

## 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.“

# KB Private Equity 2, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

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

ISIN: CZ0008475076

Kontakt: [www.amundi-cr.cz](http://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: 20/4/2018

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

## O jaký produkt se jedná?

### Typ

**Fond kvalifikovaných investorů** zaměřený na investice do private equity (účast na podnikání) a private debt (korporátní dluh neregistrovaný pro obchodování na kapitálových trzích).

Fond investuje až 100 % prostředků do účasti na různých fondech zaměřených na investování v západní a v menší míře i střední Evropě, které dále řídí private equity a private debt investice (tzv. cílové fondy). Vybrané cílové fondy jsou řízeny výhradně zkušenými správci.

Cílové fondy investují do významných majetkových účastí v různých obchodních společnostech v západní a střední Evropě napříč průmyslovými odvětvími, zejména prostřednictvím převzetí cílových společností jejich vedením (management buyout), převzetím cílových společností externím manažerským týmem (management buy-in) či poskytnutím prostředků k růstu (expansion capital). Vedle majetkových účastí investují Cílové fondy do tzv. private debt, tedy korporátních dluhopisů nepřijatých k obchodování na kapitálových trzích, korporátních úvěrů, akvizičního financování či obdobných investičních nástrojů a technik.

### Cíle

Investičním cílem Fondu je dosahovat zhodnocování majetku ve Fondu v dlouhodobém investičním horizontu zejména prostřednictvím investic do investičních fondů, které dále investují do private equity a private debt (Cílové fondy).

Výkonnost fondu je odvozena od vývoje cen cílových fondů (private equity a private debt) a jejich podkladových aktiv na finančních trzích. Investor bere na vědomí riziko potenciálního selhání emitenta dluhopisových instrumentů nebo výskyt případného bankrotu soukromé společnosti (private equity).

### Charakteristika typického investora

Fond je určen pro kvalifikované investory, kteří mají zkušenosti s investováním na kapitálovém trhu a mají dostatečné zkušenosti potřebné pro posouzení a vyhodnocení rizik spojených s investováním do fondu kvalifikovaných investorů. Fond odpovídá profilu investorů, kteří mají obecný přehled v oblasti private equity a private debt, a kteří jsou ochotni akceptovat zvýšené riziko vyplývající z koncentrace investic do omezeného druhu majetkových hodnot, a to i majetkových hodnot s vyšší mírou rizika. Fond je vhodný pro investory, kteří jsou si vědomi, že očekávaný výnos z investice do Fondu je spojen s nadprůměrnou mírou rizika.

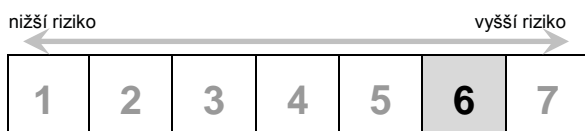
Výkonnost fondu je odvozena investic do investičních fondů, které dále investují do private equity a private debt

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 6 z 7, což je velmi vysoká 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 celou dobu existence fondu až do jeho splatnosti, očekávání 11 let (viz oddíl „Jak dlouho bych měl investici držet“). V případě nedodržení doporučeného období držení se riziko produktu významně zvyšuje.

### Hlavní rizika investování do Fondu

#### Rizika private equity a private debt

S ohledem na to, že Fond investuje převážnou většinu svého majetku do omezeného počtu aktiv, je jeho výkonost primárně odvislá od výkonosti těchto aktiv a na řádném plnění povinností jejich obhospodařovatele. Fond nemá možnost ovlivnit nastavení, fungování a řízení investic Cílových fondů. Společnost se proto snaží tuto skutečnost zohlednit v maximální pečlivosti při výběru Cílových fondů.

S ohledem na povahu private equity investic prováděných Cílovými fondy může v určitých situacích dojít k omezení likvidity a ztížený proces realizace provedených investic, zejména v případě, kdy je třeba aktivum zlikvidovat v daném čase za odpovídající cenu. Cílové fondy se tomuto riziku snaží předcházet zejména vhodným výběrem perspektivních oborů a perspektivních společností a zohledněním jejich očekávané realizace již při samotné volbě investice.

**Další rizika mající významný vliv na výkonost fondu:** tržní rizika, politická rizika, měnová rizika, rizika nedostatečné likvidity, změny platného právního systému, úvěrová rizika, rizika derivátů.

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

Operační riziko

## Scénáře výkonosti

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:	5 let	10 let	Splatnost fondu*
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	17 948 Kč	60 792 Kč	74 301 Kč
	<i>Průměrný výnos každý rok</i>	12,41%	19,78%	20,00%
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	12 648 Kč	20 649 Kč	22 753 Kč
	<i>Průměrný výnos každý rok</i>	4,81%	7,52%	7,76%
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	10 396 Kč	10 937 Kč	11 402 Kč
	<i>Průměrný výnos každý rok</i>	0,78%	0,90%	1,20%
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	8 806 Kč	7 755 Kč	7 874 Kč
	<i>Průměrný výnos každý rok</i>	-2,51%	-2,51%	-2,15%

\*Předpokládaná splatnost 11 let

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 výkonosti založeným na důkazech z minulosti o tom, jak varíuje 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:	5 roce	10 roce	Splatnost fondu
Náklady celkem	1 925 Kč	3 550 Kč	3 875 Kč
Dopad na výnos (RYI) ročně	3,85 %	3,55 %	3,52 %

\*Předpokládaná splatnost 11 let

## 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	3 %	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	Transakční náklady portfolia	0 %	Dopad nákladů našich nákupů a prodejů podkladových investic na produkt.
	Správcovský poplatek	1,25 %	Ročně. Placeno z majetku ve fondu. V období, kdy bude fond držet větší objem depozit a krátkodobých nástrojů finančního trhu než objem investic v cílových fondech, může být poplatek snížen na 0,10 %.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	10 %	Z výnosu fondu nad 5 % ročně Placeno při ukončení fondu nebo zpětném odkupu podílového listu.

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

**Doporučená doba držení: Do splatnosti (předpoklad 11 až 14 let)**

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:** Podílník Fondu může Společnost požádat o odkoupení Podílového listu Fondu Společnosti ve lhůtě 1 měsíce po 10 letech od vzniku Fondu. Podílník Fondu má dále právo požádat o odkoupení Podílového listu Fondu Společnosti ve lhůtě 1 měsíce po 14 letech od vzniku Fondu.

<b>Jakým způsobem mohu podat stížnost?</b>	<b>Jiné relevantní informace:</b>
<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 (<a href="#">odkaz</a>).</p> <p>Svou stížnost můžete zaslat i původce produktu e-mailem na adresu: <a href="mailto:info-cr@amundi.com">info-cr@amundi.com</a> 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: <a href="http://www.amundi-cr.cz">www.amundi-cr.cz</a>.</p>