KB Penzijní společnost

STATUT
KB dynamický důchodový fond KB Penzijní společnosti, a.s.

§ 1
Základní údaje o Fondu

1. Název Fondu zní: „KB dynamický důchodový fond KB Penzijní společnosti, a.s".
2. Zkrácený název Fondu zní: „KB dynamický důchodový fond".
3. Vytvoření Fondu a tento Statut byly schváleny rozhodnutím ČNB pod č. j. 2012/12621/570 ze dne 19.12.2012, které nabylo právní moci dne 20. 12. 2012.
4. Fond je vytvořen Společností na dobu neurčitou.
5. Fond je důchodovým fondem, který není samostatnou právnickou osobou, a existuje v rámci penzijní společnosti, která Fond vytvořila a obhospodařuje ve smyslu Zákona o důchodovém spoření.
6. Auditorem Fondu je společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., se sídlem Karlovo náměstí 10, Praha 2, PSČ 120 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 88504, a zapsaná v Komoře auditorů pod č. 401, IČ 26704153.
7. Fond uveřejňuje informace podle Zákona o důchodovém spoření na internetové adrese http://www.kbps.cz.
8. Základním dokumentem Fondu je jeho statut, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi vlastníky Důchodových jednotek Fondu (Účastníky) a Společností, která Fond obhospodařuje. Vedle Statutu Fond uveřejňuje Sdělení klíčových informací pro Účastníky, které obsahuje vybrané údaje ze Statutu.

§ 2
Vymezení některých pojmů

Pokud z textu Statutu nevyplývá jinak, následující pojmy a spojení pojmů mají k nim přiřazené níže uvedené významy:

- „**Aktuální hodnota**" nebo „**Aktuální hodnota Důchodové jednotky**" znamená hodnotu Vlastního kapitálu Fondu, ve které se zohlední odpovídající část standardních nákladů ovlivňujících Vlastní kapitál Fondu, ke dni stanovení Aktuální hodnoty Důchodové jednotky, dělenou počtem všech Důchodových jednotek evidovaných na osobních důchodových účtech všech Účastníků ve vztahu k tomuto Fondu ke dni stanovení Aktuální hodnoty Důchodové jednotky.
- „**Banka**" znamená regulovaná banka, tj. banka se sídlem v České republice, zahraniční banka se sídlem v jiném členském státu Evropské unie nebo jiném státu, který je smluvní stranou Dohody o Evropském hospodářském prostoru, banka se sídlem v České republice nebo 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.
- „**Custodian**" znamená Česká spořitelna, a.s., se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4, PSČ 140 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171, IČ 45244782.
- „**ČNB**" znamená Česká národní banka.
- „**Depozitář**" znamená Česká spořitelna, a.s., se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4, PSČ 140 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171, IČ 45244782.
- „**Důchodová jednotka**" znamená podíl na majetku ve Fondu; Důchodová jednotka tak vyjadřuje podíl Účastníka na majetku ve Fondu v souladu s § 42 odst. 2 a § 72 Zákona o důchodovém spoření.
- „**Fond**" znamená KB dynamický důchodový fond KB Penzijní společnosti, a.s.
- „**Osobní důchodový účet**" znamená účet, na kterém Společnost eviduje peněžní prostředky a Důchodové jednotky Účastníka ve Fondu v rozsahu dle § 71 Zákona o důchodovém spoření:
  - na peněžním podúčtu:
    - část výnosu pojistného připadající na Účastníka převedenou na účet pro příjem plateb pojistného, převádění prostředků účastníka a provádění úhrad dávek podle § 13 Zákona o důchodovém spoření v případě, že neprobíhají z účtu Fondu, a datum jejího přijetí,
    - datum a hodnota prostředků Účastníka, které byly převedeny jako dědictví nebo převedených od jiné penzijní společnosti,
    - hodnotu prostředků Účastníka, které ještě nebyly vyplaceny v podobě dávky, a datum jejich vyplacení,
    - jiné údaje dle § 71 Zákona o důchodovém spoření,
  - na majetkovém podúčtu:
    - počet a hodnota připsaných důchodových jednotek podle jednotlivých důchodových fondů a datum jejich připsání,
    - počet a hodnotu odepsaných důchodových jednotek podle jednotlivých důchodových fondů a datum jejich odepsání,
    - jiné údaje potřebné k řádné evidenci prostředků Účastníka.

Osobní důchodový účet dále obsahuje:

- jeho číselné označení,
- datum jeho zřízení,
- identifikační údaje Účastníka.

- „**Pracovní den**" znamená den, který je pracovním dnem, kdy jsou Banky a penzijní společnosti v České republice otevřeny veřejnosti, pokud není v tomto Statutu stanoveno jinak.
- „**Smlouva**" znamená smlouvu o důchodovém spoření uzavřenou mezi Účastníkem a Společností.
- „**Společnost**" znamená KB Penzijní společnost, a.s., IČ 61860018, se sídlem náměstí Junkových 2772/1, Praha 13 – Stodůlky, PSČ 155 00, http://www.kbps.cz.
- „**Statut**" znamená tento dokument v platném znění včetně případných změn, úprav a doplňků provedených v souladu se zde uvedenými ustanoveními.
- „**Účastník**" znamená fyzickou osobu splňující podmínky podle § 2 Zákona o důchodovém spoření, pokud uzavře Smlouvu o důchodovém spoření se Společností.
- „**Účet Fondu**" znamená účet č. 24200242 / 0800, vedený u České spořitelny, a.s., na který Účastník skládá/převádí peněžní prostředky za účelem nákupu Důchodových jednotek Fondu.
- „**Vlastní kapitál Fondu**" znamená 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.
- „**Zákon o daních z příjmů**" znamená zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.
- „**Zákon o důchodovém spoření**" znamená zákon č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, ve znění pozdějších předpisů.
- „**Zákon o doplňkovém penzijním spoření**" znamená zákon č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, ve znění pozdějších předpisů.
- „**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**" znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.
- „**Zákon o účetnictví**" znamená zákon 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů.
- „**Zákon o zaměstnanosti**" znamená zákon č. 435/2004 Sb., o zaměstnanosti, ve znění pozdějších předpisů.

§ 3
Penzijní společnost

1. Společnost vznikla transformací Penzijního fondu KB, a.s. podle části třinácté Zákona o důchodovém spoření jako nástupce Penzijního fondu KB, a.s., která byla založena Komerční bankou, a.s. a je zapsána v obchodním rejstříku Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 2865 na základě notářských zápisů N 206/94 ze dne 27. 07. 1994 a NZ 186/94 ze dne 27. 07. 1994 sepsaných notářem JUDr. Alenou Procházkovou a vznikla na základě rozhodnutí Ministerstva financí České republiky č. j. 324/62.28/94 ze dne 24. 11. 1994.
2. Povolení k činnosti Společnosti zahrnující činnost Společnosti podle Zákona o důchodovém spoření a Zákona o doplňkovém penzijním spoření bylo uděleno rozhodnutím ČNB č. j. 2012/8655/570 ze dne 12. 09. 2012, které nabylo právní moci dne 13. 09. 2012.
3. Základní kapitál Společnosti činí 300 000 000,- Kč (slovy: třista milionů korun českých) a byl splacen dne 29. 08. 2012.
4. Vedoucí osoby společnosti k datu zahájení činnosti Fondu jsou:

   Ing. Pavel Jirák
   předseda představenstva a výkonný ředitel
   absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze, Národohospodářské fakulty (1991)
   ve Společnosti zaměstnán od roku 2005

   Ing. Vojtěch Kubec
   místopředseda představenstva a ředitel úseku obchodu a marketingu
   absolvent Českého vysokého učení technického v Praze, obor Strojírenská technologie (1979)
   ve Společnosti zaměstnán od roku 1996

   Ing. Radek Cmíral
   člen představenstva a ředitel finančního úseku
   absolvent Vysoké školy ekonomické, Národohospodářské fakulty (1998)
   ve Společnosti zaměstnán od roku 2007
5. Žádná z vedoucích osob Společnosti nevykonává mimo Společnost činnost, která má význam ve vztahu ke Společnosti nebo Fondu.
6. Společnost je penzijní společností ve smyslu Zákona o doplňkovém penzijním spoření a vystupuje jako právnická osoba, jejímž předmětem podnikání je doplňkové penzijní spoření podle Zákona o doplňkovém penzijním spoření a důchodové spoření podle Zákona o důchodovém spoření. Předmětem činnosti je dále (i) poskytování služeb na finančním trhu, a to zprostředkování uzavírání pojistných smluv pro případ smrti, dožití se určitého věku nebo dne stanoveného v pojistné smlouvě jako konec pojištění, pro případ úrazu, nemoci nebo jiné skutečnosti související se zdravím a (ii) také provozování penzijního připojištění. Veškeré činnosti Společnosti jsou vykonávány v souladu se zákony a povolením ČNB.
7. K datu schválení Statutu je Společnost 100% vlastněna společností Komerční banka, a.s., jejímž majoritním akcionářem je společnost Société Générale, S. A. Společnost patří podle Zákona o účetnictví do konsolidačního celku Komerční banky, a.s.

Společnost k zahájení činnosti vytvořila a obhospodařuje tyto fondy:

- Transformovaný fond KB Penzijní společnosti, a.s.

účastnické fondy:

- KB povinný konzervativní účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s.
- KB vyvážený účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s.
- KB dynamický účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s.
- KB zajištěný účastnický fond KB Penzijní společnosti, a.s.

důchodové fondy:

- KB konzervativní důchodový fond KB Penzijní společnosti, a.s.
- KB vyvážený důchodový fond KB Penzijní společnosti, a.s.
- KB dynamicky důchodový fond KB Penzijní společnosti, a.s.
- KB důchodový fond státních dluhopisů KB Penzijní společnosti, a.s.

§ 4
Investiční cíle a způsob investování Fondu

1. Investičním cílem Fondu je zhodnocování majetku ve Fondu investicemi do dynamického portfolia tvořeného především akciemi a dluhopisy a umožnit Účastníkům podílet se na dlouhodobém potenciálu výnosu dynamických investic.
2. Z hlediska Zákona o důchodovém spoření a typu aktiv, do kterých Fond investuje, se jedná o dynamický důchodový fond.
3. Fond je vhodný pro investory s delší zkušeností s fondovým investováním a s nízkou averzí k riziku, kteří jsou si vědomi, že portfolio Fondu s sebou přináší vyšší kolísavost hodnoty investice, kterou lze eliminovat její dlouhodobostí. Investoři u tohoto Fondu požadují vysoké zhodnocení investice a 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.

§ 5
Aktiva, do kterých Fond investuje

1. Fond investuje pouze do těchto druhů aktiv:
   a) dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, jejichž emitentem je členský stát Evropské unie nebo jiný stát, který je smluvní stranou Dohody o Evropském hospodářském prostoru, nebo členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD), nebo centrální banka takového státu, jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, patří mezi 9 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; požadavek na rating se neuplatní v případě dluhopisů, jejichž emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka,
   b) nástroje peněžního trhu, jejichž emitentem je členský stát Evropské unie nebo jiný stát, který je smluvní stranou Dohody o Evropském hospodářském prostoru, nebo členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD), nebo centrální banka takového státu, 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; požadavek na rating se neuplatní v případě nástrojů peněžního trhu, jejichž emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka,
   c) dluhopisy, obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, nebo nástroje 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) dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky jiné než podle písmen a) nebo c), jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, patří mezi 9 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) nástroje peněžního trhu jiné 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) akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na právnické osobě přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě nebo na zahraničním trhu obdobném regulovaném trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jestliže je tento zahraniční trh uveden v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném Českou národní bankou, nebo se s nimi obchoduje na takovém zahraničním trhu,
   g) cenné papíry vydávané fondy kolektivního investování a zahraničními fondy kolektivního investování podléhající dohledu členského státu, které jsou veřejně nabízeny v České republice podle zákona upravujícího kolektivní investování s výjimkou speciálního fondu nemovitostí nebo srovnatelného zahraničního fondu kolektivního investování nebo
   h) vklady, se kterými je možno volně nakládat, nebo termínované vklady se lhůtou splatnosti nejdéle 2 roky u Banky.

2. V případě investic do dluhopisů může Fond do svého majetku nabývat jakékoli dluhopisy (státní, korporátní, komunální, jiné), které splňují požadavky dané Statutem a Zákonem o důchodovém spoření, a kterým byl přidělen externí rating Statutem požadovaného stupně alespoň od jedné z nejvýznamnějších světových ratingových agentur (Moody's, Standard & Poor's, Fitch). Průměrná vážená splatnost portfolia dluhových cenných papírů tvořících majetek ve Fondu není limitována. Fond nemá žádné limity ohledně koncentrace svých investic v určitém hospodářském odvětví, státě či regionu, jiné části trhu nebo určitém druhu aktiv.
3. 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 se Fond nesmí odchýlit od způsobu investování uvedeného ve Statutu.
4. V souladu a za účelem dosažení investičního cíle Fondu, tj. především k zajištění proti měnovému riziku aktiv denominovaných v cizí měně, které mohou být nabyty do majetku Fondu, může Společnost zejména využívat:
   - měnové forwardy a swapy - deriváty zajišťující výnosy Fondu proti riziku změny kurzu CZK proti měnám nakoupených investičních nástrojů nebo proti měnám, jimž jsou investiční nástroje vystaveny (např. EUR); to znamená, že změna hodnoty nakoupeného investičního nástroje nebo portfolia investičních nástrojů způsobená změnou kurzu CZK k měně těchto investičních nástrojů (např. posílení EUR k CZK o 1 %) je odpovídajícím způsobem kompenzována změnou hodnoty měnového swapu, nebo
   - jiné deriváty, které v souladu se Zákonem o důchodovém spoření a Statutem vedou k naplnění cíle investiční politiky Fondu nebo za účelem efektivního obhospodařování majetku.

   Informace o rizicích spojených s investováním Fondu včetně rizik spojených s investicemi do derivátů jsou uvedena v § 8 Statutu.
5. Společnost může pro Fond a jakékoli cenné papíry v majetku Fondu uzavírat Repo operace, reverzní Repo operace a půjčovat cenné papíry. Předmětem Repo operací, reverzních Repo operací a půjčování cenných papírů mohou být všechny cenné papíry nakoupené do majetku Fondu v souladu se Zákonem o důchodovém spoření a Statutem. Pokud budou finanční deriváty pořizovány mimo regulované trhy (tzv. OTC deriváty), protistrany, s nimiž budou transakce prováděny, musí být regulované instituce a musí mít registrovaný kapitál nejméně ve výši 40 milionů EUR a dlouhodobý rating, udělený minimálně jednou z hlavních ratingových agentur, nejméně ve výši investičního stupně, nebo protistrany musí být garantovány třetí osobou, která má tento požadovaný rating nebo vyšší.

