni 7 značí nejvyšší volatilitu.
4. Investice prostředků vyváženého účastnického fondu je významně vystavena níže uvedeným rizikům:
  - a) tržnímu riziku, tj. riziku ztráty vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých majetkových hodnot v majetku vyváženého účastnického fondu,
  - b) úvěrovému riziku, tj. riziku ztráty spočívajícímu v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek,
  - c) měnovému riziku, spojenému s pohybem kurzu měny; toto riziko je ve vyváženém účastnickém fondu omezeno použitím vhodných technik a nástrojů, přičemž majetek, který není zajištěn proti měnovému riziku, může tvořit nejvýše 60 % hodnoty majetku ve vyváženém účastnickém fondu,
  - d) riziku koncentrace investic v rámci vyváženého účastnického fondu do určitého odvětví či geografické oblasti, přičemž koncentrace se řídí pomocí systému limitů způsobu investování fondu dle statutu a zákona o doplňkovém penzijním spoření.
5. Investice prostředků vyváženého účastnického fondu také podléhají rizikům významně snížených systémem řízení rizik, a to:
  - a) riziku vypořádání spojeného s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě,

- b) operačnímu riziku, tj. riziku spočívajícímu ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a riziku 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 vyváženého účastnického fondu,
- c) riziku spojenému s použitím technik a nástrojů sloužících k efektivnímu obhospodařování majetku ve vyváženém účastnickém fondu, resp. s investicemi do finančních derivátů. Tato rizika mají zejména povahu tržních rizik. Investice do finančních derivátů jsou spojeny s pákovým efektem, díky němuž může vést změna hodnoty podkladových aktiv k mnohonásobně větší změně hodnoty finančního derivátu. Tato rizika jsou omezena díky tomu, že všechny finanční deriváty v portfoliu fondu jsou uzavřeny za účelem zajištění jiných finančních hodnot v portfoliu.
- d) riziku spojenému s možností, že ze zákonem stanovených důvodů může být vyvážený účastnický fond zrušen, zejména z důvodu:
  - i) odnětí povolení k vytvoření vyváženého účastnického fondu, žádosti o odnětí povolení vyváženého účastnického fondu,
  - ii) zrušení penzijní společnosti s likvidací nebo rozhodnutím soudu.

## ČLÁNEK 13

### Informace o historické výkonnosti vyváženého účastnického fondu

1. Údaje o historické výkonnosti vyváženého účastnického fondu jsou pravidelně aktualizované ve Sdělení klíčových informací, které je k dispozici na internetových stránkách [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz).
2. Informace o historické výkonnosti vyváženého účastnického fondu jsou uvedeny v podobě sloupcového diagramu zobrazujícího roční výnosy po zdanění za posledních alespoň 10 po sobě následujících let.
3. Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového vlastního kapitálu po odečtení úplaty za obhospodařování a úplaty za zhodnocení majetku ve vyváženém účastnickém fondu.
4. Informace o historické výkonnosti nezahrnují údaje o výkonnosti vyváženého účastnického fondu za rok, v němž se sdělení uveřejnilo nebo má uveřejnit.
5. Pokud během období zobrazovaného ve sloupcovém diagramu podle odstavce 2 došlo k podstatné změně investičních cílů, nebo způsobu investování vyváženého účastnického fondu, které ovlivnily jeho výkonnost, uvede se ve sloupcovém diagramu i období předcházející této změně. Údaj vztahující se k tomuto období se doplní vysvětlivkou, že dané výkonnosti bylo dosaženo za jiných okolností.
6. Údaje použité ve sloupcovém diagramu se týkají minulosti a výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů.
7. Pokud nemá vyvážený účastnický fond k dispozici žádná relevantní data o své historické výkonnosti, určí charakteristické referenční portfolio na základě svých investičních cílů a způsobu investování. Pokud má vyvážený účastnický fond relevantní data o své historické výkonnosti za méně než 5 let existence fondu, spojí je s daty o výkonnosti charakteristického portfolia tak, aby byl splněn požadavek objemu dat za nejméně 5 let existence fondu. Roční volatilita se i v těchto případech odhadne pomocí standardní metody.

## ČLÁNEK 14

### Zásady hospodaření

1. Účetním obdobím vyváženého účastnického fondu je kalendářní rok.
2. Investiční nástroje v majetku vyváženého účastnického fondu jsou oceňovány ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky.
3. Majetek neuvedený v odstavci 2 a závazky plynoucí ze smluv uzavřených na účet vyváženého účastnického fondu jsou oceňovány jedenkrát ročně, a to k poslednímu dni kalendářního roku.
4. Vyvážený účastnický fond oceňuje v průběhu účetního období svůj majetek a závazky ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky, a to bez sestavení účetní závěrky.
5. S ohledem na uplatňovaný obchodní model vyváženého účastnického fondu, kdy jsou majetek a závazky plynoucí z obhospodařování majetku ve vyváženém účastnickém fondu řízeny a výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou majetek a závazky plynoucí z obhospodařování majetku ve vyváženém účastnickém fondu oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty vyváženého účastnického fondu.
6. Při stanovení reálné hodnoty majetku a závazků postupuje vyvážený účastnický fond podle ustanovení zvláštních právních předpisů upravujících účetnictví účastnického fondu.
7. Vytvářený zisk vyváženého účastnického fondu je v plném rozsahu ponechán ve fondu jako zdroj pro další investice a zvyšuje hodnotu penzijní jednotky.

## ČLÁNEK 15

### Pravidla pro výpočet aktuální hodnoty penzijní jednotky a pro připsování a odepisování penzijních jednotek

1. Hodnota penzijní jednotky se vyjadřuje v českých korunách a určuje se s přesností na čtyři desetinná místa.
2. Aktuální hodnotou penzijní jednotky je hodnota fondového vlastního kapitálu vyváženého účastnického fondu, ve které se zohlední odpovídající část standardních nákladů ovlivňujících fondový vlastní kapitál vyváženého účastnického fondu, ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky, dělená počtem všech penzijních jednotek evidovaných na osobních penzijních účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto účastnickému fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky.

3. Standardními náklady ovlivňujícími fondový vlastní kapitál vyváženého účastnického fondu se pro účely stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky podle odstavce 2 rozumí úplata dle čl. 16 a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu reálné hodnoty majetku a závazků.
4. Aktuální hodnota penzijní jednotky se stanoví dle odstavce 2 nejméně jednou týdně a je uveřejněna na internetových stránkách [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz) nejpozději do 2 pracovních dnů. Aktuální hodnota penzijní jednotky se pro účely odstavců 5 a 6 je platná ode dne následujícího po dni, ke kterému byla stanovena předchozí aktuální hodnota penzijní jednotky, do dne, ke kterému byla stanovena aktuální hodnota penzijní jednotky.
5. Penzijní společnost ke dni připsání prostředků účastníka na účet vyváženého účastnického fondu připiše na majetkový podúčet osobního penzijního účtu účastníka počet penzijních jednotek odpovídající podílu hodnoty připsaných prostředků a aktuální hodnoty penzijní jednotky vyváženého účastnického fondu a z peněžního podúčtu osobního penzijního účtu účastníka odepíše peněžitou částku odpovídající počtu připsaných penzijních jednotek násobenou aktuální hodnotou penzijní jednotky vyváženého účastnického fondu.
6. Penzijní společnost odepíše z majetkového podúčtu osobního penzijního účtu účastníka penzijní jednotky a na peněžní podúčet osobního penzijního účtu účastníka připiše peněžitou částku odpovídající počtu odepsaných penzijních jednotek násobenou aktuální hodnotou penzijní jednotky vyváženého účastnického fondu, a to ke dni:
  - a) výplaty splátky starobní penze na určenou dobu nebo invalidní penze na určenou dobu,
  - b) doručení žádosti o výplatu dávky,
  - c) doručení žádosti o převod prostředků účastníka k jinému účastnickému fondu téže penzijní společnosti,
  - d) zániku doplňkového penzijního spoření určeného v dohodě účastníka a penzijní společnosti,
  - e) doručení výpovědi,
  - f) kdy se penzijní společnost dozvěděla o povinnosti vrátit ministerstvu státní příspěvek,
  - g) rozhodnutí penzijní společnosti o výplatě neoprávněně zaslaných peněžních prostředků.

## ČLÁNEK 16

### Informace o úplatě penzijní společnosti

1. Penzijní společnost má nárok na úplatu hrazenou z majetku ve vyváženém účastnickém fondu. Tato úplata je tvořena:
  - a) úplatou za obhospodařování majetku ve vyváženém účastnickém fondu,
  - b) úplatou za zhodnocení majetku ve vyváženém účastnickém fondu.
2. Z úplaty se hradí veškeré náklady, které hradí penzijní společnost v souvislosti se svým podnikáním v doplňkovém penzijním spoření třetím osobám, zejména:
  - a) úplata za výkon činnosti depozitáře vyváženého účastnického fondu a auditora;
  - b) poplatky hrazené bance;
  - c) odměna jiným osobám než penzijní společnosti nabízejícím a zprostředkávajícím doplňkové penzijní spoření, a provádějícím správu smluv o doplňkovém penzijním spoření a související činnosti;
  - d) poplatky hrazené osobě provádějící vypořádání obchodů s investičními nástroji, převodním místům, obchodníkům s cennými papíry;
  - e) náklady na propagaci a reklamu.
3. Výše úplaty za obhospodařování majetku ve vyváženém účastnickém fondu je nejvýše 1,0 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu ve vyváženém účastnickém fondu. Výše úplaty za obhospodařování majetku ve vyváženém účastnickém fondu na následující kalendářní měsíc je stanovena na základě rozhodnutí představenstva penzijní společnosti a je uveřejněna na internetových stránkách [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz) vždy do konce kalendářního měsíce předcházejícímu příslušnému kalendářnímu měsíci. Pokud představenstvo nevydá rozhodnutí dle tohoto odstavce, platí výše úplaty na předešlý kalendářní měsíc.
4. Takto stanovená úplata se sníží o náklady vyváženého účastnického fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování. Náklady na držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování se rozumí zejména podíl na celkové výši nákladů hrazených z majetku fondu kolektivního investování, který odpovídá investici v tomto fondu kolektivního investování.
5. Příslušným obdobím je období příslušného kalendářního roku.
6. Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu ve vyváženém účastnickém fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu fondu za každý den příslušného období, k němuž byla hodnota fondového vlastního kapitálu stanovena.
7. Výše úplaty za zhodnocení majetku ve vyváženém účastnickém fondu je nejvýše 15 % z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku vyváženého účastnického fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období. Výše úplaty za zhodnocení majetku ve vyváženém účastnickém fondu na následující kalendářní rok je stanovena na základě rozhodnutí představenstva penzijní společnosti a je uveřejněna na internetových stránkách [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz) vždy do konce kalendářního roku předcházejícímu



- příslušnému kalendářnímu roku. Pokud představenstvo nevydá rozhodnutí dle tohoto odstavce, platí výše úplaty na předešlý kalendářní rok.
8. Penzijní společnost nemá nárok na úplatu za zhodnocení majetku ve vyváženém účastnickém fondu v případě, že průměrná roční hodnota penzijní jednotky vyváženého účastnického fondu v příslušném období byla rovna nebo nižší, než nejvyšší průměrná roční hodnota penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku vyváženého účastnického fondu.
  9. Průměrná hodnota penzijní jednotky vyváženého účastnického fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot penzijních jednotek fondu za každý den příslušného období.
  10. Nárok penzijní společnosti na úhradu úplaty za obhospodařování majetku ve vyváženém účastnickém fondu vzniká ke dni ocenění majetku a závazků ve vyváženém účastnickém fondu podle čl. 14 odst. 4. Úplata za obhospodařování se hradí vždy k 15. dni kalendářního měsíce a k poslednímu dni kalendářního měsíce za neuhrazené období. Prosinčové vyúčtování proběhne vždy k poslednímu dni měsíce ledna následujícího roku.
  11. Nárok penzijní společnosti na úplatu za zhodnocení majetku ve vyváženém účastnickém fondu vzniká k poslednímu dni příslušného období. Vyúčtování úplaty za zhodnocení majetku ve vyváženém účastnickém fondu se hradí vždy k poslednímu dni měsíce ledna následujícího roku.

#### ČLÁNEK 17 Poplatky

1. Penzijní společnost má kromě úplaty podle čl. 16 pouze nárok na jednorázové poplatky od účastníka, v případě, že ten požádá o:
  - a) změnu strategie spoření účastníka stanovenou ve smlouvě o doplňkovém penzijním spoření,
  - b) převod prostředků k jiné penzijní společnosti,
  - c) pozastavení výplaty starobní penze na určenou dobu nebo invalidní penze na určenou dobu,
  - d) odeslání výpisu doplňkového penzijního spoření častěji než jednou ročně,
  - e) jiný způsob výplaty dávky než vnitrostátním bankovním převodem nebo
  - f) poskytování informací jiným způsobem než stanoví statut nebo zákon.
2. Poplatek za převod prostředků podle odstavce 1 písm. b) uhradí účastník při podání žádosti o převod. Tento poplatek není hrazen z prostředků účastníka evidovaných na osobním penzijním účtu. Započtení tohoto poplatku proti převáděným prostředkům účastníka není přípustné.
3. Výše poplatků podle odstavce 1 a jejich výčet je uveden v příloze č. 3 a kromě odstavce 1 písm. b) odráží skutečně vynaložené náklady na jejich provedení.

#### ČLÁNEK 18 Informace o depozitáři vyváženého účastnického fondu

1. Funkci depozitáře vykonává UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 Michle, IČO 64 94 82 42.
2. Pro výkon funkce depozitáře se uzavírá depozitářská smlouva na dobu neurčitou podle zákona o doplňkovém penzijním spoření.
3. O změně depozitáře podle stanov rozhoduje představenstvo penzijní společnosti po předchozím souhlasu dozorčí rady penzijní společnosti.
4. Změnu depozitáře musí schválit Česká národní banka, jinak je neplatná.
5. Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve vyváženém účastnickém fondu jiné osobě.

