

STATUT

KB Privátní správa aktiv 5D, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.

§ 1

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 Podílového listu“ v souladu s § 10 Statutu znamená podíl fondového kapitálu Fondu připadajícího na jeden Podílový list k určenému dni, ke kterému se Aktuální hodnota stanovuje.
- „Americká osoba“ znamená (a) jakákoli osoba, která má občanství Spojených států amerických (dále jen „USA“), trvalý pobyt v USA, adresu rezidenční/korespondenční/sídla v USA, která dala zmocnění osobě s adresou v USA, narodila se v USA, je daňovým rezidentem USA; (b) jakékoliv obchodní sdružení nebo společnost ustavené nebo zapsané podle zákonů USA; (c) jakýkoliv majetek, jehož správcem je americký subjekt; (d) jakýkoliv trust, jehož správcem je americký subjekt; (e) jakékoliv zastoupení nebo pobočku neamerického subjektu sídlící v USA; (f) jakýkoliv nedispoziční nebo obdobný účet (s výjimkou účtu k majetku a svěřeneckého účtu) v držení makléře nebo jiného zmocněnce ve prospěch či na jméno amerického subjektu; (g) jakýkoliv dispoziční nebo obdobný účet (s výjimkou účtu k majetku a svěřeneckého účtu) v držení makléře nebo jiného zmocněnce ustaveného nebo zapsaného podle zákonů USA nebo (u fyzické osoby) trvale bydlícího v USA; a (h) jakékoliv obchodní sdružení nebo společnost, jestliže (i) byly ustaveny nebo zapsány podle jiných zákonů, než zákonů USA a zároveň (ii) byly vytvořené americkým subjektem zejména za účelem investování do cenných papírů, jež nejsou zapsány podle zákona USA o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů, za předpokladu, že nejsou ustaveny či zapsány, a vlastněny, akreditovanými investory (jak je definováno v Předpise 501(a) zákona „U.S. Securities Act“ z roku 1933, ve znění pozdějších předpisů), které nejsou fyzickými osobami, obchodními sdruženími ani trusty.
- „Banka“ znamená banka se sídlem na území České republiky, pobočka zahraniční banky nebo zahraniční banka.
- „Ceník“ znamená dokument určený pro zájemce o investování do Fondu a Podílníky Fondu, který obsahuje informace týkající se Fondu a informace definované tímto Statutem, zejména Účet Fondu, minimální výši investice, přírážku, srážku a aktuálně platnou výši úplaty za obhospodařování.
- „cenný papír“ znamená cenný papír i zaknihovaný cenný papír, není-li výslovně uvedeno jinak.
- „ČNB“ znamená Česká národní banka.
- „Depozitář“ znamená Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054.
- „Distribuční místo“ znamená Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČO 45317054 nebo její obchodní místo, které klientům/Podílníkům poskytuje služby související s investicemi do Fondu, tj. zejména uzavření Smlouvy, služby související s nákupem a prodejem Podílových listů, přestupování mezi fondy, převody, přechody a změny identifikačních údajů Podílníka; může však v souladu s pravidly a možnostmi svého podnikání upravit

rozsah těchto poskytovaných služeb svými jednotlivými obchodními místy. Statut nevyklučuje zavádění dalších forem zprostředkování uzavírání smluv mezi Společností a Podílníkem a prodeje Podílových listů Fondu. Společnost též může určit/mít jiné osoby mající k tomu potřebná oprávnění, které budou vykonávat činnosti Distribučního místa dle tohoto Statutu. Plný seznam Distribučních míst je k dispozici na internetové adrese <http://www.iks-kb.cz>.

- „Dividenda“ znamená podíl na výnosu z hospodaření s majetkem ve Fondu vzniklém z realizovaných dividendových výnosů z investičních nástrojů v majetku Fondu, které byly do Fondu přijaty v kalendářním roce a který je vyplácen pouze Podílníkům třídy Exclusive D, a to po zohlednění daně a nákladů na poplatky, které Fond uhradil. Součástí Dividendy mohou být i tyto výnosy nevyplacené v předchozích letech. Podílníkům třídy Exclusive A Dividenda nenáleží, ale podíl na výnosech z hospodaření s majetkem ve Fondu je plně reinvestován. O konkrétní výši Dividendy rozhoduje představenstvo Společnosti.
- „Fond“ znamená KB Privátní správa aktiv 5D, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.
- „Investiční plán“ znamená ujednání ve Smlouvě nebo jejím dodatku, kdy se klient/Podílník zaváže k investování peněžních prostředků v určité cílové výši nebo v určité frekvenci a výši investic po určitou dobu za zvýhodněných podmínek.
- „Nákupní objednávka“ znamená pokyn k vydání Podílových listů Fondu, který zaslal obchodník s cennými papíry nebo jiná osoba oprávněná poskytovat investiční služby a přijímat peněžní prostředky svých zákazníků, která má veden účet zákazníků v Samostatné evidenci a je Společností autorizována.
- „Navazující evidence“ znamená evidence investičních nástrojů navazující na Samostatnou evidenci; tuto navazující evidenci Podílových listů Fondu vede Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČO 45317054 nebo jiná entita mající k tomu potřebná oprávnění.
- „Nařízení vlády“ znamená nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a technikách k jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů.
- „Osoba pověřená výplatou Dividendy“ znamená právnická osoba, jejímž prostřednictvím Společnost vyplácí Dividendy Fondu svým Podílníkům držícím Podílové listy třídy Exclusive D. K datu schválení tohoto Statutu je Osoba pověřená výplatou Dividendy Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČO 45317054. Společnost může rozhodnout o vyplácení Dividendy Fondu prostřednictvím jiné osoby nebo vlastními silami a informaci o Osobě pověřené výplatou Dividendy uveřejnit na svých webových stránkách www.iks-kb.cz společně s oznámením o výplatě výnosů.
- „Podílník“ znamená vlastník Podílového listu v zaknihované podobě.
- „Podílový list“ znamená jeden Podílový list Fondu. Společnost vydává Podílové listy třídy „Exclusive A“ (akumulační), s nimiž není spojeno právo na výplatu podílu na zisku a výnosech z hospodaření s majetkem Fondu, a Podílové listy třídy „Exclusive D“ (dividendová), s nimiž je spojeno právo na výplatu Dividendy Fondu. Pokud ve Statutu není uvedeno jinak, vztahují se pravidla pro Podílový list na Podílové listy třídy Exclusive A i Podílové listy třídy Exclusive D. Třídou Podílového listu se rozumí druh podílového listu ve smyslu Zákona.
- „Pracovní den“ znamená den, který je pracovním dnem, kdy jsou Banky a investiční společnosti v České republice otevřeny veřejnosti.
- „Rozhodný den pro výplatu Dividendy“ znamená kalendářní den následující po skončení účetního období, za které je Dividenda vyplácena. Každý Podílník, který je vlastníkem Podílových listů třídy Exclusive D k tomuto dni, má právo na výplatu Dividendy v celkové výši, která odpovídá počtu jím držných Podílových listů třídy Exclusive D. Pro Fond je Rozhodným dnem pro výplatu Dividendy den 1.1.

- „Samostatná evidence“ znamená samostatná evidence investičních nástrojů vedená Společností.
- „Sdělení klíčových informací“ znamená dokument obsahující klíčové informace pro investory. Obsahuje stručné základní charakteristiky Fondu, nezbytné pro pochopení povahy a rizik spojených s investováním do Fondu, zpracované formou srozumitelnou běžnému investorovi.
- „Smlouva“ znamená listina obsahující vymezení vzájemných práv a povinností při poskytování investičních služeb souvisejících s vydáváním a odkupováním Podílových listů.
- „Společnost“ znamená Investiční kapitálová společnost KB, a.s., se sídlem Praha 1, Dlouhá 34, č.p. 713, PSČ 110 15, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524, IČO 60196769, která obhospodařuje Fond.
- „Statut“ znamená tento dokument, který obsahuje investiční strategii Fondu, popis rizik spojených s investováním Fondu a další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice.
- „Účet Fondu“ znamená účet, na který Podílník skládá/převádí peněžní prostředky za účelem nabytí Podílových listů Fondu, pokud není investováno prostřednictvím Nákupní objednávky. Účet Fondu je uveden v Ceníku. Účet Fondu je pro každou třídu Podílových listů jiný.
- „Účet vlastníka“ znamená majetkový účet, který je v Samostatné evidenci nebo v Navazující evidenci veden pro osobu, která je vlastníkem investičních nástrojů evidovaných na tomto účtu.
- „Zákon“ znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.
- „Zákon o daních z příjmů“ znamená zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, 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 č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů.

§ 2

Základní údaje o Fondu

1. Název fondu zní: „KB Privátní správa aktiv 5D, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.“.
2. Zkrácené názvy Fondu zní: „KB Privátní správa aktiv 5D“ nebo „KB PSA 5D“.
3. Fond vznikl rozhodnutím ČNB č.j. 2013/6012/570 ze dne 23.5.2013, které nabylo právní moci dne 24.5.2013.. Fond je zapsán v seznamu investičních fondů vedeném ČNB.
4. Fond je vytvořen Společností na dobu neurčitou.
5. Fond je otevřeným podílovým fondem, který není samostatnou právnickou osobou. Ve smyslu Zákona je Fond speciálním fondem.
6. Auditorem Fondu je společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1, 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 na internetové adrese <http://www.iks-kb.cz>.
8. Základním dokumentem Fondu je jeho Statut, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi vlastníky Podílových listů Fondu (Podílňiky) a investiční společností, která Fond obhospodařuje. Vedle Statutu Fond uveřejňuje Sdělení klíčových informací, které obsahuje vybrané údaje ze Statutu podle Zákona. Údaje uvedené ve Sdělení klíčových informací

musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu.

9. Shromáždění Podílníků není zřízeno.
10. Název Fondu obsahuje název Společnosti a také označení „KB“, což je příznačný prvek pro společnost Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054. Společnost a Komerční banka a.s. rozhodují společně o klíčových otázkách týkajících se Fondu, jako např. změna depozitáře Fondu.

§ 3

Obhospodařovatel a administrátor

1. Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu je Společnost, která je právním nástupcem Investiční kapitálové společnosti KB, spol. s r.o., se sídlem Na Příkopě 33, IČO 16193946, která vznikla dne 27.3.1991. Společnost je zapsaná do obchodního rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 2524.
2. Společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB. Na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/43/2005/5 ze dne 27.6.2005, které nabylo právní moci dne 29.6.2005, bylo uděleno Společnosti povolení k činnostem, které jsou ve znění a rozsahu podle Zákona uvedeny dále v tomto bodě. Společnost je investiční společností ve smyslu Zákona, jejímž předmětem podnikání je obhospodařovat investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy; provádět administraci investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů; obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management); provádět úschovu a správu investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům vydávaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem; poskytovat investiční poradenství týkající se investičních nástrojů.
3. Základní kapitál Společnosti činí 50 000 000,- Kč (slovy: padesát milionů korun českých) a byl splacen dne 4.4.1991.
4. K datu schválení Statutu je Společnost 100% vlastněna společností Amundi, se sídlem 75015 Paříž, 90 boulevard Pasteur, Francouzská republika. Společnost Amundi je prostřednictvím Amundi Group ze 80 % vlastněna Crédit Agricole S.A. a z 20 % společností Sociétés Générale, S.A. Společnost patří podle Zákona o účetnictví do konsolidačního celku Crédit Agricole S.A.
5. V příloze Statutu jsou uvedeny seznamy vedoucích osob nebo osob podle § 21 odst. 5 Zákona ve vztahu k Fondu s uvedením jejich funkcí, a funkcí, které eventuálně tyto osoby vykonávají mimo Společnost, pokud mají význam ve vztahu k činnosti Společnosti nebo Fondu a také seznam investičních fondů, které Společnost obhospodařuje a/nebo administruje.
6. Administraci Fondu provádí Společnost jako jeho obhospodařovatel. Společnost jako administrátor pro Fond vykonává činnosti v souladu a v rozsahu ustanovení § 38 odst. 1 a 2 Zákona.

