Raiffeisen
PENZIJNÍ SPOLEČNOST

Klíčové informace fondů obhospodařovaných Raiffeisen penzijní společností a.s.

Platné k datu 1. 1. 2013

Raiffeisen PENZIJNÍ SPOLEČNOST

Obsah

Klíčové informace důchodových fondů

- Důchodový fond státních dluhopisů, Raiffeisen penzijní společnost a.s.
- Konzervativní důchodový fond, Raiffeisen penzijní společnost a.s.
- Vyvážený důchodový fond, Raiffeisen penzijní společnost a.s.
- Dynamický důchodový fond, Raiffeisen penzijní společnost a.s.

Klíčové informace účastnických fondů

- Povinný konzervativní účastnický fond, Raiffeisen penzijní společnost a.s.
- Chráněný účastnický fond, Raiffeisen penzijní společnost a.s.
- Růstový účastnický fond, Raiffeisen penzijní společnost a.s.

Klíčové informace důchodového fondu

Raiffeisen PENZIJNÍ SPOLEČNOST

Základní údaje

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

Důchodový fond státních dluhopisů, Raiffeisen penzijní společnost a.s.

(dále jen „Důchodový fond")

Důchodový fond obhospodařuje **Raiffeisen penzijní společnost a.s.**, IČ 29131251 (dále jen „Penzijní společnost"). Penzijní společnost je součástí konsolidačního celku Raiffeisenbank a.s.

Základní charakteristika důchodového spoření

Důchodové spoření je systém spoření na důchod, který je založen smlouvou o důchodovém spoření, uzavřenou mezi účastníkem a penzijní společností, která část odvodu na sociální pojištění účastníka spravuje v důchodových fondech. Každý člověk se musí nejpozději do věku 35 let rozhodnout, zda se zapojí do systému důchodového spoření, nebo zda se bude spoléhat jen na státní důchod. V první polovině roku 2013 se mohou rozhodovat i lidé ve věku vyšším než 35 let. Pro účastníka v mladém věku bude obecně platit, že účast v systému důchodového spoření může znamenat snížení státního důchodu až o 15 %. Pokud ale vstoupí do systému účastník ve věku kolem 50 let, bude mít státní důchod nižší jen o cca 5 %. Rozhodnutí o vstupu do systému důchodového spoření je zcela dobrovolné, avšak nevratné. Zaregistrovanou smlouvu o důchodovém spoření nelze vypovědět ani od ní odstoupit. Podstata důchodového spoření spočívá v umožnění vyvést 3 % ze svého 28% odvodu na sociální pojištění na vlastní účet důchodového spoření s tím, že k tomu bude muset účastník přidat další 2 % své hrubé mzdy. V praxi to znamená, že zaměstnavatel odvede za zaměstnance 5 % (3 % + 2 %) z jeho hrubé mzdy orgánům Finanční správy České republiky. Těchto 5 % hrubé mzdy bude penzijní společnost investovat dle účastníkem zvolené spořicí strategie.
Účastník je povinen neprodleně písemně sdělit zaměstnavateli datum vzniku účasti na důchodovém spoření, pokud je zaměstnán, nebo podat pojistné přiznání, pokud je OSVČ.

Investiční cíle a způsob investování

Důchodový fond investuje shromážděné peněžní prostředky primárně do dluhopisů se splatností do 5 let, jejichž emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka. Dále jsou peněžní prostředky investovány do dluhopisů vydávaných členským státem Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD), centrálními bankami takových států nebo renomovanými mezinárodními institucemi, jejichž rating (kreditní kvalita) patří mezi 5 nejlepších ratingových kategorií dlouhodobých závazků a je vydán uznanou ratingovou agenturou.
Důchodový fond nesleduje, nezamýšlí sledovat ani nekopíruje žádný index nebo benchmark.
Majetek v Důchodovém fondu je prostřednictvím finančních derivátů plně zajištěn proti měnovému riziku.
Pro dosažení očekávaného výnosu účastníka je vhodné setrvat v Důchodovém fondu alespoň 5 let. Pro účastníka, který zamýšlí změnit strategii spoření nebo uplatnit nárok na převedení prostředků v době kratší než 5 let, nemusí být tento fond vhodný.
Další informace jsou uvedeny v kapitole 3 statutu Důchodového fondu. Statut Důchodového fondu je uveřejňován na internetových stránkách www.rbpenze.cz.

Rizikový profil

Rizikový profil Důchodového fondu vychází z poměru rizika a výnosů a je vyjádřen především syntetickým ukazatelem, který je založen na míře kolísání historické výkonnosti fondu. Na základě výpočtu hodnoty syntetického ukazatele je Důchodový fond zařazen do rizikové skupiny 2. Tato hodnota označuje jak potenciální výnos investice, tak související rizikovost fondu. Ani nejnižší hodnota rizikového profilu neznamená, že investice je zcela bez rizika. Hodnota prostředků účastníka může klesat i stoupat a návratnost prostředků účastníka není zaručena.

← Nižší riziko
Potenciálně nižší výnos

Vyšší riziko →
Potenciálně vyšší výnos

	2					
1	**2**	3	4	5	6	7

Úspěšnost investování peněžních prostředků shromážděných v Důchodovém fondu je primárně závislá na schopnosti emitentů dluhopisů v portfoliu Důchodového fondu a protistran dostát svým závazkům, výnosu držených dluhopisů do splatnosti a citlivosti jejich cen ve vztahu k očekávanému vývoji úrokových sazeb v ekonomice. Negativně ovlivnit splnění investičního cíle však mohou rovněž tato rizika:

- riziko nedostatečné likvidity spočívající v tom, že určitý majetek Důchodového fondu nebude možné zpeněžit včas a za přiměřenou cenu a že Důchodový fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům,
- riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že 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 Důchodového fondu,
- riziko ztráty vlivem nedostatků nebo selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru nebo vlivem vnějších událostí (operační riziko) 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 Důchodového fondu,
- riziko související s investičním zaměřením Důchodového fondu na určité odvětví národního hospodářství nebo jeho část, určitou zeměpisnou oblast, určitou část finančního trhu nebo určitý druh majetku.

Další informace jsou uvedeny v kapitole 4 statutu Důchodového fondu. Statut Důchodového fondu je uveřejňován na internetových stránkách www.rbpenze.cz.

Úplata a poplatky

Úplata za obhospodařování majetku v Důchodovém fondu (zahrnuje veškeré náklady na obhospodařování majetku s výjimkou jednorázových poplatků uvedených níže)	až 0,3 %
Jednorázový poplatek za změnu strategie spoření	500 Kč
Jednorázový poplatek za převedení prostředků do jiné penzijní společnosti u smluv s účinností do 5 let včetně	800 Kč
Jednorázový poplatek za odeslání výpisu důchodového spoření častěji než jednou ročně	50 Kč
Jednorázový poplatek za poskytování informací jiným způsobem než stanoví zákon	50 Kč

Výše úplaty za obhospodařování majetku se počítá z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu, která se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu Důchodového fondu za každý den příslušného období. Úplata za obhospodařování majetku v Důchodovém fondu se sníží o náklady Důchodového fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování.
Aktuální výše úplaty Penzijní společnosti se řídí Sazebníkem poplatků, který je uveřejňován na internetových stránkách www.rbpenze.cz.
Úplata za zhodnocení majetku v Důchodovém fondu se neúčtuje.
Změna strategie spoření provedená pouze jednou za kalendářní rok je bezplatná. Změna strategie spoření nebo převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti jsou bezplatné, požádá-li účastník o změnu strategie spoření nebo převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti ve lhůtě do 6 měsíců od zákonem stanovených událostí.
Žádné další úplaty a poplatky nelze účastníkům účtovat.
Údaj o úplatě Penzijní společnosti za předchozí účetní období se neuvádí, protože se jedná o nově vzniklou Penzijní společnost.

