

SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

„V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon, aby Vám pomohlo porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.“

KBPB Short Term Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. Třída Premium

Tvůrce produktu: Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

ISIN: CZ0008475555

Kontakt: www.amundi-cr.cz, pro další informace volejte 800 111 166

Příslušný kontrolní orgán tvůrce produktu s investiční složkou: Česká národní banka

Datum vypracování sdělení klíčových informací: 9/4/2018

Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

O jaký produkt se jedná?

Typ

Fond kvalifikovaných investorů se zaměřuje na investice na dluhopisových a peněžních trzích. Jednotlivé pozice fondu jsou tvořeny na základě analýzy trhu společně s analýzou jednotlivých emitentů úrokových instrumentů. Cílem je identifikovat investiční instrumenty, které nabízejí vzhledem k míře podstupovaného rizika nejlepší očekávanou návratnost.

Podíl dluhopisových investic v portfoliu může kolísat v rozsahu 0 až 100 %, stejně jako podíl nástrojů peněžního trhu. Ostatní aktiva, která jsou obvykle reprezentována deriváty držené za účelem zajištění, mohou tvořit maximálně 25 % portfolia fondu

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 může být zajišťováno dle rozhodnutí správce fondu. Celková otevřená pozice Fondu v cizí měně však nesmí překročit 90 % fondového kapitálu.

Cíle

Investičním cílem Fondu je dosahovat pozitivního zhodnocení majetku Fondu v investiční horizontu minimálně 1 rok, a to investováním zejména do krátkodobých a střednědobých úrokových, kreditních a měnových investičních instrumentů. Záměrem je, aby zhodnocení bylo výsledkem kapitálového růstu aktiv i úrokového výnosu.

Výkonnost fondu je odvozena od vývoje cen dluhových cenných papírů (resp. zaknihovaných cenných papírů) a nástrojů peněžního trhu.

Charakteristika typického investora

Fond je určen kvalifikovaným investorům, kteří mají zkušenosti s investováním na dluhopisových trzích, vykazují averzi k rizikům, přičemž jsou ochotni akceptovat riziko vyplývající z koncentrace investic do obdobného druhu investičních nástrojů a geografické oblasti.

Tento produkt není určen pro obyvatele nebo občany Spojených států amerických a amerických osob.

Tento produkt je vytvořen na dobu neurčitou, tedy neexistuje datum splatnosti. Zrušení Fondu je možné 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.

Jaká podstupuji rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Investice do podílových listů v sobě obsahuje riziko výkyvů aktuální hodnoty podílového listu. Rizikový profil Fondu vychází z poměru rizika a výnosů a je vyjádřen především syntetickým ukazatelem (synthetic risk and reward indicator):



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.amundi-cr.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.

Maximální možná ztráta: investovaná částka

Zařadili jsme tento produkt do třídy 2 z 7, což lze považovat za nízká třída rizik.

SRRI vychází z historických údajů o produktech pozorovaných během doporučeného investičního období nebo z rekonstrukce z příslušného benchmarku.

Ukazatel rizika předpokládá, že si Produkt ponecháte po celé doporučené období držení nejméně 1 rok (viz oddíl „Jak dlouho bych měl investici držet“). V případě nedodržení doporučeného období držení se riziko produktu významně zvyšuje.

Hlavní rizika investování do Fondu

Úvěrová rizika (rizika defaultu): Investice do dluhových cenných papírů (resp. zaknihovaných 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.

Tržní rizika: S investicí do Podílových listů Fondu jsou spojena obvyklá rizika investování a podílení se na výnosu kótovaných a nekótovaných cenných papírů. Ceny dluhopisů, 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.

Další rizika mající významný vliv na výkonnost Fondu: politická rizika, měnová rizika, rizika nedostatečné likvidity, změny platného právního systému, rizika derivátů, rizika související s investováním do jiných fondů

Jiná rizika věcně významná pro Produkt, která nejsou zahrnuta do SRRI:

- Operační riziko

Scénáře výkonnosti

Uvedené scénáře ilustrují, jak by Vaše investice mohla fungovat. Můžete je porovnat se scénáři jiných produktů.

Scénáře	Pro investice ve výši 10 000 Kč na:	1 rok*
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	10 129 Kč
	Průměrný výnos každý rok	1,29 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	10 063 Kč
	Průměrný výnos každý rok	0,64 %
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	9 996 Kč
	Průměrný výnos každý rok	-0,04 %
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	9 772 Kč
	Průměrný výnos každý rok	-2,28 %

*Doporučená doba držení

Tato tabulka uvádí peníze, které byste mohli získat zpět v horizontu jednoho roku podle různých scénářů za předpokladu, že investujete 10 000 Kč.