§ 4

Investiční cíl

1. Investičním cílem Fondu je zhodnocování majetku ve Fondu investováním do portfolia dividendových akcií.
2. Výše zmíněný investiční cíl a technika jeho dosažení není zárukou výkonnosti Fondu. Více informací o investičních rizicích Fondu je v § 8 Statutu.

3. Fond nesleduje žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark). Nejsou poskytovány žádné záruky třetími osobami za účelem ochrany investorů.

§ 5

Charakteristika typického investora

1. Fond je vhodný pro investory s běžnou zkušeností s fondy kolektivního investování, kteří hledají portfolio akciových titulů s dividendovým zaměřením a s ohledem na zaměření Fondu jsou ochotni přijmout i vyšší kolísání Aktuální hodnoty Podílového listu. Investiční horizont Fondu je 5 a více let.

§ 6

Investiční politika

1. Podle klasifikace fondů AKAT ČR se jedná o fond akciový.
2. V souladu s investičním cílem Fondu bude obhospodařování majetku ve Fondu vykonáváno prostřednictvím optimalizace alokace majetku Fondus preferovanou strategií dlouhodobého držení.
3. Jednotlivá aktiva majetku Fondu mohou být rozložena následovně:
 - Akcie a obdobné cenné papíry, cenné papíry jiných fondů kolektivního investování, jejichž majetek je investován především do akcií, a jiné nástroje nesoucí riziko akcií (např. deriváty)
Až 100 % fondového kapitálu Fondu, minimálně však 80 % fondového kapitálu Fondu
 - Nástroje peněžního trhu a vklady u Bank v české nebo cizí měně
Dle potřeb likvidity Fondu, obvykle do 10 % fondového kapitálu Fondu, maximálně však 20 % fondového kapitálu Fondu
 - Ostatní aktiva Fondu (obvykle se jedná o jiné deriváty než nesoucí riziko akcií, dále pak nevypořádané pohledávky z obchodování s cennými papíry a jiné pohledávky)
Maximálně 20% fondového kapitálu Fondu
4. Společnost může do majetku ve Fondu nabývat následující aktiva a investiční nástroje znějící na tuzemskou měnu nebo cizí měnu:
 - vklady u Bank, tj. pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu u Bank.
 - nástroje peněžního trhu, a to vždy však za podmínek § 5 až § 9 Nařízení vlády.
 - investiční cenné papíry, které jsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě EU nebo které jsou přijaty k obchodování na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem EU, nebo s nímž se obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem EU, jsou-li tyto trhy uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem EU, vedeném Českou národní bankou,
 - investiční cenné papíry z nové emise vyplývají-li z jejich emisních podmínek závazky emitenta, že bude podána žádost o přijetí k obchodování na některém z trhů uvedených v předchozím bodě, a je-li žádost o jejich přijetí k obchodování na některém z trhů uvedených v předchozím bodě podána tak, aby byly tyto investiční cenné papíry přijaty k obchodování do 1 roku ode dne, ke kterému bylo ukončeno jejich vydávání,
 - cenné papíry vydané jinými fondy kolektivního investování, které mají povolení dohledu orgánu státu, ve kterém mají sídlo, podléhají dohledu tohoto orgánu dohledu a na žádost odkupují od investorů jejich podíly zpět,
 - finanční deriváty přijaté k obchodování na výše uvedených trzích, je-li hodnotou, k níž se vztahuje hodnota tohoto derivátu, pouze majetková hodnota, kterou lze podle investiční strategie Fondu nabýt do jmění Fondu, úroková míra, měnový kurz nebo

měna, nebo finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný; a současně finanční deriváty nepřijaté k obchodování na výše uvedených trzích, jestliže a) se hodnota tohoto derivátu vztahuje pouze k hodnotám uvedeným v předchozí větě tohoto bodu, b) se tento derivát oceňuje spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den, c) může obhospodařovatel Fondu tento derivát z vlastního podnětu kdykoliv postoupit nebo vypovědět anebo jinak ukončit za částku, které lze dosáhnout mezi smluvními stranami za podmínky, které nejsou pro žádnou ze stran významně nerovnovážné, nebo může za tuto částku uzavřít nový derivát, kterým kompenzuje podkladová aktiva tohoto derivátu, a d) je tento derivát sjednán s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu České národní banky, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu.

5. Fond investuje tak, aby skladba investic, především podíl nástrojů peněžního trhu a vkladů u Bank, zajišťovala přiměřenou likviditu majetku ve Fondu.
6. Nejvyšší přípustný souhrnný podíl zahraničních cenných papírů a peněžních prostředků v zahraničních měnách na celkových aktivech Fondu není omezen. Měnové riziko investic v cizí měně není zpravidla zajišťováno.
7. V souladu s investičním cílem Fondu bude Společnost využívat především následující finanční deriváty:
 - měnové 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,
 - futures, opce – deriváty zajišťují participaci na vývoji tržních instrumentů nebo indikátorů, zejména akcií nebo akciových indexů,
 - jiné deriváty, které v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem vedou k naplnění cíle investiční politiky nebo za účelem efektivního obhospodařování majetku.

Společnost může finanční deriváty do majetku Fondu nabývat jako samostatné investiční nástroje.

Derivatové investice, jako jsou futures, opce, forwardy, swapy, deriváty s cap(derivát, u kterého má kupující tohoto derivátu právo žádat po prodávajícím kompenzaci, pokud hodnota stanoveného podkladového aktiva vystoupí nad dohodnutou horní hranici) nebo floor (derivát, u kterého má kupující tohoto derivátu právo žádat po prodávajícím kompenzaci, pokud hodnota stanoveného podkladového aktiva klesne pod dohodnutou minimální hranici) 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 stanoveným Zákonem a Statutem.

Fond musí zajistit, aby otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nepřesáhly jeho fondový kapitál.

Informace o rizicích spojených s investováním Fondu včetně rizik spojených s investicemi do derivátů jsou uvedena v § 8 Statutu.

8. Společnost může pro Fond nabývat jako techniky a nástroje za účelem efektivního obhospodařování majetku finanční deriváty a uzavírat repooperace a reverzní repooperace:
 - Obchody s finančními deriváty mohou být uskutečňovány na následujících trzích: BSE (Budapest Stock Exchange), Eurex, Euronext, CME (Chicago Mercantile Exchange), LIFFE (London International Financial Futures Exchange), NYMEX (New York Mercantile Exchange), OSE (Osaka Securities Exchange), ÖTOB (Austrian Futures and Options Exchange), WSE (Warsaw Stock Exchange).
 - 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 miliónů 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.

- Pro výběr protistran pro repooperace a reverzní repooperace platí ustanovení § 31 Nařízení vlády, tzn. jedná se o instituci, která podléhá dohledu orgánu dohledu, ve kterém má sídlo, a Společnost se přesvědčí o její dostatečné bonitě, nebo o instituci, jejíž rating dlouhodobé zadluženosti stanovený nejméně jednou renomovanou ratingovou agenturou je alespoň v investičním stupni.
 - Repooperací je převedení cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převzít tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se původním peněžním prostředkům a úroku; repooperací se rozumí rovněž prodej se současným sjednáním zpětného nákupu nebo poskytnutí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky.
 - Reverzní repooperací je nabytí cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převést tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se převedeným peněžním prostředkům a úroku; reverzní repooperací se rozumí rovněž nákup se současným sjednáním zpětného prodeje nebo přijetí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky.
9. Rizika spojená s využitím derivátů jsou zohledňována s ohledem na typ podkladových aktiv derivátu. V rámci schválené investiční strategie, typu derivátu a příp. podkladového aktiva derivátu Společnost vyhodnocuje likviditu, výši otevřené pozice, protistranu, value at risk apod. Uzavírání obchodů s deriváty se řídí standardizovanými rámcovými smlouvami, které Společnost uzavřela pro tyto účely s vybranými bonitními protistranami. Rámcové smlouvy upravují i pravidla poskytování finančního kolaterálu.
10. Fond investuje do akcií nebo obdobných cenných papírů a nástrojů peněžního trhu. Fond kombinuje globální investice s investicemi na rozvíjejících se trzích střední a východní Evropy. V rozsahu vymezeném statutem může Fond investovat i do cenných papírů vydaných jinými fondy kolektivního investování. Za účelem efektivního obhospodařování majetku může Společnost také používat deriváty, repooperace a reverzní repooperace. Toto investiční zaměření Fondu může přinášet další rizika, i když je v souladu se Zákonem a Statutem Fondu. Podrobnější informace o rizicích Fondu včetně rizika koncentrace majetku a rizika rozvíjejících se trhů jsou uvedeny v § 8 Statutu.
11. Předmětem repooperací a reverzních repooperací mohou být všechny cenné papíry nabyté do majetku Fondu v souladu s obecně závaznými předpisy a Statutem. Cenné papíry, které jsou předmětem repo obchodu, musí odpovídat investiční strategii a rizikovému profilu Fondu.
12. Ke změně investiční strategie Fondu může dojít pouze v rozsahu stanoveném Zákonem, tedy zejména v důsledku změny přímo vyvolané změnou právní úpravy, v důsledku změny statutu Fondu, která mu umožňuje investovat jako podřízený fond nebo v důsledku pravomocného rozhodnutí ČNB o omezení rozsahu investiční strategie. O případné změně investiční strategie Fondu rozhoduje představenstvo Společnosti.
13. Společnost pro výpočet celkové expozice vůči riziku závazkovou metodou využívá pravidel dle Nařízení vlády.
14. Společnost provádí výpočet celkové expozice metodou absolutní hodnoty v riziku (absolutní VaR) v souladu s Nařízením vlády. Výpočet hodnoty v riziku je založen na metodě historických simulací, přičemž datové soubory jsou aktualizovány minimálně jedenkrát za měsíc. Pro absolutní hodnotu v riziku Fondu je nastaven maximální limit 16 % součtu fondového kapitálu jednotlivých tříd Fondu.
15. Fond nehodlá své investice dlouhodobě koncentrovat do určitého hospodářského odvětví nebo jeho části, ani do určité zeměpisné oblasti nebo do určité části finančního trhu.
16. Návratnost investice do Podílových listů Fondu, ani její části, ani výnos z této investice

nejsou jakkoli zajištěny či zaručeny.

17. V souladu se Zákonem a Statutem Společnost může pro Fond:

- k překlenutí krátkodobých potřeb Fondu za účelem vypořádání obchodů nebo výplaty odkupů uzavírat smlouvy o úvěru nebo zápůjčce se splatností nejdéle 6 měsíců, jejichž souhrn nesmí přesahovat 10 % hodnoty majetku Fondu; Fond nesmí při uzavírání těchto smluv akceptovat zajištění úvěru nebo zápůjčky poskytováním kolaterálu, a to v jakékoliv formě.
- uzavírat obchody, jejichž předmětem je derivát, za účelem efektivního obhospodařování majetku Fondu (účelem efektivního obhospodařování majetku může být snížení rizik, snížení nákladů nebo dodatečný výnos za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké).

18. Fond nesmí ze svého majetku poskytnout půjčku, úvěr nebo dar, ani tento majetek použít k zajištění nebo k úhradě závazku třetí osoby nebo závazku, který nesouvisí s obhospodařováním majetku Fondu.

19. Fond nesmí uzavírat smlouvy o prodeji investičních nástrojů, které nemá ve svém majetku nebo které má na čas přenechány.