Historická výkonnost

Výkonnost Důchodového fondu vyjadřují roční výnosy po zdanění vypočtené z hodnoty fondového vlastního kapitálu po odečtení úplaty Penzijní společnosti za obhospodařování a úplaty Penzijní společnosti za zhodnocení majetku, které snižují výkonnost Důchodového fondu.
Vzhledem k tomu, že ode dne vytvoření Důchodového fondu uplynul méně než jeden rok, neexistují dostatečné údaje o historické výkonnosti Důchodového fondu.
Jakékoliv informace o historické výkonnosti Důchodového fondu se týkají minulosti a výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů Důchodového fondu.

Doplňující informace

Depozitářem Důchodového fondu je Československá obchodní banka, a.s., se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ 00001350.
Účastník má právo na bezplatné poskytnutí statutu Důchodového fondu a jeho výroční a pololetní zprávy.
Kontaktním místem pro poskytnutí dodatečných informací je Raiffeisen penzijní společnost a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, zákaznická linka: 844 100 900, e-mail: info@rbpenze.cz, internetové stránky: www.rbpenze.cz. 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 Důchodového 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.

Klíčové informace důchodového fondu

Raiffeisen PENZIJNÍ SPOLEČNOST

Základní údaje

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

Konzervativní důchodový fond, Raiffeisen penzijní společnost a.s.

(dále jen „Důchodový fond")

Důchodový fond obhospodařuje **Raiffeisen penzijní společnost a.s.**, IČ 29131251 (dále jen „Penzijní společnost"). Penzijní společnost je součástí konsolidačního celku Raiffeisenbank a.s.

Základní charakteristika důchodového spoření

Důchodové spoření je systém spoření na důchod, který je založen smlouvou o důchodovém spoření, uzavřenou mezi účastníkem a penzijní společností, která část odvodu na sociální pojištění účastníka spravuje v důchodových fondech. Každý člověk se musí nejpozději do věku 35 let rozhodnout, zda se zapojí do systému důchodového spoření, nebo zda se bude spoléhat jen na státní důchod. V první polovině roku 2013 se mohou rozhodovat i lidé ve věku vyšším než 35 let. Pro účastníka v mladém věku bude obecně platit, že účast v systému důchodového spoření může znamenat snížení státního důchodu až o 15 %. Pokud ale vstoupí do systému účastník ve věku kolem 50 let, bude mít státní důchod nižší jen o cca 5 %. Rozhodnutí o vstupu do systému důchodového spoření je zcela dobrovolné, avšak nevratné. Zaregistrovanou smlouvu o důchodovém spoření nelze vypovědět ani od ní odstoupit. Podstata důchodového spoření spočívá v umožnění vyvést 3 % ze svého 28% odvodu na sociální pojištění na vlastní účet důchodového spoření s tím, že k tomu bude muset účastník přidat další 2 % své hrubé mzdy. V praxi to znamená, že zaměstnavatel odvede za zaměstnance 5 % (3 % + 2 %) z jeho hrubé mzdy orgánům Finanční správy České republiky. Těchto 5 % hrubé mzdy bude penzijní společnost investovat dle účastníkem zvolené spořicí strategie.
Účastník je povinen neprodleně písemně sdělit zaměstnavateli datum vzniku účasti na důchodovém spoření, pokud je zaměstnán, nebo podat pojistné přiznání, pokud je OSVČ.

Investiční cíle a způsob investování

Důchodový fond investuje shromážděné peněžní prostředky primárně do dluhopisů se splatností do 5 let, jejichž emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka, členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD), centrální banka takového státu nebo renomovaná mezinárodní instituce. Sekundárně jsou peněžní prostředky investovány do dluhopisů, jejichž emitentem jsou jiné subjekty (např. bonitní korporace). Veškeré dluhopisy, do nichž Důchodový fond investuje, musí mít rating (kreditní kvalitu) patřící mezi 5 nejlepších ratingových kategorií dlouhodobých závazků a je vydáván uznanou ratingovou agenturou.
Důchodový fond nesleduje, nezamýšlí sledovat ani nekopíruje žádný index nebo benchmark.
Majetek v Důchodovém fondu je prostřednictvím finančních derivátů plně zajištěn proti měnovému riziku.
Pro dosažení očekávaného výnosu účastníka je vhodné setrvat v Důchodovém fondu alespoň 5 let. Pro účastníka, který zamýšlí změnit strategii spoření nebo uplatnit nárok na převedení prostředků v době kratší než 5 let, nemusí být tento fond vhodný.
Další informace jsou uvedeny v kapitole 3 statutu Důchodového fondu. Statut Důchodového fondu je uveřejňován na internetových stránkách www.rbpenze.cz.

Rizikový profil

Rizikový profil Důchodového fondu vychází z poměru rizika a výnosů a je vyjádřen především syntetickým ukazatelem, který je založen na míře kolísání historické výkonnosti fondu. Na základě výpočtu hodnoty syntetického ukazatele je Důchodový fond zařazen do rizikové skupiny 3. Tato hodnota označuje jak potenciální výnos investice, tak související rizikovost fondu. Ani nejnižší hodnota rizikového profilu neznamená, že investice je zcela bez rizika. Hodnota prostředků účastníka může klesat i stoupat a návratnost prostředků účastníka není zaručena.

← Nižší riziko
Potenciálně nižší výnos

Vyšší riziko →
Potenciálně vyšší výnos

1	2	**3**	4	5	6	7

Úspěšnost investování peněžních prostředků shromážděných v Důchodovém fondu je primárně závislá na schopnosti emitentů dluhopisů v portfoliu Důchodového fondu a protistran dostát svým závazkům, výnosu držených dluhopisů do splatnosti a citlivosti jejich cen ve vztahu k očekávanému vývoji úrokových sazeb v ekonomice. Negativně ovlivnit splnění investičního cíle však mohou rovněž tato rizika:

- riziko nedostatečné likvidity spočívající v tom, že určitý majetek Důchodového fondu nebude možné zpeněžit včas a za přiměřenou cenu a že Důchodový fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům,
- riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že 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 Důchodového fondu,
- riziko ztráty vlivem nedostatků nebo selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru nebo vlivem vnějších událostí (operační riziko) 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 Důchodového fondu,
- riziko související s investičním zaměřením Důchodového fondu na určité odvětví národního hospodářství nebo jeho část, určitou zeměpisnou oblast, určitou část finančního trhu nebo určitý druh majetku.

Další informace jsou uvedeny v kapitole 4 statutu Důchodového fondu. Statut Důchodového fondu je uveřejňován na internetových stránkách www.rbpenze.cz.

Úplata a poplatky

Úplata za zhodnocení majetku v Důchodovém fondu	až 10 %
Úplata za obhospodařování majetku v Důchodovém fondu (zahrnuje veškeré náklady na obhospodařování majetku s výjimkou jednorázových poplatků uvedených níže)	až 0,4 %
Jednorázový poplatek za změnu strategie spoření	500 Kč
Jednorázový poplatek za převedení prostředků do jiné penzijní společnosti u smluv s účinností do 5 let včetně	800 Kč
Jednorázový poplatek za odeslání výpisu důchodového spoření častěji než jednou ročně	50 Kč
Jednorázový poplatek za poskytování informací jiným způsobem než stanoví zákon	50 Kč

Výše úplaty za obhospodařování majetku se počítá z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu, která se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu Důchodového fondu za každý den příslušného období. Úplata za obhospodařování majetku v Důchodovém fondu se sníží o náklady Důchodového fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování.
Výše úplaty za zhodnocení majetku v Důchodovém fondu se počítá z rozdílu průměrné hodnoty důchodové jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty důchodové jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Důchodového fondu vynásobené průměrným počtem důchodových jednotek v příslušném období.
Aktuální výše úplaty Penzijní společnosti se řídí Sazebníkem poplatků, který je uveřejňován na internetových stránkách www.rbpenze.cz.
Změna strategie spoření provedená pouze jednou za kalendářní rok je bezplatná. Změna strategie spoření nebo převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti jsou bezplatné, požádá-li účastník o změnu strategie spoření nebo převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti ve lhůtě do 6 měsíců od zákonem stanovených událostí.
Žádné další úplaty a poplatky nelze účastníkům účtovat.
Údaj o úplatě Penzijní společnosti za předchozí účetní období se neuvádí, protože se jedná o nově vzniklou Penzijní společnost.