§ 6
Investiční limity

1. Fond investuje nejvýše 80 % 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 svojí hodnotu převážně od akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě nebo od akciových indexů.
2. Majetek, který není zajištěn proti měnovému riziku, může tvořit nejvýše 50 % hodnoty majetku ve Fondu.
3. Společnost může investovat nejvýše 5 % hodnoty majetku ve 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.
4. Vklady Fondu u jedné Banky mohou dosáhnout nejvýše 10 % hodnoty majetku ve Fondu.
5. Riziko spojené s druhou smluvní stranou při operacích s finančními deriváty, které nejsou přijaty k obchodování na trzích uvedených v § 48 odst. 1 písm. b) Zákona o důchodovém spoření, nesmí překročit:
   - 10 % hodnoty majetku ve Fondu, pokud je druhou smluvní stranou Banka, nebo
   - 5 % hodnoty majetku ve Fondu, pokud je druhou smluvní stranou jiná osoba.
6. Součet hodnot investic Fondu vůči jedné osobě v obchodech podle bodů 3 až 5 nesmí překročit 10 % hodnoty majetku ve Fondu.
7. Fond může investovat do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou, která nepatří do stejného koncernu jako Společnost, až 10 % hodnoty majetku v tomto fondu, jestliže součet investic, u nichž 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.
8. 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 cenné papíry vydal nebo za ně převzal záruku emitent uvedený v § 47 odst. 1 písm. a), b) nebo c) Zákona o důchodovém spoření, kterým není Česká republika nebo Česká národní banka.
9. Součet hodnot investic vůči jedné osobě v obchodech podle bodů 3 až 8 nesmí překročit 35 % hodnoty majetku ve Fondu.
10. Pro účely bodů 3 až 9 se za jednu osobu považují i osoby tvořící koncern.
11. Společnost může investovat nejvýše 10 % hodnoty majetku ve Fondu do cenných papírů vydávaných jedním standardním fondem nebo zahraničním standardním fondem.
12. Společnost může investovat celkově nejvýše 35 % hodnoty majetku ve Fondu do cenných papírů vydávaných standardními fondy nebo zahraničními standardními fondy.
13. Společnost může investovat celkově nejvýše 5 % hodnoty majetku ve Fondu, do cenných papírů vydávaných speciálními fondy nebo zahraničními speciálními fondy.
14. Společnost může do svého majetku a do majetku v obhospodařovaných vyvážených a dynamických důchodových 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.

15. Společnost může do majetku ve Fondu nabýt nejvýše 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu:
    - akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě, které vydal jeden emitent, a s nimiž nejsou spojena hlasovací práva,
    - dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, které vydal jeden emitent,
    - cenných papírů vydaných jedním fondem kolektivního investování nebo jedním zahraničním fondem kolektivního investování,
    - nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem.
16. Fond nesmí investovat do investičních cenných papírů vydaných Společností nebo osobou patřící do stejného koncernu jako Společnost.
17. Otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout 80 % hodnoty Vlastního kapitálu Fondu. Pro účely výpočtu limitů podle § 7 Statutu a § 53 Zákona o důchodovém spoření vezme Fond v úvahu podkladová aktiva finančních derivátů.
18. Fond může přijmout úvěr nebo půjčku se splatností nejdéle 6 měsíců. Souhrn všech přijatých úvěrů a půjček nesmí překročit 5 % hodnoty majetku ve Fondu. Fond nesmí přijmout úvěr nebo půjčku za účelem umožnění nákupu investičního nástroje.
19. Majetek ve 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; tím není dotčen § 52 Zákona o důchodovém spoření.
20. Fond nesmí uzavřít smlouvu o prodeji investičního nástroje, který není v majetku Fondu.
21. Společnost nemusí dodržet skladbu majetku ve Fondu podle § 46 až 55 Zákona o důchodovém spoření a § 5 a § 6 body 1 až 17 Statutu při uplatňování přednostního práva na upisování investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které jsou v majetku Fondu.
22. Pokud Společnost nedodrží skladbu majetku ve Fondu podle § 46 až 55 Zákona o důchodovém spoření a § 5 a § 6 body 1 až 17 Statutu z důvodů, které nemůže ovlivnit, nebo v důsledku uplatnění přednostního práva podle bodu 21, musí s přihlédnutím k zájmům Účastníků ve Fondu zajistit bez zbytečného odkladu soulad skladby majetku Fondu s § 46 až 55 Zákona o důchodovém spoření a § 5 a § 6 body 1 až 17 Statutu.

§ 7
Investiční limity – přechodné období po založení Fondu

1. Společnost se při dodržení principu rozložení rizika spojeného s investováním může odchýlit od omezení stanovených v § 46 až 55 Zákona o důchodovém spoření a § 5 a § 6 body 1 až 17 Statutu na dobu nejdéle 24 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o udělení povolení k vytvoření Fondu nebo do doby, než hodnota majetku Fondu přesáhne 100 000 000 Kč, pokud tato skutečnost nastane dříve.
2. V průběhu přechodného období před dosažením hodnoty majetku Fondu 100 000 000 Kč Společnost:
    a) investuje nejvýše 20 % hodnoty majetku ve Fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou; toto neplatí, když emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka,
    b) investuje až 100 % hodnoty majetku ve Fondu do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu, jejichž emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka,
    c) uloží na vkladový účet (včetně termínovaných) u jedné Banky až 50 % hodnoty majetku ve Fondu,
    d) investuje nejvýše 20 % hodnoty majetku ve Fondu do cenných papírů vydávaných jedním standardním fondem nebo zahraničním standardním fondem, nebo
    e) investuje celkově nejvýše 20 % hodnoty majetku ve Fondu do cenných papírů vydávaných speciálními fondy nebo zahraničními speciálními fondy.
3. Riziko spojené s druhou smluvní stranou při operacích s finančními deriváty, které nejsou přijaty k obchodování na trzích uvedených v § 48 odst. 1 písm. b) Zákona o důchodovém spoření nesmí překročit:
    - 50 % hodnoty majetku ve Fondu, pokud je druhou smluvní stranou Banka, nebo
    - 50 % hodnoty majetku ve Fondu, pokud je druhou smluvní stranou jiná osoba.
4. Společnost při dosažení hodnoty majetku přesahujícího 50.000.000 Kč začne postupně naplňovat hlavní cíle investování podle § 4 Statutu. Aktiva, popř. část aktiv, zejména vklady u Bank získané do portfolia Fondu během přechodného období by měla mít relativně krátkou dobu splatnosti, tak aby byl Fond připraven investovat podle hlavních cílů investování. Fond po splatnosti aktiv z přechodného období investuje, pokud existují vhodné podmínky na finančních trzích, obvykle v následujícím pořadí, přičemž společnost dodržuje principy opatrnosti a rozložení rizika:
    a) méně riziková aktiva (např. dluhopisy),
    b) aktiva s vyšším rizikem (např. akcie).

