

## **Informace o plnění pravidel obezřetného podnikání INVESTIČNÍ KAPITÁLOVÉ SPOLEČNOSTI KB, a. s. (dále také „IKS KB, a.s.“) Uveřejňovaných na individuálním základě**

Uveřejňované podle §206 odst. 2 vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů.

**ke dni 31. 3. 2014**

### **1. Údaje o strategiích a postupech řízení rizik**

Strategie a procesy řízení rizik v IKS KB, a. s. odpovídají metodologii a standardům nastaveným ve skupině Amundi.

Úkolem řízení rizik je identifikovat, měřit a řídit rizika spojena s investičním procesem. Prostředkem řízení rizik je implementace a kontrola mechanismů, jejichž cílem je jednak sledovat vyhodnocovat kreditní a tržní rizika v portfoliích klientů a vytvářet mechanismy pro aplikaci optimálního poměru rizika a očekávaného výnos vzhledem k vytyčené strategii jednotlivých klientských portfolií, jednak v maximální možné míře eliminovat operační rizika investičního procesu. Cílem kontroly procesu je zajistit dodržování všech omezení plynoucích z obecně závazných právních předpisů a schválené investiční strategie klientů, jakož i omezení daných vnitřními předpisy IKS KB, a.s.

Za řízení rizik odpovídá oddělení risk managementu. Kontrolu správnosti strategií a postupů řízení rizik provádí interní auditor.

#### **Úvěrové riziko**

Tomuto riziku může být společnost vystavena pokud zákazník/protistrana neplní své závazky z dohodnutého obchodu nebo emitent dluhového cenného papíru není schopen splatit svůj závazek.

IKS KB, a.s. se snaží snížit úvěrové riziko v rámci úpravy podrobnějších pravidel best execution a pravidel k zamezení střetu zájmů v instrukci stanovující pravidla pro výběr protistran obchodů a hodnocení obchodníků. Schvalování limitů, výběr protistran a zhodnocení provádí investiční výbor. Průběžné hodnocení je prováděno oddělením risk managementu a přehled vyhodnocení uzavřených obchodů oddělením Back Office.

#### **Úrokové riziko**

IKS KB, a.s. neinvestuje přímo do dluhových cenných papírů. Jisté úrokové riziko IKS KB, a.s. podstupuje s ohledem na investice do podílových listů dluhopisových fondů spravovaných přímo IKS KB, a.s. Úrokové riziko je tak řízeno přímo na úrovni správy nakoupených fondů a jeho celkovou úroveň IKS KB, a.s. snižuje tím, že investuje pouze do fondů s nízkou úrovní úrokového rizika (fondy peněžního trhu, fondy krátkodobých dluhopisů).

**Měnové riziko**

Měnové riziko plyne z nebezpečí, že hodnota cizoměnných aktiv, závazků, výnosů a nákladů bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů. S ohledem na tuto skutečnost je cílem minimalizovat pozice v jednotlivých měnách u zahraničních investičních nástrojů. IKS KB, a.s. stanovuje za účelem řízení měnového rizika maximální povolené limity cizoměnných pozic schvalované investičním výborem a denně kontrolované oddělením risk managementu.

**Akciové riziko**

Je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu a finančních derivátů od nich odvozených.

V současné době není v portfoliu IKS KB, a.s. držen žádný akciový nástroj ani jiný typ finančního derivátu.

**Komoditní riziko**

IKS KB, a.s. není vystavena komoditnímu riziku vzhledem k tomu, že nevyvíjí žádnou obchodní činnost na komoditním trhu.

**Operační riziko**

Operační rizika spojená s činností i investování IKS KB, a.s. jsou monitorována a řízena v souladu interními předpisy. Tyto předpisy upravují nejenom postupy, povinnosti a pravomoci v rámci prováděných procesů, ale i systém jejich pravidelného prověřování a kontrol v rámci několikastupňového kontrolního systému. V rámci tohoto systému je povinnost kontrol specifikována jak pro vedoucí jednotlivých útvarů, tak pro oddělení risk managementu a compliance, v konečné fázi pak i pro interní audit IKS KB, a.s.

**2. Údaje o kapitálu**

Základní kapitál IKS KB, a.s. je plně upsaný a splacený, činí 50 000 000,- Kč a je rozdělen na 500 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 000,- Kč.