Historická výkonnost

Výkonnost Důchodového fondu vyjadřují roční výnosy po zdanění vypočtené z hodnoty fondového vlastního kapitálu po odečtení úplaty Penzijní společnosti za obhospodařování a úplaty Penzijní společnosti za zhodnocení majetku, které snižují výkonnost Důchodového fondu.
Vzhledem k tomu, že ode dne vytvoření Důchodového fondu uplynul méně než jeden rok, neexistují dostatečné údaje o historické výkonnosti Důchodového fondu.
Jakékoliv informace o historické výkonnosti Důchodového fondu se týkají minulosti a výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů Důchodového fondu.

Doplňující informace

Depozitářem Důchodového fondu je Československá obchodní banka, a.s. se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5 IČ 00001350
Účastník má právo na bezplatné poskytnutí statutu Důchodového fondu a jeho výroční a pololetní zprávy.
Kontaktním místem pro poskytnutí dodatečných informací je Raiffeisen penzijní společnost a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, zákaznická linka: 844 100 900, e-mail: info@rbpenze.cz, internetové stránky: www.rbpenze.cz. 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 Důchodového 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.

Klíčové informace důchodového fondu

Raiffeisen PENZIJNÍ SPOLEČNOST

Základní údaje

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

Vyvážený důchodový fond, Raiffeisen penzijní společnost a.s.

(dále jen „Důchodový fond")

Důchodový fond obhospodařuje **Raiffeisen penzijní společnost a.s.**, IČ 29131251 (dále jen „Penzijní společnost"). Penzijní společnost je součástí konsolidačního celku Raiffeisenbank a.s.

Základní charakteristika důchodového spoření

Důchodové spoření je systém spoření na důchod, který je založen smlouvou o důchodovém spoření, uzavřenou mezi účastníkem a penzijní společností, která část odvodu na sociální pojištění účastníka spravuje v důchodových fondech. Každý člověk se musí nejpozději do věku 35 let rozhodnout, zda se zapojí do systému důchodového spoření, nebo zda se bude spoléhat jen na státní důchod. V první polovině roku 2013 se mohou rozhodovat i lidé ve věku vyšším než 35 let. Pro účastníka v mladém věku bude obecně platit, že účast v systému důchodového spoření může znamenat snížení státního důchodu až o 15 %. Pokud ale vstoupí do systému účastník ve věku kolem 50 let, bude mít státní důchod nižší jen o cca 5 %. Rozhodnutí o vstupu do systému důchodového spoření je zcela dobrovolné, avšak nevratné. Zaregistrovanou smlouvu o důchodovém spoření nelze vypovědět ani od ní odstoupit. Podstata důchodového spoření spočívá v umožnění vyvést 3 % ze svého 28% odvodu na sociální pojištění na vlastní účet důchodového spoření s tím, že k tomu bude muset účastník přidat další 2 % své hrubé mzdy. V praxi to znamená, že zaměstnavatel odvede za zaměstnance 5 % (3 % + 2 %) z jeho hrubé mzdy orgánům Finanční správy České republiky. Těchto 5 % hrubé mzdy bude penzijní společnost investovat dle účastníkem zvolené spořicí strategie.
Účastník je povinen neprodleně písemně sdělit zaměstnavateli datum vzniku účasti na důchodovém spoření, pokud je zaměstnán, nebo podat pojistné přiznání, pokud je OSVČ.

Investiční cíle a způsob investování

Důchodový fond investuje shromážděné peněžní prostředky do dluhopisů, akcií a ostatních investičních nástrojů, včetně cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování, přičemž akcie a jim obdobné investiční nástroje mohou tvořit nejméně 20 % a nejvýše 40 % hodnoty majetku v Důchodovém fondu.
Důchodový fond hodlá koncentrovat své investice primárně do dluhopisů emitovaných Českou republikou nebo Českou národní bankou, členským státem Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD), centrální bankou takového státu, renomovanou mezinárodní institucí nebo jinými subjekty (např. korporacemi), jejichž rating (kreditní kvalita) patří mezi 7 nejlepších ratingových kategorií dlouhodobých závazků a je vydán uznanou ratingovou agenturou. Důchodový fond investuje také do nástrojů peněžního trhu.
Důchodový fond koncentruje své akciové investice v rámci celého světa a v zemích střední a východní Evropy. Investice do dluhopisů budou zaměřeny na Českou republiku, země střední a východní Evropy, členské státy Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD), renomované mezinárodní instituce nebo jiné subjekty (např. bonitní korporace).
Důchodový fond nesleduje, nezamýšlí sledovat ani nekopíruje žádný index nebo benchmark.
Důchodový fond Důchodový fond používá finanční deriváty a jiné techniky za účelem zajištění nebo za účelem plnění investičních cílů.
Pro dosažení očekávaného výnosu účastníka je vhodné setrvat v Důchodovém fondu alespoň 8 let. Pro účastníka, který zamýšlí změnit strategii spoření, nebo uplatnit nárok na převedení prostředků v době kratší než 8 let, nemusí být tento fond vhodný.
Další informace jsou uvedeny v kapitole 3 statutu Důchodového fondu. Statut Důchodového fondu je uveřejňován na internetových stránkách www.rbpenze.cz.

Rizikový profil

Rizikový profil Důchodového fondu vychází z poměru rizika a výnosů a je vyjádřen především syntetickým ukazatelem, který je založen na míře kolísání historické výkonnosti fondu. Na základě výpočtu hodnoty syntetického ukazatele je Důchodový fond zařazen do rizikové skupiny 4. Tato hodnota označuje jak potenciální výnos investice, tak související rizikovost fondu. Ani nejnižší hodnota rizikového profilu neznamená, že investice je zcela bez rizika. Hodnota prostředků účastníka může klesat i stoupat a návratnost prostředků účastníka není zaručena.

← Nižší riziko
Potenciálně nižší výnos

Vyšší riziko →
Potenciálně vyšší výnos

			■			
1	2	3	**4**	5	6	7

Úspěšnost investování peněžních prostředků shromážděných v Důchodovém fondu je primárně závislá na schopnosti emitentů dluhopisů v portfoliu Důchodového fondu a protistran dostát svým závazkům a faktorech ovlivňujících ceny akcií (makroekonomické, odvětvové, hospodářská situace jednotlivých podniků atd.). Velmi významný vliv na výsledek investování má také výnos držených dluhopisů do splatnosti a citlivost jejich cen ve vztahu k očekávanému vývoji úrokových sazeb v ekonomice. Negativně ovlivnit splnění investičního cíle však mohou rovněž tato rizika:

- riziko nedostatečné likvidity spočívající v tom, že určitý majetek Důchodového fondu nebude možné zpeněžit včas a za přiměřenou cenu a že Důchodový fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům,
- riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že 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 Důchodového fondu,

- riziko ztráty vlivem nedostatků nebo selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru nebo vlivem vnějších událostí (operační riziko) 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 Důchodového fondu,
- riziko související s investičním zaměřením Důchodového fondu na určité odvětví národního hospodářství nebo jeho část, určitou zeměpisnou oblast, určitou část finančního trhu nebo určitý druh majetku – riziko související s investičním zaměřením do akciových investic.

Další informace jsou uvedeny v kapitole 4 statutu Důchodového fondu. Statut Důchodového fondu je uveřejňován na internetových stránkách www.rbpenze.cz.

