

KLÍČOVÉ INFORMACE PRO INVESTORY

V tomto sdělení investor nalezne klíčové informace o tomto fondu. Nejde o propagační sdělení; poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je pomoci Vám lépe pochopit investování do tohoto fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda investici do tohoto fondu provést, Vám doporučujeme se s tímto sdělením seznámit.

KB PRIVÁTNÍ SPRÁVA AKTIV FLEXIBILNÍ, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND AMUNDI CZECH REPUBLIC, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S. – TŘÍDA EXCLUSIVE

ISIN: CZ0008475068

Směšený fond

Fond je standardním fondem

Obhospodařovatel a administrátor fondu: Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

IČO: 60196769

I. INVESTIČNÍ STRATEGIE

Fond je ve smyslu § 246 Zákona podřízeným fondem řídicího fondu (SG Flexible). Cílem investiční strategie fondu je dosahovat růstu kapitálu měřeného v českých korunách, a to investicemi alespoň 85 % hodnoty jeho majetku do cenných papírů vydávaných řídicím fondem. Menší část majetku (maximálně 15 % jeho celkové hodnoty) mohou tvořit pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně a finanční deriváty sjednávané za účelem zajištění. Výkonnost fondu bude velmi podobná výnosnosti řídicího fondu. Určité odlišnosti mohou vyplývat ze skutečnosti, že fond je denominován v CZK a řídicí fond v EUR, tudíž fondu vznikají náklady na měnové zajištění.

Investičním cílem řídicího fondu je hledání udržitelné výkonnosti, která se zakládá na zavedení aktivní a flexibilní správy v rámci veškerých mezinárodních akciových, úrokových i měnových trhů, přičemž se počítá s daným rizikem, který má za cíl nepřekročit práh 10 % volatility. Tato pružnost napomáhá k vybudování diverzifikovaného portfolia z hlediska tříd aktiv, geografických oblastí a investičních nástrojů. Za tímto cílem zavedl správní tým flexibilní diverzifikovaný management, který se nezakládá na indexu, a tím lépe přizpůsobuje portfolio pohybům trhu. Tímto způsobem se také snaží optimalizovat poměr rizika/výnosu, přičemž je neustále přihlíženo k očekávanému stanovenému cíli maximální 10 % volatility na roční bázi.

Správa řídicího fondu se provádí výběrem vhodných fondů, přímých investic do cenných papírů a výběrem termínovaných transakcí, včetně investičních nástrojů, jejichž emitentem anebo obhospodařovatelem jsou společnosti náležící do skupiny Amundi.

Základní informace o řídicím fondu:

Název: SG Flexible;

Sídlo: 90 boulevard Pasteur, 75015 Paříž, Francie;

ISIN: FR0013113586

Obhospodařovatel řídicího fondu:

Název: Sociétés Générale Gestion;

Sídlo: 90, boulevard Pasteur 75015 Paris – Francie;

Identifikační číslo: 491 910 691

Podrobnější informace o investiční politice řídicího fondu jsou k dispozici ve statutu řídicího fondu, který je ke stažení na stránkách www.amundi-kb.cz.

II. RIZIKOVÝ PROFIL

Nižší riziko

Vyšší riziko

Potenciálně nižší výnosy

Potenciálně vyšší výnosy



Syntetický ukazatel odkazuje na velikost kolísání hodnoty fondu 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 ověřit na internetové adrese <http://www.amundi-kb.cz>. Zařazení fondu do příslušné skupiny nemůže být spolehlivým ukazatelem budoucího vývoje a může se v průběhu času měnit. Ani nejméně riziková skupina však neznamená investici bez rizika. Fond byl zařazen do 4. rizikové skupiny, protože tomu odpovídá historická volatilita kurzu fondu za posledních 5 let. Hodnota investice může klesat i stoupat a není zaručena návratnost původně investované částky. Návratnost investice, ani výnos z této investice nejsou zajištěny. Rizikový profil řídicího fondu je vyjádřen jeho syntetickým ukazatelem, který je uveden ve statutu řídicího fondu.

Obecně by měli podílníci fondu uvážit především následující rizika (rizikové faktory): tržní, derivátů, nedostatečné likvidity, regulační, operační, měnová, vznikajících trhů a rizika spojená s investicemi do dluhových cenných papírů a investičních nástrojů, kde existuje riziko nesplacení a úrokové riziko včetně rizika protistrany. Úvěrové riziko spočívá v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj závazek. Rizika nedostatečné likvidity zohledňuje, že určitý majetek fondu nebude zpeněžen včas za přiměřenou cenu a že fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení podílových listů, nebo že může dojít k pozastavení odkupování podílových listů nebo investičních akcií vydávaných speciálním fondem. Tržní rizika vyplývají z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetkových hodnot v majetku speciálního fondu. Investor by si měl dále být vědom rizika protistrany, selhání protistrany vyplývající z toho, že protistrana zčásti nebo zcela nesplní své závazky z vypořádání v rámci transakce, a rizika ztráty vlivem nedostatku nebo selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí. Ceny akcií, dluhopisů a jiných investičních nástrojů a cenných papírů mohou stoupat nebo klesat v reakci na změny všeobecných ekonomických podmínek, hospodářských výsledků a aktivity jednotlivých firem, změny úrokových měr a způsobu, jak je trh vnímá.

