

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.– TRŽIDA EXCLUSIVE

ISIN: CZ0008475068

Směšený fond (dále jen Fond)

Fond je standardním fondem

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

IČO: 60196769

I. INVESTIČNÍ STRATEGIE

Investičním cílem Fondu je zajistit dlouhodobé zhodnocování majetku fondu investováním na mezinárodních úrokových, devizových a akciových trzích. Prostředkem k tomu je vytváření široce diverzifikovaného a flexibilního portfolia. Fond může investovat do fondů, akcií a jiných investičních nástrojů napříč veškerými investičními sektory s různorodým zaměřením. Fond investuje globálně na mezinárodních trzích, a to přímo anebo i prostřednictvím investic do jiných fondů kolektivního investování. Základním kritériem investiční strategie limitujícím celkový rizikový profil portfolia je při optimalizaci poměru riziko/výnos udržet cílovou analýzovanou volatilitu v maximální výši 10 % ex ante (predikce do budoucna). K řízení rizika tak dochází dynamicky s ohledem na očekávání budoucího vývoje.

Výše zmíněný investiční cíl a technika jeho dosažení není zárukou výkonnosti Fondu. Více informací o investičních rizicích Fondu je v § 11 Statutu. Fond nesleduje žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark). Nejsou poskytovány žádné záruky třetími osobami za účelem ochrany investorů.

Fond může investovat do fondů, akcií a jiných investičních nástrojů napříč veškerými investičními sektory s různorodým zaměřením. Fond investuje globálně na mezinárodních trzích, a to přímo anebo i prostřednictvím investic do jiných fondů kolektivního investování. Portfolio je spravováno skrze výběr vhodných fondů, přímých investic do cenných papírů a výběrem termínovaných transakcí, včetně investičních nástrojů, jejichž emitentem anebo obhospodařovatelem jsou společnosti náležící do skupiny Amundi. Složení portfolia Fondu je dynamicky upravováno podle očekávání vývoje na finančních trzích. Vyhodnocení možných strategií je vypracováno v rámci jednotlivých tříd aktiv na základě poměru výnos/riziko. Při obhospodařování majetku ve Fondu budou dodržována tato pravidla (investiční limit): globální expozice Fondu na akciových, úrokových a měnových trzích, ať už přímo nebo prostřednictvím investičních fondů, u každého z těchto trhů se pohybuje v rozmezí od 0 do 100 % majetku Fondu.

Fond je vhodný pro investory, kteří mají střední zkušenost s investováním na kapitálovém trhu a střední averzi k riziku (tj. spíše vyšší toleranci rizika), a kteří hledají ve střednědobém až dlouhodobém investičním horizontu flexibilní strategii investování na finančních trzích. Výnosu je dosahováno především prostřednictvím aktivního investičního managementu v rámci využití variabilních investičních strategií popsanych v § 9 Statutu. Riziko Fondu spočívá zejména v úvěrovém, akciovém, tržním a měnovém riziku. Typický investor by měl být obeznámen s riziky spojenými s investicemi do akcií a dluhopisů, měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z této investice a měl by být ochoten odložit investovaný kapitál na dobu nejméně 3 let.

II. RIZIKOVÝ PROFIL

Nižší riziko

Vyšší riziko

Potenciálně nižší výnosy

Potenciálně vyšší výnosy

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

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 3. 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.

Obecně by měli podílníci fondu uvážít 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 nedostatků 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.

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	1,72 %*
---------------------	---------