Úplata a poplatky

Úplata za zhodnocení majetku v Důchodovém fondu	až 10 %
Úplata za obhospodařování majetku v Důchodovém fondu (zahrnuje veškeré náklady na obhospodařování majetku s výjimkou jednorázových poplatků uvedených níže)	až 0,5 %
Jednorázový poplatek za změnu strategie spoření	500 Kč
Jednorázový poplatek za převedení prostředků účastníka do jiné penzijní společnosti u smluv s účinností do 5 let včetně	800 Kč
Jednorázový poplatek za odeslání výpisu důchodového spoření častěji než jednou ročně	50 Kč
Jednorázový poplatek za poskytování informací jiným způsobem než stanoví zákon	50 Kč

Výše úplaty za obhospodařování majetku se počítá z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu, která se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu Důchodového fondu za každý den příslušného období. Úplata za obhospodařování majetku v Důchodovém fondu se sníží o náklady Důchodového fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování.
Výše úplaty za zhodnocení majetku v Důchodovém fondu se počítá z rozdílu průměrné hodnoty důchodové jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty důchodové jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Důchodového fondu vynásobené průměrným počtem důchodových jednotek v příslušném období.
Aktuální výše úplaty Penzijní společnosti se řídí Sazebníkem poplatků, který je uveřejňován na internetových stránkách www.rbpenze.cz.
Změna strategie spoření provedená pouze jednou za kalendářní rok je bezplatná. Změna strategie spoření nebo převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti jsou bezplatné, požádá-li účastník o změnu strategie spoření nebo převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti ve lhůtě do 6 měsíců od zákonem stanovených událostí.
Žádné další úplaty a poplatky nelze účastníkům účtovat.
Údaj o úplatě Penzijní společnosti za předchozí účetní období se neuvádí, protože se jedná o nově vzniklou Penzijní společnost.

Historická výkonnost

Výkonnost Důchodového fondu vyjadřují roční výnosy po zdanění vypočtené z hodnoty fondového vlastního kapitálu po odečtení úplaty Penzijní společnosti za obhospodařování a úplaty Penzijní společnosti za zhodnocení majetku, které snižují výkonnost Důchodového fondu.
Vzhledem k tomu, že ode dne vytvoření Důchodového fondu uplynul méně než jeden rok, neexistují dostatečné údaje o historické výkonnosti Důchodového fondu.
Jakékoliv informace o historické výkonnosti Důchodového fondu se týkají minulosti a výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů Důchodového fondu.

Doplňující informace

Depozitářem Důchodového fondu je Československá obchodní banka, a.s., se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ 00001350.
Účastník má právo na bezplatné poskytnutí statutu Důchodového fondu a jeho výroční a pololetní zprávy.
Kontaktním místem pro poskytnutí dodatečných informací je Raiffeisen penzijní společnost a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, zákaznická linka: 844 100 900, e-mail: info@rbpenze.cz, internetové stránky: www.rbpenze.cz. 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 Důchodového 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.

Klíčové informace důchodového fondu

Raiffeisen PENZIJNÍ SPOLEČNOST

Základní údaje

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

Dynamický důchodový fond, Raiffeisen penzijní společnost a.s.

(dále jen „Důchodový fond")

Důchodový fond obhospodařuje **Raiffeisen penzijní společnost a.s.**, IČ 29131251 (dále jen „Penzijní společnost"). Penzijní společnost je součástí konsolidačního celku Raiffeisenbank a.s.

Základní charakteristika důchodového spoření

Důchodové spoření je systém spoření na důchod, který je založen smlouvou o důchodovém spoření, uzavřenou mezi účastníkem a penzijní společností, která část odvodu na sociální pojištění účastníka spravuje v důchodových fondech. Každý člověk se musí nejpozději do věku 35 let rozhodnout, zda se zapojí do systému důchodového spoření, nebo zda se bude spoléhat jen na státní důchod. V první polovině roku 2013 se mohou rozhodovat i lidé ve věku vyšším než 35 let. Pro účastníka v mladém věku bude obecně platit, že účast v systému důchodového spoření může znamenat snížení státního důchodu až o 15 %. Pokud ale vstoupí do systému účastník ve věku kolem 50 let, bude mít státní důchod nižší jen o cca 5 %. Rozhodnutí o vstupu do systému důchodového spoření je zcela dobrovolné, avšak nevratné. Zaregistrovanou smlouvu o důchodovém spoření nelze vypovědět ani od ní odstoupit. Podstata důchodového spoření spočívá v umožnění vyvést 3 % ze svého 28% odvodu na sociální pojištění na vlastní účet důchodového spoření s tím, že k tomu bude muset účastník přidat další 2 % své hrubé mzdy. V praxi to znamená, že zaměstnavatel odvede za zaměstnance 5 % (3 % + 2 %) z jeho hrubé mzdy orgánům Finanční správy České republiky. Těchto 5 % hrubé mzdy bude penzijní společnost investovat dle účastníkem zvolené spořicí strategie.
Účastník je povinen neprodleně písemně sdělit zaměstnavateli datum vzniku účasti na důchodovém spoření, pokud je zaměstnán, nebo podat pojistné přiznání, pokud je OSVČ.

Investiční cíle a způsob investování

Důchodový fond investuje shromážděné peněžní prostředky primárně do akcií a jim obdobných investičních nástrojů včetně cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování, přičemž investice do těchto nástrojů mohou tvořit nejméně 60 % a nejvýše 80 % hodnoty majetku v Důchodovém fondu. Dále jsou peněžní prostředky investovány do dluhopisů vydávaných státy a tuzemskými a zahraničními finančními institucemi nebo obchodními společnostmi, jejichž rating (kreditní kvalita) patří mezi 9 nejlepších ratingových kategorií dlouhodobých závazků a je vydán uznanou ratingovou agenturou. Důchodový fond investuje také do nástrojů peněžního trhu.
Důchodový fond koncentruje své akciové investice v rámci celého světa a v zemích střední a východní Evropy. Investice do dluhopisů budou zaměřeny na Českou republiku, země střední a východní Evropy, členské státy Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD), renomované mezinárodní instituce nebo jiné subjekty (např. bonitní korporace).
Důchodový fond nesleduje, nezamýšlí sledovat ani nekopíruje žádný index nebo benchmark.
Důchodový fond používá finanční deriváty a jiné techniky za účelem zajištění nebo za účelem plnění investičních cílů.
Pro dosažení očekávaného výnosu účastníka je vhodné setrvat v Důchodovém fondu alespoň 10 let. Pro účastníka, který zamýšlí změnit strategii spoření nebo uplatnit nárok na převedení prostředků v době kratší než 10 let, nemusí být tento fond vhodný.
Další informace jsou uvedeny v kapitole 3 statutu Důchodového fondu. Statut Důchodového fondu je uveřejňován na internetových stránkách www.rbpenze.cz.

Rizikový profil

Rizikový profil Důchodového fondu vychází z poměru rizika a výnosů a je vyjádřen především syntetickým ukazatelem, který je založen na míře kolísání historické výkonnosti fondu. Na základě výpočtu hodnoty syntetického ukazatele je Důchodový fond zařazen do rizikové skupiny 6. Tato hodnota označuje jak potenciální výnos investice, tak související rizikovost fondu. Ani nejnižší hodnota rizikového profilu neznamená, že investice je zcela bez rizika. Hodnota prostředků účastníka může klesat i stoupat a návratnost prostředků účastníka není zaručena.

