

|

SPRÁVA AKTIV BRICK

od Privátního bankovníctví KB

EXKLUZIVNÍ INVESTIČNÍ ŘEŠENÍ



Amundi
ASSET MANAGEMENT

Evropský leader
v investování

SPRÁVA AKTIV BRICK EXKLUZIVNĚ PRO VÁS

SPRÁVA AKTIV BRICK nabízí **exkluzivní možnost zhodnocení finančních prostředků**. Byla vytvořena pro vybrané klienty KB, především pro účely klientů Privátního bankovníctví KB. Oproti konkurenci naše řešení vyniká jednoduchostí a nižšími náklady. Samozřejmostí je profesionální správa a důsledná kontrola rizik při investičním procesu.

SPRÁVA AKTIV BRICK je optimálním řešením pro správu Vašeho investičního portfolia. Jednotlivé investice jsou realizovány prostřednictvím **tří fondů kvalifikovaných investorů**, tzv. BRICK* FONDŮ. Konkrétně to jsou akciový fond, dluhopisový fond a fond krátkodobých investic, který lze považovat za alternativu k hotovosti. Všem těmto investičním fondům je společné, že mají jen minimum investičních omezení, mohou tak plně využít tržního potenciálu a různých investičních příležitostí.

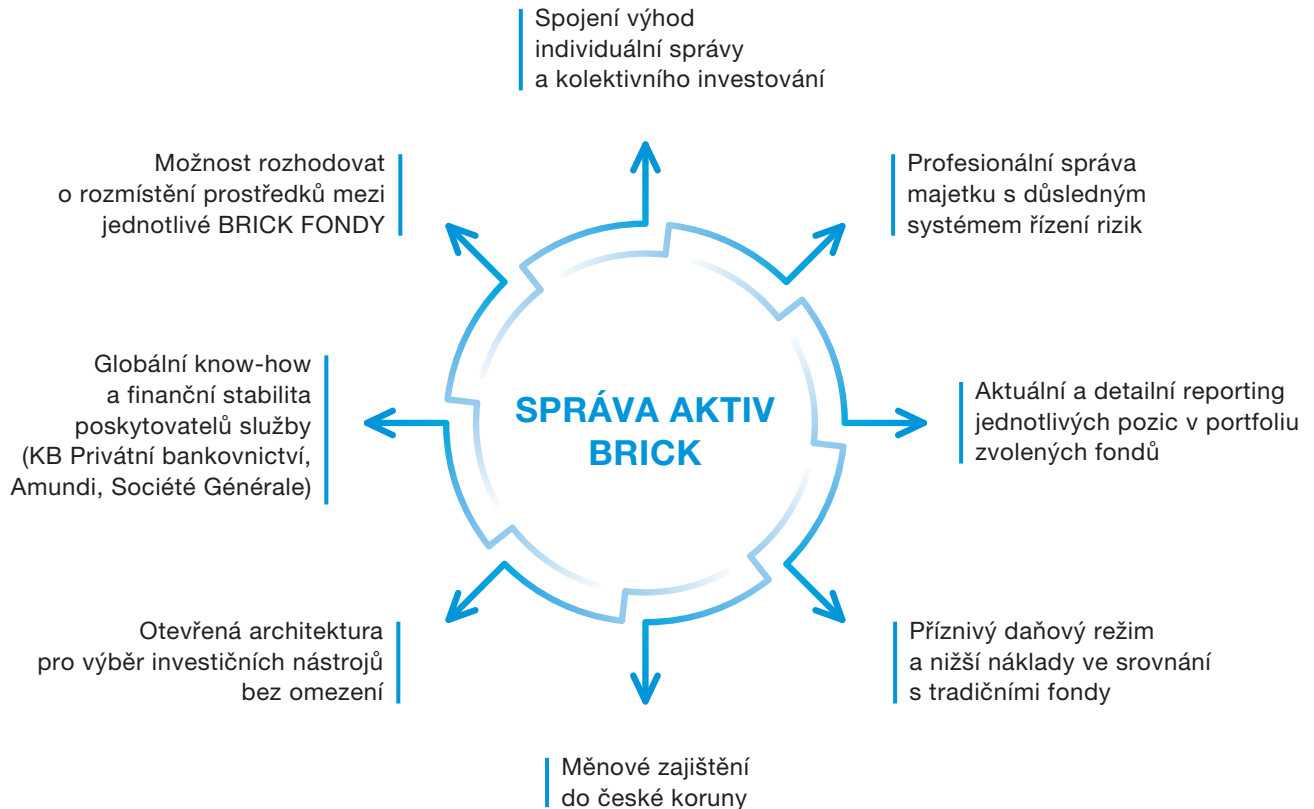
Právní forma **SPRÁVA AKTIV BRICK** patří k **nejefektivnějším na trhu**, kdy na jedné straně nabízí všechny výhody fondů kolektivního investování (nižší daňové zatížení, nižší administrativní zatížení investora) a na druhé straně dává správci při řízení fondů větší volnost a možnost rychlé reakce na aktuální dění na trhu než u standardních produktů. Je tak možné více koncentrovat investice dle aktuálních pohybů a trendů na trhu.