Prezentované scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti založeným na důkazech z minulosti o tom, jak variuje hodnota této investice, a nejsou přesným ukazatelem. Co získáte, se bude lišit v závislosti na tom, jak je trh výkonný a jak dlouho si investici ponecháte.

Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět při mimořádných okolnostech na trhu, a nebere v potaz situaci, kdy Vám nejsme schopni zaplatit.

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu, ale nemusí zahrnovat veškeré náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Údaje neberou v úvahu Vaši osobní daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit, kolik získáte zpět.

Co se stane, když tvůrce produktu není schopen uskutečnit výplatu?

Fond je entitou majetkově oddělenou od tvůrce produktu, takže investor nemůže čelit finančním ztrátám v důsledku selhání tvůrce produktu.

Fond není účastníkem Garančního fondu obchodníků s cennými papíry ani jiného systému odškodnění pro investory.

S jakými náklady je investice spojena?

Snížení výnosu (RIY) ukazuje, jaký dopad budou mít celkové náklady, které platíte, na výnos investice, který byste mohli získat. Celkové náklady zohledňují jednorázové, průběžné a vedlejší náklady.

Zde uvedené částky jsou kumulativní náklady produktu samotného po tři různé doby držení. Zahrnují možné pokuty za předčasné ukončení. Údaje předpokládají, že investujete 10 000 Kč. Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Náklady v čase:

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud ano, poskytně Vám tato osoba o těchto nákladech informace a objasní Vám dopad, který budou v čase všechny náklady mít na Vaši investici.

Investice 10 000 Kč pokud provedete odprodej po:	1 roce*
Náklady celkem	99 Kč
Dopad na výnos (RYI) ročně	0,99 %

*doporučené investiční období

Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje:

- * dopad každého roku různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení, význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně

Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0,4 %	Dopad nákladů, které platíte při vstupu do investování. (Toto je maximum, které zaplatíte, a mohli byste platit méně). To zahrnuje náklady na distribuce Vašeho produktu.
	Náklady na výstup	0 %	Dopad nákladů na ukončení Vaší investice, když dosáhla splatnosti.
Průběžné náklady	Celková nákladovost	0,57 %*	Dopad nákladů, které každý rok vynakládáme na správu Vašich investic.
	Transakční náklady portfolia	0,025 %	Dopad nákladů našich nákupů a prodejů podkladových investic na produkt.

* jedná se o kvalifikovaný odhad pro rok 2018

Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

Doporučená doba držení: Minimálně 1 rok

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.

Likvidita Produktu: Zpětný odkup podílových listů Fondu lze realizovat kdykoliv. Právo na odkoupení podílových listů Fondu uplatňují podílníci na distribučních místech, tj. pobočkách Komerční banky. Společnost odkupuje podílové listy Fondu nejdéle ve lhůtě 1 měsíce po standardním dni ocenění, ke kterému byla stanovena aktuální hodnota odkupovaných podílových listů. Bližší informace jsou uvedeny ve Všeobecných obchodních podmínkách a statutu Fondu.

Jakým způsobem mohu podat stížnost?	Jiné relevantní informace:
<p>Stížnost je možné podat v jakékoli komunikační formě, tedy prostřednictvím přímého kontaktu se zaměstnanci Tvůrce produktu, poštou, e-mailem nebo telefonicky, a to i prostřednictvím třetích osob. Posuzování stížností se řídí reklamačním řádem (odkaz).</p> <p>Svou stížnost můžete zaslat i původce produktu e-mailem na adresu: info-cr@amundi.com nebo poštou na následující adresu: Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., Dlouhá 34, 110 15, Praha 1.</p>	<p>Klíčové informace pro investory, které jsou zde uvedeny, jsou přesné a aktuální ke dni 31/12/2017, v souladu s Delegovaným nařízením Evropské komise 2017/653 ze dne 8. března 2017.</p> <p>Tento klíčový informační dokument nezohledňuje specifické podmínky jednotlivých distribučních sítí.</p> <p>Před uzavřením smlouvy o Produktu je nutné se seznámit s Všeobecnými obchodními podmínkami společnosti Amundi Czech Republic, investiční společnost, a. s., pro poskytování investičních služeb.</p> <p>Tento klíčový informační dokument nejméně jednou ročně kontrolujeme a zveřejňujeme. Nejnovější verzi najdete na našich webových stránkách: www.amundi-cr.cz.</p>