Mechanismus vydávání a odkupu cenných papírů řídicího fondu se odvíjí od toho, že fond je ve vztahu k řídicímu fondu v postavení podílníka. Cenné papíry řídicího fondu jsou ve prospěch fondu vydávány oproti zaslání peněžních prostředků na sběrný účet řídicího fondu. Nákupy a odkupy podílových listů řídicího fondu budou řízeny podle potřeb podílníků fondu. Výkonnost fondu bude velmi podrobná výnosnosti řídicího fondu. Určité odlišnosti mohou vyplývat ze skutečnosti, že fond je denominován v CZK a řídicí fond v EUR, tudíž fondu vznikají náklady na měnové zajištění.

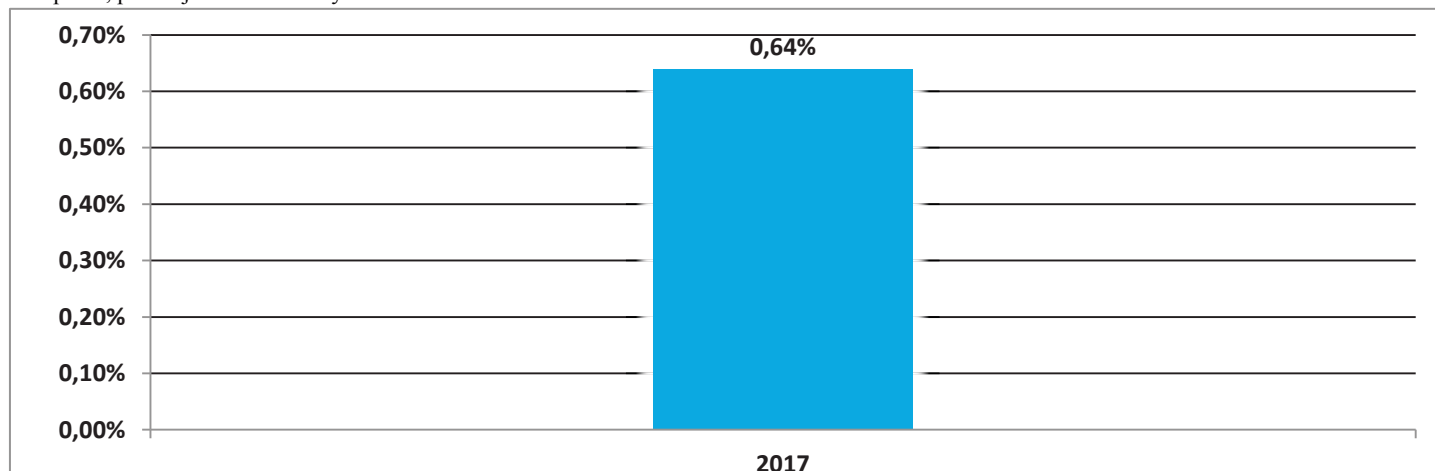
III. POPLATKY A NÁKLADY SPECIÁLNÍHO FONDU

Poplatky účtované investorům a náklady hrazené z majetku fondu slouží k zajištění obhospodařování a administrace fondu, včetně vydávání nebo prodeje a odkupování jeho podílových listů. Tyto poplatky a náklady snižují potenciální výnosnost investice pro investora. Detailní přehled a popis poplatků účtovaných investorům a nákladů hrazených z majetku speciálního fondu obsahuje statut.

Jednorázové poplatky účtované investorovi přímo před nebo po uskutečnění investice. (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)	
Vstupní poplatek (poplatek distributorovi za obstarání nákupu podílových listů)	max. 5,0 % z aktuální hodnoty podílových listů
Výstupní poplatek	není
Jedná se o nejvyšší částku, která může být účtována distributorem před uskutečněním investice / před vyplacením investice.	
Náklady hrazené z majetku v podílovém fondu v průběhu roku:	
Celková nákladovost (syntetický TER)	1,17 %*
*Syntetický TER za rok 2017 (součet TER fondu a TER řídicího fondu v poměru odpovídajícím podílu investice do řídicího fondu). Její výše může rok od roku kolísat. Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti fondu a nejsou účtovány přímo investorovi.	
Náklady hrazené z majetku podílového fondu za zvláštních podmínek:	
Výkonnostní poplatek	Není

IV. HISTORICKÁ VÝKONNOST

Údaje o historické výkonnosti fondu v minulosti nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí. Uvedený diagram má proto omezenou vypovídací schopnost, pokud jde o budoucí výkonnost fondu.