§ 7

Omezení a rozložení rizika

1. Společnost je povinna při investování majetku Fondu a rozkládání rizika spojeného s kolektivním investováním dodržet všechna ustanovení Zákona.
2. Společnost bude majetek Fondu investovat do přiměřeně likvidních investičních nástrojů s cílem zajistit dostatečnou likviditu majetku Fondu v souladu se zásadami hospodaření.
3. Fond může mít doplňkový likvidní majetek, kterým mohou být vklady u Bank, se kterými je možno volně nakládat, nebo termínované vklady se lhůtou splatnosti nejdéle 1 rok.
4. Součet hodnot investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za tímto emitentem a hodnot rizika protistrany plynoucího z derivátů sjednaných s tímto emitentem nesmí překročit 35 % hodnoty fondového kapitálu Fondu.
5. Fond může investovat nejvýše 10 % hodnoty fondového kapitálu do cenných papírů vydaných jedním fondem kolektivního investování, současně však Fond může do svého majetku nabýt nejvýše 25 % hodnoty fondového kapitálu jednoho fondu kolektivního investování.
6. Cenné papíry vydané jinými fondy kolektivního investování mohou v souhrnu tvořit maximálně 45 % fondového kapitálu Fondu.
7. Fond nesmí investovat do cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování, který není určen pro veřejnost, nebo do cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování, který podle svého právního řádu nebo statutu může investovat více než 10 % hodnoty svého majetku do cenných papírů vydávaných jiným fondem kolektivního investování.
8. Fond nemůže do svého majetku nabýt akcie, které ve svém souhrnu představují takový podíl na hlasovacích právech jejich emitenta, který obhospodařovateli umožňuje významným způsobem ovlivnit chování tohoto emitenta, vždy však ne více než 10 % celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu akcií, které vydal jeden emitent a s nimiž nejsou spojena hlasovací práva, či ne více než 10 % z celkové jmenovité hodnoty dluhopisů, které vydal jeden emitent, resp. ne více než 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu nástrojů peněžního trhu, které vydal jeden emitent. Limity dle předchozí věty se nepoužijí pro investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu, které vydal nebo za které převzal záruku stát nebo územní samosprávný celek členského státu, anebo které vydala mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo

více členských států.

9. Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydané jedním emitentem mohou tvořit nejvýše 20 % hodnoty fondového kapitálu Fondu, resp. 35 % hodnoty fondového kapitálu Fondu, vydal-li tyto cenné papíry nebo převzal-li za ně záruku stát, územní samosprávný celek členského státu, nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států. Fond však může zvýšit limit podle předchozí věty až na 100 %, vydal-li tyto cenné papíry nebo převzal-li za ně záruku stát, územní samosprávný celek členského státu, nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států; v takovém případě investice musí být rozdělena nejméně do 6 emisí, přičemž cenné papíry z jedné emise nesmějí tvořit více než 30 % hodnoty fondového kapitálu Fondu.
10. Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu u Bank v české nebo cizí měně za jednou z osob uvedených v § 72 odst. 2 Zákona mohou mít splatnost v délce nejvýše 1 roku a nesmějí tvořit více než 20 % hodnoty fondového kapitálu Fondu.
11. Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů vyjádřené jako součet kladných reálných hodnot těchto derivátů, nesmí u jedné smluvní strany překročit 10 % hodnoty fondového kapitálu Fondu, je-li touto smluvní stranou osoba uvedená v § 72 odst. 2 Zákona nebo 5 % hodnoty fondového kapitálu Fondu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než osoba uvedená v § 72 odst. 2 Zákona.
12. Majetek Fondu je ukládán pouze u Bank poskytujících dostatečné a hodnověrné záruky svých závazků.
13. U pohledávek po lhůtě splatnosti, splatných do Fondu, je Společnost povinna zahájit jejich vymáhání do 15 dnů po splatnosti.
14. Společnost nesmí účtovat na účet Fondu žádné přírázky a srážky uvedené ve statutu fondu kolektivního investování, jehož cenné papíry nakupuje do majetku Fondu nebo prodává z majetku Fondu, jestliže majetek nebo část majetku tohoto fondu kolektivního investování sama obhospodařuje nebo majetek nebo část majetku tohoto fondu kolektivního investování obhospodařuje jiná investiční společnost patřící do stejné skupiny, se kterou se sestavuje konsolidovaná účetní závěrka.
15. Společnost má vytvořený vnitřní kontrolní systém, který monitoruje dodržování limitů daných Zákonem.
16. Společnost bude majetek Fondu investovat tak, aby se minimalizovala rizika při dané investiční strategii Fondu.
17. Společnost při obhospodařování majetku Fondu vynakládá veškerou odbornou péči. K zajištění odborné péče Společnost využívá odborných znalostí a zkušeností svých zaměstnanců, o jejichž profesionální úroveň systematicky pečuje. V případě potřeby Společnost je oprávněna pověřit výkonem některé z činností souvisejících s obhospodařováním majetku Fondu, resp. administrací Fondu, externí firmy s cílem zabezpečit nejlepší služby v oblasti právního a daňového poradenství, v oblasti obchodování s cennými papíry apod. - nejedná se o delegování činnosti podle Zákona.
18. V případě, že Společnost provádí transakce s investičními cennými papíry do majetku Fondu, použije k realizaci obchodu služeb obchodníka s cennými papíry s příslušným povolením podle platných právních předpisů. Společnost vede evidenci obchodních případů, která obsahuje přiměřeně údaje stanovené obecně závazným právním předpisem.
19. Kontrolní činnost ve vztahu k Fondu vykonávají odborné útvary Společnosti, zejména oddělení Back Office, oddělení Middle Office a oddělení risk managementu. Činnost Společnosti průběžně kontroluje Depozitář.

§ 8

Rizikový profil

1. Obecná rizika investování do Fondu:

- a) Podílníci by si měli být vědomi toho, že hodnota investice do Podílových listů a příjmy z nich mohou klesat nebo stoupat a že není zaručena návratnost jimi investované částky. Riziko (odpovědnost) Podílníků je omezeno výší jejich investice do Fondu.
- b) Podílníci by měli uvážit a ubezpečit se ohledně rizika investování do Fondu. Obecně by měli Podílníci Fondu uvážit především následující rizika (rizikové faktory): tržní, derivátů, likvidity, koncentrace, politická, repatriační, regulační, operační, měnová, vznikajících trhů a rizika spojená s investicemi do investičních nástrojů, kde je riziko nesplacení včetně rizika protistrany (viz níže).
- c) Investice do Fondu je určena k dosažení výnosu v souladu s investičním horizontem Fondu a není vhodná pro krátkodobou spekulaci. Podílníci nemohou ze své investice očekávat získání krátkodobých zisků.
- d) Po dobu existence Fondu není výkonnost v minulosti zárukou výkonnosti budoucí.

2. Investice do Podílových listů v sobě obsahuje riziko výkyvů Aktuální hodnoty Podílového listu. Rizikový profil Fondu je vyjádřen především syntetickým ukazatelem (synthetic risk and reward indicator):

← Potencionálně nižší riziko potencionálně vyšší riziko →
← Potencionálně nižší výnosy potencionálně vyšší výnosy →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	----------	---	---

Syntetický ukazatel odkazuje na velikost kolísání hodnoty Podílového listu v minulosti a vyjadřuje vztah mezi šancí na růst hodnoty investice a rizikem poklesu hodnoty investice. Syntetický ukazatel je Společností průběžně přepočítáván, aktuální informaci o zařazení Fondu do rizikové skupiny lze zjistit ve Sdělení klíčových informací a na internetové adrese <http://www.iks-kb.cz>. Zařazení Fondu do příslušné skupiny nemůže být spolehlivým ukazatelem budoucího vývoje a může se v průběhu času měnit. Ani nejnižší skupina však neznamená investici bez rizika. Fond byl ke dni schválení tohoto Statutu zařazen do 6. rizikové skupiny, a to s ohledem na historickou volatilitu aktiv, do kterých Fond investuje s ohledem na kratší než potřebnou pětiletou historii Fondu, protože se jedná o nově založený fond. Kolísání Fondu odpovídá stanovené strategii Fondu jako akciového fondu. Návratnost investice do Podílových listů, ani její části, ani výnos z této investice nejsou zajištěny.

3. Specifická rizika investování do Fondu:

a) Tržní rizika:

- S investicí do Podílových listů Fondu jsou spojena obvyklá rizika investování a podílení se na výnosu kótovaných a nekótovaných cenných papírů. Ceny akcií, cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování nebo jiných investičních nástrojů mohou stoupat nebo klesat v reakci na změny ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh cenné papíry vnímá.
- Fond je sice široce diverzifikován na rozvinutých trzích, ale může být zaměřen na akciové cenné papíry vydané v měnách zemí střední a východní Evropy (případně další tzv. rozvíjející se trhy) a podstupuje zvýšené riziko korelace těchto trhů. Investice Fondu tak mohou být nepříznivě ovlivněny negativními faktory majícími vliv na celý region nebo třídu aktiv. Rozvíjející se trhy jsou rizikovější investicí než investice na rozvinutých trzích, a to především kvůli vyšší volatilitě (kolísání) cen a nižší likviditě.

b) Rizika derivátů:

- Fond může investovat do finančních derivátů, což jsou finanční kontrakty, jejichž hodnota závisí na, nebo je odvozena od hodnoty podkladového majetku nebo indexu. Takový majetek, míry nebo indexy mohou zahrnovat např. akcie, měnové kurzy a indexy akcií.

- I když uvážlivé profesionální použití derivátů může přinést zisk, deriváty s sebou nesou riziko lišící se od rizika představovaného tradičními investicemi do cenných papírů, a v některých případech ho i převyšovat. Některá z rizik spojených s deriváty jsou tržní riziko, riziko managementu, úvěrové riziko, riziko likvidity a riziko pákového efektu (při nízké investici je možno realizovat vysoké zisky, ale i vysoké ztráty).
 - Transakce s deriváty je možné používat za účelem efektivního obhospodařování majetku dle Statutu. 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 stanoveným Zákonem a Statutem. Společnost se bude snažit minimalizovat rizika pečlivým výběrem solidních protistran a neustálým sledováním derivátových pozic Fondu.
- c) Politická rizika:
- Politická situace v zemích může mít vliv na hodnotu cenných papírů (nebo jiných investičních nástrojů), do nichž investoval Fond nebo fond kolektivního investování, jehož cenné papíry jsou v majetku Fondu, což může ovlivnit hodnotu Podílových listů.
- d) Měnová rizika:
- Aktuální hodnota Podílového listu Fondu bude 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. 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.
- e) Úvěrová rizika (rizika defaultu):
- Rizika defaultu spojená především 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 vystaveny 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.
Vyšší riziko defaultu nepříznivě ovlivňuje i hodnotu akcií emitenta. V případě defaultu emitenta mohou jeho akcie ztratit veškerou svou hodnotu.
 - Jiná rizika defaultu:
Riziko defaultu, tj. neschopnosti dodržet závazky a provádět platby, se kromě emitenta cenných papírů, včetně států, týká i protistran u derivátových, obchodních a bankovních transakcí a jejich schopnosti dodržet závazek.

Společnost snižuje toto riziko výběrem finančně silných protistran s kvalitním ratingem.

f) Riziko nedostatečné likvidity:

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

g) Změny platného právního systému:

- Fond musí splnit nejrůznější právní požadavky, včetně požadavků plynoucích z relevantních zákonů, zejména zákonů a dalších pravidel vztahujících se ke kolektivnímu investování a daním, platných v zemích, kde Fond působí. Pokud by během existence Fondu došlo k jakékoliv změně v těchto zákonech, mohou mít nové právní požadavky dopad na nákladovou a výkonnostní složku Fondu.

h) Rizika související s investováním do jiných fondů:

- Individuální jednání manažerů:

Společnost investuje do cenných papírů jiných fondů kolektivního investování a společností fungujících na obdobném základě, jejichž investiční strategie odpovídá cíli investiční politiky Fondu. Není možné poskytnout žádnou záruku za jednání jejich manažerů a za dosaženou výkonnost těchto investic.