← Nižší riziko
Potenciálně nižší výnos

Vyšší riziko →
Potenciálně vyšší výnos

1	2	3	4	5	**6**	7

Úspěšnost investování peněžních prostředků shromážděných v Důchodovém fondu je primárně závislá na faktorech ovlivňujících ceny akcií (makroekonomické, odvětvové, hospodářská situace jednotlivých podniků atd.) a schopnosti emitentů dluhopisů v portfoliu Důchodového fondu a protistran dostát svým závazkům. Významný vliv na výsledek investování má také výnos držených dluhopisů do splatnosti a citlivost jejich cen ve vztahu k očekávanému vývoji úrokových sazeb v ekonomice. Negativně ovlivnit splnění investičního cíle však mohou rovněž tato rizika:

- riziko nedostatečné likvidity spočívající v tom, že určitý majetek Důchodového fondu nebude možné zpeněžit včas a za přiměřenou cenu a že Důchodový fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům,
- riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že 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 Důchodového fondu,
- riziko ztráty vlivem nedostatků nebo selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru nebo vlivem vnějších událostí (operační riziko) 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 Důchodového fondu,
- riziko související s investičním zaměřením Důchodového fondu na určité odvětví národního hospodářství nebo jeho část, určitou zeměpisnou oblast, určitou část finančního trhu nebo určitý druh majetku – riziko související s investičním zaměřením do akciových investic.

Další informace jsou uvedeny v kapitole 4 statutu Důchodového fondu. Statut Důchodového fondu je uveřejňován na internetových stránkách www.rbpenze.cz.

Úplata a poplatky

Úplata za zhodnocení majetku v Důchodovém fondu	až 10 %
Úplata za obhospodařování majetku v Důchodovém fondu (zahrnuje veškeré náklady na obhospodařování majetku s výjimkou jednorázových poplatků uvedených níže)	až 0,6 %
Jednorázový poplatek za změnu strategie spoření	500 Kč
Jednorázový poplatek za převedení prostředků do jiné penzijní společnosti u smluv s účinností do 5 let včetně	800 Kč
Jednorázový poplatek za odeslání výpisu důchodového spoření častěji než jednou ročně	50 Kč
Jednorázový poplatek za poskytování informací jiným způsobem než stanoví zákon	50 Kč

Výše úplaty za obhospodařování majetku se počítá z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu, která se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu Důchodového fondu za každý den příslušného období. Úplata za obhospodařování majetku v Důchodovém fondu se sníží o náklady Důchodového fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování.
Výše úplaty za zhodnocení majetku v Důchodovém fondu se počítá z rozdílu průměrné hodnoty důchodové jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty důchodové jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Důchodového fondu vynásobené průměrným počtem důchodových jednotek v příslušném období.
Aktuální výše úplaty Penzijní společnosti se řídí Sazebníkem poplatků, který je uveřejňován na internetových stránkách www.rbpenze.cz.
Změna strategie spoření provedená pouze jednou za kalendářní rok je bezplatná. Změna strategie spoření nebo převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti jsou bezplatné, požádá-li účastník o změnu strategie spoření nebo převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti ve lhůtě do 6 měsíců od zákonem stanovených událostí.
Žádné další úplaty a poplatky nelze účastníkům účtovat.
Údaj o úplatě Penzijní společnosti za předchozí účetní období se neuvádí, protože se jedná o nově vzniklou Penzijní společnost.

Historická výkonnost

Výkonnost Důchodového fondu vyjadřují roční výnosy po zdanění vypočtené z hodnoty fondového vlastního kapitálu po odečtení úplaty Penzijní společnosti za obhospodařování a úplaty Penzijní společnosti za zhodnocení majetku, které snižují výkonnost Důchodového fondu.
Vzhledem k tomu, že ode dne vytvoření Důchodového fondu uplynul méně než jeden rok, neexistují dostatečné údaje o historické výkonnosti Důchodového fondu.
Jakékoliv informace o historické výkonnosti Důchodového fondu se týkají minulosti a výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů Důchodového fondu.

Doplňující informace

Depozitářem Důchodového fondu je Československá obchodní banka, a.s., se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ 00001350.
Účastník má právo na bezplatné poskytnutí statutu Důchodového fondu a jeho výroční a pololetní zprávy.
Kontaktním místem pro poskytnutí dodatečných informací je Raiffeisen penzijní společnost a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, zákaznická linka: 844 100 900, e-mail: info@rbpenze.cz, internetové stránky: www.rbpenze.cz. 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 Důchodového 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.

Klíčové informace účastnického fondu

Raiffeisen PENZIJNÍ SPOLEČNOST

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.

Povinný konzervativní účastnický fond, Raiffeisen penzijní společnost a.s.

(dále jen „Účastnický fond")

Účastnický fond obhospodařuje **Raiffeisen penzijní společnost a.s.**, IČ 29131251 (dále jen „Penzijní společnost"). Penzijní společnost je součástí konsolidačního celku Raiffeisenbank a.s.

Základní charakteristika doplňkového penzijního spoření

Doplňkové penzijní spoření je systém spoření na důchod, který je založen smlouvou o doplňkovém penzijním spoření, uzavřenou mezi účastníkem a penzijní společností, která spravuje příspěvky ve prospěch účastníků v účastnických fondech. Podstata spočívá v dlouhodobém shromažďování příspěvků účastníka (nebo placených za účastníka jeho zaměstnavatelem) a státních příspěvků a dále ve vyplácení dávek. Účelem je zabezpečení doplňkového příjmu účastníka ve stáří nebo invaliditě. Rozhodnutí o vstupu do systému je zcela dobrovolné. Účastník může placení příspěvků odložit, přerušit nebo smluvní vztah ukončit. V případě předčasného ukončení doplňkového penzijního spoření odbytným je penzijní společnost povinna vrátit státní příspěvek Ministerstvu financí. Nárok na odbytné vzniká účastníkovi až po uplynutí 24 měsíců spořicí doby.
Výše příspěvku účastníka se stanoví na kalendářní měsíc a nesmí být nižší než 100,- Kč. V případě splnění požadavků stanovených zákonem poskytuje Ministerstvo financí k zaplaceným příspěvkům účastníka státní příspěvek. Při splnění zákonných podmínek je účastník oprávněn uplatnit slevy na dani z příjmu.

Investiční cíle a způsob investování

Účastnický fond investuje shromážděné peněžní prostředky primárně do dluhopisů, jejichž emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka. Sekundárně mohou být peněžní prostředky umísťovány do dluhopisů emitovaných členským státem Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD), centrální bankou takového státu, renomovanou mezinárodní institucí nebo jiným subjektem (např. korporací), jejichž rating (kreditní kvalita) patří mezi 5 nejlepších ratingových kategorií dlouhodobých závazků a je vydán uznanou ratingovou agenturou.
Účastnický fond investuje také do nástrojů peněžního trhu a cenných papírů vydaných vybranými fondy kolektivního investování.
Účastnický fond nekopíruje, nesleduje ani nezamýšlí sledovat žádný index ani benchmark.
Účastnický fond používá finanční deriváty a jiné techniky za účelem zajištění nebo za účelem plnění investičních cílů. Otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout 80 % hodnoty majetku v Účastnickém fondu.
Majetek v Účastnickém fondu je prostřednictvím finančních derivátů plně zajištěn proti měnovému riziku.
Pro dosažení očekávaného výnosu je vhodné setrvat v Účastnickém fondu alespoň 5 let. Pro účastníka, který zamýšlí změnit strategii spoření, požádat o dávku nebo uplatnit nárok na převedení prostředků v době kratší než 5 let, nemusí být tento fond vhodný.
Další informace jsou uvedeny v kapitole 3 statutu Účastnického fondu. Statut Účastnického fondu je uveřejňován na internetových stránkách www.rbpenze.cz.

Rizikový profil

Rizikový profil Účastnického fondu vychází z poměru rizika a výnosů a je vyjádřen především syntetickým ukazatelem, který je založen na míře kolísání historické výkonnosti fondu. Na základě výpočtu hodnoty syntetického ukazatele je Účastnický fond zařazen do rizikové skupiny 2. Tato hodnota označuje jak potenciální výnos investice, tak související rizikovost fondu. Čím vyšší je hodnota rizikového profilu fondu, tím vyšší může být výnos, ale tím je tento výnos také méně předvídatelný a může tedy utrpět i ztrátu. Ani nejnižší hodnota rizikového profilu neznamená, že investice je zcela bez rizika. Zařazení Účastnického fondu do příslušné skupiny se může měnit. Hodnota prostředků účastníka může klesat i stoupat a návratnost prostředků účastníka není zaručena.

