

## KLÍČOVÉ INFORMACE DŮCHODOVÉHO FONDU

### Základní údaje

V tomto sdělení Účastník nebo Závěmce nalezne klíčové informace o důchodovém fondu a o důchodovém spoření. Nejde o propagační sdělení; poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je, aby Účastník nebo Závěmce lépe pochopil způsob investování tohoto důchodového fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda zvolit tento důchodový fond, se Účastníkům a Závěmcům doporučuje se s tímto sdělením seznámit.

### KB vyvážený důchodový fond KB Penzijní společnosti, a.s.

Fond spravuje: KB Penzijní společnost, a.s., IČ: 61860018, Praha 13 – Stodůlky, náměstí Junkových 2772/1, PSČ 155 00

### Základní charakteristika důchodového spoření

- Důchodové spoření představuje II. pilíř spoření na důchod, ve kterém jsou finanční prostředky shromažďované a investované do důchodových fondů obhospodařovaných penzijní společnostmi.
- Příspěvky do důchodového spoření platí:
  - zaměstnavatel vyvedením 3 % z I. pilíře (státního) a převedením do II. pilíře (důchodového spoření);
  - Účastník ve výši 2 % z hrubé mzdy.
- Podmínky vstupu: Lidé ve věku 18–35 let se mohou přihlásit nejpozději do konce kalendářního roku, ve kterém dosáhnou 35 let, lidé starší 35 let pak nejpozději do 1. července 2013.
- Od smlouvy o důchodovém spoření, která byla zaregistrována v Centrálním registru smluv, nemůže KB PS ani Účastník odstoupit, vypovědět ji ani uzavřít dohodu o jejím skončení, s výjimkou výpovědi Účastníka nebo dohody o skončení smlouvy za účelem převodu prostředků Účastníka k jiné penzijní společnosti.
- Účastník je povinen oznámit každému zaměstnavateli, který za něj odvádí pojistné na důchodové pojištění, datum vzniku účasti na důchodovém spoření.
- Po vzniku nároku na důchod bude Účastník dostávat příjem z I. pilíře (státního), jehož výši určí zákon, a z II. pilíře (důchodového spoření), jehož výše bude záviset na částce naspořené na osobním důchodovém účtu.

### Investiční cíle a způsob investování

- Investičním cílem Fondu je zhodnocování majetku ve Fondu investicemi do vyváženého portfolia tvořeného vyrovnaným podílem akcií, podílových listů, dluhopisů a vkladů s cílem umožnit Účastníkům podílet se na dlouhodobém potenciálu výnosu vyvážených investic. Fond nekopíruje ani nesleduje určitý index.

### Pro koho je Fond určen?

- Fond je vhodný pro investory, jejichž znalost fondového investování je na velmi dobré úrovni. Požadují vyšší zhodnocení investice v podobě většího podílu akciové složky, avšak díky zvýšené averzi k riziku využívají ke zmírnění rizika dluhopisovou část portfolia. Zároveň jsou připraveni pochopit a přijmout rizika spojená s investováním na akciových a dluhopisových trzích bez Statutem daného geografického nebo odvětvového omezení, i když Fond smí a může v rámci investiční politiky preferovat investiční nástroje z České republiky nebo z regionu střední a východní Evropy, a to z důvodu geografické blízkosti a nižšího měnového rizika.

### Rizikový profil

< Nižší riziko				Vyšší riziko >		
1	2	3	4	5	6	7
Typicky nižší výnosy				Typicky vyšší výnosy		

### Zdůvodnění hodnocení:

- Fond byl zařazen do této skupiny vzhledem k investicím do akcií, které mohou činit až 40 % majetku ve Fondu.
- Hodnota investice může klesat i stoupat a není zaručena návratnost prostředků Účastníka.
- Zařazení Fondu do příslušné skupiny se může měnit.
- Zařazení Fondu do skupiny 1 neznámá investici bez rizika.

### Rizika, která mají pro Fond význam a nejsou zachycena v ukazateli hodnocení:

- **Měnové riziko:** Základní měnová hodnota investic Fondu, stanovených v jiné měně, může stoupat nebo klesat v důsledku změn měnových kurzů. Nepříznivé pohyby kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu.
- **Riziko výpadku plateb:** Neschopnost dodržet závazky ze strany vystavovatele a provádět platby ve sjednaném termínu. Společnost snižuje toto riziko výběrem finančně silných protistran s kvalitním ratingem.
- **Riziko likvidity:** Fond podstupuje riziko nedostatečné likvidity, spočívající ve skutečnosti, že určité aktivum nebude zpeněženo za přiměřenou cenu a Fond nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení Podílových listů, nebo že může dojít k pozastavení odkupování Podílových listů vydaných Fondem.
- **Úvěrové riziko:** Investice jsou vystaveny nepříznivým okolnostem, které mohou zhoršit schopnost vystavovatele provádět platby úroků a jistiny.
- **Tržní riziko:** Ceny dluhopisů a obdobných cenných papírů mohou stoupat nebo klesat v reakci na úrokové míry, přičemž růst úrokové míry vede k poklesu ceny dluhového cenného papíru.
- **Operační riziko:** Riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání procesů nebo lidského faktoru a riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu.