§ 8
Rizikový profil

1. Rizikový profil Fondu – syntetický ukazatel:

< Nižší riziko Vyšší riziko >

1	2	3	4	5	**6**	7

Nižší riziko znamená potenciálně nižší výnosy a vyšší riziko znamená potenciálně výnosy vyšší.

Fond byl zařazen do této skupiny vzhledem k investicím do akcií, které mohou činit až 80 % majetku ve Fondu.

2. Obecná rizika investování do Fondu:
   a) Účastníci by si měli být vědomi toho, že:
      - hodnota investice do Důchodových jednotek Fondu může klesat nebo stoupat a není zaručena návratnost jimi investované částky. Riziko (odpovědnost) Účastníků je omezeno výší jejich investice do Fondu,
      - zařazení Fondu do příslušné skupiny se může měnit,
      - zařazení Fondu do nejméně rizikové skupiny neznamená investici bez rizika,
      - po dobu existence Fondu není výkonnost v minulosti zárukou výkonnosti budoucí,
   b) Účastníci by měli uvážit a ubezpečit se ohledně rizika investování do Fondu. Obecně by měli Účastníci Fondu zvážit především následující rizika (rizikové faktory): tržní, derivátů, nedostatečné likvidity, politická, repatriační, regulační, operační, měnová a rizika spojená s investicemi do dluhových cenných papírů, kde je riziko nesplacení a úrokové riziko (viz níže).
3. Popis podstatných rizik investování do Fondu:
   a) měnová rizika:
      - aktuální hodnota Důchodové jednotky Fondu je kalkulována v Kč (základní měnová hodnota), zatímco investice držené na účet Fondu mohou být získány v jiných měnách. Základní měnová hodnota investic Fondu, stanovených v jiné měně, může stoupat nebo klesat v důsledku fluktuace měnových kurzů vzhledem k příslušné měně. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu. Investice Fondu mohou být plně zajištěny do své základní měny, minimálně však v souladu s § 6 bod 2 Statutu. Navíc transakce na zajištění proti měnovému riziku, i když potencionálně snižují měnová rizika, kterým by jinak byl Fond vystaven, zahrnují jistá jiná rizika, včetně rizika nedodržení závazku protistrany;
      - v případech, kdy Fond vstupuje do „křížových zajišťovacích" transakcí (např. použití jiné měny než je měna, ve které byl cenný papír, který se zajišťuje, denominován), bude Fond vystaven riziku, že změny hodnoty měny, ve které jsou cenné papíry denominovány, budou mít za následek ztrátu jak na zajišťovací transakci, tak v cenných papírech.
   b) úvěrová rizika (rizika defaultu):
      - rizika defaultu spojená s investicemi do dluhových cenných papírů a nástrojů peněžního trhu:

      Investice do dluhových cenných papírů a nástrojů peněžního trhu jsou vystaveny nepříznivým změnám ve finančních podmínkách emitenta nebo v obecných ekonomických podmínkách nebo v obojím nebo nepředpokládanému vzestupu úrokové míry, která může zhoršit schopnost emitenta provádět platby úroků a jistiny, zejména je-li emitent více zadlužen. Schopnost emitenta plnit své závazky může být také nepříznivě ovlivněna daným rozvojem společnosti nebo neschopností emitenta dodržet plánované obchodní předpovědi nebo nedostupností dalšího financování. Rovněž hospodářský pokles nebo nárůst úrokové míry může zvýšit pravděpodobnost defaultu na straně emitenta těchto cenných papírů.
   c) jiná rizika defaultu – riziko vypořádání:

      Riziko defaultu, tj. neschopnosti dodržet závazky a provádět platby nebo dodat investiční nástroje, se kromě emitenta cenných papírů, včetně států, týká i protistran u derivátových, obchodních a bankovních transakcí a jejich schopnosti dodržet závazek ve sjednaném termínu. Společnost snižuje toto riziko výběrem finančně silných protistran s kvalitním ratingem.
   d) tržní rizika:
      - ceny akcií a obdobných cenných papírů mohou stoupat nebo klesat v reakci na změny všeobecných ekonomických podmínek, hospodářských výsledků a aktivity jednotlivých firem, změny úrokových měr a způsobu, jak trh akcie vnímá.
      - 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. Tržní ceny dluhopisů a obdobných cenných papírů jsou také ovlivňovány kreditními riziky, jako je riziko nesplacení emitentem a riziko nedostatečné likvidity.
      - ceny fondy kolektivního investování a zahraničními fondy kolektivního investování mohou stoupat nebo klesat v reakci na změny ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh cenné papíry vnímá. To může způsobit, že cena podílových listů nebo akcií v jakémkoli fondu stoupne nebo klesne, protože cena podílových listů nebo akcií fondů je založena na současné tržní hodnotě investic daného fondu.
      - vzhledem k tomu, že Fond může být významně zaměřen na české/CEE akcie / investiční nástroje, podstupuje zvýšené riziko koncentrace do tohoto trhu. Investice Fondu tak mohou být nepříznivě ovlivněny negativními faktory majícími vliv na Českou republiku, která je stále považována za rozvíjející se trh. Rozvíjející se trhy jsou rizikovější investicí než investice na rozvinutých trzích, a to především kvůli vyšší volatilitě (kolísání) cen a nižší likviditě.
   e) rizika derivátů:
      - Fond využívá derivátů k řízení měnového a úrokového rizika. Deriváty jsou finanční kontrakty, jejichž hodnota závisí na, nebo je odvozena od hodnoty podkladového majetku, referenční míře nebo indexu. Takový majetek, míry nebo indexy mohou zahrnovat především měnové kurzy.
      - i když uvážlivé profesionální použití derivátů může přinést zisk, deriváty s sebou nesou riziko, které může být v některých případech větší než rizika představovaná tradičnějšími investicemi do cenných papírů. Některá z rizik spojených s deriváty jsou tržní riziko, riziko managementu, kreditní riziko, riziko nedostatečné likvidity a riziko pákového efektu (při nízké investici je možno realizovat vysoké zisky ale i vysoké ztráty).
      - derivátové investice, tj. především swapy, ale případně též futures, opce, forwardy a jiné deriváty (včetně derivátů pořízených pro účely zajištění, kde je silná korelace k podkladovým investicím ve Fondu, taktických alokací majetku nebo efektivního managementu portfolia), budou používány za účelem dosažení investičního cíle Fondu způsobem stanovenými zákony a Statutem. Společnost se bude snažit minimalizovat rizika pečlivým výběrem vhodných protistran a neustálým sledováním derivátových pozic Fondu.

f) operační riziko:

- riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru, anebo vlivem vnějších událostí 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 Fondu.
- majetek Fondu je v úschově nebo opatrování Depozitáře, Custodiana nebo sub-custodiana. Jsou to osoby, které podléhají příslušným dozorovým orgánům a evidují majetek Fondu na oddělených účtech, přesto existuje možné riziko ztráty majetku Fondu svěřeného do úschovy nebo opatrování, které může být zapříčiněno insolventností, nedbalostí nebo podvodným jednáním těchto osob.

g) riziko nedostatečné likvidity:

- Fond podstupuje riziko nedostatečné likvidity, spočívající ve skutečnosti, že určité aktivum nebude zpeněženo za přiměřenou cenu, anebo některý majetek Fondu nebo podkladových fondů nemusí být vyprodán včas, což může nastat zejména v časech silných turbulencí na kapitálových trzích. Účastníci nesou riziko, že Fond nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení Penzijních jednotek, nebo že může dojít k pozastavení odkupování Penzijních jednotek vydaných Fondem.

h) změny platného právního systému:

- Fond musí splnit nejrůznější právní požadavky platné v České republice a požadavky plynoucích ze zákonů o cenných papírech a daňových zákonů platných v zemích, kde Fond působí. Pokud by během existence Fondu došlo k jakékoli změně v těchto zákonech, mohou se právní požadavky, kterým Fond a jeho Účastníci podléhají, značně odlišovat od stávajících požadavků.

i) riziko zrušení Fondu z důvodů stanovených Zákonem o důchodovém spoření:

- Pokud počet Účastníků v důchodových fondech Společnosti po uplynutí 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření důchodových fondů nebude dosahovat alespoň 50 000 Účastníků, může dojít k převodu obhospodařování Fondu na jinou penzijní společnost a ke sloučení s jiným důchodovým fondem.