← Nižší riziko
Potenciálně nižší výnos

Vyšší riziko →
Potenciálně vyšší výnos

	2					
1	**2**	3	4	5	6	7

Úspěšnost investování peněžních prostředků shromážděných v Účastnickém fondu je primárně závislá na schopnosti emitentů dluhopisů v portfoliu Účastnického fondu a protistran dostát svým závazkům, výnosu držených dluhopisů do splatnosti a citlivosti jejich cen ve vztahu k očekávanému vývoji úrokových sazeb v ekonomice. Negativně ovlivnit splnění investičního cíle však mohou rovněž tato rizika:

- riziko nedostatečné likvidity spočívající v tom, že určitý majetek Účastnického fondu nebude možné zpeněžit včas a za přiměřenou cenu a že Účastnický fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům,
- riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že 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 Účastnického fondu,
- riziko ztráty vlivem nedostatků nebo selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru nebo vlivem vnějších událostí (operační riziko) 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
- riziko související s investičním zaměřením Účastnického fondu na určité odvětví národního hospodářství nebo jeho část, určitou zeměpisnou oblast, určitou část finančního trhu nebo určitý druh majetku nebo určitého emitenta.

Další informace jsou uvedeny v kapitole 4 statutu Účastnického fondu. Statut Účastnického fondu je uveřejňován na internetových stránkách www.rbpenze.cz.

Úplata a poplatky

Úplata za zhodnocení majetku v Účastnickém fondu	až 10 %
Úplata za obhospodařování majetku v Účastnickém fondu (zahrnuje veškeré náklady na obhospodařování majetku s výjimkou jednorázových poplatků uvedených níže)	až 0,4 %
Jednorázový poplatek za změnu strategie spoření	500 Kč
Jednorázový poplatek za převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti u smluv se spořicí dobou kratší než 60 měsíců	800 Kč
Jednorázový poplatek za odeslání výpisu doplňkového penzijního spoření častěji než jednou ročně	50 Kč
Jednorázový poplatek za poskytování informací jiným způsobem než stanoví zákon	50 Kč
Jednorázový poplatek za jiný způsob výplaty dávky než vnitrostátním bankovním převodem	rozdíl v nákladech

Výše úplaty za obhospodařování majetku se počítá z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu, která se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu Účastnického fondu za každý den příslušného období. Úplata za obhospodařování majetku v Účastnickém fondu se sníží o náklady Účastnického fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování.
Výše úplaty za zhodnocení majetku v Účastnickém fondu se počítá z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Účastnického fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.
Aktuální výše úplaty Penzijní společnosti se řídí Sazebníkem poplatků, který je uveřejňován na internetových stránkách www.rbpenze.cz.
Změna strategie spoření provedená pouze jednou za kalendářní rok je bezplatná. Změna strategie spoření nebo převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti jsou bezplatné, požádá-li účastník o změnu strategie spoření nebo převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti ve lhůtě do 6 měsíců od zákonem stanovených událostí.
Žádné další úplaty a poplatky nelze účastníkům účtovat.
Údaj o úplatě Penzijní společnosti za předchozí účetní období se neuvádí, protože se jedná o nově vzniklou Penzijní společnost.

Historická výkonnost

Výkonnost Účastnického fondu vyjadřují roční výnosy po zdanění vypočtené z hodnoty fondového vlastního kapitálu po odečtení úplaty Penzijní společnosti za obhospodařování a úplaty Penzijní společnosti za zhodnocení majetku, které snižují výkonnost Účastnického fondu.
Vzhledem k tomu, že ode dne vytvoření Účastnického fondu uplynul méně než jeden rok, neexistují dostatečné údaje o historické výkonnosti Účastnického fondu.
Jakékoliv informace o historické výkonnosti Účastnického fondu se týkají minulosti a výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů Účastnického fondu.

Doplňující informace

Depozitářem Účastnického fondu je Československá obchodní banka, a.s., se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ 00001350.
Účastník má právo na bezplatné poskytnutí statutu Účastnického fondu a jeho výroční a pololetní zprávy.
Kontaktním místem pro poskytnutí dodatečných informací je Raiffeisen penzijní společnost a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, zákaznická linka: 844 100 900, e-mail: info@rbpenze.cz, internetové stránky: www.rbpenze.cz.
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 Účastnického fondu.

- Povolení k vytvoření tohoto Účastnického fondu bylo vydáno v České republice. Penzijní společnost, která obhospodařuje tento Účastnický fond, podléhá dohledu České národní banky.
- Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 1. 1. 2013.

Klíčové informace účastnického fondu

Raiffeisen PENZIJNÍ SPOLEČNOST

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.

Chráněný účastnický fond, Raiffeisen penzijní společnost a.s.

(dále jen „Účastnický fond")

Účastnický fond je fondem smíšeným.

Účastnický fond obhospodařuje **Raiffeisen penzijní společnost a.s.**, IČ 29131251 (dále jen „Penzijní společnost"). Penzijní společnost je součástí konsolidačního celku Raiffeisenbank a.s.

Základní charakteristika doplňkového penzijního spoření

Doplňkové penzijní spoření je systém spoření na důchod, který je založen smlouvou o doplňkovém penzijním spoření, uzavřenou mezi účastníkem a penzijní společností, která spravuje příspěvky ve prospěch účastníků v účastnických fondech. Podstata spočívá v dlouhodobém shromažďování příspěvků účastníka (nebo placených za účastníka jeho zaměstnavatelem) a státních příspěvků a dále ve vyplácení dávek. Účelem je zabezpečení doplňkového příjmu účastníka ve stáří nebo invaliditě. Rozhodnutí o vstupu do systému je zcela dobrovolné. Účastník může placení příspěvků odložit, přerušit nebo smluvní vztah ukončit. V případě předčasného ukončení doplňkového penzijního spoření odbytným je penzijní společnost povinna vrátit státní příspěvek Ministerstvu financí. Nárok na odbytné vzniká účastníkovi až po uplynutí 24 měsíců spořicí doby.
Výše příspěvku účastníka se stanoví na kalendářní měsíc a nesmí být nižší než 100,- Kč. V případě splnění požadavků stanovených zákonem poskytuje Ministerstvo financí k zaplaceným příspěvkům účastníka státní příspěvek. Při splnění zákonných podmínek je účastník oprávněn uplatnit slevy na dani z příjmu.

Investiční cíle a způsob investování

Účastnický fond investuje shromážděné peněžní prostředky primárně do dluhopisů, akcií a ostatních investičních nástrojů včetně cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování, přičemž vzájemné procentní zastoupení jednotlivých nástrojů bude aktivně řízeno metodou CPPI (Constant Proportion Portfolio Insurance). Investice do dluhopisů mohou tvořit až 100 % hodnoty majetku Účastnického fondu.
Účastnický fond usiluje minimálně o zachování vloženého kapitálu, resp. zachování určitého výsledku investic dosaženého v minulosti (tzv. click level) ve stanovených 5-letých periodách (tzv. sledované období). První sledované období bude určeno manažerem fondu ke dni spuštění fondu. Pokud v průběhu kteréhokoliv sledovaného období vzroste hodnota penzijní jednotky alespoň o 2 % oproti hodnotě na počátku sledovaného období, bude nastaveno nové sledované 5-leté období s příslušně zvýšenou click level, která bude minimálně o 2 % vyšší než předchozí hodnota click level. Pokud do konce sledovaného období hodnota penzijní jednotky nevzroste alespoň o 2 %, na konci tohoto období bude nastaveno nové sledované 5-leté období, kde click level bude stanovena ve výši aktuální hodnoty penzijní jednotky k poslednímu dni tohoto období, minimálně však ve výši předtím naposled stanovené click level. Účastnický fond koncentruje své investice primárně do dluhopisů emitovaných Českou republikou nebo Českou národní bankou (až 100 % hodnoty majetku Účastnického fondu), členským státem Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD), centrální bankou takového státu, renomovanou mezinárodní institucí nebo jinými subjekty, jejichž rating (kreditní kvalita) patří mezi 9 nejlepších ratingových kategorií dlouhodobých závazků a je vydán uznanou ratingovou agenturou. Část majetku bude investována do akcií a jim obdobných nástrojů v rámci celého světa a v zemích střední a východní Evropy.
Účastnický fond investuje také do nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydaných vybranými fondy kolektivního investování a finančních derivátů.
Účastnický fond nekopíruje, nesleduje ani nezamýšlí sledovat žádný index ani benchmark.
Účastnický fond používá finanční deriváty a jiné techniky za účelem zajištění nebo za účelem plnění investičních cílů. Otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout 80 % hodnoty majetku v Účastnickém fondu.
Pro dosažení očekávaného výnosu je vhodné setrvat v Účastnickém fondu alespoň 5 let. Pro účastníka, který zamýšlí změnit strategii spoření, požádat o dávku nebo uplatnit nárok na převedení prostředků v době kratší než 5 let, nemusí být tento fond vhodný.
Další informace jsou uvedeny v kapitole 3 statutu Účastnického fondu. Statut Účastnického fondu je uveřejňován na internetových stránkách www.rbpenze.cz.