- Budoucí výnosy:

Není možné poskytnout žádnou záruku toho, že strategie uplatněné v minulosti příslušnými manažery k dosažení atraktivních výnosů budou i nadále úspěšné a že výnos z investic fondu bude podobný výnosům dosaženým minulostí.

- Investice do přidružených fondů kolektivního investování:

Společnost může nechat Fond investovat do fondů, které jsou ve vztahu ke Společnosti přidružené, nebo do fondů, u kterých Společnost nebo některý přidružený člen působí jako gestor (sponzor) či investiční poradce nebo poskytuje jiné služby, nebo fondů, z nichž mohou Společnosti nebo přidruženému členovi plynout poplatky. Společnost může rovněž využít přidružených členů jako zprostředkovatelů pro realizaci transakcí jménem Fondu.

- Riziko eroze kapitálu:

Podílníci by měli věnovat pozornost skutečnosti, že z důvodu umožněného účtování mimo jiné úplaty za obhospodařování majetku, stejně jako z výnosů po odkoupení Podílových listů nemusejí Podílníci obdržet zpět plnou výši své původní investice. Podílníci by si rovněž měli být vědomi, že výpočet Aktuální hodnoty zohledňuje jak realizované, tak i nerealizované kapitálové zisky a ztráty.

- Kumulace poplatků:

Jelikož Fond může investovat do jiných fondů kolektivního investování nebo společností fungujících na obdobném základě, vlastníci Podílových listů ponosou poplatky a provize (např. manažerské poplatky, poplatky za centrální administrativu) týkající se daných investic.

i) Další různá rizika:

- Rizika vypořádání a operační riziko:

Transakce s majetkem Fondu nemusí proběhnout tak, jak bylo původně předpokládáno, kvůli neschopnosti protistrany obchodu zaplatit nebo dodat investiční nástroje ve sjednaném termínu. Může též dojít ke ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí. Majetek Fondu je v úschově nebo opatrování Depozitáře nebo

třetí osoby se souhlasem Depozitáře. Jsou to osoby, které podléhají příslušným dohledovým 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.

- Riziko spojené s využitím pákového efektu:
Expozice Fondu a tedy i riziko změny hodnoty podkladového investičního nástroje, kterému je Fond vystaven, je u nástrojů obsahujících pákový efekt tímto pákovým efektem násobeno.
- Riziko investic a nuceného odkupu pro Americké osoby a jiné Podílníky ze zemí, které mají obecně závazné předpisy s exteriorní působností (ukládají povinnosti) na Společnost nebo Společnosti obhospodařované či administrované fondy. Společnost může svým rozhodnutím v krajním případě rozhodnout i o nuceném odkupu Podílových listů ve vlastnictví těchto Podílníků, což může podílníkům přinést ztrátu, například z důvodu ukončení běžícího daňového testu nebo uzavření pozice v období nízkých hodnot podílových listů.
- Riziko, že ČNB vymaže Fond ze seznamu podílových fondů vedeného dle § 597 písm. b) ZISIF, vyjde-li najevo, že zápis do seznamu byl proveden na základě nepravdivých nebo neúplných údajů.
- Riziko, že ČNB může rozhodnout o zrušení Fondu s likvidací, jestliže průměrná výše fondového kapitálu Fondu za posledních 6 kalendářních měsíců nedosahuje částky odpovídající alespoň 1 250 000 EUR nebo pokud odňala Společnosti povolení k činnosti investiční společnosti a nerozhodla-li současně o změně obhospodařovatele.
- Riziko, že Společnost může Fond zrušit zejména z ekonomických důvodů, přičemž Podílníci nemají zaručeno, že v důsledku této skutečnosti budou moci setrvat ve Fondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít dopad na předpokládaný výnos z jejich investice. Fond může být též zrušen při zrušení Společnosti s likvidací nebo rozhodnutím soudu.

§ 9

Informace o historické výkonnosti

Údaje o historické výkonnosti jsou uvedeny v příloze Statutu a aktualizované údaje (zpravidla denně) jsou uveřejňovány na internetových stránkách Společnosti www.iks-kb.cz.

§ 10

Zásady hospodaření s majetkem Fondu

Účetní období a účetní závěrka

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 Fondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních podílových fondů, a to způsobem, který je v souladu s obecně závaznými právními předpisy.
3. Společnost je povinna zajistit sestavování účetních závěrek a jejich ověření auditorem, a to v termínech stanovených obecně závaznými právními předpisy. Schválení účetní závěrky Fondu, stejně jako rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu a rozhodnutí o úhradě případné ztráty z hospodaření Fondu náleží do působnosti představenstva Společnosti.

Ocenění majetku a závazků Fondu

4. Majetek a závazky z investiční činnosti Fondu oceňuje Společnost reálnou hodnotou.

Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a závazků Fondu a způsob stanovení Aktuální hodnoty Podílového listu Fondu stanovuje k datu schválení Statutu Zákon a prováděcí předpisy, ve znění pozdějších předpisů.

5. Při přepočtu hodnoty cenných papírů a vkladů u Bank znějících na cizí měnu se používá kurz devizového trhu vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.
6. Majetek Fondu je základem pro výpočet fondového kapitálu a Aktuální hodnoty jednotlivých tříd Podílových listů pro účely oceňování majetku Fondu, vydávání Podílových listů Fondu, odkupování Podílových listů Fondu a pro účely informační povinnosti podle § 16 Statutu. Aktuální hodnota je stanovována a vyhlášována v Kč.
7. Aktuální hodnota Podílového listu je stanovena Společností, přičemž se vypočte jako podíl fondového kapitálu třídy Podílových listů připadajícího na jeden Podílový list téže třídy ke dni, ke kterému se Aktuální hodnota stanovuje. Aktuální hodnota Podílového listu každé třídy je stanovena v den „D+1“ s platností ke dni „D“ na základě fondového kapitálu Fondu připadajícího na tuto třídu s platností pro den „D-1“ upraveného o bilanci nově prodaných a odkoupených Podílových listů dané třídy vypořádaných ke dni „D“, dále o poměrnou část běžných nákladů (dle § 13 Statutu) a výnosů Fondu připadajících na tuto třídu dle alokačního poměru (dle § 10 bod 8 Statutu) a o specifické náklady téže třídy. (např. o náklady spojené s výplatou Dividendy) a o vyplacenou Dividendu.
8. Alokační poměr pro rozdělení běžných nákladů a výnosů Fondu se stanovuje jako poměr fondového kapitálu třídy Exclusive A ke dni „D-1“ navýšeného o bilanci nově prodaných a odkoupených Podílových listů třídy Exclusive A ke dni „D“ a fondového kapitálu třídy Exclusive D ke dni „D-1“ navýšeného o bilanci nově prodaných a odkoupených Podílových listů třídy Exclusive D ke dni „D“ a poníženého o vyplacenou Dividendu ke dni „D“.
9. Nově vypočtená Aktuální hodnota je uveřejněna na internetové adrese Společnosti <http://www.iks-kb.cz> obvykle následující Pracovní den po stanovení Aktuální hodnoty, tj. v den „D+2“. Aktuální hodnota Podílového listu je zaokrouhlena na čtyři desetinná místa.
10. Společnost oceňuje majetek a závazky Fondu v souladu se Zákonem a stanovuje Aktuální hodnotu Podílového listu zpravidla denně (Pracovní dny), nejméně však jedenkrát za dva týdny. Pokud Společnost nerozhodne jinak, pro dny, které nejsou Pracovními dny, platí Aktuální hodnota vypočtená a platná pro první následující Pracovní den. Při každém stanovení Aktuální hodnoty Podílového listu Společnost oceňuje majetek a závazky Fondu.

Výnos z hospodaření s majetkem Fondu

11. Hospodářský výsledek Fondu není zdrojem pro výplatu výnosů ve formě Dividendy, není-li ve Statutu uvedeno jinak.
12. Podílníkům třídy Exclusive A je podíl třídy Exclusive A na výnosu z hospodaření s majetkem ve Fondu plně reinvestován a zohledněn v hodnotě Podílového listu třídy Exclusive A.
13. Podílníkům třídy Exclusive D je podíl třídy Exclusive D na výnosu z hospodaření s majetkem ve Fondu reinvestován a zohledněn v hodnotě Podílového listu třídy Exclusive D, nejedná-li se o podíl třídy Exclusive D na výnosu z hospodaření s majetkem ve Fondu vzniklém z dividend z investičních nástrojů v majetku Fondu, který je vyplacen ve formě Dividendy.
14. Fond vyplácí Dividendu Podílníkům třídy Exclusive D podle podmínek stanovených ve Statutu, a to z výnosů příslušejících třídě D. Dividendu lze vyplácet pouze z realizovaných dividendových výnosů (tj. jež Fond obdržel) z investičních nástrojů v majetku Fondu. Podíl třídy Exclusive D na realizovaných dividendových výnosech Fondu se stanoví na základě alokačního poměru platného k datu posledního ocenění v kalendářním roce, za který je Dividenda vyplácena, tj. zpravidla k 31.12. Tento podíl je upraven o výši běžných nákladů a daně připadajících na třídu Exclusive D dle alokačního poměru a o specifické náklady třídy Exclusive D.
15. Celkovou výši Dividendy připadající na Podílové listy třídy Exclusive D schvaluje představenstvo Společnosti a rozhoduje o jejím vyplacení či nevyplacení.

16. Rozhodnutí o výplatě Dividendy a její výši je zohledněno v hodnotě Podílového listu třídy Exclusive D stanovené nejbližší následující den ocenění po Rozhodném dni pro výplatu Dividendy. Od tohoto dne jsou Podílové listy třídy Exclusive D nově vydávány a odkupovány za hodnotu sníženou o schválenou Dividendu.
17. Dividenda připadající na Podílové listy třídy Exclusive D bude za podmínek uvedených v předchozích bodech rozdělena tak, že jednotlivým Podílníkům bude vyplacena Dividenda po zdanění ve výši odpovídající násobku počtu Podílových listů třídy Exclusive D v majetku Podílníka k Rozhodnému dni pro výplatu Dividendy a Dividendy připadající na jeden Podílový list třídy Exclusive D.
18. Společnost vyplácí Dividendu prostřednictvím Osoby pověřené výplatou Dividendy:
 - a) na peněžní účet Podílníka, který je součástí Smlouvy, nebo sdělený Osobě pověřené výplatou Dividendy nebo osobě vedoucí Navazující evidenci, a to bez zbytečného odkladu po vyplacení Dividendy Společností; výplata Dividendy do zahraničí je zakázána, ledaže představenstvo Společnosti rozhodne jinak; nebo
 - b) v případech jiných než uvedených pod písmenem a) tohoto bodu Osoba pověřená výplatou Dividendy eviduje příslušnou částku odpovídající Dividendě jako závazek Společnosti vůči Podílníkovi, a to po dobu 1 roku od Rozhodného dne pro výplatu Dividendy. Pokud ve lhůtě 1 roku od Rozhodného dne pro výplatu Dividendy nepožádá Podílník o její vyplacení, budou peněžní prostředky ve výši nevyplacené Dividendy reinvestovány, tj. budou za ně na účet Podílníka nakoupeny a vydány Podílové listy třídy Exclusive D. O termínech a způsobu vyplacení Dividendy jsou Podílníci informováni způsobem umožňujícím dálkový přístup prostřednictvím webových stránek www.iks-kb.cz.
19. Pokud je v případě výplaty Dividendy uplatňován nárok na osvobození od daně z příjmu dle příslušného ustanovení Zákona o daních z příjmů, je Podílník povinen nejpozději 5 Pracovních dnů před Rozhodným dnem pro výplatu Dividendy předložit Společnosti nebo Osobě pověřené výplatou Dividendy veškeré doklady prokazující nárok na osvobození od daně (např. výpis z nadačního rejstříku prokazující, že předmětné Podílové listy Fondu jsou součástí nadačního jmění).
20. Pokud Fond vykáže za účetní období ztrátu, rozhodne Společnost při schvalování účetní závěrky Fondu za účetní období, ve kterém ztráta vznikla, o její úhradě ze zdrojů Fondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije fond vytvářený ze zisku.