§ 9
Informace o historické výkonnosti

1. Informace o historické výkonnosti Fondu (roční výkonnost): Informace není k dispozici, protože se jedná o nově založený fond.
2. Údaje o historické výkonnosti Fondu v minulosti nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí.
3. Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty Vlastního kapitálu Fondu a z předpokladu, že zisk nebo výnosy fondu byly znovu investovány.
4. Výkonnost v prvním roce existence Fondu je vypočtena za období od data vzniku Fondu do 31. 12.

§ 10
Zásady hospodaření s majetkem Fondu

Vymezení účetního období

1. Účetním obdobím se rozumí v prvním roce doba od vytvoření Fondu do 31. 12. a dále pak kalendářní rok.
2. Společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem ve Fondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních důchodových fondů a účastnických fondů a transformovaných fondů podle Zákona o doplňkovém penzijním spoření.
3. Společnost zajišťuje v souladu s účetními metodami podle Zákona o účetnictví účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro jednotlivé důchodové fondy, jejichž majetek obhospodařuje tak, aby jí to umožnilo sestavení účetní závěrky za každý důchodový fond samostatně.
4. Společnost je povinna zajistit sestavování účetních závěrek a jejich ověření auditorem, a to v termínech stanovených příslušnými obecně závaznými právními předpisy.

Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a závazků

5. Společnost oceňuje investiční nástroje ve Fondu jedenkrát týdně. Společnost však může rozhodnout o častějším oceňování investičních nástrojů v majetku Fondu.
6. Společnost oceňuje majetek neuvedený v bodě 5 a závazky plynoucí ze smluv uzavřených na účet Fondu jedenkrát ročně. Společnost však může rozhodnout o častějším oceňování majetku neuvedeného v bodě 5 a závazků plynoucích ze smluv uzavřených na účet Fondu.
7. Fond oceňuje v průběhu účetního období svůj majetek a závazky alespoň ke dni stanovení Aktuální hodnoty Důchodové jednotky, a to bez sestavení účetní závěrky.
8. Majetek a závazky plynoucí z obhospodařování majetku ve Fondu se oceňují reálnou hodnotou podle zákona a platných prováděcích předpisů.

Pravidla pro výpočet Aktuální hodnoty Důchodové jednotky

9. Hodnota Důchodové jednotky se vyjadřuje v českých korunách a určuje se s přesností na 4 desetinná místa. První den, kdy Společnost začne vytvářet Fond, je počáteční hodnota Důchodové jednotky 1 Kč. Po tomto dni stanovuje Aktuální hodnotu Důchodové jednotky Společnost každý týden. Dnem stanovení aktuální hodnoty (den ocenění) je pátek, pokud je pracovním dnem, nebo poslední pracovní den, který mu předchází. Aktuální hodnotu Důchodové jednotky Společnost uveřejňuje nejpozději do 2 pracovních dnů od dne ocenění na internetových stránkách Společnosti. Nová hodnota Důchodové jednotky je platná od počátku dne, obvykle v úterý, kdy je hodnota Důchodové jednotky zveřejněna na internetových stránkách Společnosti. Aktuální hodnota Důchodové jednotky se stanoví jako hodnota vlastního kapitálu Fondu, ve které se zohlední odpovídající část standardních nákladů ovlivňujících vlastní kapitál Fondu, ke dni stanovení Aktuální hodnoty Důchodové jednotky dělená počtem všech Důchodových jednotek evidovaných na Osobních důchodových účtech všech Účastníků ve vztahu k tomuto Fondu ke dni stanovení Aktuální hodnoty Důchodové jednotky.

10. Standardními náklady ovlivňujícími vlastní kapitál Fondu se pro účely stanovení Aktuální hodnoty Důchodové jednotky podle předchozího odstavce rozumí úplata podle § 12 tohoto Statutu a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu reálné hodnoty majetku a závazků.
11. Aktuální hodnota Důchodové jednotky je stanovována jako platná na období ode dne předchozího ocenění do dne, kdy je stanovena poslední aktuální hodnota Důchodové jednotky.
12. V případě neidentifikované platby připíše Společnost na majetkový podúčet počet Důchodových jednotek odpovídající podílu hodnoty připsaných prostředků a Aktuální hodnoty Důchodové jednotky Fondu platné ke dni identifikace těchto prostředků.
13. Společnost může rozhodnout o častější frekvenci stanovování hodnoty Důchodové jednotky a rovněž určit jiný den v týdnu jako den ocenění. Postup pro ocenění v případě častější frekvence stanovování hodnoty Důchodové jednotky bude příslušně upraven.
14. Pokud Společnost nerozhodne jinak, pro dny, které nejsou Pracovními dny (tj. především víkendy a svátky), platí Aktuální hodnota vypočtená a platná pro první následující Pracovní den. Pokud Aktuální hodnota Důchodové jednotky není stanovována každý Pracovní den, je stanovována jako platná na období ode dne D-1 (den, ke kterému je nejnovější Aktuální hodnota stanovena) do nejbližšího předcházejícího dne stanovení Aktuální hodnoty (bez tohoto dne).