SPRÁVA AKTIV BRICK Vám nabízí **řešení dle Vašich požadavků**. Jako investor máte možnost rozhodovat o rozmístění prostředků mezi jednotlivé BRICK FONDY. Finální portfolio je Vám sestaveno na míru na základě Vašeho strategického profilu. Ten je definován Vaším investičním profilem, vztahem k riziku a předpokládanou délkou investičního horizontu.

* Z anglického brick, cihla. Toto pojmenování se používá pro základní stavební kámen investičního portfolia.

SPRÁVA AKTIV BRICK

HLAVNÍ CHARAKTERISTICKÉ ZNAKY



SPRÁVA AKTIV BRICK

SLOŽENÍ INVESTIČNÍHO PORTFOLIA

Pro sestavení portfolia lze využít dvě možnosti:

■ STRATEGICKÁ ALOKACE ODPOVÍDAJÍCÍ VAŠEMU RIZIKOVÉMU PROFILU

Využijte modelových strategií navržených portfolio manažery a analytiky přímo na míru Vašemu vztahu k riziku. Rozložení investic u jednotlivých profilů je pravidelně aktualizováno s ohledem na strategický výhled Privátního bankovníctví KB.

Profil	Krátkodobé investice	Dluhopisy	Akcie	Maximální očekávaná ztráta*	Očekávaný výnos
Defenzivní	40 %	60 %	—	0 %	nižší
Konzervativní	15 %	65 %	20 %	-5 %	
Balancovaný	10 %	50 %	40 %	-15 %	vyšší
Dynamický	5 %	20 %	75 %	-30 %	

■ DLE VAŠICH PREFERENCÍ

Chcete vyšší ziskový potenciál nebo nižší riziko? Preferujete akcie před ostatními aktivy? Rozhodněte se sami o přesném rozložení investic mezi jednotlivé třídy aktiv, tj. mezi jednotlivé BRICK FONDY.

* Value at Risk je statistickým ukazatelem, který charakterizuje tzv. maximální očekávanou ztrátu, kterou by portfolio mohlo utrpět, v tomto případě s pravděpodobností 95 % na horizontu 1 roku. Jedná se tedy o ukazatel, který odhaduje výši maximální ztráty za obvyklých tržních podmínek, nikoli garanci maximální ztráty. Při obzvlášť výrazných negativních tržních situacích může být tato ztráta výrazně překročena.

SPRÁVA AKTIV BRICK

PŘEDSTAVENÍ JEDNOTLIVÝCH BRICK FONDŮ

Portfolia Správy aktiv BRICK jsou složena z BRICK FONDŮ, tj. fondů kvalifikovaných investorů, které

- jsou denominovány v CZK a jsou měnově zajištěny
- nevyplácejí dividendy, příjmy z jednotlivých investic jsou reinvestovány a umožňují tak dosáhnout vyššího výnosu

KBPB SHORT TERM STRATEGY

Investiční horizont: **1 rok +**

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

Fond lze charakterizovat jako alternativu ke spořicímu účtu nebo jakémukoli způsobu držení hotovosti. V portfoliu využíváme široké palety nástrojů peněžního trhu a dluhopisových instrumentů. Příkladem jsou REPO operace, kdy oproti zástavě získává fond vyšší než obvyklou tržní sazbu. Zaměřujeme se na investice, které jsou méně citlivé na změny úrokových sazeb. Samozřejmostí je zajištění fondu proti posilování koruny.