### Úplata a poplatky

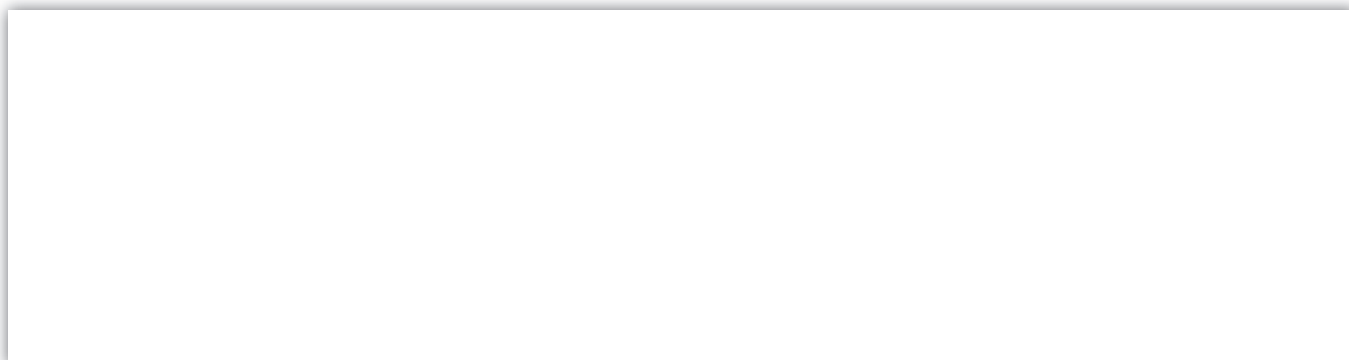
Úplata za obhospodařování majetku	do výše 0,5 %
Úplata za zhodnocení majetku	do výše 10 %
<b>Jiné poplatky</b>	
Poplatek za změnu strategie častěji než dvakrát ročně	do výše 500 Kč
Poplatek za převod prostředků k jiné PS	do výše 800 Kč
Odeslání výpisu důchodového spoření častěji než jednou ročně	do výše 100 Kč
Poskytování informací jinak, než stanovuje zákon	do výše 100 Kč

- Podrobné informace o konkrétní výši všech poplatků a přesném způsobu jejich účtování je možné najít v aktuálním Sazebníku nebo na [www.kbps.cz](http://www.kbps.cz).
- Jiné než výše uvedené poplatky nelze účtovat.
- Úplata za obhospodařování majetku je vypočítána z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu.
- Úplata za zhodnocení majetku je počítána z rozdílu průměrné roční hodnoty Důchodové jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty Důchodové jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku důchodového fondu. Úplata je možná, pouze když průměrná roční hodnota Důchodové jednotky ve Fondu byla vyšší než nejvyšší průměrná roční hodnota Důchodové jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku tohoto Fondu.
- Průměrná roční hodnota je počítána jako prostý aritmetický průměr hodnot za každý den daného roku.
- Poplatek za obhospodařování majetku slouží k úhradě veškerých nákladů KB Penzijní společnosti. Tato úplata snižuje potenciální výnosnost Fondu.
- Celková úplata za rok 2013 bude zveřejněna po 1. 1. 2014.

### Historická výkonnost

**Upozornění:** Z důvodu nedostatku historických údajů, které by Účastníkovi mohly poskytnout užitečný obraz o dosavadní výkonnosti, nejsou data o historické výkonnosti uvedena.

### Výkonnost – graf vývoje (bude zveřejněna od roku 2014)



### Doplňující informace

- Depozitářem Fondu je Česká spořitelna, a.s., se sídlem v Praze 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00.
- Další informace včetně aktuálního vývoje výkonnosti Fondu, výroční a pololetní zprávy Fondu nebo statutu Fondu je možné získat zdarma na internetové stránce [www.kbps.cz](http://www.kbps.cz) nebo na adrese: KB Penzijní společnost, a.s., náměstí Junkových 2772/1, Praha 13 – Stodůlky, PSČ 155 00. Telefonní kontakt na infolinku: 955 525 999, e-mail: [kbps@kbps.cz](mailto:kbps@kbps.cz).
- KB Penzijní společnost, a.s., nese odpovědnost pouze v případě, že údaje v tomto sdělení jsou zavádějící, nepřesné nebo neodpovídají příslušným částem prospektu Fondu.

Povolení k vytvoření tohoto důchodového fondu bylo vydáno v České republice. Penzijní společnost, která obhospodařuje tento důchodový fond, podléhá dohledu České národní banky.

Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 1. 1. 2013.