#### ČLÁNEK 19 Hlavní činnosti depozitáře

1. Depozitář:
  - a) zajišťuje úschovu majetku ve vyváženém účastnickém fondu nebo, pokud to povaha věci vylučuje, kontroluje stav tohoto majetku,
  - b) eviduje pohyb veškerého majetku ve vyváženém účastnickém fondu, peněžních prostředků vyváženého účastnického fondu a peněžních prostředků na účtech pro přijímání a převod prostředků účastníka, vyplacení dávek v případě, že neprobíhá z účtu vyváženého účastnického fondu, a vracení státního příspěvku,
  - c) kontroluje, zda penzijní jednotky vyváženého účastnického fondu jsou připisovány a odepisovány v souladu se smlouvami s účastníky, statutem a zákonem a kontroluje také přidělování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele, státních příspěvků a prostředků účastníka převedených z jiného účastnického fondu nebo z transformovaného fondu vyváženému účastnickému fondu,
  - d) kontroluje, zda aktuální hodnota penzijní jednotky vyváženého účastnického fondu je vypočítána v souladu se statutem a zákonem,
  - e) provádí pokyny penzijní společnosti nebo jiné osoby, která obhospodařuje majetek ve vyváženém účastnickém fondu, které nejsou v rozporu se statutem, depozitářskou smlouvou nebo zákonem,
  - f) zajišťuje vypořádání obchodů s majetkem ve vyváženém účastnickém fondu v obvyklé lhůtě,
  - g) kontroluje, zda výnos z majetku ve vyváženém účastnickém fondu je používán v souladu se statutem a zákonem,
  - h) kontroluje, zda majetek ve vyváženém účastnickém fondu je nabýván a zcizován v souladu se statutem a zákonem,
  - i) kontroluje postup při oceňování majetku ve vyváženém účastnickém fondu a závazků vyváženého účastnického fondu v souladu se statutem a zákonem,

- j) kontroluje, zda výplata dávek probíhá v souladu se zákonem a s žádostí o výplatu dávek a s dohodou s příjemcem dávky nebo s pojistnou smlouvou o doživotní penzi, a zda převod prostředků probíhá v souladu se zákonem a se žádostí o převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti,
  - k) kontroluje, zda byla úplata za obhospodařování majetku ve vyváženém účastnickém fondu vypočtena v souladu se statutem a zákonem.
2. Depozitář nesvěřil výkon své činnosti jiné osobě.

#### ČLÁNEK 20 Informace o činnosti vykonávané prostřednictvím jiné osoby

1. Penzijní společnost nepověřila jinou osobu výkonem obhospodařování majetku ve vyváženém účastnickém fondu ani jinou osobu nepověřila obhospodařováním části majetku tohoto fondu.

#### ČLÁNEK 21 Dohled

1. Dohled nad dodržováním povinností stanovených zákonem o doplňkovém penzijním spoření, statutem vyváženého účastnického fondu, depozitářskou smlouvou a rozhodnutím vydaným podle zákona o doplňkovém penzijním spoření vykonává Česká národní banka se sídlem Na příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, tel. 800 160 170, e-mailová adresa podatelna@cnb.cz, internetová adresa www.cnb.cz, s výjimkou státního dozoru Ministerstva financí nad poskytováním a vracením státního příspěvku. Dohled je vykonáván v zájmu ochrany účastníků.
2. Povolení k vytvoření vyváženého účastnického fondu, výkon dohledu a schválení statutu Českou národní bankou nejsou zárukou návratnosti vložených prostředků nebo výkonnosti fondu, nemožou vyloučit porušení právních povinností či statutu penzijní společnosti depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.
3. Penzijní společnost informuje Českou národní banku o své činnosti v rozsahu, způsobem a ve lhůtách stanovených zákonem o doplňkovém penzijním spoření a příslušnými prováděcími právními předpisy.

#### ČLÁNEK 22 Základní daňové informace

1. Zdanění vyváženého účastnického fondu podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.
2. Sazba daně platná v době schvalování tohoto statutu činí pro účastnický fond penzijní společnosti 0 % ze základu daně. Základ daně se stanoví odděleně za každý jednotlivý účastnický fond.
3. Do základu daně účastnického fondu se nezahrnují příjmy:
  - a) z nichž je daň vybírána srážkou,
  - b) úrokové příjmy z dluhopisu a obdobného cenného papíru v zahraničí,
  - c) z dividend a z podílů na likvidačním zůstatku nebo jim obdobná plnění plynoucí ze zahraničí,
  - d) ze směnky vystavené bankou k zajištění pohledávky vzniklé z vkladu věřitele,
  - e) z vkladního listu a vkladu mu na roveň postavenému,
  - f) z úroků, výher a jiných výnosů z vkladu na vkladní knížce a vkladovém účtu.
4. Dividendové příjmy plynoucí vyváženému účastnickému fondu z tuzemska jsou od daně osvobozené.

#### ČLÁNEK 23 Informování účastníků o hospodaření vyváženého účastnického fondu

1. Penzijní společnost uveřejňuje na své internetové adrese www.allianz.cz:
  - a) nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období výroční zprávu vyváženého účastnického fondu podle zákona upravujícího účetnictví ověřenou auditorem,
  - b) nejpozději do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců po skončení účetního období pololetní zprávu vyváženého účastnického fondu,
  - c) jednou týdně informaci o:
    - i) aktuální hodnotě penzijní jednotky vyváženého účastnického fondu,
    - ii) aktuální hodnotě fondového vlastního kapitálu vyváženého účastnického fondu,
    - iii) aktuálním celkovým počtu penzijních jednotek evidovaných na osobních penzijních účtech všech účastníků ve vztahu k vyváženému účastnickému fondu,
  - d) každý kalendářní měsíc informaci o skladbě majetku a struktuře investičních nástrojů v majetku vyváženého účastnického fondu,
  - e) čtvrtletně informaci o výsledku hospodaření vyváženého účastnického fondu,
  - f) aktuální sdělení klíčových informací.
2. Hodnoty podle odstavce 1 písm. c) penzijní společnost uveřejní vždy během dvou pracovních dnů.
3. Pokud valná hromada penzijní společnosti ve lhůtě podle odstavce 1 písm. a) neschválí řádnou účetní závěrku, penzijní společnost jí zašle České národní bance spolu s důvody, pro které nebyla schválena, a způsobem řešení připomínek valné hromady. Pokud soud rozhodne o neplatnosti usnesení valné hromady, kterým valná hromada penzijní společnosti schválila účetní

- závěrku, zašle penzijní společnost bez zbytečného odkladu České národní bance pravomocný rozsudek v této věci. Všechny výše uvedené údaje a skutečnosti penzijní společnost bezodkladně uveřejní na internetové adrese podle odstavce 1.
4. Výroční a pololetní zprávy za poslední 3 účetní období jsou na požádání účastníkům bez zbytečného odkladu zaslány, a to elektronicky nebo také v listinné podobě za náhradu účelně vynaložených nákladů.
  5. V sídle penzijní společnosti jsou přístupné:
    - a) zprávy o hospodaření a údaje podle odstavce 1 až 3,
    - b) statut a zprávy o jeho změnách, smlouva o doplňkovém penzijním spoření, smluvní podmínky pro doplňkové penzijní spoření a stanoviska penzijní společnosti,
    - c) seznam členů představenstva a dozorčí rady penzijní společnosti,
    - d) seznam akcionářů, který musí obsahovat označení druhu a formy akcií, její jmenovitou hodnotu, obchodní firmu a sídlo akcionáře, popř. číselné označení akcie a změny těchto údajů.
  6. Statut a sdělení klíčových informací jsou na požádání účastníkům bez zbytečného odkladu bezplatně zaslány, a to elektronicky nebo také v listinné podobě. Sdělení klíčových informací musí být v souladu s údaji obsaženými ve statutu. Tyto informace jsou uveřejněny také na internetové adrese [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz).
  7. Dodatečné informace o vyváženém účastnickém fondu je možné získat na adrese Allianz penzijní společnosti, a. s., Ke Štvanici 656/3, Praha 8, PSČ 186 00, telefon 241 170 000, kontaktní adresa [www.allianz.cz/napiste](http://www.allianz.cz/napiste), internetová adresa [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz).

## ČLÁNEK 24

### Převod obhospodařování vyváženého účastnického fondu

1. Penzijní společnost nemůže převést obhospodařování vyváženého účastnického fondu 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.
2. Převodem obhospodařování všech účastnických fondů není dotčena odpovědnost převádějící penzijní společnosti za porušení povinností při obhospodařování účastnických fondů, jejichž obhospodařování bylo převedeno (dále jen „převedené účastnické fondy“).
3. 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. Statuty převedených účastnických fondů jsou od okamžiku nabytí právní moci rozhodnutí o povolení 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 převádějící penzijní společností. Přejímající penzijní společnost informuje neprodleně po dni nabytí právní moci rozhodnutí o povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů účastníky těchto účastnických fondů o tomto povolení a jejich právu na bezplatný převod prostředků k jiné penzijní společnosti. Převod prostředků k jiné penzijní společnosti je zpoplatněn v případě, že účastník o něj požádá po uplynutí 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o převodu obhospodařování všech účastnických fondů.

## ČLÁNEK 25

### Zrušení vyváženého účastnického fondu

1. Vyvážený účastnický fond se zrušuje:
  - a) odnětím povolení k vytvoření účastnického fondu na žádost penzijní společnosti,
  - b) odnětím povolení k vytvoření účastnického fondu z moci úřední, došlo-li k závažné změně ve skutečnosti, na jejímž základě bylo povolení uděleno,
  - c) odnětím povolení k činnosti penzijní společnosti, zrušuje-li se penzijní společnost s likvidací nebo Česká národní banka odejme penzijní společnosti povolení k činnosti, ledaže Česká národní banka povolí převod obhospodařování všech účastnických fondů na jinou penzijní společnost, nebo
  - d) sloučením účastnických fondů.
2. Ke dni zrušení vyváženého účastnického fondu je penzijní společnost, která jej obhospodařuje, povinna sestavit mimořádnou účetní závěrku vyváženého účastnického fondu podle zákona upravujícího účetnictví:
3. Česká národní banka odejme penzijní společnosti na její žádost povolení k vytvoření vyváženého účastnického fondu, jestliže:
  - a) tím nejsou ohroženy zájmy účastníků vyváženého účastnického fondu,
  - b) účastnický fond není vhodné sloučit s jiným účastnickým fondem obhospodařovaným touto penzijní společností.
4. Pokud byl vyvážený účastnický fond zrušen podle odstavce 1 písm. a) nebo b), penzijní společnost prodá majetek ve vyváženém účastnickém fondu a vypořádá jeho pohledávky a závazky do 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o odnětí povolení k vytvoření vyváženého účastnického fondu. Penzijní společnost převede prostředky účastníka bez zbytečného odkladu z vyváženého 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.

5. Pokud byl vyvážený účastnický fond zrušen podle odstavce 1 písm. c) likvidátor penzijní společnosti prodá majetek ve vyváženém 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 obdytné nebo na jednorázové vyrovnání, požádá.
6. Česká národní banka může v případech zvláštního zřetele hodných prodloužit lhůtu uvedenou v odstavci 4 nebo 5 na žádost penzijní společnosti nejvýše o 6 měsíců, a to i opakovaně.
7. Pokud je v době zrušení vyváženého účastnického fondu penzijní společnost v úpadku, je insolvenční správce povinen poskytnout likvidátorovi vyváženého účastnického fondu veškerou potřebnou součinnost a podklady. Likvidátor vyváženého účastnického fondu zajistí prodej majetku ve vyváženém účastnickém fondu, vypořádání pohledávek a závazků souvisejících s obhospodařováním majetku ve vyváženém účastnickém fondu, převod prostředků účastníka a vyplacení dávek účastníkům, kterým na ně vznikl nárok; odstavce 4 až 6 platí obdobně.
8. Státní příspěvek, který nebyl penzijní společnosti poukázán za dobu před převodem prostředků účastníka, se poukazuje na účet u depozitáře penzijní společnosti, ke které byly prostředky účastníka převedeny, a to na základě její žádosti podané ministerstvu financí.
9. Penzijní společnost uveřejní rozhodnutí o zrušení vyváženého účastnického fondu bez zbytečného odkladu a informaci o možnosti účastníků uplatnit právo na bezplatný převod prostředků k jiné penzijní společnosti. Převod prostředků k jiné penzijní společnosti je zpoplatněn dle přílohy č. 3 v případě, že účastník o něj požádá po uplynutí 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o zrušení vyváženého účastnického fondu.

## ČLÁNEK 26

### Sloučení vyváženého účastnického fondu

1. Penzijní společnost může s předchozím povolením České národní banky sloučit účastnické fondy, které obhospodařuje.
2. Česká národní banka nepovolí sloučení účastnických fondů, pokud:
  - a) tím jsou ohroženy zájmy účastníků slučovaných účastnických fondů,
  - b) je to nevhodné z hlediska složení majetku v účastnických fondech navržených ke sloučení, nebo
  - c) je jedním z účastnických fondů navržených ke sloučení povinný konzervativní fond.
3. Účastnický fond, který sloučením 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.
4. Dnem zániku účastnického fondu se jeho účastníci stávají účastníky přejímajícího účastnického fondu.
5. Žadatel uveřejní na svých internetových stránkách bez zbytečného odkladu po nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky, kterým se povoluje sloučení účastnických fondů, toto rozhodnutí a statut přejímajícího účastnického fondu a informaci o možnosti účastníků uplatnit právo na bezplatný převod prostředků k jiné penzijní společnosti. Převod prostředků k jiné penzijní společnosti je zpoplatněn dle přílohy č. 3 v případě, že účastník o něj požádá po uplynutí 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o sloučení účastnických fondů.