Pravidla pro připisování a odepisování Důchodových jednotek

15. Společnost eviduje prostředky Účastníka na peněžním podúčtu Osobního důchodového účtu Účastníka ke dni, kdy byly připsány na Účet Fondu vedený Depozitářem.
16. Společnost ke dni připsání prostředků Účastníka na účet Fondu připíše na majetkový podúčet počet Důchodových jednotek odpovídající podílu hodnoty připsaných prostředků a Aktuální hodnoty Důchodové jednotky Fondu platné ke dni připsání prostředků na Účet Fondu a z peněžního podúčtu odepíše peněžitou částku odpovídající počtu připsaných Důchodových jednotek násobenou Aktuální hodnotou Důchodové jednotky Fondu. Společnost tak učiní bez zbytečného odkladu po připsání prostředků na Účet Fondu. V případě, že počet připisovaných Důchodových jednotek vypočtený podle věty první není celé číslo, je Účastníkovi připsán nejbližší nižší počet celý počet Důchodových jednotek. O případný zaokrouhlovací rozdíl mezi částkou přijatou od Účastníka a hodnotou připisovaných Důchodových jednotek je zvýšen majetek Fondu.
17. Společnost odepíše z majetkového podúčtu Důchodové jednotky a na peněžní podúčet Účastníka připíše peněžitou částku odpovídající počtu odepsaných Důchodových jednotek násobenou Aktuální hodnotou Důchodové jednotky Fondu platné ke dni doručení žádosti nebo oznámení dle tohoto bodu, a to ke dni:
    - doručení žádosti o úhradu jednorázového pojistného na pojištění důchodu podle § 14 Zákona o důchodovém spoření,
    - doručení výzvy o převod 60 % prostředků Účastníka do státního rozpočtu podle § 15 Zákona o důchodovém spoření,
    - doručení žádosti o převod prostředků nebo o výplatu podle § 16 Zákona o důchodovém spoření,
    - doručení žádosti Účastníka o převod jeho prostředků Účastníka do jiného důchodového fondu téže Společnosti,
    - doručení oznámení správce Centrálního registru o registraci další smlouvy o důchodovém spoření.
18. O případný zaokrouhlovací rozdíl mezi vypočtenou částkou za odepisované Důchodové jednotky a částkou, kterou je technicky možné vyplatit (zaokrouhlenou na celé koruny), je zvýšen majetek Fondu.
19. Společnost může stanovit časovou hranici, kdy žádosti přijaté po stanovené hodině se považují za žádosti přijaté následující Pracovní den. Žádosti nebo oznámení doručené ve dnech, které nejsou Pracovními dny, se považují za doručené v první následující Pracovní den.
20. Doručením dle tohoto bodu se myslí doručení písemného dokumentu Společnosti nebo osobě, která k tomu byla Společností určena („Distribuční místo"). Distribuční místo poskytuje služby související s investicemi do Fondu, tj. nabízení a zprostředkování důchodového spoření, zejména uzavření Smlouvy, služby související s připsáním a odepsáním Důchodových jednotek, přestupování mezi důchodovými fondy obhospodařovanými Společností, změny identifikačních údajů Účastníka a jinými činnostmi určenými po dohodě se Společností. Plný seznam distribučních míst je k dispozici na internetové adrese Společnosti http://www.kbps.cz.
21. Společnost odepíše Důchodové jednotky Fondu bez zbytečného odkladu po doručení žádosti nebo oznámení podle bodu 12 tohoto paragrafu.
22. O počtu a hodnotě odepisovaných Důchodových jednotek je Účastník informován výpisem zaslaným Společností nebo osobou k tomu Společností určenou na jeho/její adresu trvalého bydliště, příp. na kontaktní adresu jím/jí uvedenou, a to obyčejnou poštovní zásilkou. V souladu s příslušnou právní úpravou může Společnost rozhodnout o zasílání výpisu elektronickou cestou.

§ 11
Úplata Společnosti a další poplatky

1. Společnost má nárok na úplatu hrazenou z majetku v důchodovém fondu. Tato úplata je tvořena:
    a) úplatou za obhospodařování majetku ve Fondu,
    b) úplatou za zhodnocení majetku ve Fondu.

Úplata za obhospodařování

2. Úplata Společnosti za obhospodařování majetku Fondu se stanoví z průměrné roční hodnoty Vlastního kapitálu Fondu za účetní období ve výši maximálně 0,60 % hodnoty Vlastního kapitálu Fondu. Průměrná roční hodnota Vlastního kapitálu Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot Vlastního kapitálu Fondu za každý den příslušného období. Takto stanovená úplata se sníží o náklady na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování. Konkrétní výše úplaty je předem vyhlašována na internetové adrese Společnosti http://www.kbps.cz. Úplata za obhospodařování majetku Fondu je příjmem Společnosti a je splatná v měsíčních splátkách.

Úplata za zhodnocení

3. Výše úplaty za zhodnocení majetku ve Fondu je nejvýše 10 % z rozdílu průměrné hodnoty Důchodové jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty Důchodové jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Fondu vynásobené průměrným počtem Důchodových jednotek v příslušném období. Konkrétní výše úplaty je předem vyhlašována na internetové adrese Společnosti http://www.kbps.cz. Úplata za zhodnocení majetku Fondu je příjmem Společnosti a je splatná jedenkrát ročně po skončení příslušného období.
4. Společnost nemá nárok na úplatu podle bodu 1 písm. b) tohoto paragrafu v případě, že průměrná roční hodnota Důchodové jednotky Fondu v příslušném období byla rovna nebo nižší než nejvyšší průměrná roční hodnota Důchodové jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Fondu.
5. Průměrná hodnota Důchodové jednotky Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot Důchodových jednotek Fondu za každý den příslušného období.

Úplata třetím osobám hrazená Společností

6. Z úplaty se hradí veškeré náklady, které hradí Společnost v souvislosti s důchodovým spořením třetím osobám, zejména
   a) Úplata za výkon činnosti Depozitáře Fondu a auditora:

      Výše úplaty Depozitáři je stanovena na základě průměrné hodnoty Vlastního kapitálu Fondu za účetní období určené v souladu s bodem 2 tohoto paragrafu. Výše úplaty auditora je určena fixní částkou dle ceníku auditora a rozsahu auditorských prací.
   b) Poplatky hrazené Bance:

      Výše poplatků Bance je určena dle ceníku Banky.
   c) Odměna jiným osobám než Společnosti za výkon činností podle § 91 Zákona a důchodovém spoření:

      Výše odměny nesmí překročit 3,5 % průměrné mzdy v národním hospodářství vyhlašované Ministerstvem práce a sociálních věcí ČR za první až třetí čtvrtletí předcházejícího kalendářního roku podle Zákona o zaměstnanosti za uzavření jedné Smlouvy; rozhodným okamžikem pro výpočet odměny je den uzavření Smlouvy.
   d) Poplatky hrazené osobě provádějící vypořádání obchodů s investičními nástroji, převodním místům, obchodníkům s cennými papíry:

      Poplatky jsou stanovené ceníky těchto institucí a trhů.
   e) Náklady na propagaci a reklamu:

      Náklady Společnosti vynaložené na propagaci a reklamu a jiné náklady na podporu prodeje nesmí za kalendářní rok překročit hodnotu tisícinásobku průměrné mzdy v národním hospodářství vyhlašované Ministerstvem práce a sociálních věcí ČR podle Zákona o zaměstnanosti za první až třetí čtvrtletí předcházejícího kalendářního roku; do limitu podle věty první se nezahrnují náklady, které Společnost vynaložila na propagaci a reklamu a podporu prodeje v souvislosti s doplňkovým penzijním spořením.
   f) Náklady na zprostředkování Smluv o důchodovém spoření:

      Souhrnná výše všech nákladů vynaložených v průměru na uzavření jedné Smlouvy nebo obdobně její změny nesmí po odečtení odměny podle bodu 7 písm. c) tohoto paragrafu překročit hodnotu 500 Kč.