Podílový list

21. Podílový list je zaknihovaný cenný papír, který představuje podíl Podílníka na Fondu a se kterým jsou spojena práva plynoucí ze Zákona nebo Statutu, tzn. zejména právo na odkoupení Podílového listu Fondu a právo na výplatu podílu při zrušení Fondu.
22. Podílové listy Fondu jsou rozděleny na jednotlivé třídy, tj. Podílové listy konkrétní třídy se mohou lišit od Podílových listů jiné třídy Fondu, a to v rozsahu a obsahu zvláštních práv, jež jsou s Podílovými listy takové třídy spojena. Zvláštní práva spojená s Podílovými listy konkrétní třídy se týkají např. rozdílné výše poplatků a nákladů, rozdílné minimální výše investic a odkupů, rozdílné výplaty Dividend nebo jiná práva specifikovaná ve Statutu či jeho příloze. Přesné vymezení jednotlivých tříd Podílových listů a zvláštních práv s nimi spojených je uvedeno ve Statutu a v příloze Statutu. Podílové listy Fondu stejné třídy a stejné jmenovité hodnoty zakládají stejná práva všem Podílníkům Fondu vlastnícím Podílové listy téže třídy. Porušením této zásady není vedení Podílových listů tříd Exclusive A a Exclusive D a rozdílné přírázky (např. v závislosti na objemu investice nebo při přestupech mezi fondy obhospodařovanými Společností). Podílové listy vydané bez označení třídy se považují za Podílové listy třídy Exclusive A. Společnost rozhodla, že ode dne 9.6.2014 se třída „A“ Podílových listů vydaných před 9.6.2014 jmenuje „Exclusive A“ a třída „D“ Podílových listů vydaných před 9.6.2014 se jmenuje „Exclusive D“. V pochybnostech rozhoduje ISIN.
23. Podílové listy Fondu nejsou přijaté k obchodování nebo přijaté na evropském regulovaném

trhu za účelem uveřejňování jejich Aktuální hodnoty, nebo přijaté k obchodování v mnohostranném obchodním systému a jsou převoditelné bez omezení.

24. Podílové listy jsou vydávány v Kč. Jmenovitá hodnota Podílového listu je 1 Kč.
25. Emisím Podílových listů byla přidělena následující čísla ISIN:
Třída Exclusive A: CZ0008473972.
Třída Exclusive D: CZ0008473980.
26. Podílový list Fondu je vydáván jako zaknihovaný cenný papír ve formě na jméno. Podílové listy jsou evidovány v Samostatné evidenci vedené Společností nebo v Navazující evidenci podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu způsobem stanoveným vyhláškou č.58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů. Společnost vede evidenci Podílových listů Fondu v evidenci emise a na Účtech vlastníků Podílových listů pro Podílňika bezúplatně. Podílníci jsou povinni sdělovat Společnosti resp. osobě vedoucí Navazující evidenci (a to přímo nebo prostřednictvím Distribučního místa, které zprostředkovalo uzavření Smlouvy) veškeré změny ve svých identifikačních údajích (jméno, příjmení, rodné číslo, adresa trvalého bydliště apod.), jinak se vystavují riziku případných komplikací při výplatě podílu na majetku Fondu ke dni zrušení Fondu nebo při odkupování Podílových listů po dobu trvání Fondu. Společnost, osoba vedoucí Navazující evidenci a/nebo osoba uzavírající s Podílníkem Smlouvu jsou oprávněni, v rámci dokumentace upravující smluvní podmínky pro vydání Podílových listů a podmínky pro odkup Podílových listů, si vyžádat další údaje o klientovi/Podílníkovi, sloužící jednak ke zlepšení poskytovaných služeb, jednak k naplnění ustanovení zákona č.253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů ztrestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů, případně k plnění jiných požadavků daných obecně závaznými právními předpisy.
27. Společnost může v souvislosti s vedením Samostatné evidence zavést minimální poplatky hrazené Podílníkem za realizaci nestandardních operací, např. změny osobních údajů Podílníka, které nesouvisí přímo s vydáváním nebo odkupováním Podílových listů. Pokud budou tyto poplatky zavedeny, bude jejich výše předem vyhlášována Ceníkem, který je k dispozici v příslušných Distribučních místech, pro která je platný, a v sídle Společnosti.
28. Podílník, jehož identifikační údaje jsou ověřeny na Distribučním místě (popř. jiným způsobem určeným Společností), prokazuje vlastnické právo k Podílovému listu stavovým nebo změnovým výpisem vydaným Společností nebo osobou k tomu Společností určenou.

Práva spojená s Podílovým listem

29. Práva z Podílového listu Fondu Podílníkovi Fondu vznikají dnem jeho připsání na Účet vlastníka v Samostatné evidenci vedené Společností nebo připsáním na účet zákazníka v Samostatné evidenci a účet vlastníka v Navazující evidenci.
30. Změna osoby vlastníka Podílového listu Fondu je možná převodem nebo přechodem ve smyslu zákona. Převod, přechod i změny identifikačních údajů Podílníci uplatňují na Distribučních místech, popř. jiným způsobem určeným Společností.
31. Podílník třídy Exclusive D má právo na výplatu Dividendy, pokud je vlastníkem Podílových listů třídy Exclusive D k Rozhodnému dni pro výplatu Dividendy a pokud není jeho právo nakládat s Podílovými listy jinak omezeno. O konkrétní výši Dividendy na jeden Podílový list rozhoduje představenstvo Společnosti.
32. Podílníci stejné třídy Podílových listů se podílejí na majetku, nákladech a výnosech Fondu příslušejících této třídě, evidovaných odděleně pro každou třídu Podílových listů, v poměru počtu jimi vlastněných Podílových listů v této třídě k celkově vydaným Podílovým listům téže třídy.
33. Podílník Fondu má právo na odkoupení Podílového listu Fondu Společností.

34. Společnost je povinna Podílový list Fondu odkoupit za podmínek stanovených Statutem a Zákonem.
35. Podílník může přestupovat mezi jednotlivými třídami Podílových listů nebo mezi fondy vytvořenými a obhospodařovanými Společností, které jsou uvedeny v platném Ceníku. Za přestupy mezi těmito fondy může být účtována srážka eventuálně přírážka v souladu se statuty fondů a případně také fixní poplatek určený Ceníkem. Pokud bude Podílník přestupovat mezi fondy nebo mezi třídami Podílových listů denominovanými v různých měnách, Banka zajišťující převod použije na měnovou konverzi devizový kurz platný v době zpracování obchodu.
36. Při zrušení Fondu splynutím nebo sloučením bude Podílníkovi umožněn přechod do jiného fondu obhospodařovaného Společností, který má s Fondem srovnatelnou investiční politiku, investiční horizont a výkonnost, a to bez dodatečných nákladů, tj. nebude účtována srážka, eventuálně přírážka.

§ 11

Vydávání Podílových listů Fondu

1. Společnost vydává Podílové listy Fondu za účelem shromáždění peněžních prostředků ve Fondu v souladu s bodem 3 tohoto paragrafu.
2. Počet vydávaných Podílových listů není omezen.
3. Vydávání Podílových listů je uskutečňováno v České republice a je zabezpečováno na základě Smlouvy, uzavřené v Distribučních místech. Statut nevylučuje zavádění dalších forem zprostředkování uzavírání smluv mezi Společností a Podílníkem a prodeje Podílových listů Fondu.
4. Společnost vydává Podílové listy za částku, která se rovná Aktuální hodnotě vyhlášené k rozhodnému dni, kterým je den připsání peněžních prostředků Podílníka na Účet Fondu, nebo den, kdy Společnost obdrží pokyn k přestupu mezi fondy administrovanými Společností, nebo den, kdy Společnost obdrží od Distribučního místa Nákupní objednávku, zvýšenou o případnou přírážku podle Statutu, platnou k tomuto dni. Pokud má investor sjednán Investiční plán s přírážkou placenou předem, jsou Podílové listy vydávány za částku sníženou o úhrnnou výši předplacené přírážky (tj. peněžní prostředky jsou v tomto případě použity přednostně k úhradě přírážky). Společnost nebo Distribuční místo může v rámci Ceníku nebo dokumentů upravujících smluvní podmínky rozhodnout, že pokyny nebo peněžní prostředky přijaté po určité hodině (hraniční čas – cut-off time) se považují za přijaté následující Pracovní den a jsou tedy vypořádány za Aktuální hodnotu Podílového listu vyhlášenou k tomuto následujícímu Pracovnímu dni.
5. Společnost vydává Podílové listy Fondu ve prospěch Podílníků Fondu bez zbytečného odkladu po připsání peněžních prostředků Podílníka na Účet Fondu resp. po dni uhrazení Nákupní objednávky (obvykle do 7 Pracovních dnů), nejdéle však do 15 pracovních dnů. Podílový list je vydán dnem jeho připsání na Účet vlastníka.. O vydání Podílových listů je Podílník informován výpisem zaslaným Společností nebo osobou k tomu Společností určenou nebo osobou, která pro Podílníka vede účet vlastníka v Navazující evidenci, na jeho adresu trvalého bydliště, resp. sídla, příp. na kontaktní adresu jím uvedenou, a to obyčejnou poštovní zásilkou. V souladu s příslušnou právní úpravou může Společnost rozhodnout o zasílání výpisu elektronickou cestou. Výpis je zasílán po každé investici s výjimkou případů pravidelného investování, kde může být frekvence zasílání výpisů upravena odlišně.
6. Ustanovení bodů 4 a 5 neplatí v období, kdy Společnost pozastavila vydávání Podílových listů. Společnost může pozastavit vydávání Podílových listů Fondu jen, je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Podílníků, např. při velmi silných turbulencích na kapitálových trzích pokud by vysoké nákupy Podílových listů mohly způsobit ohrožení majetku. Doba, na kterou se vydávání Podílových listů pozastavuje, nesmí být delší než 3 měsíce. V tomto období se Podílové listy nevydávají. Dojde-li

k připsání peněžních prostředků na Účet Fondu nebo k přijetí Nákupní objednávky v době, kdy je pozastaveno vydávání Podílových listů, Společnost vydá Podílové listy, jejichž vydávání bylo pozastaveno, po obnovení vydávání Podílových listů Fondu za Aktuální hodnotu Podílového listu, stanovenou ke dni obnovení vydávání Podílových listů a zvýšenou o případnou přírážku podle Statutu, platnou k tomuto dni.