## ČLÁNEK 27

### Změna statutu

1. Změna statutu podléhá předchozímu schválení Českou národní bankou, jinak je neplatná. Česká národní banka neschválí změnu statutu, kterou by mohly být ohroženy zájmy účastníků.
2. Ke změně statutu vyváženého účastnického fondu není třeba její předchozí schválení Českou národní bankou, jeli předmětem této změny
  - a) údaj přímo vyplývající ze změn týkajících se penzijní společnosti, vyváženého účastnického fondu nebo depozitáře,
  - b) informace o výkonnosti či o skutečných nebo předpokládaných výsledcích hospodaření vyváženého účastnického fondu, která vyžaduje pravidelnou aktualizaci, nebo
  - c) jednoduchá změna, která se netýká postavení nebo zájmů účastníků.
3. Ke změně statutu vyváženého účastnického fondu dále není třeba její předchozí schválení Českou národní bankou, pokud se jedná o změny:
  - a) základních informací o fondu podle čl. 2 odst. 1 až 3 a 4,
  - b) informací o penzijní společnosti podle čl. 3 a 4,
  - c) investičních cílů a způsobu investování dle čl. 7 odst. 9 a 10,
  - d) syntetického ukazatele podle čl. 12,
  - e) sloupcového diagramu podle přílohy č. 4,
  - f) informací o depozitáři podle čl. 18,
  - g) informací o činnosti vykonávané prostřednictvím jiné osoby dle čl. 20,

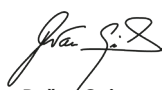
- h) dalších informací dle odstavce 3 a 4 tohoto článku, článku 22 a článku 23 odst. 7,
- i) odkazů na právní předpisy vyvolané jejich změnami, za podmínek uvedených v § 97 odst. 6 písm. c) zákona o doplňkovém penzijním spoření, a změny dílčích údajů o osobách uvedených ve statutu, zejména změna sídla, předmětu podnikání, úřední změna nebo příjmení,
- j) dalších informací a údajů, které nejsou minimálními náležitostmi statutu dle příslušných právních předpisů.
- k) Jakékoliv změny statutu musí být schváleny představenstvem penzijní společnosti.

4. Statut fondu a jeho změny nabývají účinnosti ke dni 23. 2. 2024.

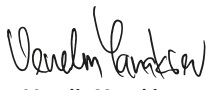
## PŘÍLOHA Č. 1

### Vedoucí osoby penzijní společnosti (ke dni schválení statutu)

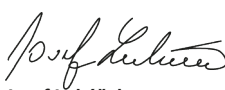
Členové představenstva Allianz pojišťovny, a. s., nevykonávají další hlavní činnost vedoucí osoby, která má význam ve vztahu k penzijní společnosti ve smyslu § 5 písm. F) vyhlášky č. 57/2012 Sb.



**Dušan Quis**  
předseda představenstva



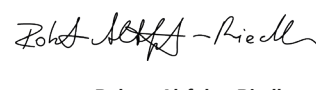
**Venelin Yanakiev**  
člen představenstva



**Josef Lukášek**  
člen představenstva



**Petr Hrbáček**  
člen představenstva



**Robert Altfahrt-Riedler**  
člen představenstva

## PŘÍLOHA Č. 2

### Společensky odpovědné investice a hodnotící principy

Allianz respektuje, že důležitou roli ve světě a společnosti představují ekologické, sociální a hospodářské aspekty. Jako jedna z předních společností v poskytování finančních služeb si uvědomuje svoji odpovědnost nejen vůči svým klientům, ale i celému svému okolí. K tomu využívá komplexní přístup udržitelnosti. Skupina Allianz je od srpna 2011 signatářem „Principles for Responsible Investment“ (PRI) pod záštitou Organizace spojených národů. Jako signatář je skupina Allianz zavázána podporovat a šířit tyto principy v rámci své skupiny i mezi ostatní společnosti v odvětví. Do procesu investičního rozhodování byly integrovány ESG faktory (Environmental, Social and Governance) a kromě výnosu jsou zohledňovány také morální, etické a společensky odpovědné principy a míra jejich naplňování.

Tyto principy jsou zohledňovány také v rámci investičního rozhodování a to v podobě ESG faktorů. Díky těmto zásadám Allianz penzijní společnost, a. s., zhodnocuje úspory společensky odpovědnými investicemi, které jsou naplňovány podle mezinárodně uznávaných standardů ESG. Takový způsob investování bere v úvahu dlouhodobé vlivy na životní prostředí, populaci a zdraví celé společnosti. Cílem je zabránit znečištění ekosystému, snižovat negativní vliv emisí na klimatické podmínky, zvyšovat energetickou efektivitu, a tím minimalizovat zátěž na životní prostředí. Další složkou standardů ESG je minimalizace sociálních rizik, které mohou mít negativní vliv na společnost. Mezi hlavní zásady zde patří široké respektování lidských práv na celém světě, dodržování zásad vhodných pracovních podmínek a péče o zaměstnance, zamezení diskriminace a další. Governance rizika se týkají kultury a způsobu podnikání. Jejich cílem je např. zamezení korupce a podvodů, minimalizace střetu zájmů a zvyšování odpovědnosti členů řídicích orgánů.

Posuzování každé jednotlivé investice zahrnuje tzv. vylučující kritéria, jejichž nenaplnění vyúsťuje ve vyloučení investičního instrumentu z portfolia účastnického fondu.

#### Vylučující kritéria u investic

Skupina Allianz definuje pro investice jasná vylučující kritéria. Jasně stanovené „ne“ je základní součástí naší zodpovědnosti. Je i naším závazkem vůči klientům, jejichž finanční prostředky spravujeme, aby nebyly použity k jakkoliv škodlivým, riskantním nebo nehumánním aktivitám, ale aby financovaly pozitivní rozvoj.

Proto nejsou akceptovány žádné investice do:

- oblasti biologických a chemických zbraní, násilných min, kazetových bomb a atomových zbraní,

## ČLÁNEK 28 Závěrečná ustanovení

1. Statut byl schválen představenstvem penzijní společnosti dne 20. 1. 2025.
2. Statut byl schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 22. 4. 2022 č. j. 2022/040789/CNB/570.

### Příloha č. 1 Vedoucí osoby penzijní společnosti (ke dni schválení statutu)

### Příloha č. 2 Společensky odpovědné investice a hodnotící principy

### Příloha č. 3 Poplatky

### Příloha č. 4 Informace o historické výkonnosti vyváženého účastnického fondu

- společností s vysokým obratem z těžby uhlí,
- společností s vysokým objemem své produkce elektrické energie z uhlí,
- společností, které rozšiřují uhelné elektrárny, čímž ohrožují globální klimatický „cil 2 stupňů“.

#### Citlivé oblasti

Při výběru investičních instrumentů je dále posuzována míra naplňování tzv. hodnocených kritérií, které se soustředí na citlivé oblasti, na ekologii a společenskou odpovědnost. Hodnocená kritéria jsou stanovena v souladu s mezinárodními standardy společensky odpovědných investic. Allianz používá seznam sektorů, které mohou být zdrojem ESG rizik. Pokud investice spadá do některého z těchto sektorů, musí být před provedením transakce pečlivě prozkoumána a posouzena, aby bylo vyloučeno přijetí nežádoucího rizika z oblasti ESG.

Mezi sektory, které mohou být zdrojem ESG rizik patří:

- důlní sektor,
- ropa a plyn,
- jaderná energie,
- výroba elektřiny z vodních zdrojů,
- zemědělství, rybolov a lesnictví,
- zemědělské komodity,
- ochrana zvířat,
- infrastruktura,
- lidská práva,
- klinické testy,
- testy na zvířatech,
- sexuální průmysl,
- sázky a hazardní hry,
- obrana.

Kritéria jsou pravidelně analyzována a dochází k vyhodnocování jejich naplňování. Výše popsaný proces zajišťuje při naplňování investiční strategie fondu zohlednění principů společensky odpovědných investic.

## PŘÍLOHA Č. 3

### Poplatky

Služba	Výjimky	Doplňkové penzijní spoření	Způsob úhrady
Dohledání a identifikace platby poukázané s chybnými bankovními údaji		Zdarma	
Poplatek za jiný způsob výplaty dávky, než vnitrostátním bankovním převodem		Výplata zahraničním bankovním převodem 0 Kč Výplata poštovní poukázkou – částka dle sazebníku České pošty	Z vyplácené částky
Poskytování informací účastníkovi telefonicky		Zdarma	
Pozastavení výplaty starobní penze na určenou dobu nebo pozastavení výplaty invalidní penze na určenou dobu	Oprava chyby vzniklé na straně Allianz penzijní společnosti, a. s.	60 Kč <sup>1</sup>	Z penzijních jednotek
Provedení identifikace při uzavření smlouvy, v průběhu trvání smlouvy, při žádosti o výplatu dávky		Zdarma	



Služba	Výjimky	Doplňkové penzijní spoření	Způsob úhrady
Převod k jiné penzijní společnosti	<p>Pokud ke dni doručení žádosti o převod prostředků k jiné penzijní společnosti bylo trvání spořicí doby u Allianz penzijní společnosti, a. s., delší než 60 měsíců</p> <p>Pokud mezi nabytím právní moci rozhodnutí o:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• schválení změny statutu účastnického fondu,</li> <li>• zrušení účastnického fondu,</li> <li>• povolení sloučení účastnických fondů,</li> <li>• povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů,</li> <li>• nařízení převodu obhospodařování účastnického fondu, nebo</li> <li>• schválení sloučení penzijních společností</li> </ul> <p>a doručením žádosti o převod k jiné penzijní společnosti uplynulo méně než 6 měsíců</p>	800 Kč	Z platby účastníka na poplatkový bankovní účet
Sjednání korespondenční (kontaktní) adresy		Zdarma	
Sjednání, provádění a případně zrušení služby „Daňový automat“ zajišťující úpravu sjednaného příspěvku v prosinci pro maximální využití daňového odpočtu		Zdarma	
Sjednání, provádění a případně zrušení služby „Zasílání dopisů e-mailem“		Zdarma	
Provádění a případně zrušení služeb AUTObalance a AUTOpilot PLUS		Zdarma	
Uzavření smlouvy		Zdarma	
Vedení majetkového účtu účastníka		Zdarma	
Vyhotovení a odeslání dopisu s informací o změně strategie spoření vyplývající ze zákona nebo ze smlouvy		Zdarma	
Vyhotovení a odeslání mimořádného potvrzení o přijetí smlouvy		Zdarma	
Vyhotovení a odeslání mimořádného potvrzení pro daňové účely		Zdarma	
Vyhotovení a odeslání mimořádného výpisu	Oprava chyby vzniklé na straně Allianz penzijní společnosti, a. s.	60 Kč <sup>1</sup>	Z penzijních jednotek
Vyhotovení a odeslání prvního potvrzení o přijetí smlouvy		Zdarma	
Vyhotovení a odeslání prvního potvrzení pro daňové účely		Zdarma	
Vyhotovení a zaslání přehledu došlých plateb	Oprava chyby vzniklé na straně Allianz penzijní společnosti, a. s.	60 Kč <sup>1</sup>	Z penzijních jednotek
Vyhotovení a zaslání přehledu plateb	Oprava chyby vzniklé na straně Allianz penzijní společnosti, a. s.	60 Kč <sup>1</sup>	Z penzijních jednotek
Vyhotovení a zaslání řádného ročního výpisu		Zdarma	
Zaslání statutu a sdělení klíčových informací		Zdarma	
Zaslání výroční a pololetní zprávy za poslední 3 účetní období elektronicky		Zdarma	
Zaslání výroční a pololetní zprávy za poslední 3 účetní období v listinné podobě	Oprava chyby vzniklé na straně Allianz penzijní společnosti, a. s.	60 Kč <sup>1</sup>	Z penzijních jednotek
Změna jména, příjmení, adresy		Zdarma	
Změna smluvních podmínek		Zdarma	
Změna ostatních údajů o účastníkovi na smlouvě		Zdarma	
Změna strategie (alokace – nákup jednotek za budoucí příspěvky)	<p>Změna strategie spoření poskytovaná v rámci služeb AUTOpilot a AUTOpilot PLUS; služby jsou popsány ve Smluvních podmínkách</p> <p>První změna strategie v kalendářním roce, pokud v kalendářním roce nebyla změna strategie spoření na žádost účastníka provedena, převádí se změna strategie spoření zdarma do dalšího kalendářního roku</p> <p>Oprava chyby vzniklé na straně Allianz penzijní společnosti, a. s.</p> <p>Pokud mezi nabytím právní moci rozhodnutí o:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• schválení změny statutu účastnického fondu,</li> <li>• zrušení účastnického fondu,</li> <li>• povolení sloučení účastnických fondů,</li> <li>• povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů,</li> <li>• nařízení převodu obhospodařování účastnického fondu, nebo</li> <li>• schválení sloučení penzijních společností</li> </ul> <p>a doručením žádosti o změnu strategie spoření uplynulo méně než 6 měsíců.</p>	60 Kč <sup>1</sup>	Z penzijních jednotek

Služba	Výjimky	Doplňkové penzijní spoření	Způsob úhrady
Změna strategie (Převod z účastnického fondu do účastnického fondu v rámci Allianz penzijní společnosti, a. s.)	Změna strategie spoření poskytovaná v rámci služeb AUTObalance, AUTOpilot a AUTOpilot PLUS; služby jsou popsány ve Smluvních podmínkách První změna strategie v kalendářním roce, pokud v kalendářním roce nebyla změna strategie spoření na žádost účastníka provedena, převádí se změna strategie spoření zdarma do dalšího kalendářního roku Oprava chyby vzniklé na straně Allianz penzijní společnosti, a. s. Pokud mezi nabytím právní moci rozhodnutí o: <ul style="list-style-type: none"> <li>schválení změny statutu účastnického fondu,</li> <li>zrušení účastnického fondu,</li> <li>povolení sloučení účastnických fondů,</li> <li>povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů,</li> <li>nařízení převodu obhospodařování účastnického fondu, nebo</li> <li>schválení sloučení penzijních společností</li> </ul> a doručení žádosti o změnu strategie spoření uplynulo méně než 6 měsíců.	60 Kč <sup>1</sup>	Z penzijních jednotek
Změna určených osob		Zdarma	
Změna výše příspěvku		Zdarma	
Změna způsobu a frekvence placení		Zdarma	
Zpracování a výplata dávky		Zdarma	
Zpracování nabídek pro zaměstnavatele a následná příprava rámcových smluv		Zdarma	
Zpracování odkladu placení příspěvku účastníka		Zdarma	
Zpracování předběžné orientační výše výplaty dávky		Zdarma	
Zpracování přerušení placení příspěvku účastníka		Zdarma	
Zpracování připsané platby		Zdarma	
Zpracování ukončení smlouvy od počátku a vrácení plateb (z důvodu duplicity apod.)		Zdarma	

U výjimek se poplatky neplatí.

U služby s poplatkem, kdy je zaslán dopis a účastník má sjednanou službu zaslání dopisů e-mailem, je poplatek snížen z 60 Kč na 50 Kč.