Jednorázové poplatky od Účastníka

7. Společnost má kromě úplaty za obhospodařování a za zhodnocení nárok pouze na jednorázové poplatky od Účastníka za:
   a) změnu strategie spoření podle § 11 Zákona o důchodovém spoření

      Výše poplatku činí nejvýše 500 Kč, konkrétní výše je předem vyhlašována na internetové adrese Společnosti http://www.kbps.cz.
   b) převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti podle § 12 Zákona o důchodovém spoření

      Výše poplatku činí nejvýše 800 Kč a konkrétní výše je předem vyhlašována na internetové adrese Společnosti http://www.kbps.cz.
   c) odeslání výpisu důchodového spoření častěji než jednou ročně

      Výše poplatku je stanovena rozhodnutím Společnosti a konkrétní výše je předem vyhlašována na internetové adrese Společnosti http://www.kbps.cz.
   d) poskytování informací jiným způsobem než stanoví tento zákon

      Výše poplatku je stanovena rozhodnutím Společnosti a konkrétní výše je předem vyhlašována na internetové adrese Společnosti http://www.kbps.cz.
8. Konkrétní výše poplatků a jejich účtování musí být v souladu s § 34 až § 37 Zákona o důchodovém spoření. Společnost nesmí v souvislosti se svojí činností nebo výkonem činností uvedených v § 91 odst. 2 Zákona o důchodovém spoření přijmout, nabídnout nebo poskytnout poplatek, odměnu nebo nepeněžitou výhodu (dále jen „pobídka"), která může vést k porušení povinností jednat s účastníkem kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v jeho nejlepším zájmu.

§ 12
Depozitář

1. Depozitář vykonává svou činnost na základě písemné smlouvy o výkonu činnosti depozitáře, kterou uzavírá se Společností (dále jen „Depozitářská smlouva").
2. Depozitář Fondu eviduje majetek ve Fondu a kontroluje, zda Společnost nakládá s majetkem ve Fondu v souladu se Zákonem o důchodovém spoření, Depozitářskou smlouvou, smlouvami s Účastníky a Statutem. Depozitář vykonává tyto funkce také ve vztahu k peněžním prostředkům na účtu pro příjem plateb pojistného, převádění prostředků Účastníka a provádění úhrad nároků podle § 13 Zákona o důchodové spoření v případě, že neprobíhají z účtu Fondu. Depozitář zejména:
   - zajišťuje úschovu majetku Fondu, nebo pokud to povaha věci vylučuje, kontroluje stav tohoto majetku,
   - eviduje a kontroluje pohyb veškerého majetku ve Fondu, peněžních prostředků Fondu a peněžních prostředků na účtu pro příjem plateb pojistného, převádění prostředků Účastníka a provádění úhrad podle § 13 Zákona o důchodovém spoření v případě, že neprobíhají z účtu Fondu,
   - kontroluje, zda Důchodové jednotky Fondu jsou připisovány a odepisovány v souladu se Zákonem o důchodovém spoření, Statutem Fondu a Smlouvami s Účastníky,
   - kontroluje, zda Aktuální hodnota Důchodové jednotky Fondu je vypočítána v souladu se Zákonem o důchodovém spoření a Statutem,
   - provádí pokyny Společnosti nebo jiné osoby, která obhospodařuje majetek ve Fondu, které nejsou v rozporu se Zákonem o důchodovém spoření, Statutem nebo Depozitářskou smlouvou,
   - zajišťuje vypořádání obchodů s majetkem ve Fondu v obvyklé lhůtě,
   - kontroluje, zda výnos z majetku ve Fondu je používán v souladu se Zákonem o důchodovém spoření a Statutem,
   - kontroluje, zda majetek ve Fondu je nabýván a zcizován v souladu se Zákonem o důchodovém spoření a Statutem,
   - kontroluje postup při oceňování majetku ve Fondu a závazků Fondu v souladu se Zákonem o důchodovém spoření a Statutem,
   - kontroluje, zda převod prostředků Účastníka probíhá v souladu se Zákonem o důchodovém spoření a s oznámením správce Centrálního registru podle § 12 odst. 4 nebo § 14 odst. 3 Zákona o důchodovém spoření nebo sdělením České správy sociálního zabezpečení nebo orgánu sociálního zabezpečení podle § 15 odst. 1 Zákona o důchodovém spoření nebo sdělením České správy sociálního zabezpečení podle § 15 odst. 5 Zákona o důchodovém spoření,
   - kontroluje, zda byla úplata za obhospodařování majetku ve Fondu vypočtena v souladu se Zákonem o důchodovém spoření a se Statutem.
3. Za účelem zprostředkování vypořádání transakcí (především nákupy a prodeje) zahraničních cenných papírů a dalších investičních nástrojů a jejich registrace v zahraničních vypořádacích centrech a pro úschovu nebo jiné opatrování zahraničních cenných papírů je využíváno služeb Custodiana nebo některé činnosti mohou být delegovány na sub-custodiana, oprávněného k výkonu těchto činností. Podíl majetku, který ze své povahy bude delegován na sub-custodiana, může dosahovat až 100 % majetku ve Fondu.
4. Depozitář odpovídá Společnosti a Účastníkům Fondu za škodu způsobenou porušením jeho povinnosti vyplývající z právního předpisu, Statutu Fondu nebo Depozitářské smlouvy. Tato odpovědnost Depozitáře není dotčena ani tehdy, provádí-li činnost prostřednictvím jiné osoby, ledaže by ke škodě došlo i jinak. Odpovědnost Společnosti za škodu vzniklou při obhospodařování majetku v důchodovém fondu tím není dotčena.

§ 13
Svěření obhospodařování majetku nebo činnosti jiné osobě

1. Společnost využívá pro správu aktiv Fondu Investiční kapitálovou společnost KB, a.s. („IKS KB"), která správu vykonává na základě obhospodařovatelské smlouvy.
2. IKS KB je zapsána v obchodním rejstříku Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 2524 na základě notářských zápisů NZ 200/93 ze dne 23. 12. 1993 a NZ 89/94 ze dne 28. 3. 1994 sepsaných notářem JUDr. Svatoplukem Procházkou a vznikla dne 1. 5. 1994. Předmětem podnikání IKS KB je mimo jiné kolektivní investování spočívající ve vytváření a obhospodařování podílových fondů, nebo v obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování, obhospodařování majetku zákazníka na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investiční nástroj a úschova a správa cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování, nebo poskytování investičního poradenství týkající se investičního nástroje.
3. IKS KB může vykonávat zejména tyto činnosti:
   - projednávat a uzavírat všechny smlouvy týkající se majetku Fondu, zejména nákupu, prodeje, upisování, odkupování cenných papírů (tj. investičních cenných papírů a cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování),
   - projednávat a uzavírat všechny smlouvy, které mu umožní obchodovat na všech povolených finančních trzích,
   - vybírat a volit obchodníky s cennými papíry pro provádění obchodních transakcí (za předpokladu, že vždy koná s veškerou odbornou péčí, dovedností a pílí při provádění takových jednání),
   - zadávat a potvrzovat všechny příkazy k transakcím na regulovaných trzích nebo mimo ně,
   - provádět všechny operace s cennými papíry nebo hotovostními půjčkami a/nebo jakýmikoli úvěry/půjčkami a jakýmikoli Repo operacemi a reverzními Repo operacemi s cennými papíry.

   Obecněji je IKS KB oprávněna činit všechna investiční rozhodnutí a rozhodnutí týkající se majetku Fondu, včetně uplatnění jakýchkoli hlasovacích práv a dalších pravomocí a uvážení, převedených na vlastníka jakéhokoli majetku ve Fondu podle vlastního uvážení, podléhající jakékoli dané instrukci od Společnosti ve vztahu k jakékoli jednotlivé investici.
4. Společnost smí s okamžitou platností zrušit příkaz IKS KB, pokud je to v zájmu Fondu nebo Účastníků Fondu.
5. Pověřením spravovat aktiva prostřednictvím IKS KB zůstává nedotčena odpovědnost Společnosti vyplývající ze Zákona o důchodovém spoření a jiných právních předpisů.
6. Společnost nadále vykonává kontrolu dodržování způsobu investování Fondu.