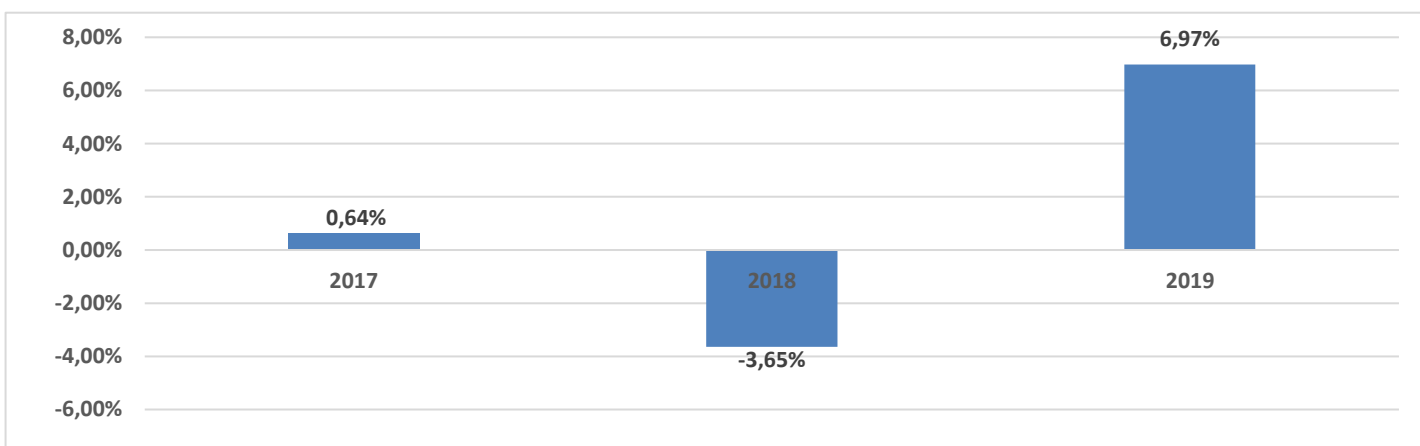
*Celková nákladovost (TER) za rok 2019. Nákladovost je kvalifikovaným odhadem pro rok 2020. Její výše může rok od roku kolísat. Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti fondu a nejsou účtovány přímo investorovi.

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.

V. PRAKTICKÉ INFORMACE

Depozitář: Komerční banka, a.s., IČO 45317054

Dodatečné informace můžete získat na adrese: Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, Praha 8, dále na internetové adrese: <http://www.amundi-kb.cz>, na bezplatné lince 800 111 166 nebo na emailové adrese: infocr@amundi.com. Na uvedené adrese nebo u jednotlivých distributorů fondu vám budou bezúplatně poskytnuty v českém jazyce v elektronické nebo listinné podobě také statut fondu, poslední uveřejněná výroční a pololetní zpráva fondu a také sdělení klíčových informací 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: 14. 2. 2020.

Informace o rizikovosti a nákladovosti investičního produktu

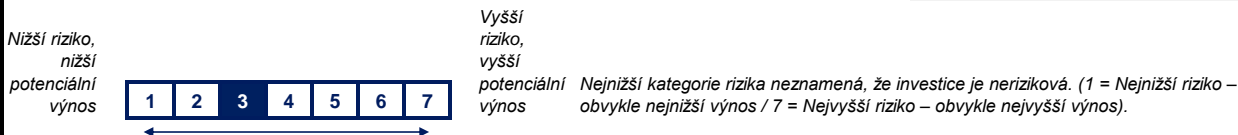
V tomto dokumentu nalezne investor informace týkající se hodnocení rizika a výnosu investičního produktu a dále souhrnný odhad nákladů a poplatků souvisejících se správou produktu a pořízením a ukončením investice. Struktura uveřejněných informací vychází ze směrnice o trzích a finančních nástrojích (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 historických dat a nemusí být spolehlivým vodítkem při pohledu do budoucnosti. Hodnota ukazatele se v průběhu času může změnit.

Název produktu (ISIN)	Doporučený investiční horizont (v letech)	Ukazatel rizika a výnosu (SRRI)
KB PRIVÁTNÍ SPRÁVA AKTIV FLEXIBILNÍ - EXCLUSIVE CZ0008475068	3	3



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 zpravidla nižší.

Název produktu		Odhad ročních nákladů při předpokládané investici 10 000 Kč	
		v %	v Kč
Jednorázové náklady	Vstupní poplatek (nejvyšší možná částka, která může být účtována distributorem před uskutečněním investice)	2,00%	200,00 Kč
	Výstupní poplatek (nejvyšší možná částka, která může být účtována distributorem před uskutečněním investice)	0,00%	- Kč
Průběžné náklady	Celková nákladovost (počítáno dle MIFID II ex ante, jiné než v KID)	1,72%	172,00 Kč
	Z toho manažerský poplatek	1,00%	100,00 Kč
	Transakční náklady (průměrné náklady na nákup a prodej aktiv do fondu)	0,00%	- Kč
	Výkonnostní poplatek	0,00%	- Kč
	Pobídka distributorovi hrazená z jednorázových nákladů	2,00%	200,00 Kč
	Pobídka distributorovi hrazená z průběžných nákladů	0,52%	52,00 Kč
Celkové náklady za držení produktu během prvního roku investice		3,72%	372,00 Kč
Průměrné roční náklady za doporučený investiční horizont (p.a.)*		2,39%	238,67 Kč

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

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
společnost skupiny Amundi

Rohanské nábřeží 693/10, Praha 8, 180 00, Česká republika
E-mail: infocr@amundi.com, www.amundi.cz