<sup>1</sup> Představenstvo penzijní společnosti může rozhodnout o snížení poplatku, přičemž výši tohoto poplatku uveřejní na svých internetových stránkách [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz).

#### PŘÍLOHA Č. 4

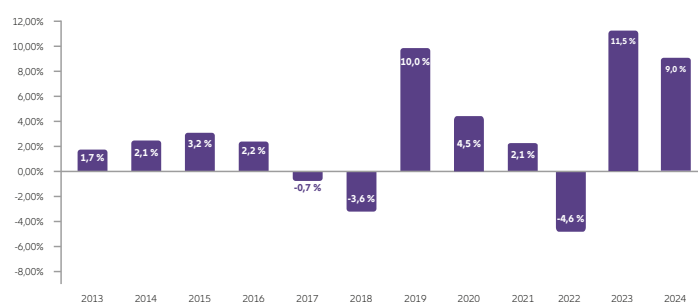
##### Informace o historické výkonnosti vyváženého účastnického fondu

Údaje o historické výkonnosti fondu se týkají minulosti. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Graf historické výkonnosti má pouze omezenou použitelnost jako ukazatel budoucí výkonnosti.

Výkonnost fondu vychází z hodnoty fondového vlastního kapitálu po odečtení úplaty za obhospodařování a úplaty za zhodnocení majetku ve fondu.

Informace o historické výkonnosti fondů jsou pravidelně aktualizovány na internetových stránkách [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz) v sekci zprávy o hospodaření.

##### Historická výkonnost vyváženého účastnického fondu



##### Rizikový profil

1	2	3	4	5	6	7
				nejvyšší riziko		
				potenciálně vyšší výnosy		

nejnižší riziko  
potenciálně nižší výnosy

Syntetický ukazatel rizikovosti je založen na volatilitě historické výkonnosti fondu, která je počítána v týdenních intervalech po dobu posledních 5 let existence fondu.

Volatilita fondu se vypočítá a přečte na roční bázi pomocí této standardní metody:

$$\text{volatilita} = \sigma_f = \sqrt{\frac{m}{T-1} \sum_{t=1}^T (r_{f,t} - \bar{r}_f)^2}$$

Historická výkonnost fondu ( $r_{f,t}$ ) je měřena během T nepřekrývajících se období po dobu l/m roku, m = 52 a T = 260 pro výpočet na základě týdenních intervalů a m = 12 a T = 60 pro výpočet na základě měsíčních intervalů,  $\bar{r}_f$  je aritmetický průměr historické výkonnosti fondu během T období:

$$\bar{r}_f = \frac{1}{T} \sum_{t=1}^T r_{f,t}$$

# STATUT ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND

## ALLIANZ PENZIJNÍ SPOLEČNOST, A. S.

### Preambule

Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s., byl vytvořen jako účastnický fond podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, pro účely provozování doplňkového penzijního spoření, nazývaného III. pilířem důchodového systému, které spočívá ve shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle uvedeného zákona za účelem jejich umístění do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření.

### ČLÁNEK 1

#### Vymezení pojmů

Pro účely tohoto statutu se rozumí:

1. účastníkem fyzická osoba, která uzavřela s penzijní společností smlouvu o doplňkovém penzijním spoření,
2. statutem statut Allianz dynamického účastnického fondu, Allianz penzijní společnost, a. s., který obsahuje zejména informace o způsobu investování tohoto fondu, informace nezbytné pro účastníka k přesnému a správnému posouzení jeho rozhodnutí o umístění prostředků účastníka do tohoto fondu a vysvětlení rizik spojených s doplňkovým penzijním spořením,
3. zákonem o doplňkovém penzijním spoření nebo též jen zákonem zákon č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, ve znění pozdějších předpisů,
4. vedoucí osobou člen statutárního orgánu, statutární orgán, výkonný ředitel nebo osoba, která jiným způsobem skutečně řídí činnost Allianz penzijní společnosti, a. s.,
5. členským státem členský stát Evropské unie nebo jiný smluvní stát Dohody o Evropském hospodářském prostoru,
6. jiným členským státem členský stát jiný než Česká republika,
7. regulovanou bankou:
  - a) banka se sídlem v České republice,
  - b) zahraniční banka se sídlem v jiném členském státě,
  - c) zahraniční banka se sídlem ve státě, který není členským státem a který vyžaduje dodržování pravidel obezřetnosti, která Česká národní banka považuje za rovnocenná s pravidly obezřetnosti podle práva Evropské unie,
8. regulovaným trhem nebo též převodním místem:
  - a) evropský regulovaný trh,
  - b) mnohostranný obchodní systém provozovatele se sídlem v členském státě, nebo
  - c) zahraniční trh obdobný regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jestliže je tento trh uveden v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném Českou národní bankou,
9. finančním derivátem:
  - a) opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke kurzu nebo hodnotě cenných papírů, měnovým kurzům, úrokové míře nebo úrokovému výnosu, jakož i jiným derivátům, finančním indexům či finančním kvantitativně vyjádřeným ukazatelům, a ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo na dodání majetkové hodnoty, k níž se jejich hodnota vztahuje,
  - b) nástroje umožňující přenos úvěrového rizika,
  - c) finanční rozdílové smlouvy,
10. investičním cenným papírem investiční cenný papír obchodovatelný na kapitálovém trhu, a to:
  - a) akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě,
  - b) dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky,
  - c) cenné papíry opravňující k nabytí nebo zcizení investičních cenných papírů uvedených v písmeni a) a b),
11. nástroji peněžního trhu nástroje, se kterými se obvykle obchoduje na peněžním trhu a které mají hodnotu, kterou lze kdykoliv přesně určit,
12. repo obchodem:
  - a) tzv. repo, kterým je převedení cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převzít tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se původním peněžním prostředkům a úroku; repem se rozumí rovněž prodej se současným sjednáním zpětného nákupu nebo poskytnutí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky,

- b) tzv. reverzní repo, kterým je nabytí cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převést tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku, rovnající se převedeným peněžním prostředkům a úroku; reverzním repem se rozumí rovněž nákup se současným sjednáním zpětného prodeje nebo přijetí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky,
13. fondovým vlastním kapitálem rozdíl mezi hodnotou aktiv a hodnotou závazků, přičemž hodnota aktiv se stanoví jako součet reálné hodnoty aktiv, které souvisejí s investiční činností, a hodnoty ostatních aktiv zjištěné podle zákona upravujícího účetnictví; hodnota závazků se stanoví jako součet reálné hodnoty závazků, které souvisejí s investiční činností, a hodnoty ostatních závazků zjištěné podle zákona upravujícího účetnictví,
  14. penzijní jednotkou podíl na majetku v Allianz dynamickém účastnickém fondu, Allianz penzijní společnost, a. s.,
  15. sdělením klíčových informací informace obsahující stručné základní charakteristiky Allianz dynamického účastnického fondu, Allianz penzijní společnost, a. s., nezbytné pro účastníky k odpovědnému posouzení povahy a rizik tohoto fondu zpracované srozumitelnou formou,
  16. osobním penzijním účtem účastníka účet, který pro každého účastníka nebo jiného příjemce dávky vede Allianz penzijní společnost, a. s., na kterém eviduje prostředky účastníka a penzijní jednotky účastníka v jednotlivých účastnických fondech,
  17. majetkovým podúctem podúčet osobního penzijního účtu účastníka, na kterém Allianz penzijní společnost, a. s., eviduje počet a hodnoty připsaných a odepsaných penzijních jednotek podle jednotlivých účastnických fondů, datum jejich připsání a odepsání a jiné údaje potřebné k řádné evidenci prostředků účastníka,
  18. peněžním podúctem podúčet osobního penzijního účtu účastníka, na kterém Allianz penzijní společnost, a. s., eviduje:
    - a) příspěvek účastníka přijatý penzijní společností a datum jeho přijetí na účet u depozitáře,
    - b) příspěvek zaměstnavatele přijatý penzijní společností a datum jeho přijetí na účet u depozitáře,
    - c) státní příspěvek a datum jeho přijetí na účet u depozitáře,
    - d) hodnotu prostředků účastníka převedených z účastnických fondů jiné penzijní společnosti a datum jejich přijetí na účet u depozitáře,
    - e) hodnotu prostředků účastníka převedených z Allianz transformovaného fondu, a. s., Allianz penzijní společnost, a. s. a datum jejich převodu,
    - f) hodnotu prostředků účastníka, za které ještě nebyly připsány penzijní jednotky,
    - g) hodnotu prostředků účastníka, které jsou určeny k převedení k jiné penzijní společnosti,
    - h) hodnotu prostředků účastníka, které ještě nebyly vyplaceny v podobě dávky nebo splátky dávky,
    - i) hodnotu prostředků účastníka, které byly vyplaceny v podobě dávky nebo splátky dávky, a datum jejich vyplacení a
    - j) hodnotu prostředků účastníka, které byly převedeny k jiné penzijní společnosti, a datum jejich převodu.

### ČLÁNEK 2

#### Základní informace o Allianz dynamickém účastnickém fondu, Allianz penzijní společnost, a. s

1. Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s., (dále jen „dynamický účastnický fond“ a „penzijní společnost“) vznikl dne 1. 1. 2013. Povolení k vytvoření dynamického účastnického fondu, jehož součástí je schválení depozitáře dynamického účastnického fondu, udělila Česká národní banka penzijní společnosti pod č. j. 2012/12807/570 dne 21. 12. 2012 a nabylo právní moci dne 21. 12. 2012.
2. Dynamický účastnický fond uveřejňuje zákonem vyžadované informace na internetové stránce [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz).
3. Allianz penzijní společnost, a. s., (do 31. 12. 2012 Allianz penzijní fond, a. s.) byla založena splnutím společností Allianz-Hypo penzijní fond, a. s., a Živnobanka penzijní fond, a. s., dne 31. 8. 1997. Do obchodního rejstříku byla zapsána dne 30. 9. 1997.
4. Dynamický účastnický fond je souborem majetku, který náleží všem účastníkům a jiným osobám, na které přešlo právo na vyplacení prostředků účastníka, a to v poměru podle počtu penzijních jednotek. Na dynamický účastnický fond, majetek v něm, hospodaření s majetkem ve fondu a na jiná práva a povinnosti týkající se dynamického účastnického fondu se nepoužijí ustanovení občanského zákoníku o spoluvlastnictví. Účastník ani jiná osoba nemá právo požadovat rozdělení majetku v dynamickém účastnickém fondu ani jeho zrušení.

- Majetek v dynamickém účastnickém fondu obhospodařuje penzijní společnost svým jménem a na účet účastníků. Majetek v dynamickém účastnickém fondu není součástí majetku penzijní společnosti, která jej obhospodařuje.
- Dynamický účastnický fond nemá právní subjektivitu. Povinnost uložená zákonem nebo statutem dynamickému účastnickému fondu je povinností penzijní společnosti, která jej obhospodařuje. Právo přiznané zákonem nebo statutem dynamického účastnickému fondu je právem penzijní společnosti, která jej obhospodařuje.
- Auditorem dynamického účastnického fondu je společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Praha 4, Hvězdova 1734/2c, PSČ 140 00, IČO 40 76 55 21, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu Komory auditorů ČR pod číslem oprávnění 021.

### ČLÁNEK 3

#### Informace o penzijní společnosti

- Dynamický účastnický fond vytvořila a majetek v něm obhospodařuje Allianz penzijní společnost, a. s., IČO 25 61 26 03, se sídlem Praha 8, Ke Štvanici 656/3, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložce 4972, která vznikla v roce 1994 (dříve Allianz penzijní fond, a. s.). Rozhodnutí o povolení k činnosti penzijní společnosti vydané Českou národní bankou dne 24. 10. 2012 pod č. j. 2012/10254/570 nabylo právní moci dne 26. 10. 2012 a účinnosti dne 1. 1. 2013. Na základě uvedeného rozhodnutí se od 1. 1. 2013 Allianz penzijní fond, a. s., stává Allianz penzijní společností, a. s.
- Základní kapitál ve výši 50 100 000 Kč je v plné výši splacen.
- Vedoucí osoby penzijní společnosti jsou uvedené v příloze č. 1 statutu.
- Jediným akcionářem penzijní společnosti je Allianz pojišťovna, a. s., IČO 47 11 59 71, se sídlem Ke Štvanici 656/3, Praha 8, PSČ 186 00. Holdingovou společností je Allianz SE se sídlem Königinstraße 28, D-80802 München, Spolková Republika Německo. Penzijní společnost je součástí konsolidačního celku Allianz SE.

### ČLÁNEK 4

#### Předmět činnosti penzijní společnosti

- Předmětem činnosti penzijní společnosti je:
  - provozování penzijního připojištění podle zákona o penzijním připojištění se státním příspěvkem č. 42/1994 Sb., ve znění pozdějších předpisů prostřednictvím Allianz transformovaného fondu,
  - provozování doplňkového penzijního spoření (tzv. III. pilíře) podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření.

### ČLÁNEK 5

#### Obhospodařované fondy penzijní společnosti

- Penzijní společnost obhospodařuje Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
- Penzijní společnost obhospodařuje tyto účastnické fondy:
  - Allianz účastnický povinný konzervativní fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
  - Allianz vyvážený účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s.
  - Allianz dynamický účastnický fond, Allianz penzijní společnost, a. s.