§ 14
Další informace

Informace o Statutu

1. O přijímání a změnách Statutu a Sdělení klíčových informací Fondu rozhoduje představenstvo Společnosti v souladu se stanovami Společnosti a jednacím řádem představenstva. Přijetí nebo změna Statutu podléhá předchozímu schválení ČNB. Přijetí nebo změna nabývá platnosti dnem nabytí právní moci rozhodnutí ČNB o schválení Statutu nebo jeho změny nebo dnem účinnosti uvedeným ve Statutu, pokud je účinnost odložena na dobu po dni nabytí právní moci rozhodnutí ČNB, případně dnem účinnosti rozhodnutí představenstva Společnosti u změn Statutu nepodléhajících schválení ČNB.
2. Vedle statutu Fond uveřejňuje také Sdělení klíčových informací a údaje v něm uvedené musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu Fondu.
3. Společnost bez zbytečného odkladu zpřístupní veřejnosti ve svém sídle a uveřejní na svých internetových stránkách http://www.kbps.cz schválený Statut Fondu, který obhospodařuje, a Sdělení klíčových informací a každou jejich změnu.

Informace o zrušení nebo sloučení

4. Společnost může s předchozím povolením ČNB převést obhospodařování všech důchodových fondů, které obhospodařuje, na jinou penzijní společnost. ČNB udělí povolení k převodu obhospodařování všech důchodových fondů, neohrozí-li převod zájmy účastníků převáděných důchodových fondů. Statuty převedených důchodových fondů jsou od okamžiku nabytí právní moci rozhodnutí o povolení k převodu obhospodařování všech důchodových fondů závazné i pro přejímající penzijní společnost. Ke stejnému dni přecházejí i práva a povinnosti plynoucí ze smluv o důchodovém spoření uzavřených převádějící penzijní společností. Přejímající penzijní společnost informuje neprodleně po dni nabytí právní moci rozhodnutí o povolení k převodu obhospodařování všech důchodových fondů účastníky těchto důchodových fondů o tomto povolení a jejich právu, že změna strategie spoření nebo převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti jsou bezplatné.
5. Penzijní společnost, na kterou bylo převedeno obhospodařování všech důchodových fondů jiné penzijní společnosti, je povinna nejpozději do jednoho roku ode dne nabytí právní moci rozhodnutí podle předchozího bodu podat žádost o povolení sloučení důchodových fondů stejného typu tak, aby obhospodařovala jeden důchodový fond státních dluhopisů, jeden konzervativní důchodový fond, jeden vyvážený důchodový fond a jeden dynamický důchodový fond.
6. ČNB nepovolí sloučení důchodových fondů, pokud tím jsou ohroženy zájmy účastníků slučovaných důchodových fondů, nebo je to nevhodné z hlediska složení majetku v důchodových fondech navržených ke sloučení.
7. Neudělí-li ČNB povolení ke sloučení důchodových fondů podle předchozího bodu, stanoví penzijní společnosti v rozhodnutí o neudělení povolení lhůtu k předložení nové žádosti o sloučení důchodových fondů a uloží penzijní společnosti povinnost přijmout opatření směřující k odstranění důvodů, pro které nebylo povolení ke sloučení důchodových fondů uděleno.
8. Důchodový fond, který sloučením podle zaniká, se dnem stanoveným v rozhodnutí ČNB o povolení sloučení důchodových fondů zrušuje bez likvidace a majetek v něm obsažený se stává součástí majetku přejímajícího důchodového fondu. Důchodový fond nelze zrušit s likvidací. Pokud v rozhodnutí ČNB o povolení sloučení důchodových fondů není uveden den zániku zrušovaného důchodového fondu, zaniká tento důchodový fond uplynutím 30 dnů ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Dnem zániku důchodového fondu se jeho účastníci stávají účastníky přejímajícího důchodového fondu.
9. Žadatel o sloučení uveřejní na svých internetových stránkách neprodleně po nabytí právní moci rozhodnutí ČNB, kterým se povoluje sloučení důchodových fondů, toto rozhodnutí, statuty přejímajících důchodových fondů a informaci o možnosti účastníků uplatnit právo, že změna strategie spoření nebo převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti jsou bezplatné.

Informace o kontaktním místě, kde lze získat dodatečné informace o Fondu

10. Dodatečné informace k Fondu lze získat na adrese: náměstí Junkových 2772/1, Praha 13 – Stodůlky, PSČ 155 00, tel. 955 525 973 (v pracovních dnech od 8:00 do 17:00 hod.), na internetové adrese http://www.kbps.cz, e-mail: kbps@kbps.cz a na pobočkách Komerční banky, a.s.

Základní informace o daňovém režimu

11. V době schválení Statutu platil následující daňový režim definovaný Zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů:

    Důchodové fondy podléhají sazbě daně 5%. Většina příjmů fondů, jako jsou úrokové a dividendové příjmy, je však od daně osvobozena nebo nezahrnována do základu daně. Důchody z II. pilíře jsou od daně osvobozeny.

Způsob a četnost uveřejňování zpráv o hospodaření Fondu

12. Společnost uveřejňuje ve lhůtách a periodicitě stanovených prováděcím právním předpisem na svých internetových stránkách http://www.kbps.cz informace o Fondu v této minimální struktuře:
    - aktuální hodnota Důchodové jednotky Fondu,
    - aktuální hodnota Vlastního kapitálu Fondu,
    - aktuální celkový počet Důchodových jednotek evidovaných na Osobních důchodových účtech všech Účastníků ve vztahu k Fondu,
    - informace o skladbě majetku ve Fondu a struktuře investičních nástrojů v portfoliu Fondu,
    - informace o výsledku hospodaření Fondu,
    - výroční a pololetní zprávu Fondu.

13. Informace podle bodu 12 tohoto paragrafu Společnost také zpřístupní veřejnosti ve svém sídle. Společnost dále poskytuje všem zájemcům povinné předsmluvní informace, jakož i návrh smlouvy a obchodní podmínky. Veškeré smluvní dokumenty jsou dostupné v sídle Společnosti, na webových stránkách, případně v prodejních místech.
14. Rozsah, strukturu, formu, periodicitu, lhůty a způsob uveřejňování informací podle bodu 12 a 13 zveřejňuje Společnost podle příslušných právních předpisů.

Údaje o orgánu dohledu

15. Dohled podle Zákona o důchodovém spoření vykonává ČNB, která má sídlo na adrese Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, tel. 224 411 111, internetová adresa http://www.cnb.cz, e-mail: info@cnb.cz. Předmětem dohledu je dodržování povinností stanovených Zákonem o důchodovém spoření, Statutem, Depozitářskou smlouvou a rozhodnutím vydaným podle Zákona o důchodovém spoření. Dohled je vykonáván v zájmu ochrany Účastníků.
16. Povolení k vytvoření Fondu, výkon dohledu a schválení Statutu Českou národní bankou nejsou zárukou návratnosti prostředků vložených Účastníkem nebo výkonnosti Fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Společností, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

V Praze dne 17. 12. 2012

Ing. Pavel Jirák
předseda představenstva
KB Penzijní společnost, a.s.

Ing. Radek Cmíral
člen představenstva
KB Penzijní společnost, a.s.