

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