### ČLÁNEK 6

#### Investiční cíle a způsob investování dynamického účastnického fondu

- Dynamický účastnický fond je fondem s dynamickou investiční strategií.
- Investičním cílem dynamického účastnického fondu je co nejvyšší zhodnocování majetku ve fondu a tomu odpovídající růst hodnoty penzijní jednotky plynoucí:
  - z úroků dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky a z úroků nástrojů peněžního trhu,
  - z kapitálového zhodnocení dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky a z kapitálového zhodnocení nástrojů peněžního trhu,
  - z dividend a z kapitálového zhodnocení cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování a akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě.
- Zhodnocování majetku v dynamickém účastnickém fondu je dosaženo vhodným výběrem investičních instrumentů a jejich strukturou, a to při dodržení principu rozložení rizika investičních nástrojů v portfoliu.
- Cílem investiční politiky je poskytnout účastníkům dlouhodobé zhodnocení majetku ve fondu společensky odpovědnými investicemi do nástrojů peněžního trhu, státních dluhopisů a jiných dluhových cenných papírů a akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě. Investiční strategie fondu nad rámec standardního investičního přístupu porovnávající pouze riziko a výnos zohledňuje i třetí rovinu míry naplňování společenské odpovědnosti ze strany emitentů cenných papírů. Allianz při procesu výběru společensky odpovědných investic definuje jasně daná vylučující kritéria zaměřená na zatěžování životního prostředí (Environmental), společenskou odpovědnost (Social) a etiku řízení podniku (Governance). Principy odpovědného investování jsou blíže popsány v příloze č. 2.
- Penzijní společnost usiluje o to, aby zhodnocení majetku bylo trvalé, dlouhodobě dosahovalo výnosů nad průměrem smíšených investičních portfolií s převahou akcií a obdobných cenných papírů a překonávalo průměrnou výši výnosů dluhopisového trhu. Naplnění tohoto investičního

cíle je dosahováno za předpokladu relativně vyšší úrovně rizika vyšší než úroveň rizika v Allianz vyváženém účastnickém fondu, který penzijní společnost také obhospodařuje. Úroveň rizika vyplývá ze skladby majetku, který je tvořen investičními nástroji splňujícími podmínky stanovené v článku 7, zejména akciemi a podílovými fondy, státními dluhopisy emitovanými Českou republikou, dalšími členskými státy a členskými státy Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD), centrálními bankami zmíněných států, mezinárodními institucemi typu Evropské investiční banky a korporátními dluhopisy. Uvedené investiční nástroje splňují podmínky podle článku 7.

- Dynamický účastnický fond je určen pro účastníky s vysokou tolerancí k riziku, kteří mají zájem o investování do portfolia sestávajícího zejména z akcií nebo obdobných cenných papírů a cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování a jejichž zkušenosti s investováním jsou na pokročilé úrovni a odpovídající rizikům plynoucím z investování na akciových kapitálových trzích.
- Hodnota penzijní jednotky může zejména v krátkodobém horizontu poklesnout v důsledku nepříznivého vývoje na trzích investičních instrumentů.

### ČLÁNEK 7

#### Skladba majetku v dynamickém účastnickém fondu

- Dynamický účastnický fond investuje pouze do:
  - dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, jejichž emitentem je členský stát nebo členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD) a jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, patří mezi ratingové kategorie dlouhodobých závazků v investičním stupni renomované ratingové agentury nebo mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury a je vydán uznanou ratingovou agenturou, nebo centrální banka takového státu,
  - nástrojů peněžního trhu, jejichž emitentem je členský stát nebo členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD) a jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, patří mezi ratingové kategorie krátkodobých závazků v investičním stupni renomované ratingové agentury nebo mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury a je vydán uznanou ratingovou agenturou, nebo centrální banka takového státu,
  - dluhopisů, obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky nebo nástrojů peněžního trhu, jejichž emitentem je Evropský fond finanční stability, Evropská centrální banka, Evropská investiční banka, Světová banka, Mezinárodní měnový fond nebo jiná mezinárodní finanční instituce, jejíž závazky jsou zaručeny státy, které jsou jejími členy, a kterou Česká národní banka zapíše do seznamu, který vede,
  - dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky jiných než podle písmen a) nebo c), jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, patří mezi ratingové kategorie dlouhodobých závazků v investičním stupni renomované ratingové agentury nebo mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury a je vydán uznanou ratingovou agenturou,
  - nástrojů peněžního trhu jiných než podle písmen b) nebo c), jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, patří mezi ratingové kategorie krátkodobých závazků v investičním stupni renomované ratingové agentury nebo mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury a je vydán uznanou ratingovou agenturou,
  - vkladů, se kterými je možno volně nakládat, nebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle 2 roky, u regulované banky,
  - akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě nebo na zahraničním trhu obdobně regulovaném trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, nebo se s nimi obchoduje na trhu obdobně 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,
  - cenných papírů vydávaných standardním fondem nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, pokud podle statutu tohoto fondu může být investováno nejvýše 10 % hodnoty jeho majetku do cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, který splňuje podmínky uvedené v písmeni i),
  - cenných papírů vydávaných speciálním fondem nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, pokud tento fond splňuje tyto 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 obdobně regulovanému trhu uvedeném v § 100 odst. 2 písm. a) zákona o doplňkovém penzijním spoření 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,



- iv) ochrana vlastníků cenných papírů vydávaných tímto fondem je rovnocenná ochraně poskytované vlastníků cenných papírů vydávaných standardním fondem; tento speciální fond nebo srovnatelný zahraniční investiční fond musí zejména dodržovat ustanovení o omezení nakládání s majetkem a jeho majetek musí být účetně oddělen ve smyslu zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,
  - 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 fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním fondem, který splňuje podmínky uvedené v tomto písmeni.
2. Dynamický účastnický fond investuje nejvýše 100 % hodnoty svého majetku do
    - a) akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě,
    - b) cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování a zahraničními fondy kolektivního investování, které investují převážně do akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě, nebo
    - c) jiných investičních nástrojů, které odvozují svoji hodnotu převážně od akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě nebo od akciových indexů.
  3. Dynamický účastnický fond využívá techniky a nástroje sloužící k efektivnímu obhospodařování majetku ve fondu pouze k řízení měnového a úrokového rizika dle článku 12.
  4. Používanými technikami a nástroji podle odstavce 3 mohou být pouze:
    - a) finanční deriváty, které jsou přijaty k obchodování na některém z převodních míst,
    - b) finanční deriváty, které nejsou přijaty k obchodování na některém z převodních míst, za předpokladu stanovených zákonem.
  5. Nejčastěji používanými typy finančních derivátů jsou úrokové a měnové swapy, forwardy a úrokové a měnové opce. Majetek, který není zajištěn proti měnovému riziku, může tvořit nejvýše 100 % hodnoty majetku v dynamickém účastnickém fondu. Maximální limit otevřené pozice vztahující se k derivátům nepřekročí limit 80 % hodnoty fondového vlastního kapitálu. Rizika spojená s uvedenými investicemi jsou popsána v článku 12. Dynamický účastnický fond nesmí investovat do investičních cenných papírů vydaných penzijní společností, která jej obhospodařuje, nebo osobou patřící do stejného koncernu jako tato penzijní společnost.
  6. Dynamický účastnický fond může provádět repo obchody s cennými papíry v majetku fondu. Protistranou takového obchodu je regulovaná banka.
  7. Dynamický účastnický fond může přijmout úvěr nebo půjčku se splatností nejdéle 6 měsíců. Souhrn všech přijatých úvěrů a půjček nesmí překročit 5 % hodnoty majetku v dynamickém účastnickém fondu. Dynamický účastnický fond nesmí přijmout úvěr nebo půjčku za účelem umožnění nákupu investičního nástroje.
  8. Majetek v dynamickém účastnickém fondu nesmí být použit k poskytnutí půjčky nebo úvěru, k poskytnutí daru, zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě závazku, který nesouvisí s jeho obhospodařováním.
  9. Dynamický účastnický fond nesmí uzavřít smlouvu o prodeji investičního nástroje, který není v majetku tohoto fondu.
  10. Dynamický účastnický fond nekoncentruje své investice v určitém hospodářském odvětví, státě či regionu, jiné části trhu nebo určitém druhu aktiv.

## ČLÁNEK 8

### Investiční limity vůči jedné osobě

1. Penzijní společnost může investovat nejvýše 5 % hodnoty majetku v dynamickém účastnickém fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou; to neplatí pro dluhopisy a nástroje peněžního trhu, jejichž emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka.
2. Vklady dynamického účastnického fondu u jedné regulované banky mohou dosáhnout nejvýše 10 % hodnoty majetku v tomto fondu.
3. Riziko spojené s druhou smluvní stranou při operacích s finančními deriváty uvedenými v čl. 7 odst. 4 písm. b) nesmí překročit:
  - a) 10 % hodnoty majetku v dynamickém účastnickém fondu, pokud je druhou smluvní stranou regulovaná banka, nebo
  - b) 5 % hodnoty majetku v dynamickém účastnickém fondu, pokud je druhou smluvní stranou jiná osoba.
4. Součet hodnot investic dynamického účastnického fondu vůči jedné osobě v obchodech podle odstavců 1 až 3 nesmí překročit 10 % hodnoty majetku v dynamickém účastnickém fondu.
5. Dynamický účastnický fond může investovat do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou, která nepatří do stejného koncernu jako penzijní společnost, až 10 % hodnoty majetku v tomto fondu, jestliže součet investic, v nichž dynamický účastnický fond využil tuto výjimku, nepřesáhne 40 % hodnoty majetku v tomto fondu; to neplatí pro dluhopisy a nástroje peněžního trhu, jejichž emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka.
6. Dynamický účastnický fond může investovat do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou až 20 % hodnoty svého majetku,

jestliže tyto investiční nástroje vydal nebo za ně převzal záruku emitent uvedený v čl. 7 odst. 1 písm. a), b) nebo c), kterým není Česká republika nebo Česká národní banka.

7. Součet hodnot investic vůči jedné osobě v obchodech podle odstavců 1 až 6 nesmí překročit 35 % hodnoty majetku v dynamickém účastnickém fondu.
8. Pro účely odstavců 1 až 7 se za jednu osobu považují i osoby tvořící koncern.

## ČLÁNEK 9

### Investiční nástroje vydané nebo zaručené Českou republikou

1. Česká národní banka umožnila fondu ve smyslu § 104, odst. 1 Zákona o doplňkovém penzijním spoření investovat až 100 % hodnoty svého majetku do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které vydala nebo za které převzala záruku Česká republika, nebo Česká národní banka, přičemž musí jít o cenné papíry z nejméně 6 emisí a cenné papíry z jedné emise mohou tvořit nejvýše 30 % hodnoty majetku fondu.

## ČLÁNEK 10

### Investování do cenných papírů kolektivního investování

1. Penzijní společnost investuje nejvýše 10 % hodnoty majetku v dynamickém účastnickém fondu do cenných papírů vydávaných jedním fondem kolektivního investování nebo jedním zahraničním investičním fondem srovnatelným s fondem kolektivního investování.
2. Penzijní společnost může investovat celkově nejvýše 60 % hodnoty majetku v dynamickém účastnickém fondu do cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy.
3. V rámci limitu podle odstavce 2 může penzijní společnost investovat celkově nejvýše 20 % hodnoty majetku v dynamickém účastnickém fondu do cenných papírů vydávaných speciálními fondy nebo zahraničními investičními fondy srovnatelnými se speciálním fondem.
4. V rámci limitu podle odstavce 3 nesmí penzijní společnost investovat více než 10 % hodnoty majetku v dynamickém účastnickém fondu 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 o doplňkovém penzijním spoření.
5. Součet hodnot investic podle odstavce 2 vůči jedné osobě nesmí překročit 35 % hodnoty majetku v účastnickém fondu. Za jednu osobu se považují i osoby tvořící koncern.

## ČLÁNEK 11

### Podíly na jiných osobách a emisích investičních nástrojů

1. Penzijní společnost může do svého majetku a do majetku v obhospodařovaných účastnických fondech nabýt celkem akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na právnické osobě, které představují nejvýše 5 % podíl na základním kapitálu nebo na hlasovacích právech jejich emitenta.
2. Penzijní společnost může do majetku v dynamickém účastnickém fondu nabýt nejvýše 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu:
  - a) akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě, které vydal jeden emitent a s nimiž nejsou spojena hlasovací práva,
  - b) dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, které vydal jeden emitent,
  - c) cenných papírů vydaných jedním fondem kolektivního investování nebo jedním zahraničním fondem kolektivního investování,
  - d) nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem.

## ČLÁNEK 12

### Rizikový profil dynamického účastnického fondu

1. Hodnota penzijní jednotky může klesat i stoupat a návratnost vložených prostředků není zaručena.
2. Jelikož dynamický účastnický fond investuje významnou část prostředků na akciovém trhu a taktéž do korporátních dluhopisů různé kvality, je jeho rizikovitost vyšší oproti Allianz účastnickému povinnému konzervativnímu fondu a Allianz vyváženému účastnickému fondu. Toto je taktéž podpořeno menším zastoupením vládních dluhopisů. S ohledem na investice do akcií je významně vyšší proměnlivost výnosů oproti ostatním fondům investujících převážně do dluhopisů.
3. Rizikovitost dynamického účastnického fondu je na úrovni 5 na číselné stupnici tvořené celými čísly ve vzestupném pořadí podle volatility dynamického účastnického fondu od 1 do 7, kde rizikovitost na úrovni 1 značí nejnižší volatilitu a rizikovitost na úrovni 7 značí nejvyšší volatilitu.
4. Investice prostředků dynamického účastnického fondu je významně vystavena níže uvedeným rizikům:
  - a) tržnímu riziku, tj. riziku ztráty vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých majetkových hodnot v majetku dynamického účastnického fondu,
  - b) úvěrovému riziku, tj. riziku ztráty spočívajícímu v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek,
  - c) měnovému riziku, spojenému s pohybem kurzu měny; toto riziko je v dynamickém účastnickém fondu omezeno použitím vhodných technik a nástrojů, přičemž majetek, který není zajištěn proti měnovému riziku, může tvořit nejvýše 100 % hodnoty majetku v dynamickém účastnickém fondu,

5. Riziku koncentrace investic v rámci dynamického účastnického fondu do určitého odvětví či geografické oblasti, přičemž koncentrace se řídí pomocí systému limitů způsobu investování fondu dle statutu a zákona o doplňkovém penzijním spoření.
6. Investice prostředků dynamického účastnického fondu také podléhají rizikům významně snížených systémem řízení rizik, a to:
  - a) riziku vypořádání spojeného s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě,
  - b) operačnímu riziku, tj. riziku spočívajícímu ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a riziku ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolvencí, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek v dynamickém účastnickém fondu,
  - c) riziku spojenému s použitím technik a nástrojů sloužících k efektivnímu obhospodařování majetku v dynamickém účastnickém fondu, resp. s investicemi do finančních derivátů. Tato rizika mají zejména povahu tržních rizik. Investice do finančních derivátů jsou spojeny s pákovým efektem, díky němuž může vést změna hodnoty podkladových aktiv k mnohonásobně větší změně hodnoty finančního derivátu. Tato rizika jsou omezena díky tomu, že všechny finanční deriváty v portfoliu fondu jsou uzavřeny za účelem zajištění jiných finančních hodnot v portfoliu,
  - d) riziku spojenému s možností, že ze zákonem stanovených důvodů může být dynamický účastnický fond zrušen, zejména z důvodu:
    - i) odnětí povolení k vytvoření dynamického účastnického fondu, žádosti o odnětí povolení dynamického účastnického fondu,
    - ii) zrušení penzijní společnosti s likvidací nebo rozhodnutím soudu.