Cíl fondu: překonat zhodnocení benchmarku složeného z 1/2 sazby 3M PRIBOR a z 1/2 tržního indexu českých státních dluhopisů



Nástroje peněžního trhu: 0–100 %

Dluhopisy: 0–100 %

SPRÁVA AKTIV BRICK

PŘEDSTAVENÍ JEDNOTLIVÝCH BRICK FONDŮ

KBPB BOND STRATEGY

Investiční horizont: **3 roky +**

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

Fond charakterizuje globální přístup, minimum omezení a důsledná kontrola rizika. Většina investic je realizována prostřednictvím dluhových instrumentů vydaných či garantovaných vládami zemí OECD (Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj) nebo korporátních dluhopisů. K navýšení výnosového potenciálu využíváme investic do High Yield dluhopisů, dluhopisů rozvíjejících se zemí a v okrajové míře také derivátů. Samozřejmostí je zajištění fondu proti posilování koruny.



Cíl fondu: dosáhnout pozitivního zhodnocení pomocí kapitálového růstu i dlouhodobého úrokového výnosu



Nástroje peněžního trhu: 0–100 %



Dluhopisy: 0–100 %



SPRÁVA AKTIV BRICK

PŘEDSTAVENÍ JEDNOTLIVÝCH BRICK FONDŮ

KBPB EQUITY STRATEGY

Investiční horizont: **5 let +**

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

Fond vystihuje globální přístup, široká diverzifikace a důraz na nižší kolísání ve srovnání s akciovými trhy. Ve fondu preferujeme investice ve vyspělých zemích s vysokou fundamentální kvalitou. Maximální váha investic na rozvíjejících se trzích a do akciových derivátů činí 25 % portfolia. Rozložení mezi jednotlivé regiony a sektory akciového trhu odpovídá aktuální investiční strategii Privátního bankovníctví Komerční banky.



Cíl fondu: maximalizovat výnos při snaze o dosažení nižší volatility ve srovnání s akciovými trhy v rozvinutých zemích



Nástroje peněžního trhu: 0–100 %

Akcie: 0–100 %

SPRÁVA AKTIV BRICK INVESTIČNÍ PROCES

Konstrukce portfolií jednotlivých BRICK FONDŮ **začíná rozsáhlou analýzou** globálních finančních trhů, hlavních regionů a sektorů. V rámci pravidelného Investičního výboru Privátního bankovníctví Komerční banky jsou poté konfrontovány jednotlivé názory **expertních center** z celosvětové sítě Sociétés Générale s názory portfolio manažerů za dohledu risk managementu a dalších kontrolních útvarů.

Na základě přijaté investiční strategie vydá Investiční výbor Privátního bankovníctví Komerční banky doporučení pro investice jednotlivých BRICK FONDŮ pro následující období, které zohledňuje aktuální situaci na finančním trhu, investiční příležitosti a v neposlední řadě s nimi spojená rizika.

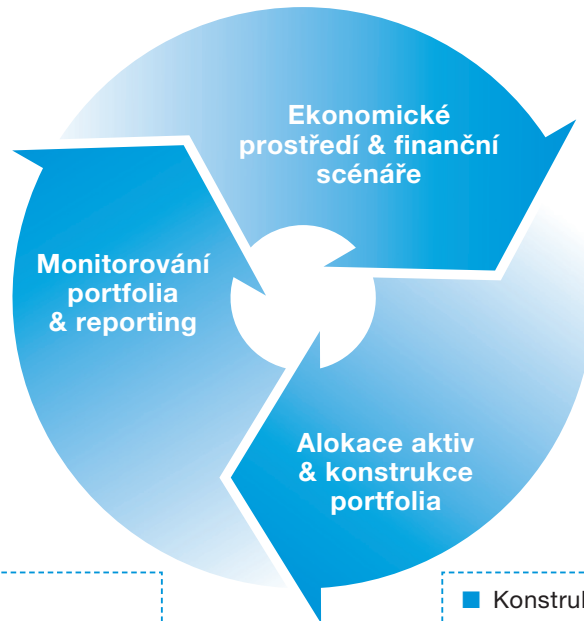
Konkrétní investice provádějí portfolio manažeři správce daných fondů – Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. Definovaná investiční strategie je pro portfolio manažery závazná a je v souladu s investiční politikou a zásadami investiční skupiny Amundi.