7. Minimální investovaná částka prvního nákupu Podílových listů Fondu (včetně přírážky podle Statutu) je předem vyhlášována Ceníkem. Minimální investovaná částka prvního nákupu vyhlášována Ceníkem nesmí být vyšší než 5 000 000 Kč. Částka dle předchozí věty může být pro jednotlivé třídy Podílových listů stanovena odlišně.
8. Minimální částka každého dalšího nákupu Podílových listů (včetně přírážky podle Statutu) je předem vyhlášována Ceníkem. Minimální částka každého dalšího nákupu Podílových listů Fondu vyhlášována Ceníkem nesmí být vyšší než 100 000 Kč. Částka dle předchozí věty může být pro jednotlivé třídy Podílových listů stanovena odlišně.
9. Počet nakoupených Podílových listů odpovídá podílu platby poukázané Podílníkem (na Účet Fondu, který je unikátní pro každou třídu nebo hodnoty dle Nákupní objednávky) a Aktuální hodnoty Podílového listu Fondu, platné pro příslušný den, zvýšené o případnou přírážku podle Statutu, a platnou k tomuto dni. V případě, že takto vypočtený počet vydávaných Podílových listů není celé číslo, je Podílníkovi vydán nejbližší nižší počet Podílových listů. O případný zaokrouhlovací rozdíl mezi částkou přijatou od Podílníka (na Účet Fondu nebo prostřednictvím Nákupní objednávky), po odečtení případné přírážky podle Statutu, a hodnotou vydávaných Podílových listů je zvýšen majetek Fondu.
10. V zájmu udržení zaměření a stability Fondu, své důvěryhodnosti nebo v případě rizika porušení smluvních podmínek a právních předpisů si Společnost vyhrazuje právo odmítnout ve výjimečných a zdůvodněných případech vydání Podílových listů dle Smlouvy. V takovém případě společnost vrátí Podílníkovi investovanou částku zasláním na jeho účet, resp. postupuje dle zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů.
11. Do dokumentů upravujících smluvní podmínky pro koupi Podílových listů je možno nahlédnout v Distribučních místech, v sídle Společnosti a na internetové adrese <http://www.iks-kb.cz>. Ceník je k dispozici v sídle Společnosti, na internetové adrese <http://www.iks-kb.cz> a v Distribučních místech.

§ 12

Odkupování Podílového listu Fondu

1. Právo na odkoupení Podílových listů Podílníci Fondu uplatňují v Distribučních místech, popř. jiným způsobem určeným Společností (tj. Statut nevylučuje zavedení dalších forem zprostředkování odkupování Podílových listů Společností). Pokud není pokyn k odkupu Podílových listů dostatečně určitý (například není řádně identifikována třída Podílových listů nebo Fond), Společnost je oprávněna takový pokyn neprovést.
2. Společnost je povinna odkoupit Podílové listy Fondu od Podílníků Fondu. Společnost odkupuje Podílový list Fondu s použitím prostředků z majetku Fondu. Podílové listy jsou odkupovány v Kč.
3. Společnost odkupuje Podílový list za částku, která se rovná jeho Aktuální hodnotě vyhlášené ke dni, ke kterému obdržela žádost Podílníka o odkoupení Podílového listu (rozhodný den) - Společnost nebo Distribuční místo, které je pověřeno přijímat žádosti o odkup, může v rámci Ceníku nebo dokumentů upravujících smluvní podmínky stanovit časovou hranici (hraniční čas – cut-off time), kdy žádosti Podílníků o odkup přijaté po stanovené hodině se považují za žádosti přijaté následující Pracovní den a jsou tedy vypořádány za Aktuální hodnotu Podílového listu vyhlášenou k tomuto následujícímu Pracovnímu dni. Společnost odkupuje Podílové listy Fondu na základě řádně vyhotovené písemné žádosti Podílníka, uplatněné na Distribučním místě (popř. jiným způsobem určeným Společností), a to v souladu s pravidly dle bodu 1 tohoto paragrafu. Společnost

stanovuje počet Podílových listů, které jsou odkupovány v případě, kdy Podílník požaduje vyplatit jím určenou částku, nebo částku za odkupované Podílové listy v případě, kdy Podílník požaduje odkup jím určeného počtu Podílových listů. O případný zaokrouhlovací rozdíl mezi vypočtenou částkou za odkupované Podílové listy nebo částkou odkupu podle předchozí věty a částkou, kterou je technicky možné Podílníkovi vyplatit (zaokrouhlenou na celé haléře dolů), je zvýšen majetek Fondu.

4. Společnost odkupuje Podílové listy Fondu bez zbytečného odkladu po uplatnění práva na odkoupení (obvykle do 7 Pracovních dnů), nejdéle ve lhůtě jednoho měsíce. Na základě žádosti Podílníka o odkup Podílových listů jsou Podílové listy odepsány z Účtu vlastníka Podílového listu, tj. dochází ke zrušení těchto cenných papírů, a má se za to, že jsou odkupovány Podílové listy Podílníkem nabyté nejdříve.
5. Ustanovení bodů 3 až 4 neplatí v období, kdy Společnost pozastavila odkupování Podílových listů. Společnost může pozastavit odkupování Podílových listů Fondu jen, je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Podílníků, např. při velmi silných turbulencích na kapitálových trzích pokud by vysoké odkupy Podílových listů mohly způsobit ohrožení majetku. Doba, na kterou se odkupování Podílových listů pozastavuje, nesmí být delší než 3 měsíce. V tomto období nejsou odkupovány Podílové listy, o jejichž odkoupení požádali Podílníci před pozastavením odkupování, pokud nedošlo dosud k jejich odkoupení, ani Podílové listy, o jejichž odkoupení požádali Podílníci během doby pozastavení odkupování Podílových listů. Tyto Podílové listy budou odkoupeny po obnovení odkupování Podílových listů za Aktuální hodnotu Podílového listu, stanovenou ke dni obnovení odkupování Podílových listů platnou k tomuto dni. Tato hodnota může být snížena o srážku. Podílník má právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení odkupování Podílových listů toliko v případě, že Společnost již ke dni pozastavení je v prodlení s vyplacením protiplnění za odkoupení.
6. Minimální částka každého jednotlivého odkupu Podílových listů Fondu je předem vyhlášována Ceníkem. Minimální částka odkupu vyhlášovaná Ceníkem nesmí být vyšší než 100 000 Kč nebo veškeré zbývající Podílové listy Podílníka, pokud je jejich hodnota nižší než 100 000 Kč. Částka dle předchozí věty může být pro jednotlivé třídy Podílových listů stanovena odlišně.
7. Do dokumentů upravujících odkup Podílových listů je možno nahlédnout na Distribučních místech, v sídle Společnosti a na internetové adrese <http://www.iks-kb.cz>. Ceník je k dispozici v sídle Společnosti, na internetové adrese <http://www.iks-kb.cz> a v Distribučních místech.

§ 13

Informace o poplatcích a nákladech

Tabulka s přehledem poplatků a nákladovosti je uvedena v příloze Statutu. V tomto § Statutu je pak obsažen detailní popis a vysvětlení.

Přirážka (vstupní poplatek):

1. Za každý nákup Podílových listů Fondu při jejich vydání může Společnost účtovat přirážku nejvýše v hodnotě stanovené v tabulce v příloze Statutu v % z Aktuální hodnoty vydávaného Podílového listu. Konkrétní výše přirážky včetně možného členění podle objemu investice nebo možného zvýhodnění při přestupech mezi fondy je předem vyhlášována Ceníkem. V Ceníku je rovněž uvedeno, zda je přirážka příjmem Společnosti nebo Distribučního místa. Společnost a/nebo Distribuční místa mohou poskytnout z přirážky slevu až do výše 100 %. V Ceníku může být rovněž uvedeno, zda je v případě Investičních plánů vstupní poplatek hrazen předem na celou dobu a výši plánované investice.

Srážka (výstupní poplatek):

2. Společnost neúčtuje při odkupování Podílového listu srážku.

Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku:

Níže uvedené poplatky a náklady Fondu slouží k zajištění správy jeho majetku a jsou proto zpravidla hrazeny z majetku Fondu; v důsledku čehož pak mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků. Investor tak přímo (s výjimkou výše popsané přírážky, resp. srážky) žádné další náklady Fondu nehradí.

3. Úplata Společnosti za obhospodařování majetku Fondu a administraci Fondu se stanoví podílem z průměrné hodnoty fondového kapitálu pro jednotlivé třídy Podílových listů Fondu za účetní období ve výši maximálně 2,50 % průměrné hodnoty fondového kapitálu téže třídy Podílových listů Fondu za kalendářní rok. Konkrétní výše úplaty je předem vyhlášována v Ceníku a může být stanovena pro jednotlivé třídy Podílových listů Fondu odlišně. Tato část úplaty za obhospodařování majetku Fondu je splatná v měsíčních splátkách a je příjmem Společnosti;
4. Výše odměny depozitáře je běžným nákladem a je stanovena na základě hodnoty fondového kapitálu Fondu k poslednímu kalendářnímu dni měsíce a činí maximálně 0,30 % průměrné hodnoty fondového kapitálu Fondu za účetní období.
5. Další výdaje hrazené z majetku Fondu:
 - a) daně,
 - b) správní a soudní poplatky včetně případného právního poradenství a zastoupení (s výjimkou právních a poradenských služeb spojených se splynutím a sloučením),
 - c) náklady na účetní a daňový audit a daňové poradenství včetně zpracování daňového přiznání,
 - d) náklady za externí právní služby u žalob vztahujících se k majetku Fondu,
 - e) úroky z přijatých úvěrů a půjček podle Zákona,
 - f) záporné kursové rozdíly ze zahraničních měn,
 - g) pořizovací cena investičních nástrojů,
 - h) poplatky a provize placené obchodníkům s cennými papíry na veřejných trzích či mandatářům za provedení služeb ve prospěch Fondu, bezprostředně související s transakcemi s investičními nástroji a hotovostí,
 - i) poplatky za měnovou konverzi,
 - j) prémie za opčních a termínových obchodů,
 - k) náklady na znalecké posudky, pokud tyto vyžaduje obecně závazný právní předpis,
 - l) poplatky Bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
 - m) přírážka za prodej a srážka za odkup cenných papírů jiných fondů kolektivního investování,
 - n) náklady bezprostředně související s půjčováním investičních nástrojů,
 - o) úroky ze směnek použitých jako zajištění závazku Fondu,
 - p) náklady na pojištění investičních nástrojů,
 - q) úplata za úschovu a správu investičních nástrojů,
 - r) poplatek Garančnímu fondu, pokud je vyžadován obecně platným právním předpisem,
 - s) náklady na výplatu Dividendy Fondu, které se váží jen na Podílové listy třídy Exclusive D.

Společnost může rozhodnout, že některé z těchto výše jmenovaných nákladů budou trvale nebo dočasně hrazeny Společností v rámci úplaty za obhospodařování majetku Fondu.

6. Ukazatel celkové nákladovosti fondu (dále jen „TER“) se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu a je uveden v příloze Statutu. Celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech, výnosech a ziscích nebo ztrátách fondu kolektivního investování, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji. Ukazatel celkové nákladovosti Fondu (TER) za předchozí účetní období:
7. Podílník se může se skutečnou nákladovostí za uplynulý rok seznámit nejpozději od dubna následujícího roku na internetové adrese <http://www.iks-kb.cz>, ve Sdělení klíčových informací nebo ve Statutu Fondu, kde je TER ročně aktualizován.

8. Specifickým nákladem ve smyslu §10 odst. 7 tohoto Statutu se rozumí zejména poplatek za obhospodařování, výkonnostní odměna a daň z příjmů právnických osob.
9. Veškeré náklady třetích stran, jež byly v souvislosti s obhospodařováním, resp. administrací Fondu pověřeny výkonem některé z činností s tím související, jsou již zahrnuty v úplatě Společnosti dle bodu 3 tohoto paragrafu, ledaže se jedná o výdaje uvedené výše v tomto paragrafu.