Rizikový profil

Rizikový profil Účastnického fondu vychází z poměru rizika a výnosů a je vyjádřen především syntetickým ukazatelem, který je založen na míře kolísání historické výkonnosti fondu. Na základě výpočtu hodnoty syntetického ukazatele je Účastnický fond zařazen do rizikové skupiny 3. Tato hodnota označuje jak potenciální výnos investice, tak související rizikovost fondu. Čím vyšší je hodnota rizikového profilu fondu, tím vyšší může být výnos, ale tím je tento výnos také méně předvídatelný a může tedy utrpět i ztrátu. Ani nejnižší hodnota rizikového profilu neznamená, že investice je zcela bez rizika. Zařazení Účastnického fondu do příslušné skupiny se může měnit. Hodnota prostředků účastníka může klesat i stoupat a návratnost prostředků účastníka není zaručena.

← Nižší riziko
Potenciálně nižší výnos

Vyšší riziko →
Potenciálně vyšší výnos

1	2	**3**	4	5	6	7

Úspěšnost investování peněžních prostředků shromážděných v Účastnickém fondu je primárně závislá na schopnosti emitentů dluhopisů v portfoliu Účastnického fondu a protistran dostát svým závazkům a použitém modelu pro investice prostředků mezi jednotlivé třídy aktiv (CPPI). Velmi významný vliv na výsledek investování má také výnos držených dluhopisů do splatnosti, citlivost jejich cen ve vztahu k očekávanému vývoji úrokových sazeb

v ekonomice a faktory ovlivňující ceny akcií (makroekonomické, odvětvové, hospodářská situace jednotlivých podniků atd.). Negativně ovlivnit splnění investičního cíle však mohou rovněž tato rizika:

- riziko nedostatečné likvidity spočívající v tom, že určitý majetek Účastnického fondu nebude možné zpeněžit včas a za přiměřenou cenu a že Účastnický fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům,
- riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že 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 Účastnického fondu,
- riziko ztráty vlivem nedostatků nebo selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru nebo vlivem vnějších událostí (operační riziko) 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,
- riziko související s investičním zaměřením Účastnického fondu na určité odvětví národního hospodářství nebo jeho část, určitou zeměpisnou oblast, určitou část finančního trhu nebo určitý druh majetku nebo určitého emitenta – riziko související s investičním zaměřením do akciových investic.

Další informace jsou uvedeny v kapitole 4 statutu Účastnického fondu. Statut Účastnického fondu je uveřejňován na internetových stránkách www.rbpenze.cz.

Úplata a poplatky

Úplata za zhodnocení majetku v Účastnickém fondu	až 10 %
Úplata za obhospodařování majetku v Účastnickém fondu (zahrnuje veškeré náklady na obhospodařování majetku s výjimkou jednorázových poplatků uvedených níže)	až 0,8 %
Jednorázový poplatek za změnu strategie spoření	500 Kč
Jednorázový poplatek za převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti u smluv se spořicí dobou kratší než 60 měsíců	800 Kč
Jednorázový poplatek za odeslání výpisu doplňkového penzijního spoření častěji než jednou ročně	50 Kč
Jednorázový poplatek za poskytování informací jiným způsobem než stanoví zákon	50 Kč
Jednorázový poplatek za jiný způsob výplaty dávky než vnitrostátním bankovním převodem	rozdíl v nákladech

Výše úplaty za obhospodařování majetku se počítá z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu, která se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu Účastnického fondu za každý den příslušného období. Úplata za obhospodařování majetku v Účastnickém fondu se sníží o náklady Účastnického fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování.
Výše úplaty za zhodnocení majetku v Účastnickém fondu se počítá z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Účastnického fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.
Aktuální výše úplaty Penzijní společnosti se řídí Sazebníkem poplatků, který je uveřejňován na internetových stránkách www.rbpenze.cz.
Změna strategie spoření provedená pouze jednou za kalendářní rok je bezplatná. Změna strategie spoření nebo převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti jsou bezplatné, požádá-li účastník o změnu strategie spoření nebo převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti ve lhůtě do 6 měsíců od zákonem stanovených událostí.
Žádné další úplaty a poplatky nelze účastníkům účtovat.
Údaj o úplatě Penzijní společnosti za předchozí účetní období se neuvádí, protože se jedná o nově vzniklou Penzijní společnost.

Historická výkonnost

Výkonnost Účastnického fondu vyjadřují roční výnosy po zdanění vypočtené z hodnoty fondového vlastního kapitálu po odečtení úplaty Penzijní společnosti za obhospodařování a úplaty Penzijní společnosti za zhodnocení majetku, které snižují výkonnost Účastnického fondu.
Vzhledem k tomu, že ode dne vytvoření Účastnického fondu uplynul méně než jeden rok, neexistují dostatečné údaje o historické výkonnosti Účastnického fondu.
Jakékoliv informace o historické výkonnosti Účastnického fondu se týkají minulosti a výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů Účastnického fondu.

Doplňující informace

Depozitářem Účastnického fondu je Československá obchodní banka, a.s., se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ 00001350.
Účastník má právo na bezplatné poskytnutí statutu Účastnického fondu a jeho výroční a pololetní zprávy.
Kontaktním místem pro poskytnutí dodatečných informací je Raiffeisen penzijní společnost a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, zákaznická linka: 844 100 900, e-mail: info@rbpenze.cz, internetové stránky: www.rbpenze.cz.
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 Účastnického fondu.

- Povolení k vytvoření tohoto Účastnického fondu bylo vydáno v České republice. Penzijní společnost, která obhospodařuje tento Účastnický fond, podléhá dohledu České národní banky.
- Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 1.1. 2013.

Klíčové informace účastnického fondu

Raiffeisen PENZIJNÍ SPOLEČNOST

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.

Růstový účastnický fond, Raiffeisen penzijní společnost a.s.

(dále jen „Účastnický fond")

Účastnický fond je fondem akciovým.

Účastnický fond obhospodařuje **Raiffeisen penzijní společnost a.s.**, IČ 29131251 (dále jen „Penzijní společnost"). Penzijní společnost je součástí konsolidačního celku Raiffeisenbank a.s.