Přidanou hodnotou pro klienta je tak dvoustupňový systém kontroly vlastního investičního procesu.

SPRÁVA AKTIV BRICK

INVESTIČNÍ PROCES

- Ekonomická analýza
- Globální investiční strategie
- Očekávaná výnosnost aktiv (top-down přístup)



- Kontinuální monitorování výnosnosti a rizika portfolia
- Kontrola souladu s finančními cíli
- Pravidelný reporting

- Konstrukce diverzifikovaného portfolia
- Výběr vah BRICK FONDŮ
- Očekávaná výnosnost aktiv (bottom-up přístup)


SPRÁVA AKTIV BRICK

INFORMOVÁNÍ A REPORTING

SPRÁVA AKTIV BRICK se významně odlišuje od konvenčních investičních fondů kromě jiného také maximální transparentností reportingu. Klient je čtvrtletně detailně informován o struktuře portfolia jednotlivých BRICK FONDŮ. Výkonnostní report obsahuje podstatné skutečnosti vztahující se nejen k jednotlivým BRICK FONDŮM či k celkové struktuře portfolia, ale také **individuálně ke konkrétnímu klientovi**.

SPRÁVA AKTIV BRICK

31. 3. 2018



MĚSÍČNÍ VÝPIS

KBPB STRATEGY FONDY (BOND, EQUITY)

Referenční měna: **CZK**

Správce: Amundi CR, a.s.


Investiční poradce: Komerční banka, a.s.

Depozitář: Komerční banka, a.s.

Distributor: Komerční banka, a.s.

RIZIKOVÝ PROFIL*


— Obvykle nižší riziko — Obvykle vyšší riziko —
— Obvykle nižší výnos — Obvykle vyšší výnos —



0 1 2 3 4

* Rizikový profil může navýšit hodnotu na stupnici od 0 do 4 (opačně ji snížit) zejména v případě: Hodnotový rizikový profil má pouze informativní charakter a nemůže být bráněn jako spolehlivý ukazatel budoucího výnosu nebo hodnocení další investice. Změny do řádkové stupně se může v průběhu času měnit.

NA PARTNERSTVÍ ZÁKAZNÍ



ROZLOŽENÍ INVESTICE:

ISIN	Název	Suma	Hodnota	Měna	Podíl %
CZ000479134	KBPB BOND STRATEGY PRIVATE	12 447 201	0,9630	CZK	54,69%
CZ000847518	KBPB EQUITY STRATEGY PRIVATE	10 187 620	0,9808	CZK	45,31%

TRANSAKČNÍ HISTORIE:

Datum	Typ operace	Suma	Číslo	Měna
3. 7. 2017	KBPB BOND STRATEGY PREMIUM	3 200 000	3 600 000,00	CZK
3. 7. 2017	KBPB EQUITY STRATEGY PREMIUM	5 500 000	5 500 000,00	CZK
27. 10. 2017	KBPB BOND STRATEGY PREMIUM	1 447 177	1 499 995,96	CZK
29. 3. 2018	KBPB BOND STRATEGY PREMIUM	-3 200 000	-3 433 600,00	CZK
29. 3. 2018	KBPB BOND STRATEGY PRIVATE	3 495 019	3 435 309,75	CZK
29. 3. 2018	KBPB BOND STRATEGY PRIVATE	8 682 180	8 759 958,84	CZK
29. 3. 2018	KBPB EQUITY STRATEGY PREMIUM	-2 947 177	-2 935 000,57	CZK
29. 3. 2018	KBPB EQUITY STRATEGY PRIVATE	7 223 113	7 196 989,04	CZK
29. 3. 2018	KBPB EQUITY STRATEGY PRIVATE	2 944 516	2 935 000,55	CZK

DETAILNÍ STRUKTURA BRICK FONDŮ:

Kategorie	Název	Podíl %
Měna	Měna USD	3,33%
	FX Swap	0,98%
	Swapsový obor	-0,98%
Druh investice	ALCEPHIS FINANCIAL CYD IN EUR	2,06%
	AMUNDI FT EURO CORPORATE LC	0,99%
	AMUNDI GLOBAL EMERGING BOND MARKET	2,75%
	BTFS 2-3A 06/21	138,66
	CDOB VAR 04/18/23	10 622,19
	CDOB VAR 01/18/27	10 522,81
	CDOB VAR 10/20/20	10 113,84
	CDOB 4-6/ 10/20/23	9 602,26
	CDOB 1-3/20/26	9 577,54
	CDOB 2-4/ 01/17/21	10 744,41
	ESPIR 2-3/ 01/15/22	1 086,32
	FCAMM 4-3/4 07/15/22	1 160,33
	ICM 09/20/23	138,29
	ICM 09/20/23	276,58
	ICM 09/20/23	138,29

SPRÁVA AKTIV BRICK

ZÁKLADNÍ INFORMACE – TŘÍDA PREMIUM

Název fondu	KBPB SHORT TERM STRATEGY	KBPB BOND STRATEGY	KBPB EQUITY STRATEGY
ISIN	CZ0008475555	CZ0008475142	CZ0008475126
Minimální investice v jednotlivém fondu	500 000 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
Minimální první investice celková (za všechny fondy)	5 000 000 Kč		
Doporučený investiční horizont	1 rok	3 roky	5 let
Vstupní poplatek	0,4 %		
Výstupní poplatek	0 %		
Oceňování kurzu	denně		
Dostupnost prostředků	<p>O odkup lze zažádat kdykoli. Prostředky jsou dostupné obvykle do 7 pracovních dnů po přijetí žádosti od odkup podílových listů, nejdéle však ve lhůtě jednoho měsíce.</p>		

Kompletní přehled všech poplatků naleznete na www.amundi-kb.cz ve statutech fondu.

SPRÁVA AKTIV BRICK SPRÁVCI FONDŮ

PRIVÁTNÍ BANKOVNICTVÍ KB

Privátní bankovníctví KB je od roku 2010 součástí globální sítě **Société Générale Private Banking**, která patří mezi špičkové poskytovatele služeb nejen v oblasti privátního bankovníctví. Pozice Privátního bankovníctví KB je **na českém trhu unikátní**, nejen strategií, která je od počátku postavena na parametrech obvyklých pro vyspělé země západní Evropy (omezený počet klientů na jednoho bankéře, striktně otevřená architektura, komplexní služby komerčního a investičního bankovníctví, správa majetku, wealth planning či specializované úvěrování), ale především efektivním propojením s odbornými útvary Société Générale Private Banking.

AMUNDI

Amundi je **největším správcem investic v Evropě** a řadí se do Top 10 z celosvětového hlediska.* Pro své klienty spravuje aktiva v hodnotě více než 1 755 miliard EUR s působností na lokálních trzích i v klíčových světových investičních centrech. Díky tomu Vám investiční profesionálové a analytici Amundi dokáží najít ty nejlepší příležitosti zhodnocení Vašich financí. Schopnost skupiny Amundi získat si důvěru širokého spektra privátních i veřejných investorů na celém světě dokládá více než 100 milionů retailových, institucionálních a firemních klientů po celém světě.



1 755 miliard EUR
majetku pod správou



Číslo 1
v Evropě



Top 10
celosvětově



6 investičních center
po celém světě

* Dle majetku pod správou k 31. 3. 2021.

UPOZORNĚNÍ

Všechny informace uvedené v tomto dokumentu jsou pouze informativní a nezávazné a mohou být jednostranně kdykoli bez oznámení změněny. Veškeré zde obsažené informace a názory pocházejí nebo jsou založeny na zdrojích, které Komerční banka, a.s., považuje za důvěryhodné, nicméně tímto nepřebírá záruku za jejich přesnost a úplnost, ačkoli vychází z toho, že byly publikovány tak, aby poskytovaly přesný, úplný a nezkrácený obraz skutečnosti. Komerční banka, a.s., nepřebírá nad rámec stanovený právními předpisy odpovědnost za škodu způsobenou použitím tohoto dokumentu nebo informací v něm obsažených. Tento dokument není investičním doporučením dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014, o zneužívání trhu, ani nepředstavuje investiční poradenství dle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů. Informace uvedené v tomto dokumentu nemohou být považovány za nabídku k nákupu či prodeji jakéhokoli investičního nástroje nebo jinou výzvu či pobídku k jeho nákupu či prodeji. Tento dokument nebere v úvahu odborné znalosti a zkušenosti v oblasti investic, konkrétní investiční cíle, finanční zázemí a další individuální podmínky potenciálních investorů.