§ 14

Depozitář

1. Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Fond funkci depozitáře Depozitář, který dohlíží na činnost Fondu ve smyslu Zákona. Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičních fondů vedeném Českou národní bankou.
2. Depozitář zejména:
 - má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku Fondu jejich evidováním na vlastnickém účtu, který pro Fond vede v centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů, v samostatné evidenci investičních nástrojů, v evidenci na ně navazující nebo v obdobné evidenci vedené podle práva cizího státu;
 - má fyzicky v úschově majetek Fondu, jehož povaha to umožňuje;
 - zajišťuje evidenci o majetku Fondu, jehož povaha to umožňuje;
 - zajišťuje evidenci o majetku Fondu, který drží nebo je oprávněn držet hlavní podpůrce Fondu;
 - zajišťuje součinnost při vypořádání obchodů s majetkem Fondu v obvyklé lhůtě,
 - zřizuje nebo vede peněžní účty na jméno Společnosti zřízené ve prospěch Fondu;
 - ukládá bez zbytečného odkladu na příslušný jím zřízený peněžní účet veškeré peněžní prostředky Fondu získané zejména vydáváním zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem
 - eviduje všechny peněžní účty zřízené pro Fond a kontroluje pohyb peněžních prostředků Fondu na těchto účtech;
 - kontroluje, zda Podílové listy Fondu byly vydávány, rušeny a odkupovány v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem,
 - kontroluje, zda Aktuální hodnota Podílového listu Fondu byla vypočítávána v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem,
 - provádí pokyny Společnosti, které nejsou v rozporu se Zákonem a Statutem,
 - zajišťuje součinnost při vypořádání obchodů s majetkem Fondu v obvyklé lhůtě,
 - kontroluje, zda v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem byl oceňován majetek a dluhy Fondu,
 - kontroluje, zda v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,
 - provádí příkazy Společnosti v souladu se statutem Fondu a v souladu s depozitářskou smlouvou,
 - kontroluje, zda výnosy z majetku Fondu jsou používány v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem,
 - kontroluje, zda majetek Fondu je nabýván a zcizován v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem,
 - kontroluje stav majetku standardního fondu, který nelze mít v opatrování nebo v úschově
 - kontroluje postup při oceňování majetku Fondu v souladu se Zákonem a Statutem.
3. Depozitář odpovídá Fondu za škodu vzniklou porušením jeho povinností při výkonu činnosti depozitáře.

4. 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 Společnost využívá služeb Depozitáře nebo může některé činnosti delegovat na třetí osobu oprávněnou k výkonu těchto činností. Podíl majetku, který ze své povahy bude delegován na třetí osobu může dosahovat až 100 % majetku ve Fondu. Odpovědnost Depozitáře za úschovu nebo jiné opatrování majetku ve Fondu delegováním na třetí osobu zůstává nedotčena.
5. Majoritním vlastníkem Depozitáře je francouzská banka Société Générale S.A. se sídlem v Paříži, která k datu 1. dubna 2014 vlastní 60,35 % Depozitáře. Depozitář je členem konsolidačního celku Société Générale S.A.

§ 15

Údaje o svěřen  obhospodařování majetku, administrace Fondu nebo činnosti jiné osobě

1. Obhospodařování majetku Fondu nebo části majetku Fondu nebo činnost, která je obvykle součástí obhospodařování majetku Fondu, nebo správa věci patřící do majetku Fondu nebyla svěřena jiné osobě, není-li ve Statutu uvedeno jinak.
2. Propagaci Fondu, nabízení a distribuci Podílových listů Fondu, zajištění datových úložišť, komunikačních služeb v oblasti IT a některé informační činnosti ve vztahu k Podílníkům, pro Společnost na základě uzavřených smluv částečně zajišťuje Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkladu 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054. Komerční banka, a.s. je bankou a obchodníkem s cennými papíry. Náklady na činnosti a služby podle předchozí věty nejsou dalším nákladem Fondu neuvedeným v § 13 bodech 3 až 5 Statutu.
3. Pokyny k obchodům s investičními nástroji v majetku Fondu jsou Společností obvykle předávány společně v rámci skupiny Amundi Group, Amundi Intermediation se sídlem 90, boulevard Pasteur, 75015 Paris, Francie, zapsaná v obchodním registru v Paříži pod č. B352020200. Tato společnost je specializována na služby přijímání a předávání pokynů a provádění pokynů s investičními nástroji za nejlepších podmínek a je regulována a dohlížena francouzskými dohledovými orgány. Informační systémy týkající se obchodů s cennými papíry a souvisejících činností, včetně některých kontrolních nástrojů, dodává Amundi IT Services, se sídlem 90, boulevard Pasteur, 75015 Paris, Francie, zapsaná v obchodním registru v Paříži pod č. C344121686.
4. Společnost může svěřit i některé další činnosti z činností, které by jinak vykonávala nebo mohla vykonávat, jiné osobě, která je oprávněna takovou činností podnikatelsky vykonávat, jestliže tato osoba splňuje podmínky pro výkon činnosti v rozsahu podle Zákona, Zákona o podnikání na kapitálovém trhu nebo jiného právního předpisu. Pro zajištění splnění těchto podmínek Společnost přijala přiměřené zásady a postupy řízení pro outsourcing činností

§ 16

Další a doplňující informace

Statut Fondu a Sdělení klíčových informací

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 nabývá platnosti a účinnosti dnem uvedeným ve Statutu v souladu s rozhodnutím představenstva Společnosti.
2. Každému upisovateli Podílového listu musí být před podpisem Smlouvy poskytnuto Sdělení klíčových informací Fondu v aktuálním znění. Bezúplatně na požádání lze na Distribučních místech a v sídle Společnosti získat úplné znění Statutu v listinné podobě a výroční a pololetní zprávu o hospodaření Fondu. Uvedené dokumenty jsou k dispozici v sídle Společnosti, na Distribučních místech i na internetové adrese <http://www.iks-kb.cz>.

3. Informace o změnách Statutu se uveřejňují v Hospodářských novinách nebo v jiném celostátně distribuovaném periodiku. Statut a Sdělení klíčových informací a každá jejich změna je k dispozici v sídle Společnosti, na Distribučních místech i na internetové adrese <http://www.iks-kb.cz>. Uveřejnění změny statutu Fondu se provádí také uveřejněním jeho nového úplného znění.
4. V případě použití cizojazyčných verzí Statutu Fondu je rozhodnou verzí česká verze.
5. Podílové listy Fondu nemohou být přímo či nepřímo nabízeny nebo prodávány v USA nebo teritoriích, državách nebo územích podléhajících jurisdikci USA, případně Americkým osobám nebo ve prospěch Amerických osob.
6. Zájemci o investování jsou povinni před podpisem Smlouvy potvrdit svému Distribučnímu místu, že nejsou Americkou osobou. Podílníci mají rovněž povinnost bez zbytečného odkladu své Distribuční místo informovat o skutečnosti, že se Americkou osobou stanou následně.¹
7. Společnost nebo Distribuční místo jsou oprávněni omezit držbu Podílových listů Fondu Americkými osobami. V takovém případě poskytnou Americké osobě právo převést Podílové listy na třetí osobu ve lhůtě 3 měsíců. Nebude-li tento převod v poskytnuté lhůtě proveden, je Společnost oprávněna provést odkup příslušných Podílových listů.
8. Jestliže o to investor (v sídle Společnosti) požádá, poskytne mu Společnost rovněž údaje o:
 - a. kvantitativních omezeních uplatňovaných při řízení rizik spojených s investováním Fondu,
 - b. technikách uplatňovaných k obhospodařování Fondu,
 - c. vývoji hlavních rizik spojených s investováním Fondu, a
 - d. vývoji výnosů jednotlivých druhů majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Fondu.
9. Společnost rovněž pravidelně společně s výroční zprávou poskytne Podílníkům Fondu informace o:
 - a. podílu majetku, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku jeho nízké likvidity, na celkovém majetku Fondu, tento údaj uvádí v procentním vyjádření,
 - b. nových opatřeních přijatých k řízení rizika nedostatečné likvidity Fondu,
 - c. rizikovém profilu Fondu a systému řízení rizik, který uplatňuje obhospodařovatel,
 - d. změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu, a
 - e. míře využití pákového efektu Fondem.

Zrušení Fondu

10. O zrušení Fondu, pokud nevyplývá přímo ze Zákona, rozhoduje představenstvo Společnosti. Ke zrušení Fondu může dále dojít v souladu se Zákonem zejména v těchto případech:
 - splynutím nebo sloučením,
 - zrušením Společnosti s likvidací nebo odnětím povolení Společnosti k činnosti investiční společnosti, jestliže ČNB nerozhodne o převodu jeho obhospodařování na jiného obhospodařovatele,
 - z ekonomických důvodů, přičemž Podílníci nemají zaručeno, že v důsledku této

¹ Podílové listy Fondu nebyly registrovány v USA dle zákona USA o cenných papírech z roku 1933, ve znění pozdějších předpisů, a nebyly registrovány u komise Securities and Exchange Commission ani u komisí Securities Commission jednotlivých států. Fond dále nebyl registrován dle zákona o investičních společnostech z roku 1940, ve znění pozdějších předpisů. Společnost rovněž neuzavřela dohodu s úřadem USA IRS (Internal Revenue Service) podle zákona USA Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA).

skutečnosti budou moci setrvat ve Fondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít dopad na předpokládaný výnos z jejich investice.

Podílníci budou informováni o zrušení Fondu alespoň 2 měsíce před jeho zrušením v sídle Společnosti a na internetové adrese <http://www.iks-kb.cz>.

Fond se zrušuje s likvidací rovněž v případě, kdy o tom rozhodla Česká národní banka nebo o tom rozhodl soud.

11. Ustanovení tohoto bodu se použije pouze při zrušení Fondu splynutím nebo sloučením:

Při splynutí nebo sloučení Společnost uveřejní na internetové adrese <http://www.iks-kb.cz> rozhodnutí České národní banky o povolení splynutí nebo sloučení a statut podílového fondu, který má splynutím vzniknout, resp. přejímajícího podílového fondu v případě sloučení, a to do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Zároveň na internetové adrese <http://www.iks-kb.cz> uveřejní oznámení vzniku práva na odkoupení Podílového listu bez srážky. Uveřejněním oznámení podle předchozí věty vzniká podílníkům Fondu, který se sloučením nebo splynutím zrušuje, právo na odkoupení Podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům Společnosti spojeným s odkoupením Podílového listu. Právo podle předchozí věty zaniká uplynutím 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení. Podílníci Fondu se k rozhodnému dni splynutí nebo sloučení stávají podílníky nově vznikajícího nebo přejímajícího podílového fondu. Investiční společnost obhospodařující nově vzniklý podílový fond nebo přejímající podílový fond je povinna vyměnit Podílníkům Podílové listy za podílové listy nově vznikajícího podílového fondu nebo přejímajícího podílového fondu do 3 měsíců od rozhodného dne splynutí nebo sloučení.

12. Ke dni zrušení Fondu je Společnost povinna vypracovat mimořádnou účetní závěrku.

13. Ustanovení tohoto bodu se použije pouze při zrušení Fondu s likvidací:

- do šesti měsíců ode dne zrušení Fondu je Společnost povinna zpeněžit majetek ve Fondu a splnit dluhy ve Fondu.
- do tří měsíců ode dne zpeněžení majetku ve Fondu a splnění dluhů ve Fondu Společnost vyplatí Podílníkům jejich podíly na likvidačním zůstatku (plnění likvidačního zůstatku po částech se nepřipouští) a nevyplacené podíly na likvidačním zůstatku uloží do soudní úschovy. Pokud soudní poplatek za návrh na zahájení řízení o úschově přesáhne výši ukládané částky, nevyplacené podíly na likvidačním zůstatku se neuloží do soudní úschovy a nevyzvednutá částka připadne státu.