### ČLÁNEK 13

#### Informace o historické výkonnosti dynamického účastnického fondu

1. Údaje o historické výkonnosti dynamického účastnického fondu jsou pravidelně aktualizované ve Sdělení klíčových informací, které je k dispozici na internetových stránkách [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz).
2. Informace o historické výkonnosti dynamického účastnického fondu jsou uvedeny v podobě sloupcového diagramu zobrazujícího roční výnosy po zdanění za posledních alespoň 10 po sobě následujících let.
3. Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového vlastního kapitálu po odečtení úplaty za obhospodařování a úplaty za zhodnocení majetku v dynamickém účastnickém fondu.
4. Informace o historické výkonnosti nezahrnují údaje o výkonnosti dynamického účastnického fondu za rok, v němž se sdělení uveřejnilo nebo má uveřejnit.
5. Pokud během období zobrazovaného ve sloupcovém diagramu podle odstavce 2 došlo k podstatné změně investičních cílů, nebo způsobu investování dynamického účastnického fondu, které ovlivnily jeho výkonnost, uvede se ve sloupcovém diagramu i období předcházející této změně. Údaj vztahující se k tomuto období se doplní vysvětlivkou, že dané výkonnosti bylo dosaženo za jiných okolností.
6. Údaje použité ve sloupcovém diagramu se týkají minulosti a výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů.
7. Pokud nemá dynamický účastnický fond k dispozici žádná relevantní data o své historické výkonnosti, určí charakteristické referenční portfolio na základě svých investičních cílů a způsobu investování. Pokud má dynamický účastnický fond relevantní data o své historické výkonnosti za méně než 5 let existence fondu, spojí je s daty o výkonnosti charakteristického portfolio tak, aby byl splněn požadavek objemu dat za nejméně 5 let existence fondu. Roční volatilita se i v těchto případech odhadne pomocí standardní metody.

### ČLÁNEK 14

#### Zásady hospodaření

1. Účetním obdobím dynamického účastnického fondu je kalendářní rok.
2. Investiční nástroje v majetku dynamického účastnického fondu jsou oceňovány ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky.
3. Majetek neuvedený v odstavci 2 a závazky plynoucí ze smluv uzavřených na účet dynamického účastnického fondu jsou oceňovány jedenkrát ročně, a to k poslednímu dni kalendářního roku.
4. Dynamický účastnický fond oceňuje v průběhu účetního období svůj majetek a závazky ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky, a to bez sestavení účetní závěrky.
5. S ohledem na uplatňovaný obchodní model dynamického účastnického fondu, kdy jsou majetek a závazky plynoucí z obhospodařování majetku v dynamickém účastnickém fondu řízeny a výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou majetek a závazky plynoucí z obhospodařování majetku v dynamickém účastnickém fondu oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty dynamického účastnického fondu.
6. Při stanovení reálné hodnoty majetku a závazků postupuje dynamický účastnický fond podle ustanovení zvláštních právních předpisů upravujících účetnictví účastnického fondu.
7. Vytvářený zisk dynamického účastnického fondu je v plném rozsahu ponechán ve fondu jako zdroj pro další investice a zvyšuje hodnotu penzijní jednotky.

### ČLÁNEK 15

#### Pravidla pro výpočet aktuální hodnoty penzijní jednotky a pro připsování a odepisování penzijních jednotek

1. Hodnota penzijní jednotky se vyjadřuje v českých korunách a určuje se s přesností na čtyři desetinná místa.
2. Aktuální hodnotou penzijní jednotky je hodnota fondového vlastního kapitálu dynamického účastnického fondu, ve které se zohlední odpovídající část standardních nákladů ovlivňujících fondový vlastní kapitál dynamického účastnického fondu, ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky, dělená počtem všech penzijních jednotek evidovaných na osobních penzijních účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto účastnickému fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky.
3. Standardními náklady ovlivňujícími fondový vlastní kapitál dynamického účastnického fondu se pro účely stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky podle odstavce 1 rozumí úplata a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu reálné hodnoty majetku a závazků.
4. Aktuální hodnota penzijní jednotky se stanoví dle odstavce 2 nejméně jednou týdně a je uveřejněna na internetových stránkách [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz) nejpozději do 2 pracovních dnů. Aktuální hodnota penzijní jednotky se pro účely odstavců 5 a 6 je platná ode dne následujícího po dni, ke kterému byla stanovena předchozí aktuální hodnota penzijní jednotky, do dne, ke kterému byla stanovena aktuální hodnota penzijní jednotky.
5. Penzijní společnost ke dni připsání prostředků účastníka na účet dynamického účastnického fondu připiše na majetkový podúčet osobního penzijního účtu účastníka počet penzijních jednotek odpovídající podílu hodnoty připsaných prostředků a aktuální hodnoty penzijní jednotky dynamického účastnického fondu a z peněžního podúčtu osobního penzijního účtu účastníka odepíše peněžitou částku odpovídající počtu připsaných penzijních jednotek násobenou aktuální hodnotou penzijní jednotky dynamického účastnického fondu.
6. Penzijní společnost odepíše z majetkového podúčtu osobního penzijního účtu účastníka penzijní jednotky a na peněžní podúčet osobního penzijního účtu účastníka připiše peněžitou částku odpovídající počtu odepsaných penzijních jednotek násobenou aktuální hodnotou penzijní jednotky dynamického účastnického fondu, a to ke dni:
  - a) výplaty splátky starobní penze na určenou dobu nebo invalidní penze na určenou dobu,
  - b) doručení žádosti o výplatu dávky,
  - c) doručení žádosti o převod prostředků účastníka k jinému účastnickému fondu téže penzijní společnosti,
  - d) zániku doplňkového penzijního spoření určeného v dohodě účastníka a penzijní společnosti,
  - e) doručení výpovědi,
  - f) kdy se penzijní společnost dozvěděla o povinnosti vrátit Ministerstvu financí státní příspěvek,
  - g) rozhodnutí penzijní společnosti o výplatě neoprávněně zaslanych peněžních prostředků.

### ČLÁNEK 16

#### Informace o úplatě penzijní společnosti

1. Penzijní společnost má nárok na úplatu hrazenou z majetku v dynamickém účastnickém fondu. Tato úplata je tvořena:
  - a) úplatou za obhospodařování majetku v dynamickém účastnickém fondu,
  - b) úplatou za zhodnocení majetku v dynamickém účastnickém fondu.
2. Z úplaty se hradí veškeré náklady, které hradí penzijní společnost v souvislosti se svým podnikáním v doplňkovém penzijním spoření třetím osobám, zejména:
  - a) úplata za výkon činnosti depozitáře dynamického účastnického fondu a auditora,
  - b) poplatky hrazené bance,
  - c) odměna jiným osobám než penzijní společnosti nabízejícím a zprostředkovávajícím doplňkové penzijní spoření, a provádějícím správu smluv o doplňkovém penzijním spoření a související činnosti,
  - d) poplatky hrazené osobě, provádějící vypořádání obchodů s investičními nástroji, převodním místům, obchodníkům s cennými papíry,
  - e) náklady na propagaci a reklamu.
3. Výše úplaty za obhospodařování majetku v dynamickém účastnickém fondu je nejvýše 1,0 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu ve fondu. Výše úplaty za obhospodařování majetku v dynamickém účastnickém fondu na následující kalendářní měsíc je stanovena na základě rozhodnutí představenstva penzijní společnosti a je uveřejněna na internetových stránkách [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz) vždy do konce kalendářního měsíce předcházejícímu příslušnému kalendářnímu měsíci. Pokud představenstvo nevydá rozhodnutí dle tohoto odstavce, platí výše úplaty na předešlý kalendářní měsíc.
4. Takto stanovená úplata se sníží o náklady dynamického účastnického fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování. Náklady na držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování se rozumí zejména podíl na celkové výši nákladů hrazených z majetku fondu kolektivního investování, který odpovídá investici v tomto fondu kolektivního investování.
5. Příslušným obdobím je období příslušného kalendářního roku.

6. Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu v dynamickém účastnickém fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu fondu za každý den příslušného období, k němuž byla hodnota fondového vlastního kapitálu stanovena.
7. Výše úplaty za zhodnocení majetku v dynamickém účastnickém fondu je nejvýše 15 % z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku dynamického účastnického fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období. Výše úplaty za zhodnocení majetku v dynamickém účastnickém fondu na následující kalendářní rok je stanovena na základě rozhodnutí představenstva penzijní společnosti a je uveřejněna na internetových stránkách [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz) vždy do konce kalendářního roku předcházejícímu příslušnému kalendářnímu roku. Pokud představenstvo nevydá rozhodnutí dle tohoto odstavce, platí výše úplaty na předešlý kalendářní rok.
9. Penzijní společnost nemá nárok na úplatu za zhodnocení majetku v dynamickém účastnickém fondu v případě, že průměrná roční hodnota penzijní jednotky dynamického účastnického fondu v příslušném období byla rovna nebo nižší než nejvyšší průměrná roční hodnota penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku dynamického účastnického fondu.
10. Průměrná hodnota penzijní jednotky dynamického účastnického fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot penzijních jednotek fondu za každý den příslušného období.
11. Nárok penzijní společnosti na úhradu úplaty za obhospodařování majetku v dynamickém účastnickém fondu vzniká ke dni ocenění majetku a závazků ve fondu podle čl. 14 odst. 4. Úplatu za obhospodařování se hradí vždy k 15. dni kalendářního měsíce a k poslednímu dni kalendářního měsíce za neuhrazené období. Prosinčové vyúčtování proběhne vždy k poslednímu dni měsíce ledna následujícího roku.
12. Nárok penzijní společnosti na úplatu za zhodnocení majetku v dynamickém účastnickém fondu vzniká k poslednímu dni příslušného období. Úplata za zhodnocení majetku v dynamickém účastnickém fondu se hradí vždy k poslednímu dni měsíce ledna následujícího roku.

#### ČLÁNEK 17 Poplatky

1. Penzijní společnost má kromě úplaty podle čl. 16 pouze nárok na jednorázové poplatky od účastníka v případě, že ten požádá o:
  - a) změnu strategie spoření účastníka stanovenou ve smlouvě o doplňkovém penzijním spoření,
  - b) převod prostředků k jiné penzijní společnosti,
  - c) pozastavení výplaty starobní penze na určenou dobu nebo invalidní penze na určenou dobu,
  - d) odeslání výpisu doplňkového penzijního spoření častěji než jednou ročně,
  - e) jiný způsob výplaty dávky než vnitrostátním bankovním převodem nebo
  - f) poskytování informací jiným způsobem než stanoví statut nebo zákon.
2. Poplatek za převod prostředků podle odstavce 1 písm. b) uhradí účastník při podání žádosti o převod. Tento poplatek není hrazen z prostředků účastníka evidovaných na osobním penzijním účtu. Započtení tohoto poplatku proti převáděným prostředkům účastníka není přípustné.
3. Výše poplatků podle odstavce 1 a jejich výčet je uveden v příloze č. 3 a kromě odstavce 1 písm. b) odráží skutečně vynaložené náklady na jejich provedení.

#### ČLÁNEK 18 Informace o depozitáři dynamického účastnického fondu

1. Funkci depozitáře vykonává UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 Michle, IČO 64 94 82 42.
2. Pro výkon funkce depozitáře se uzavírá depozitářská smlouva na dobu neurčitou podle zákona o doplňkovém penzijním spoření.
3. O změně depozitáře podle stanov rozhoduje představenstvo penzijní společnosti po předchozím souhlasu dozorčí rady penzijní společnosti.
4. Změnu depozitáře musí schválit Česká národní banka, jinak je neplatná.
5. Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku v dynamickém účastnickém fondu jiné osobě.

#### ČLÁNEK 19 Hlavní činnosti depozitáře

1. Depozitář:
  - a) zajišťuje úschovu majetku v dynamickém účastnickém fondu, nebo pokud to povaha věci vylučuje, kontroluje stav tohoto majetku,
  - b) eviduje pohyb veškerého majetku v dynamickém účastnickém fondu, peněžních prostředků dynamického účastnického fondu a peněžních prostředků na účtech pro přijímání a převod prostředků účastníka, vyplácení dávek v případě, že neprobíhá z účtu dynamického účastnického fondu, a vracení státního příspěvku,
  - c) kontroluje, zda penzijní jednotky dynamického účastnického fondu jsou připsovány a odepisovány v souladu se smlouvami s účastníky, statuty a zákonem a kontroluje také přidělování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele, státních příspěvků a prostředků účastníka převedených z jiného účastnického fondu nebo z transformovaného fondu dynamickému účastnickému fondu,

- d) kontroluje, zda aktuální hodnota penzijní jednotky dynamického účastnického fondu je vypočítána v souladu se statutem a zákonem,
  - e) provádí pokyny penzijní společnosti nebo jiné osoby, která obhospodařuje majetek v dynamickém účastnickém fondu, které nejsou v rozporu se statutem, depozitářskou smlouvou nebo zákonem,
  - f) zajišťuje vypořádání obchodů s majetkem v dynamickém účastnickém fondu v obvyklé lhůtě,
  - g) kontroluje, zda výnos z majetku v dynamickém účastnickém fondu je používán v souladu se statutem a zákonem,
  - h) kontroluje, zda majetek v dynamickém účastnickém fondu je nabýván a zcizován v souladu se statutem a zákonem,
  - i) kontroluje postup při oceňování majetku v dynamickém účastnickém fondu a závazků dynamického účastnického fondu v souladu se statutem a zákonem,
  - j) kontroluje, zda výplata dávek probíhá v souladu se zákonem a s žádostí o výplatu dávek a s dohodou s příjemcem dávky nebo s pojistnou smlouvou o doživotní penzi a zda převod prostředků probíhá v souladu se zákonem a se žádostí o převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti,
  - k) kontroluje, zda byla úplata za obhospodařování majetku v dynamickém účastnickém fondu vypočtena v souladu se statutem a zákonem.
2. Depozitář nesvěřil výkon své činnosti jiné osobě.