Ceny investičních nástrojů mohou stoupat nebo klesat v reakci na změny ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh investiční nástroje vnímá. Hodnota investice a příjem z ní může stoupat i klesat, přičemž není zaručena plná návratnost původně investované částky. Předchozí výkonnost nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období. Před investicí by klient měl provést vlastní analýzu rizik z hlediska právních, daňových a účetních konsekvencí, aniž by se výlučně spoléhal na informace v tomto dokumentu, a případně konzultovat službu s daňovým či jiným poradcem. Komerční banka, a.s., nesmí ze zákona poskytovat právní a daňové poradenství. Komerční banka, a.s., nepřebírá nad rámec stanovený právními předpisy odpovědnost za finanční nebo jiné následky, které mohou vzniknout v důsledku investice do uvedených produktů. Další informace o podstatných skutečnostech souvisejících s poskytnutím investičních nástrojů lze poskytnout na vyžádání nebo mohou být obsaženy v příslušných smluvních ujednáních, která klient s Komerční bankou, a.s., uzavřel nebo která uzavře v budoucnu. Bližší informace o investiční strategii, parametrech investičních fondů a možných rizicích naleznete v příslušném prospektu daného fondu. Dokumenty jsou dostupné u Vašeho privátního bankéře nebo investičního specialisty, kteří Vám ochotně zodpoví veškeré další případné otázky týkající se investic. Uvedené dokumenty jsou vyhotoveny správcem fondu, a nejedná se tudíž o materiál Komerční banky, a.s. Banka neručí za správnost informací uvedených v takových dokumentech.

Komerční banka, a.s., jako distributor uvedených produktů je oprávněna obdržet od obhospodařovatele fondu odměnu (pobídku) ve formě vstupního poplatku dle sazebníku. Dále je Komerční banka, a.s., oprávněna přijmout od obhospodařovatele fondu další odměnu (pobídku). Tyto pobídky nejsou dalším nákladem pro klienta nad rámec poplatků uvedených v sazebníku. Podrobnosti o výši těchto pobídek lze nalézt ve statutu fondu nebo na vyžádání u privátního bankéře. Komerční banka, a.s., a společnosti, které s ní tvoří jeden koncern, se mohou příležitostně podílet na obchodech s investičními nástroji, obchodovat s nimi nebo vykonávat činnost tvůrce trhu pro investiční nástroje nebo je držet, poskytovat poradenství či jinak profitovat z obchodů s investičními nástroji nebo od nich odvozenými deriváty, které byly emitovány osobami zmíněnými v tomto dokumentu. Zaměstnanci Komerční banky, a.s., a dalších společností tvořících s ní koncern nebo osoby jim blízké, včetně autorů tohoto dokumentu, se mohou angažovat v kterékoli investici zmíněné v tomto dokumentu, příležitostně obchodovat nebo držet investiční nástroje zmíněné v tomto dokumentu nebo od nich odvozené deriváty v souladu s právními předpisy a vnitřními předpisy. Komerční banka, a.s., a společnosti tvořící s ní koncern nejsou tímto dokumentem vázány při poskytování investičních služeb svým klientům. Tento dokument je vydán Komerční bankou, a.s., která je bankou a obchodníkem s cennými papíry ve smyslu právních předpisů a jako taková podléhá dohledu České národní banky.



CHCETE VÍCE INFORMACÍ? PTEJTE SE.

Vaše otázky rád zodpoví Váš bankovní poradce.
Můžete také kontaktovat naše telefonní bankéře
na bezplatné infolince **800 521 521**
nebo navštívit www.kb.cz či www.amundi-kb.cz.



Evropský leader
v investování