

OBSAH

| | |
|---|----|
| ÚVOD | 5 |
| 1. SYSTÉM DŮCHODOVÝCH FONDŮ V ČESKÉ REPUBLICE | 7 |
| 1.1 Důchodové systémy | 7 |
| 1.2 Druhy důchodových fondů | 8 |
| 1.3 Vývoj důchodových fondů v ČR | 9 |
| 2. PENZIJNÍ PŘIPOJIŠTĚNÍ | 12 |
| 2.1 Penzijní fond | 12 |
| 2.2 Úprava investic penzijního fondu | 14 |
| 2.2.1 <i>Garance v systému penzijního připojištění</i> | 15 |
| 2.3 Kontrola činnosti penzijního fondu | 17 |
| 2.3.1 <i>Povolení k založení penzijního fondu</i> | 17 |
| 2.3.2 <i>Dohled nad činností penzijního fondu</i> | 18 |
| 2.3.3 <i>Depozitář penzijního fondu</i> | 20 |
| 2.4 Specifika smlouvy o penzijním připojištění | 22 |
| 2.4.1 <i>Omezení účastenství v penzijním připojištění</i> | 23 |
| 2.4.2 <i>Státní příspěvek</i> | 24 |
| 2.4.3 <i>Zdanění v penzijním připojištění</i> | 25 |
| 2.5 Transformace penzijního připojištění | 27 |
| 2.5.1 <i>Průběh transformace</i> | 27 |
| 2.5.2 <i>Transformovaný fond</i> | 28 |
| 2.6 Návrh úpravy penzijního připojištění | 29 |
| 3. DOPLŇKOVÉ PENZIJNÍ SPOŘENÍ | 33 |
| 3.1 Penzijní společnosti | 33 |
| 3.1.1 <i>Vznik penzijní společnosti</i> | 33 |
| 3.1.2 <i>Depozitář penzijní společnosti</i> | 37 |
| 3.1.3 <i>Dohled nad činností penzijní společnosti</i> | 39 |
| 3.2 Účastnický fond | 40 |
| 3.2.1 <i>Povolení k vytvoření účastnického fondu</i> | 40 |
| 3.2.2 <i>Pravidla pro investice běžného účastnického fondu</i> | 41 |
| 3.2.3 <i>Pravidla pro investice povinného konzervativního fondu</i> | 43 |
| 3.3 Alternativní účastnický fond | 44 |
| 3.3.1 <i>Úplata v alternativním účastnickém fondu</i> | 45 |

| | | |
|-------|---|----|
| 3.3.2 | <i>Pravidla pro investice v alternativním účastnickém fondu</i> | 45 |
| 3.3.3 | <i>Praktická omezení investic AÚF</i> | 47 |
| 3.4 | Úplaty účastnických fondů | 48 |
| 3.5 | Předsmluvní informace | 51 |
| 3.6 | Návrh úpravy doplňkového penzijního spoření | 52 |
| 4. | PANEVROPSKÝ OSOBNÍ PENZIJNÍ PRODUKT | 54 |
| 4.1 | Účel panevropské úpravy | 54 |
| 4.2 | Základní popis | 54 |
| 4.3 | Registrace | 56 |
| 4.4 | Přenositelnost | 57 |
| 4.5 | Úprava investic | 58 |
| 4.5.1 | <i>Záruka za kapitál</i> | 60 |
| 4.5.2 | <i>Techniky snižování rizik</i> | 62 |
| 4.6 | Náklady | 64 |
| 4.7 | Předsmluvní informace | 65 |
| 4.8 | Státní podpora | 67 |
| 4.9 | Doporučení pro PEPP | 69 |
| | ZÁVĚR | 71 |
| | SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK | 73 |
| | SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ | 75 |