#### ČLÁNEK 20 Informace o činnosti vykonávané prostřednictvím jiné osoby

1. Penzijní společnost nepověřila jinou osobu výkonem obhospodařování majetku v dynamickém účastnickém fondu ani jinou osobu nepověřila obhospodařováním částí majetku tohoto fondu.

#### ČLÁNEK 21 Dohled

1. Dohled nad dodržováním povinností stanovených zákonem o doplňkovém penzijním spoření, statutem dynamického účastnického fondu, depozitářskou smlouvou a rozhodnutím vydaným podle zákona o doplňkovém penzijním spoření vykonává Česká národní banka se sídlem Na příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, tel. 800 160 170, e-mailová adresa [podatelna@cnb.cz](mailto:podatelna@cnb.cz), internetová adresa [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz), s výjimkou státního dozoru Ministerstva financí nad poskytováním a vracením státního příspěvku. Dohled je vykonáván v zájmu ochrany účastníků.
2. Povolení k vytvoření dynamického účastnického fondu, výkon dohledu a schválení statutu ČNB nejsou zárukou návratnosti vložených prostředků nebo výkonnosti fondu, nemožno vyloučit porušení právních povinností či statutu penzijní společnosti depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude hrazena.
3. Penzijní společnost informuje Českou národní banku o své činnosti v rozsahu, způsobem a ve lhůtách stanovených zákonem o doplňkovém penzijním spoření a příslušnými prováděcími právními předpisy.

#### ČLÁNEK 22 Základní daňové informace

1. Zdanění dynamického účastnického fondu podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.
2. Sazba daně platná v době schvalování tohoto statutu činí pro účastnický fond penzijní společnosti 0 % ze základu daně. Základ daně se stanoví odděleně za každý jednotlivý účastnický fond.
3. Do základu daně účastnického fondu se nezahrnují příjmy:
  - a) z nichž je daň vybírána srážkou,
  - b) úrokových příjmy z dluhopisu a obdobného cenného papíru v zahraničí,
  - c) z dividend a z podílů na likvidačním zůstatku nebo jim obdobná plnění plynoucí ze zahraničí,
  - d) ze směnek vystavené bankou k zajištění pohledávky vzniklé z vkladu věřitele,
  - e) z vkladního listu a vkladu mu na roveň postavenému,
  - f) z úroků, výher a jiných výnosů z vkladu na vkladní knížce a vkladovém účtu.
4. Dividendové příjmy plynoucí dynamickému účastnickému fondu z tuzemská jsou od daně osvobozené.

#### ČLÁNEK 23 Informování účastníků o hospodaření dynamického účastnického fondu

1. Penzijní společnost uveřejňuje na své internetové adrese [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz):
  - a) nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období výroční zprávu dynamického účastnického fondu podle zákona upravujícího účetnictví ověřenou auditorem,
  - b) nejpozději do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců po skončení účetního období pololetní zprávu dynamického účastnického fondu,
  - c) jednou týdně informaci o:
    - i) aktuální hodnotě penzijní jednotky dynamického účastnického fondu,
    - ii) aktuální hodnotě fondového vlastního kapitálu dynamického účastnického fondu



- iii) aktuálním celkovém počtu penzijních jednotek evidovaných na osobních penzijních účtech všech účastníků ve vztahu k dynamickému účastnickému fondu,
  - d) každý kalendářní měsíc informaci o skladbě majetku a struktuře investičních nástrojů v majetku dynamického účastnického fondu,
  - e) čtvrtletně informaci o výsledku hospodaření dynamického účastnického fondu,
  - f) aktuální sdělení klíčových informací.
2. Hodnoty podle odstavce 1 písm. c) penzijní společnost uveřejní vždy během dvou pracovních dnů.
  3. Pokud valná hromada penzijní společnosti ve lhůtě podle odstavce 1 písm. a) neschválí řádnou účetní závěrku, penzijní společnost ji zašle České národní bance spolu s důvody, pro které nebyla schválena, a způsobem řešení připomínek valné hromady. Pokud soud rozhodne o neplatnosti usnesení valné hromady, kterým valná hromada penzijní společnosti schválila účetní závěrku, zašle penzijní společnost bez zbytečného odkladu České národní bance pravomocný rozsudek v této věci. Všechny výše uvedené údaje a skutečnosti penzijní společnost bezodkladně uveřejní na internetové adrese podle odstavce 1.
  4. Výroční a pololetní zprávy za poslední 3 účetní období jsou na požádání účastníkům bez zbytečného odkladu zaslány, a to elektronicky nebo také v listinné podobě za náhradu účelně vynaložených nákladů.
  5. V sídle penzijní společnosti jsou přístupné:
    - a) zprávy o hospodaření a údaje podle odstavce 1 až 3,
    - b) statut a zprávy o jeho změnách, smlouva o doplňkovém penzijním spoření, smluvní podmínky pro doplňkové penzijní spoření a stanovы společnosti,
    - c) seznam členů představenstva a dozorčí rady penzijní společnosti,
    - d) seznam akcionářů, který musí obsahovat označení druhu a formy akcií, její jmenovitou hodnotu, obchodní firmu a sídlo akcionáře, popř. číselné označení akcie a změny těchto údajů.
  6. Statut a sdělení klíčových informací jsou na požádání účastníkům bez zbytečného odkladu bezplatně zaslány, a to elektronicky nebo také v listinné podobě. Sdělení klíčových informací musí být v souladu s údaji obsaženými ve statutu. Tyto informace jsou uveřejněny také na internetové adrese [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz).
  7. Dodatečné informace o dynamickém účastnickém fondu je možné získat na adrese Allianz penzijní společnosti, a. s., Ke Štvanici 656/3, Praha 8, PSČ 186 00, telefon 241 170 000, kontaktní adresa [www.allianz.cz/napiste](http://www.allianz.cz/napiste), internetová adresa [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz).

## ČLÁNEK 24

### Převod obhospodařování dynamického účastnického fondu

1. Penzijní společnost nemůže převést obhospodařování dynamického účastnického fondu 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.
2. Převodem obhospodařování všech účastnických fondů není dotčena odpovědnost převádějící penzijní společnosti za porušení povinností při obhospodařování účastnických fondů, jejichž obhospodařování bylo převedeno (dále jen „převedené účastnické fondy“).
3. 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. Statuty převedených účastnických fondů jsou od okamžiku nabytí právní moci rozhodnutí o povolení 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 převádějící penzijní společností. Přejímající penzijní společnost informuje neprodleně po dni nabytí právní moci rozhodnutí o povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů účastníky těchto účastnických fondů o tomto povolení a jejich právu na bezplatný převod prostředků k jiné penzijní společnosti. Převod prostředků k jiné penzijní společnosti je zplopatněn v případě, že účastník o něj požádá po uplynutí 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o převodu obhospodařování všech účastnických fondů.

## ČLÁNEK 25

### Zrušení dynamického účastnického fondu

1. Dynamický účastnický fond se zrušuje:
  - a) odnětím povolení k vytvoření účastnického fondu na žádost penzijní společnosti,
  - b) odnětím povolení k vytvoření účastnického fondu z moci úřední, došlo-li k závažné změně ve skutečnosti, na jejímž základě bylo povolení uděleno,
  - c) odnětím povolení k činnosti penzijní společnosti, zrušuje-li se penzijní společnost s likvidací nebo Česká národní banka odejme penzijní společnosti povolení k činnosti, ledaže Česká národní banka povolí převod obhospodařování všech účastnických fondů na jinou penzijní společnost,
  - d) sloučením účastnických fondů.
2. Ke dni zrušení dynamického účastnického fondu je penzijní společnost, která jej obhospodařuje, povinna sestavit mimořádnou účetní závěrku dynamického účastnického fondu podle zákona upravujícího účetnictví.

3. Česká národní banka odejme penzijní společnosti na její žádost povolení k vytvoření dynamického účastnického fondu, jestliže:
  - a) tím nejsou ohroženy zájmy účastníků dynamického účastnického fondu,
  - b) účastnický fond není vhodné sloučit s jiným účastnickým fondem obhospodařovaným touto penzijní společností.
4. Pokud byl dynamický účastnický fond zrušen podle odstavce 1 písm. a) nebo b), penzijní společnost prodá majetek v dynamickém účastnickém fondu a vypořádá jeho pohledávky a závazky do 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o odnětí povolení k vytvoření dynamického účastnického fondu. Penzijní společnost převede prostředky účastníka bez zbytečného odkladu z dynamického 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.
5. Pokud byl dynamický účastnický fond zrušen podle odstavce 1 písm. c), likvidátor penzijní společnosti prodá majetek v dynamickém 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.
6. Česká národní banka může v případech zvláštního zřetele hodných prodloužit lhůtu uvedenou v odstavci 4 nebo 5 na žádost penzijní společnosti nejvýše o 6 měsíců, a to i opakovaně.
7. Pokud je v době zrušení dynamického účastnického fondu penzijní společnost v úpadku, je insolvenční správce povinen poskytnout likvidátorovi dynamického účastnického fondu veškerou potřebnou součinnost a podklady. Likvidátor dynamického účastnického fondu zajistí prodej majetku v dynamickém účastnickém fondu, vypořádání pohledávek a závazků souvisejících s obhospodařováním majetku v dynamickém účastnickém fondu, převod prostředků účastníka a vyplacení dávek účastníkům, kterým na něj vznikl nárok; odstavce 4 až 6 platí obdobně.
8. Státní příspěvek, který nebyl penzijní společnosti poukázán za dobu před převedením prostředků účastníka, se poukazuje na účet u depozitáře penzijní společnosti, ke které byly prostředky účastníka převedeny, a to na základě její žádosti podané ministerstvu financí.
9. Penzijní společnost uveřejní rozhodnutí o zrušení dynamického účastnického fondu bez zbytečného odkladu a informaci o možnosti účastníků uplatnit právo na bezplatný převod prostředků k jiné penzijní společnosti. Převod prostředků k jiné penzijní společnosti je zplopatněn dle přílohy č. 3 v případě, že účastník o něj požádá po uplynutí 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o zrušení dynamického účastnického fondu.

## ČLÁNEK 26

### Sloučení dynamického účastnického fondu

1. Penzijní společnost může s předchozím povolením České národní banky sloučit účastnické fondy, které obhospodařuje.
2. Česká národní banka nepovolí sloučení účastnických fondů, pokud:
  - a) tím jsou ohroženy zájmy účastníků slučovaných účastnických fondů,
  - b) je to nevhodné z hlediska složení majetku v účastnických fondech navržených ke sloučení, nebo
  - c) je jedním z účastnických fondů navržených ke sloučení povinný konzervativní fond.
3. Účastnický fond, který sloučením 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.
4. Dnem zániku účastnického fondu se jeho účastníci stávají účastníky přejímajícího účastnického fondu.
5. Žadatel uveřejní na svých internetových stránkách bez zbytečného odkladu po nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky, kterým se povoluje sloučení účastnických fondů, toto rozhodnutí a statut přejímajícího účastnického fondu a informaci o možnosti účastníků uplatnit právo na bezplatný převod prostředků k jiné penzijní společnosti. Převod prostředků k jiné penzijní společnosti je zplopatněn dle přílohy č. 3 v případě, že účastník o něj požádá po uplynutí 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o sloučení účastnických fondů.

## ČLÁNEK 27

### Změny statutu

1. Změna statutu podléhá předchozímu schválení Českou národní bankou, jinak je neplatná. Česká národní banka neschválí změnu statutu, kterou by mohly být ohroženy zájmy účastníků.
2. Ke změně statutu dynamického účastnického fondu není třeba její předchozí schválení Českou národní bankou, je-li předmětem této změny:
  - a) údaj přímo vyplývající ze změn týkajících se penzijní společnosti, dynamického účastnického fondu nebo depozitáře,
  - b) informace o výkonnosti či o skutečných nebo předpokládaných výsledcích hospodaření dynamického účastnického fondu, která vyžaduje pravidelnou aktualizaci, nebo
  - c) jednoduchá změna, která se netýká postavení nebo zájmů účastníků.



3. Ke změně statutu dynamického účastnického fondu dále není třeba její předchozí schválení Českou národní bankou, pokud se jedná o změny:
- základních informací o fondu podle čl. 2 odst. 1 až 3 a 7,
  - informací o penzijní společnosti podle čl. 3 a 4,
  - investičních cílů a způsobu investování dle čl. 7 odst. 9 a 10,
  - syntetického ukazatele podle čl. 12,
  - sloupcového diagramu podle přílohy č. 4,
  - informací o depozitáři podle čl. 18,
  - informací o činnosti vykonávané prostřednictvím jiné osoby dle čl. 20,
  - dalších informací dle odstavce 3 a 4 tohoto článku, článku 22 a článku 23 odst. 7,
  - odkazů na právní předpisy vyvolané jejich změnami, za podmínek uvedených v § 97 odst. 6 písm. c) zákona o doplňkovém penzijním spoření, a změny dílčích údajů o osobách uvedených ve statutu, zejména změna sídla, předmětu podnikání, úřední změna nebo příjmení, a

j) dalších informací a údajů, které nejsou minimálními náležitostmi statutu dle příslušných právních předpisů.

4. Jakékoliv změny statutu musí být schváleny představenstvem penzijní společnosti.

5. Statut fondu a jeho změny nabývají účinnosti ke dni 23. 2. 2024.

## ČLÁNEK 28 Závěrečná ustanovení

1. Statut byl schválen představenstvem penzijní společnosti dne 20. 1. 2025.

2. Statut byl schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 22. 4. 2022 č. j. 2022/040791/CNB/570.

### Příloha č. 1 Vedoucí osoby a jejich činnost

### Příloha č. 2 Společensky odpovědné investice a hodnotící principy

### Příloha č. 3 Poplatky

### Příloha č. 4 Informace o historické výkonnosti dynamického účastnického fondu

## PŘÍLOHA Č. 1

### Vedoucí osoby penzijní společnosti (ke dni schválení statutu)

Členové představenstva Allianz pojišťovny, a. s., nevykonávají další činnost vedoucí osoby, která má význam ve vztahu k penzijní společnosti ve smyslu § 5 písm. F) vyhlášky č. 57/2012 Sb.