Přeměna Fondu

14. O přeměně Fondu rozhoduje představenstvo Společnosti. Fond jakožto speciální fond kolektivního investování může být přeměněn pouze na standardní fond nebo speciální fond (mající podobu podílového fondu nebo akciové společnosti s proměnným kapitálem) za předpokladu, že tím prokazatelně nebudou ohroženy zájmy Podílníků, na základě schválení změny Statutu ČNB. Podílníci budou informováni o přeměně Fondu 2 měsíce před jeho přeměnou. Společnost uveřejní na internetové adrese <http://www.iks-kb.cz> rozhodnutí České národní banky o povolení přeměny do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí a současně s tím Společnost uveřejní ve stejné lhůtě na stejném místě i projekt přeměny a statut nového investičního fondu, na který se má Fond přeměnit (v případě přeměny na akciovou společnost s proměnným kapitálem pak i společenskou smlouvu takové akciové společnosti s proměnným základním kapitálem). Dále Společnost na internetové adrese <http://www.iks-kb.cz> uveřejní oznámení o vzniku práva na odkoupení Podílového listu. Uveřejněním tohoto oznámení vzniká Podílníkům Fondu právo na odkoupení Podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům spojeným s odkoupením Podílového listu. Toto právo zanikne, není-li uplatněno do 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení.

15. K žádosti o povolení změny Statutu, kterou má dojít k přeměně Fondu, je Společnost povinna vypracovat a předložit Zákonem vyžadované náležitosti.

16. Pokud se Podílníci Fondu nebudou chtít stát podílníky přeměněného fondu, bude jim

nabídnuta možnost přestupu do jiného fondu s podobným zaměřením nebo Společnost odkoupí jimi vlastněné Podílové listy bez účtování případných přírážek nebo srážek.

Dodatečné informace k Fondu a Společnosti

17. Dodatečné informace k Fondu a Společnosti lze získat na adrese Investiční kapitálová společnost KB, a.s., Dlouhá 34, 110 15 Praha 1, tel. 224 008 111 (v Pracovních dnech od 8:00 do 17:00 hod.), na internetové adrese <http://www.iks-kb.cz>, e-mail: info@iks-kb.cz, na určených Distribučních místech a na zelené lince KB 800 11 11 55 (denně od 08:00 do 22:00 hod.).

Informace o daňovém systému

18. Systém zdanění Fondu a Podílníků podléhá českým daňovým předpisům, zejména pak Zákonu o daních z příjmů. V době schvalování Statutu Fond platí 5% daň z příjmů. Právníkům a fyzickým osobám, které mají Podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, podléhají příjmy z odkoupení Podílových listů standardnímu daňovému režimu. Fyzickým osobám, které nemají Podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, jsou v této době příjmy z odkoupení Podílových listů osvobozeny od daně z příjmu, přesáhne-li doba mezi nabytím a převodem těchto cenných papírů při jejich prodeji nebo odkoupení dobu 3 let (platí pro podílové listy vydané od 1.1.2014). Společnost upozorňuje, že daňové předpisy se mohou v průběhu trvání Fondu měnit. V případě, kdy si Podílník není jistý ohledně režimu zdanění, stejně jako zahraniční fyzické a právnické osoby, měl by vyhledat profesionální poradu daňového poradce.
19. Celková daňová povinnost je stanovena na úrovni celého Fondu souhrnně pro všechny třídy. Daňové náklady jsou následně na jednotlivé třídy distribuovány v alokačním poměru stanoveném v § 10 bodu 8 Statutu.
20. Plyne-li příjem z odkoupení Podílových listů příjemci daňovému nerezidentu v České republice, je Společnost povinna v případech stanovených obecně závaznými právními předpisy srazit z částky za odkoupené Podílové listy zajištění daně z příjmů ve výši podle příslušných obecně závazných právních předpisů. Z tohoto důvodu si Společnost vyhrazuje právo na zahraničním Podílníkovi požadovat průkaz jeho daňového domicilu.

Uveřejňování zpráv o hospodaření Fondu

21. Společnost je povinna zajistit informační povinnosti vyplývající z obecně závazných právních předpisů.
22. Společnost zajišťuje informování Podílníků způsobem stanoveným obecně závaznými právními předpisy.
23. Společnost pravidelně bez zbytečného odkladu uveřejňuje na své internetové adrese <http://www.iks-kb.cz>, popř. také ve vybraném denním tisku, tyto údaje o Fondu:
- a) nejméně jednou za dva týdny a pokaždé, když jsou vydávány nebo odkupovány Podílové listy, údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu třídy Exclusive A a třídy Exclusive D a údaj o Aktuální hodnotě Podílového listu třídy Exclusive A a třídy Exclusive D,
 - b) za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkupovaných Podílových listů a o částkách, za které byly tyto Podílové listy vydány a odkoupeny,
 - c) za každý kalendářní měsíc údaj o skladbě majetku ve Fondu k poslednímu dni měsíce.
24. Společnost uveřejňuje údaje v souladu se Zákonem též ve svém sídle a na internetové adrese <http://www.iks-kb.cz>, případně i jiným způsobem. Výroční zpráva Fondu je uveřejňována nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období a pololetní zpráva Fondu je uveřejňována do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období. Požádá-li o to Podílník, poskytne mu Společnost poslední uveřejněnou výroční resp. pololetní zprávu též v listinné podobě.

Údaje o ČNB jako orgánu dohledu Fondu

25. ČNB vykonává dohled nad dodržováním práv a povinností stanovených Zákonem,

právními předpisy jej provádějí, nařízením o sdělení klíčových informací, rozhodnutím vydaným podle práv a povinností stanovených Zákonem, právními předpisy jej provádějí, Statutem Fondu a depozitářskou smlouvou.

26. Česká národní banka, jako orgán dohledu, má sídlo na adrese Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, tel. 224 411 111, internetová adresa <http://www.cnb.cz>, e-mail: podatelna@cnb.cz, info@cnb.cz.
27. Povolení ČNB k činnosti investiční společnosti a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti fondu kolektivního investování, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu obhospodařovatelem fondu kolektivního investování, administrátorem fondu kolektivního investování, depozitářem fondu kolektivního investování nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.
28. Pro řešení sporů vyplývajících ze smluvního závazku investora v souvislosti s jeho investicí do Fondu jsou příslušné české soudy, případně finanční arbitr. Pro smluvní závazkový vztah investora v souvislosti s jeho investicí do Fondu je rozhodné české právo.

§ 17

Závěrečná ustanovení

1. Tento Statut vstupuje v účinnost dnem 2. února 2015.

V Praze dne 3.12.2014

.....
Albert Reculeau
předseda představenstva
Investiční kapitálová společnost KB, a.s.

.....
Ing. Pavel Hoffman
místopředseda představenstva
Investiční kapitálová společnost KB, a.s.

Aktualizace dat dne 3.12.2014

Příloha statutu fondu KB Privátní správa aktiv 5D:

I. Seznam vedoucích osob nebo osob podle § 21 odst. 5 Zákona s uvedením jejich funkcí, a funkcí, které eventuelně tyto osoby vykonávají mimo Společnost, pokud mají význam ve vztahu k činnosti Společnosti nebo Fondu:

1. Vedoucí osoby společnosti k datu schválení tohoto Statutu jsou:
Albert Reculeau - předseda představenstva a ředitel
Pavel Hoffman - místopředseda představenstva a náměstek ředitele
Sylvain Brouillard, místopředseda představenstva a náměstek ředitele
2. Žádná z vedoucích osob Společnosti nevykonává mimo Společnost činnost, která má význam ve vztahu ke Společnosti nebo Fondu.

II. Seznam investičních fondů, které Společnost obhospodařuje nebo administruje:

Společnost k datu schválení Statutu vytvořila a obhospodařuje tyto investiční fondy:

standardní fondy:

- * IKS Dluhopisový PLUS, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.,

speciální fondy:

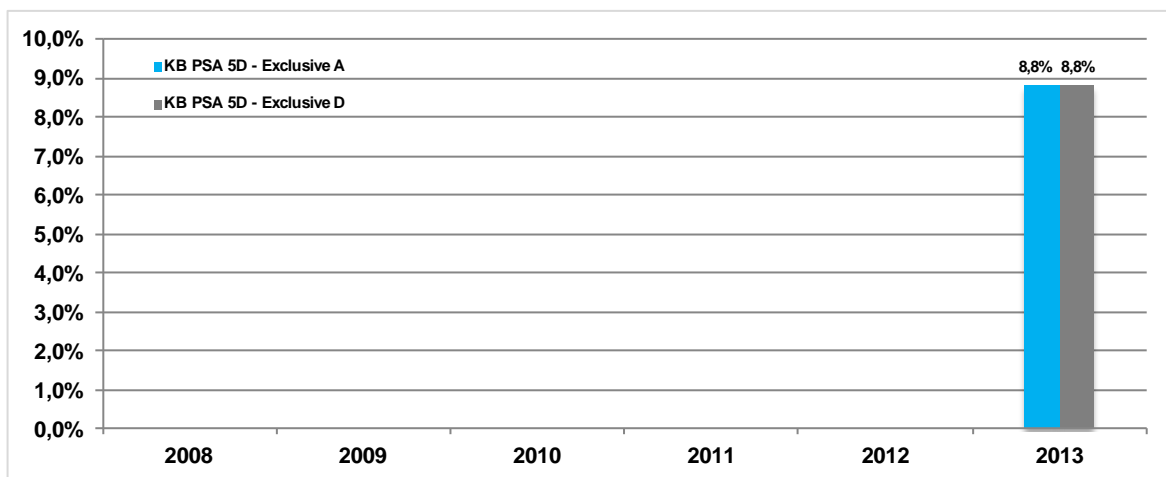
- * KB Peněžní trh, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.,
- * KB Dluhopisový, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.,
- * KB Akciový, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.,
- * IKS Krátkodobých dluhopisů, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.,
- * IKS Balancovaný - konzervativní, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.,
- * IKS Balancovaný - dynamický, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.,
- * IKS Akciový PLUS, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.,
- * KB Privátní správa aktiv 1, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.,
- * KB Privátní správa aktiv 2, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.,
- * KB Privátní správa aktiv 4, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.,
- * KB Privátní správa aktiv 5D, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.,
- * KB Konzervativní profil, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.,
- * KB Vyvážený profil, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.,
- * KB Absolutních výnosů, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.,

fondy kvalifikovaných investorů:

- * Protos, uzavřený investiční fond, a.s.

III. Informace o historické výkonnosti

1. Informace o historické výkonnosti Fondu (roční výkonnost):



Údaje o historické výkonnosti Fondu v minulosti nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí. Fond existuje od roku 2013. Výkonnost je počítána v měně CZK. Výkonnost Fondu nezahrnuje případné přírážky a srážky spojené s vydáním resp. odkupováním Podílových listů Fondu. Výkonnost třídy Exclusive D je nižší o vyplácené Dividendy Fondu.

Výkonnost v prvním roce existence Fondu je vypočtena za období od data vzniku Fondu do 31.12. – jedná se o výkonnost pouze za část roku a výkonnost není anualizována.

2. Celková průměrná historická výkonnost za období posledních 3, 5 a 10 po sobě následujících let:

Perioda	Třída Exclusive A	Třída Exclusive D (výkonnost je nižší o vyplácené Dividendy Fondu)
3 roky:	údaj není k dispozici	údaj není k dispozici
5 let:	údaj není k dispozici	údaj není k dispozici
10 let:	údaj není k dispozici	údaj není k dispozici
Za období existence Fondu:	údaj není k dispozici	údaj není k dispozici

IV. Přehled poplatků a nákladovosti

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice Podílníkovi (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)		
	Třída Exclusive A	Třída Exclusive D
Vstupní poplatek (přirážka)	Max. 5,0 % z Aktuální hodnoty Podílového listu	Max. 5,0 % z Aktuální hodnoty Podílového listu
Výstupní poplatek (srážka)	Není	Není
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku		
Celková nákladovost (TER) za rok 2013	0,63 % p.a. *	0,63 % p.a. *
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek		
Výkonnostní poplatek	Není	Není

*... fond existuje od června 2013, což ve svém důsledku snížilo celkovou nákladovost fondu v roce 2013. V dalších letech bude celková nákladovost fondu za roční účetní období vyšší.