

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE

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

DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

obhospodařuje

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

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

**Z hlediska druhu majetku, do kterého převážně investuje,
se jedná o účastnický fond smíšený.**

2. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA DOPLŇKOVÉHO PENZIJNÍHO SPOŘENÍ (dále „DPS“)

Účelem DPS je zabezpečit účastníkovi doplňkový příjem ve stáří nebo invaliditě. DPS vzniká na základě písemné smlouvy o DPS mezi účastníkem a ČS penzijní společností. Účast je dobrovolná. Ve smlouvě si účastník určí strategii spoření představující rozložení prostředků v jednotlivých účastnických fondech. Strategii spoření může kdykoliv měnit.

Z DPS má účastník po splnění podmínek nárok na výplatu starobní nebo invalidní penze na určenou dobu, nebo na úhradu jednorázového pojistného pro doživotní penzi nebo pro penzi na přesně stanovenou dobu s přesně stanovenou výší, nebo na odbytné. Účastník může též požádat o jednorázovou výplatu prostředků v podobě jednorázového vyrovnání. Účastník má právo kdykoliv požádat o převod prostředků k jiné penzijní společnosti.

Účastník splňující zákonné podmínky má nárok na státní příspěvek ve výši odpovídající výši jeho příspěvku.

| Výše měsíčního příspěvku účastníka | Výše měsíčního státního příspěvku |
|------------------------------------|-----------------------------------------|
| 300 až 999 Kč | 90 Kč a 20% z částky přesahující 300 Kč |
| 1 000 Kč a více Kč | 230 Kč |

Dávky z DPS podléhají srážkové dani dle platných právních předpisů. Daň odvádí ČS penzijní společnost. Příspěvek zaměstnavatele je až do výše 50 000 Kč osvobozen od daně z příjmu. Účastník má právo si za zdaňovací období odečíst od základu daně až 24 000 Kč, které uhradil na DPS.

V případě předčasného ukončení DPS nejsou součástí výplaty dávky odbytného státního příspěvku a účastníkovi vzniká povinnost dodatečně zdanit uplatněné daňové odpočty z titulu přispívání na DPS.

3. INVESTIČNÍ CÍLE A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ

Cílem investiční politiky je poskytnout účastníkům dlouhodobé zhodnocení vložených prostředků. Účastnický fond je vhodný pro zkušené investory, kteří jsou schopni akceptovat i delší období negativního vývoje hodnoty penzijní jednotky a kteří si

mohou dovolit vložit peněžní prostředky s minimálním investičním horizontem pěti let. Investice do účastnického fondu je rovněž vhodná i pro méně zkušené investory jako součást široce diverzifikovaného portfolia.

Druhy a limity jednotlivých aktiv v majetku účastnického fondu:

| Třída aktiv | Podíl v majetku | Typický zástupce |
|--------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Peněžní trh | 0 – 100 % | Peníze na účtech, termínová depozita, pokladniční poukázky, fondy peněžního trhu. |
| Dluhopisy | 0 – 100 % | Dluhopisy, dluhopisové podílové fondy, diskontní certifikáty. |
| Akcie | 0 – 90 % | Akcie, akciové podílové fondy. |
| Otevřená měnová expozice | 0 – 50 % | Investice denominované v cizí měně nezajištěné do českých korun. |

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

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

Je usilováno o dosažení výkonnosti účastnického fondu v dlouhodobém horizontu nad úroveň výkonnosti benchmarku, který je každoročně stanoven ČS penzijní společností a uveřejněn na www.cspz.cz.

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

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

4. RIZIKOVÝ PROFIL

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

Stupeň rizika

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|-------|---|---|---------|---|--------|---|
| Nízké | | | Střední | | Vysoké | |

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

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

5. ÚPLATA A POPLATKY

Úplata obhospodařování majetku v účastnickém fondu je max. 1 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu účastnického fondu, po snížení o náklady na nákup, prodej a držení cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování.

Úplata za zhodnocení majetku v účastnickém fondu je max. 15 % z rozdílu průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku účastnického fondu vynásobené průměrným ročním počtem penzijních jednotek v příslušném období.

Úplaty za obhospodařování a zhodnocení jsou průběžně započítávány do hodnoty penzijní jednotky. Aktuální procentuální výše úplaty je uveřejněna na www.csps.cz.

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

Celková nákladovost (TER) účastnického fondu v roce 2020 činila 1,32 %. Žádné další úplaty a poplatky nelze účastníkům účtovat.

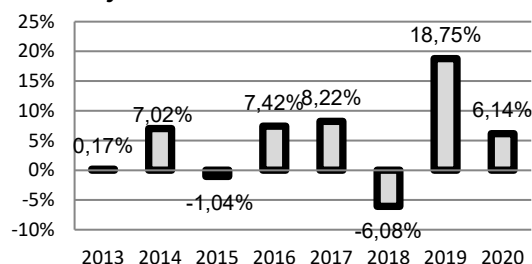
6. HISTORICKÁ VÝKONNOST

Účastnický fond existuje od 1. 1. 2013.

Historická výkonnost účastnického fondu je počítána v Kč a je uvedena v tabulce / grafu níže.

Historická výkonnost účastnického fondu je uvedena v tabulce níže. Výpočet výkonnosti vychází z hodnoty penzijní jednotky po odečtení úplaty za obhospodařování a zhodnocení majetku v účastnickém fondu.

**Historická výkonnost
Dynamického účastnického fondu**



| Dynamický fond | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | Od založení |
|----------------|-------|-------|--------|---------|-------|-------------|
| Výkonnost | 7,42% | 8,22% | -6,08% | 18,75 % | 6,14% | 45,98% |

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

7. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

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

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

Dodatečné informace o účastnickém fondu je možné získat na adrese Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4, na bezplatné lince 800 207 207, na e-mailu info@csps.cz nebo na internetových stránkách www.csps.cz.

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

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

9. Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 1. 11. 2021 a uveřejněno dne 1. 11. 2021. Aktuálně platné znění klíčových informací je vždy uveřejněno na www.csps.cz.