**Dušan Quis**  
předseda představenstva

**Venelin Yanakiev**  
člen představenstva

**Josef Lukášek**  
člen představenstva

**Petr Hrbáček**  
člen představenstva

**Robert Altfahrt-Riedler**  
člen představenstva

## PŘÍLOHA Č. 2

### Společensky odpovědné investice a hodnotící principy

Allianz respektuje, že důležitou roli ve světě a společnosti představují ekologické, sociální a hospodářské aspekty. Jako jedna z předních společností v poskytování finančních služeb si uvědomuje svoji odpovědnost nejen vůči svým klientům, ale i celému svému okolí. K tomu využívá komplexní přístup udržitelnosti. Skupina Allianz je od srpna 2011 signatářem „Principles for Responsible Investment“ (PRI) pod záštitou Organizace spojených národů. Jako signatář je skupina Allianz zavázána podporovat a šířit tyto principy v rámci své skupiny i mezi ostatní společnosti v odvětví. Do procesu investičního rozhodování byly integrovány ESG faktory (Environmental, Social and Governance) a kromě výnosu jsou zohledňovány také morální, etické a společensky odpovědné principy a míra jejich naplňování.

Tyto principy jsou zohledňovány také v rámci investičního rozhodování a to v podobě ESG faktorů. Díky těmto zásadám Allianz penzijní společnost, a. s., zhodnocuje úspory společensky odpovědnými investicemi, které jsou naplňovány podle mezinárodně uznávaných standardů ESG. Takový způsob investování bere v úvahu dlouhodobé vlivy na životní prostředí, populaci a zdraví celé společnosti. Cílem je zabraňovat znečištění ekosystému, snižovat negativní vliv emisí na klimatické podmínky, zvyšovat energetickou efektivitu, a tím minimalizovat zátěž na životní prostředí. Další složkou standardů ESG je minimalizace sociálních rizik, které mohou mít negativní vliv na společnost. Mezi hlavní zásady zde patří široké respektování lidských práv na celém světě, dodržování zásad vhodných pracovních podmínek a péče o zaměstnance, zamezení diskriminace a další. Governance rizika se týkají kultury a způsobu podnikání. Jejich cílem je např. zamezení korupce a podvodů, minimalizace střetu zájmů a zvyšování odpovědnosti členů řídicích orgánů.

Posuzování každé jednotlivé investice zahrnuje tzv. vylučující kritéria, jejichž nenaplnění vyústí ve vyloučení investičního instrumentu z portfolia účastnického fondu.

#### Vylučující kritéria u investic

Skupina Allianz definuje pro investice jasná vylučující kritéria. Jasně stanovené „ne“ je základní součástí naší zodpovědnosti. Je i naším závazkem vůči klientům, jejichž finanční prostředky spravujeme, aby nebyly použity k jakkoliv škodlivým, riskantním nebo nehumánním aktivitám, ale aby financovaly pozitivní rozvoj.

Proto nejsou akceptovány žádné investice do:

- oblasti biologických a chemických zbraní, nášlapných min, kazetových bomb a atomových zbraní,

- společností s vysokým obrátem z těžby uhlí,
- společností s vysokým objemem své produkce elektrické energie z uhlí,
- společností, které rozšiřují uhelné elektrárny, čímž ohrožují globální klimatický „cíl 2 stupňů“.

#### Citlivé oblasti

Při výběru investičních instrumentů je dále posuzována míra naplňování tzv. hodnocených kritérií, které se soustředí na citlivé oblasti, na ekologii a společenskou odpovědnost. Hodnocená kritéria jsou stanovena v souladu s mezinárodními standardy společensky odpovědných investic. Allianz používá seznam sektorů, které mohou být zdrojem ESG rizik. Pokud investice spadá do některého z těchto sektorů, musí být před provedením transakce pečlivě prozkoumána a posouzena, aby bylo vyloučeno přijetí nežádoucího rizika z oblasti ESG.

Mezi sektory, které mohou být zdrojem ESG rizik patří:

- důlní sektor,
- ropa a plyn,
- jaderná energie,
- výroba elektřiny z vodních zdrojů,
- zemědělství, rybolov a lesnictví,
- zemědělské komodity,
- ochrana zvířat,
- infrastruktura,
- lidská práva,
- klinické testy,
- testy na zvířatech,
- sexuální průmysl,
- sázky a hazardní hry,
- obrana.

Kritéria jsou pravidelně analyzována a dochází k vyhodnocování jejich naplňování. Výše popsaný proces zajišťuje při naplňování investiční strategie fondu zohlednění principů společensky odpovědných investic.

## PŘÍLOHA Č. 3

### Poplatky

Služba	Výjimky	Doplňkové penzijní spoření	Způsob úhrady
Dohledání a identifikace platby poukázané s chybnými bankovními údaji		Zdarma	
Poplatek za jiný způsob výplaty dávky, než vnitrostátním bankovním převodem		Výplata zahraničním bankovním převodem 0 Kč Výplata poštovní poukázkou – částka dle sazebníku České pošty	Z vyplácené částky
Poskytování informací účastníkovi telefonicky		Zdarma	

Služba	Výjimky	Doplňkové penzijní spoření	Způsob úhrady
Pozastavení výplaty starobní penze na určenou dobu nebo pozastavení výplaty invalidní penze na určenou dobu	Oprava chyby vzniklé na straně Allianz penzijní společnosti, a. s.	60 Kč <sup>1</sup>	Z penzijních jednotek
Provedení identifikace při uzavření smlouvy, v průběhu trvání smlouvy, při žádosti o výplatu dávky		Zdarma	
Převod k jiné penzijní společnosti	Pokud ke dni doručení žádosti o převod prostředků k jiné penzijní společnosti bylo trvání spořicí doby u Allianz penzijní společnosti, a. s., delší než 60 měsíců Pokud mezi nabytím právní moci rozhodnutí o: <ul style="list-style-type: none"> <li>• schválení změny statutu účastnického fondu,</li> <li>• zrušení účastnického fondu,</li> <li>• povolení sloučení účastnických fondů,</li> <li>• povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů,</li> <li>• nařízení převodu obhospodařování účastnického fondu, nebo</li> <li>• schválení sloučení penzijních společností</li> </ul> a doručením žádosti o převod k jiné penzijní společnosti uplynulo méně než 6 měsíců	800 Kč	Z platby účastníka na poplatkový bankovní účet
Sjednání korespondenční (kontaktní) adresy		Zdarma	
Sjednání, provádění a případně zrušení služby „Daňový automat“ zajišťující úpravu sjednaného příspěvku v prosinci pro maximální využití daňového odpočtu		Zdarma	
Sjednání, provádění a případně zrušení služby „Zasílání dopisů e-mailem“		Zdarma	
Provádění a případně zrušení služeb AUTObalance a AUTOpilot PLUS		Zdarma	
Uzavření smlouvy		Zdarma	
Vedení majetkového účtu účastníka		Zdarma	
Vyhotovení a odeslání dopisu s informací o změně strategie spoření vyplývající ze zákona nebo ze smlouvy		Zdarma	
Vyhotovení a odeslání mimořádného potvrzení o přijetí smlouvy		Zdarma	
Vyhotovení a odeslání mimořádného potvrzení pro daňové účely		Zdarma	
Vyhotovení a odeslání mimořádného výpisu	Oprava chyby vzniklé na straně Allianz penzijní společnosti, a. s.	60 Kč <sup>1</sup>	Z penzijních jednotek
Vyhotovení a odeslání prvního potvrzení o přijetí smlouvy		Zdarma	
Vyhotovení a odeslání prvního potvrzení pro daňové účely		Zdarma	
Vyhotovení a zaslání přehledu došlých plateb	Oprava chyby vzniklé na straně Allianz penzijní společnosti, a. s.	60 Kč <sup>1</sup>	Z penzijních jednotek
Vyhotovení a zaslání přehledu plateb	Oprava chyby vzniklé na straně Allianz penzijní společnosti, a. s.	60 Kč <sup>1</sup>	Z penzijních jednotek
Vyhotovení a zaslání řádného ročního výpisu		Zdarma	
Zaslání statutu a sdělení klíčových informací		Zdarma	
Zaslání výroční a pololetní zprávy za poslední 3 účetní období elektronicky		Zdarma	
Zaslání výroční a pololetní zprávy za poslední 3 účetní období v listinné podobě	Oprava chyby vzniklé na straně Allianz penzijní společnosti, a. s.	60 Kč <sup>1</sup>	Z penzijních jednotek
Změna jména, příjmení, adresy		Zdarma	
Změna smluvních podmínek		Zdarma	
Změna ostatních údajů o účastníkovi na smlouvě		Zdarma	
Změna strategie (alokace – nákup jednotek za budoucí příspěvky)	Změna strategie spoření poskytovaná v rámci služeb AUTOpilot a AUTOpilot PLUS; služby jsou popsány ve Smluvních podmínkách První změna strategie v kalendářním roce, pokud v kalendářním roce nebyla změna strategie spoření na žádost účastníka provedena, převádí se změna strategie spoření zdarma do dalšího kalendářního roku Oprava chyby vzniklé na straně Allianz penzijní společnosti, a. s. Pokud mezi nabytím právní moci rozhodnutí o: <ul style="list-style-type: none"> <li>• schválení změny statutu účastnického fondu,</li> <li>• zrušení účastnického fondu,</li> <li>• povolení sloučení účastnických fondů,</li> <li>• povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů,</li> <li>• nařízení převodu obhospodařování účastnického fondu, nebo</li> <li>• schválení sloučení penzijních společností</li> </ul> a doručením žádosti o změnu strategie spoření uplynulo méně než 6 měsíců.	60 Kč <sup>1</sup>	Z penzijních jednotek

Služba	Výjimky	Doplňkové penzijní spoření	Způsob úhrady
Změna strategie (Převod z účastnického fondu do účastnického fondu v rámci Allianz penzijní společnosti, a. s.)	Změna strategie spoření poskytovaná v rámci služeb AUTObalance, AUTOpilot a AUTOpilot PLUS; služby jsou popsány ve Smluvních podmínkách  První změna strategie v kalendářním roce, pokud v kalendářním roce nebyla změna strategie spoření na žádost účastníka provedena, převádí se změna strategie spoření zdarma do dalšího kalendářního roku  Oprava chyby vzniklé na straně Allianz penzijní společnosti, a. s.  Pokud mezi nabytím právní moci rozhodnutí o: <ul style="list-style-type: none"> <li>schválení změny statutu účastnického fondu,</li> <li>zrušení účastnického fondu,</li> <li>povolení sloučení účastnických fondů,</li> <li>povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů,</li> <li>nařízení převodu obhospodařování účastnického fondu, nebo</li> <li>schválení sloučení penzijních společností</li> </ul> a doručení žádosti o změnu strategie spoření uplynulo méně než 6 měsíců.	60 Kč <sup>1</sup>	Z penzijních jednotek
Změna určených osob		Zdarma	
Změna výše příspěvku		Zdarma	
Změna způsobu a frekvence placení		Zdarma	
Zpracování a výplata dávky		Zdarma	
Zpracování nabídek pro zaměstnavatele a následná příprava rámcových smluv		Zdarma	
Zpracování odkladu placení příspěvku účastníka		Zdarma	
Zpracování předběžné orientační výše výplaty dávky		Zdarma	
Zpracování přerušení placení příspěvku účastníka		Zdarma	
Zpracování připsané platby		Zdarma	
Zpracování ukončení smlouvy od počátku a vrácení plateb (z důvodu duplicity apod.)		Zdarma	

U výjimek se poplatky neplatí.

U služeb s poplatkem, kdy je zasílán dopis a účastník má sjednanou službu zasílání dopisů e-mailem, je poplatek snížen z 60 Kč na 50 Kč.

<sup>1</sup> Představenstvo penzijní společnosti může rozhodnout o snížení poplatku, přičemž výši tohoto poplatku uveřejní na svých internetových stránkách [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz).

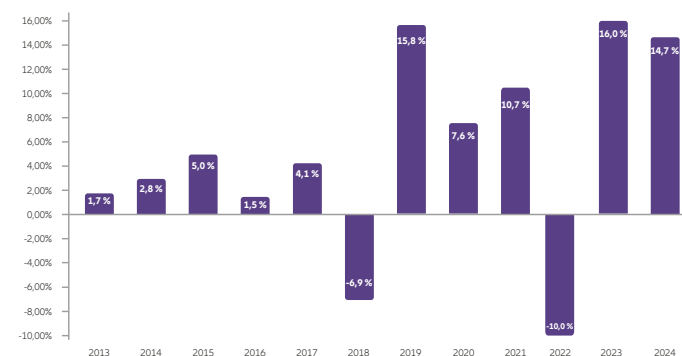
#### PŘÍLOHA Č. 4 Informace o historické výkonnosti dynamického účastnického fondu

Údaje o historické výkonnosti fondu se týkají minulosti. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Graf historické výkonnosti má pouze omezenou použitelnost jako ukazatel budoucí výkonnosti.

Výkonnost fondu vychází z hodnoty fondového vlastního kapitálu po odečtení úplaty za obhospodařování a úplaty za zhodnocení majetku ve fondu.

Informace o historické výkonnosti fondů jsou pravidelně aktualizovány na internetových stránkách [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz) v sekci zprávy o hospodaření.

#### Historická výkonnost dynamického účastnického fondu



#### Rizikový profil

1	2	3	4	5	6	7
nejnižší riziko potenciálně nižší výnosy					nejvyšší riziko potenciálně vyšší výnosy	

Syntetický ukazatel rizikovitosti je založen na volatilitě historické výkonnosti fondu, která je počítána v týdenních intervalech po dobu posledních 5 let existence fondu.

Volatilita fondu se vypočítá a přepočte na roční bázi pomocí této standardní metody:

$$\text{volatilita} = \sigma_f = \sqrt{\frac{m}{T-1} \sum_{t=1}^T (r_{f,t} - \bar{r}_f)^2}$$

Historická výkonnost fondu ( $r_{f,t}$ ) je měřena během T nepřekrývajících se období po dobu l/m roku,  $m = 52$  a  $T = 260$  pro výpočet na základě týdenních intervalů a  $m = 12$  a  $T = 60$  pro výpočet na základě měsíčních intervalů,  $\bar{r}_f$  je aritmetický průměr historické výkonnosti fondu během T období:

$$\bar{r}_f = \frac{1}{T} \sum_{t=1}^T r_{f,t}$$