Základní charakteristika doplňkového penzijního spoření

Doplňkové penzijní spoření je systém spoření na důchod, který je založen smlouvou o doplňkovém penzijním spoření, uzavřenou mezi účastníkem a penzijní společností, která spravuje příspěvky ve prospěch účastníků v účastnických fondech. Podstata spočívá v dlouhodobém shromažďování příspěvků účastníka (nebo placených za účastníka jeho zaměstnavatelem) a státních příspěvků a dále ve vyplácení dávek. Účelem je zabezpečení doplňkového příjmu účastníka ve stáří nebo invaliditě. Rozhodnutí o vstupu do systému je zcela dobrovolné. Účastník může placení příspěvků odložit, přerušit nebo smluvní vztah ukončit. V případě předčasného ukončení doplňkového penzijního spoření odbytným je penzijní společnost povinna vrátit státní příspěvek Ministerstvu financí. Nárok na odbytné vzniká účastníkovi až po uplynutí 24 měsíců spořicí doby.
Výše příspěvku účastníka se stanoví na kalendářní měsíc a nesmí být nižší než 100,- Kč. V případě splnění požadavků stanovených zákonem poskytuje Ministerstvo financí k zaplaceným příspěvkům účastníka státní příspěvek. Při splnění zákonných podmínek je účastník oprávněn uplatnit slevy na dani z příjmu.

Investiční cíle a způsob investování

Účastnický fond investuje shromážděné peněžní prostředky primárně do akcií a jim obdobných investičních nástrojů, včetně cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování, přičemž investice do těchto nástrojů budou tvořit nejméně 80 % hodnoty majetku v Účastnickém fondu. Sekundárně jsou peněžní prostředky investovány do dluhopisů.
Účastnický fond koncentruje své investice do akcií a jim obdobných investičních nástrojů v rámci celého světa a v zemích střední a východní Evropy. Investice do dluhopisů koncentruje v České republice, v zemích střední a východní Evropy, v členských státech Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD), u renomovaných mezinárodních institucí nebo jiných subjektů (např. korporací), jejichž rating (kreditní kvalita), popřípadě rating jejich emitenta, patří mezi ratingové kategorie dlouhodobých závazků v investičním stupni renomované ratingové agentury.
Účastnický fond investuje také do nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydaných vybranými fondy kolektivního investování a finančních derivátů. Účastnický fond nekopíruje, nesleduje ani nezamýšlí sledovat žádný index ani benchmark.
Otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout 80 % hodnoty majetku v Účastnickém fondu. Účastnický fond používá finanční deriváty a jiné techniky za účelem zajištění nebo za účelem plnění investičních cílů.
Pro dosažení očekávaného výnosu je vhodné setrvat v Účastnickém fondu alespoň 10 let. Pro účastníka, který zamýšlí změnit strategii spoření, požádat o dávku nebo uplatnit nárok na převedení prostředků v době kratší než 10 let, nemusí být tento fond vhodný.
Další informace jsou uvedeny v kapitole 3 statutu Účastnického fondu. Statut Účastnického fondu je uveřejňován na internetových stránkách www.rbpenze.cz.

Rizikový profil

Rizikový profil Účastnického fondu vychází z poměru rizika a výnosů a je vyjádřen především syntetickým ukazatelem, který je založen na míře kolísání historické výkonnosti fondu. Na základě výpočtu hodnoty syntetického ukazatele je Účastnický fond zařazen do rizikové skupiny 6. Tato hodnota označuje jak potenciální výnos investice, tak související rizikovost fondu. Čím vyšší je hodnota rizikového profilu fondu, tím vyšší může být výnos, ale tím je tento výnos také méně předvídatelný a může tedy utrpět i ztrátu. Ani nejnižší hodnota rizikového profilu neznamená, že investice je zcela bez rizika. Zařazení Účastnického fondu do příslušné skupiny se může měnit. Hodnota prostředků účastníka může klesat i stoupat a návratnost prostředků účastníka není zaručena.

← Nižší riziko
Potenciálně nižší výnos

Vyšší riziko →
Potenciálně vyšší výnos

1	2	3	4	5	**6**	7

Úspěšnost investování peněžních prostředků shromážděných v Účastnickém fondu je primárně závislá na faktorech ovlivňujících ceny akcií (makroekonomické, odvětvové, hospodářská situace jednotlivých podniků atd.) a schopnosti emitentů dluhopisů v portfoliu Účastnického fondu a protistran dostát svým závazkům. Vliv na výsledek investování má také výnos držených dluhopisů do splatnosti a citlivost jejich cen ve vztahu k očekávanému vývoji úrokových sazeb v ekonomice. Negativně ovlivnit splnění investičního cíle však mohou rovněž tato rizika:

- riziko nedostatečné likvidity spočívající v tom, že určitý majetek Účastnického fondu nebude možné zpeněžit včas a za přiměřenou cenu a že Účastnický fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům,
- riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že 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 Účastnického fondu,
- riziko ztráty vlivem nedostatků nebo selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru nebo vlivem vnějších událostí (operační riziko) 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,
- riziko související s investičním zaměřením Účastnického fondu na určité odvětví národního hospodářství nebo jeho část, určitou zeměpisnou oblast, určitou část finančního trhu nebo určitý druh majetku nebo určitého emitenta – riziko související s investičním zaměřením do akciových investic.

Další informace jsou uvedeny v kapitole 4 statutu Účastnického fondu. Statut Účastnického fondu je uveřejňován na internetových stránkách www.rbpenze.cz.

Úplata a poplatky

Úplata za zhodnocení majetku v Účastnickém fondu	až 10 %
Úplata za obhospodařování majetku v Účastnickém fondu (zahrnuje veškeré náklady na obhospodařování majetku s výjimkou jednorázových poplatků uvedených níže)	až 0,8 %
Jednorázový poplatek za změnu strategie spoření	500 Kč
Jednorázový poplatek za převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti u smluv se spořicí dobou kratší než 60 měsíců	800 Kč
Jednorázový poplatek za odeslání výpisu doplňkového penzijního spoření častěji než jednou ročně	50 Kč
Jednorázový poplatek za poskytování informací jiným způsobem než stanoví zákon	50 Kč
Jednorázový poplatek za jiný způsob výplaty dávky než vnitrostátním bankovním převodem	rozdíl v nákladech

Výše úplaty za obhospodařování majetku se počítá z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu, která se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu Účastnického fondu za každý den příslušného období. Úplata za obhospodařování majetku v Účastnickém fondu se sníží o náklady Účastnického fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování.
Výše úplaty za zhodnocení majetku v Účastnickém fondu se počítá z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Účastnického fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.
Aktuální výše úplaty Penzijní společnosti se řídí Sazebníkem poplatků, který je uveřejňován na internetových stránkách www.rbpenze.cz.
Změna strategie spoření provedená pouze jednou za kalendářní rok je bezplatná. Změna strategie spoření nebo převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti jsou bezplatné, požádá-li účastník o změnu strategie spoření nebo převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti ve lhůtě do 6 měsíců od zákonem stanovených událostí.
Žádné další úplaty a poplatky nelze účastníkům účtovat.
Údaj o úplatě Penzijní společnosti za předchozí účetní období se neuvádí, protože se jedná o nově vzniklou Penzijní společnost.

Historická výkonnost

Výkonnost Účastnického fondu vyjadřují roční výnosy po zdanění vypočtené z hodnoty fondového vlastního kapitálu po odečtení úplaty Penzijní společnosti za obhospodařování a úplaty Penzijní společnosti za zhodnocení majetku, které snižují výkonnost Účastnického fondu.
Vzhledem k tomu, že ode dne vytvoření Účastnického fondu uplynul méně než jeden rok, neexistují dostatečné údaje o historické výkonnosti Účastnického fondu.
Jakékoliv informace o historické výkonnosti Účastnického fondu se týkají minulosti a výkonnost minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů Účastnického fondu.

Doplňující informace

Depozitářem Účastnického fondu je Československá obchodní banka, a.s., se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ 00001350.
Účastník má právo na bezplatné poskytnutí statutu Účastnického fondu a jeho výroční a pololetní zprávy.
Kontaktním místem pro poskytnutí dodatečných informací je Raiffeisen penzijní společnost a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, zákaznická linka: 844 100 900, e-mail: info@rbpenze.cz, internetové stránky: www.rbpenze.cz.
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 Účastnického fondu.

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

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