Fond existuje od roku 2017. Výkonnost je počítána v Kč. Výkonnost Fondu zahrnuje všechny poplatky a náklady s výjimkou vstupních a výstupních poplatků spojených s vydáváním, resp. odkupováním podílových listů fondu. Fond existoval v roce 2017 méně než 1 rok, proto údaje o historické výkonnosti mají sníženou informační hodnotu.

V. PRAKTICKÉ INFORMACE

Depozitář: Komerční banka, a.s., IČO 45317054
Dodatečné informace můžete získat na adrese Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, na internetové adrese http://www.amundi-kb.cz , případně na bezplatné lince 800 111 166 nebo na emailové adrese info-cr@amundi.com ; na uvedené adrese nebo u distributorů fondu vám budou bezúplatně poskytnuty v českém jazyce v elektronické nebo listinné podobě také statut fondu a řídicího fondu, poslední uveřejněná výroční a pololetní zpráva fondu a sdělení klíčových informací fondu a řídicího fondu a v anglickém jazyce poslední uveřejněná výroční a pololetní zpráva řídicího fondu. Informace o odměňování můžete získat na adrese http://www.amundi-kb.cz/web/informacni_povinnosti_podilove_fondy.html .
Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., odpovídá za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto sdělení a nahradí investorům újmu vzniklou tím, že údaje uvedené v tomto dokumentu jsou nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé nebo nejsou v souladu s informacemi uvedenými ve statutu; jinak újmu vzniklou investorům jinou nesprávností nebo neúplností údajů uvedených v tomto dokumentu nenahrazuje.
Povolení k činnosti obhospodařovatele tohoto standardního fondu bylo vydáno v České republice. Obhospodařovatel tohoto standardního fondu podléhá dohledu České národní banky.
Zdanění příjmů z držení podílových listů fondu se řídí daňovou legislativou domovského státu investora.
Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni: 19.2. 2018

Informace o rizikovosti a nákladovosti investičního produktu

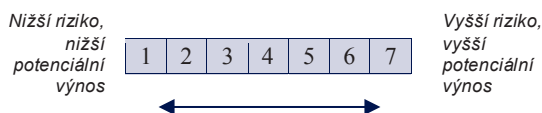
V tomto dokumentu nalezne investor informace týkající se hodnocení rizika a výnosu investičního produktu a dále souhrnný odhad nákladů a poplatků souvisejících se správou produktu a pořízením a ukončením investice. Struktura uveřejněných informací vychází ze směrnice o trzích a finančních nástrojích (MIFID II).

1 Hodnocení rizika a výnosu

Hodnocení rizika a výnosu investičního produktu je prezentováno prostřednictvím syntetického ukazatele rizika a výnosu (SRRI).

Hodnota ukazatele vychází z historický dat a nemusí být spolehlivým vodítkem při pohledu do budoucnosti. Hodnota ukazatele se v průběhu času může změnit.

Název produktu (ISIN)	Doporučený investiční horizont	Ukazatel rizika a výnosu
KB Privátní správa aktiv Flexibilní - Exclusive CZ0008475068	5,0	4



Nejnižší kategorie rizika neznámá, že investice je neriziková. (1 = Nejnižší riziko – obvykle nejnižší výnos / 7 = Nejvyšší riziko – obvykle nejvyšší výnos).

2 Souhrnný odhad nákladů a poplatků souvisejících se správou produktu a pořízením a ukončením investice.

Informace o nákladech a poplatcích jsou rozkryty, aby zákazník porozuměl celkovým nákladům a jejich možnému souhrnnému dopadu na návratnost investice. Struktura uveřejněných informací vychází ze směrnice o trzích a finančních nástrojích (MIFID II). Celkový dopad nákladů na investici klienta je ve skutečnosti nižší.

Název produktu	KB Privátní správa aktiv Flexibilní - Exclusive	Odhad ročních nákladů při předpokládané investici 10 000 Kč	
		v %	v Kč
Jednorázové náklady	Vstupní poplatek <i>(nejvyšší možná částka, která může být účtována distributorem před uskutečněním investice)</i>	1,5%	150 Kč
	Výstupní poplatek <i>(nejvyšší možná částka, která může být účtována distributorem před uskutečněním investice)</i>	0,0%	0 Kč
Průběžné náklady	Celková nákladovost	1,17%	117 Kč
	<i>Z toho manažerský poplatek</i>	<i>1,00%</i>	<i>100 Kč</i>
	<i>Z toho pobídka distributorovi</i>	<i>0,52%</i>	<i>52 Kč</i>
	Transakční náklady <i>(průměrné náklady na nákup a prodej aktiv do fondu)</i>	0,00%	0 Kč
	Výkonnostní poplatek	0,00%	0 Kč
<i>Z toho objem prostředků vyplacený distributorovi</i>	<i>0,00%</i>	<i>0 Kč</i>	
Celkové náklady za držení produktu během prvního roku investice		2,67%	267 Kč
Průměrné roční náklady za doporučený investiční horizont (p.a.)		1,43%	143 Kč

Reálný dopad nákladů na výkonnost konkrétní investice může být nižší. Zobrazené jednorázové náklady uvádějí maxima, které mohou být účtovány distributorem.