

Investice do Private Equity

Amundi CR Private Equity 7

Uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic
Exkluzivní investiční nabídka pro klienty Komerční banky

Představujeme nový fond

Amundi CR Private Equity 7

Private Equity – investice do veřejně neobchodovaných firem



Strategie zaměřená na Private Equity

Investice se realizují **prostřednictvím fondů soukromého kapitálu, které jsou spravovány známými společnostmi v odvětví private equity jako například Rothschild, EQT, Genesis Capital.**¹

Investičním procesem výběru fondů je pověřena **švýcarská společnost Alpha Associates**, která je součástí skupiny Amundi.



Investiční horizont: 10 let+

Investoři by měli počítat s **investičním horizontem minimálně 10 let**, maximální splatnost fondu je 15 let.



Cíl zhodnocení 10 - 11 %²

Cílené zhodnocení pro klienty je indikováno 10 až 11 % p.a. Uvedené zhodnocení nepředstavuje žádnou garanci jeho dosažení ani garanci návratnosti vloženého kapitálu. Odhad zahrnuje poplatky.

Uvedený cíl je založen na normálních tržních podmínkách a není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti.



Výplata prostředků v průběhu investice

Fond bude investorům postupně vyplácet prostředky získané z prodeje firem realizovaných prostřednictvím podkladových private equity fondů.

Předpokládáme, že první výplata bude realizována po roce 2030.

1) Informace na základě předpokládaného složení portfolia.

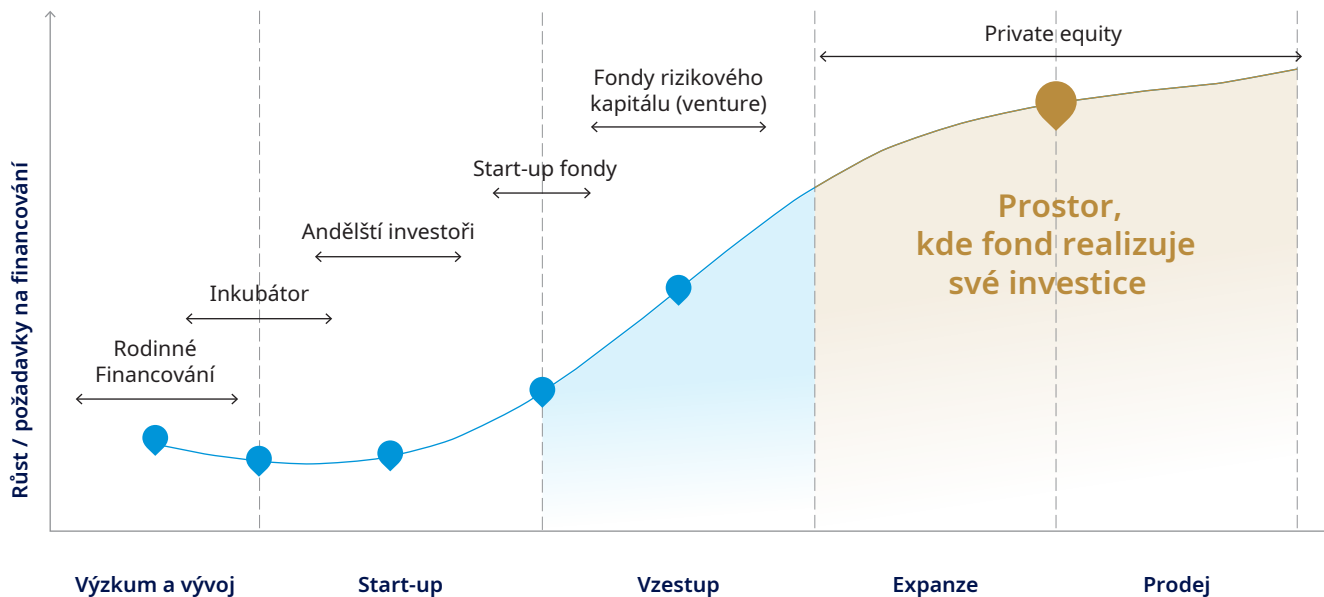
2) Zdroj cíleného zhodnocení: Amundi Alpha Associates, scénáře výkonnosti pro fond Amundi CR Private Equity 7 jsou uvedeny v dokumentu sdělení klíčových informací na webu https://www.amundi-kb.cz/storage/app/media/KIID/KIID_CZ1005000123.pdf.

Představené scénáře jsou odhadem budoucího vývoje na základě minulých zkušeností s hodnotou této investice a/nebo aktuálních tržních podmínek, a nejsou přesným ukazatelem. Konečné zhodnocení se může lišit v závislosti na vývoji trhu a délce držení investice/projektu. Budoucí výnosy jsou zdaněny podle konkrétní situace investora a tato daňová povinnost se může v budoucnu změnit. Návratnost kapitálu není garantovaná, a investice může vést ke ztrátě části nebo celého vloženého kapitálu.

Private Equity

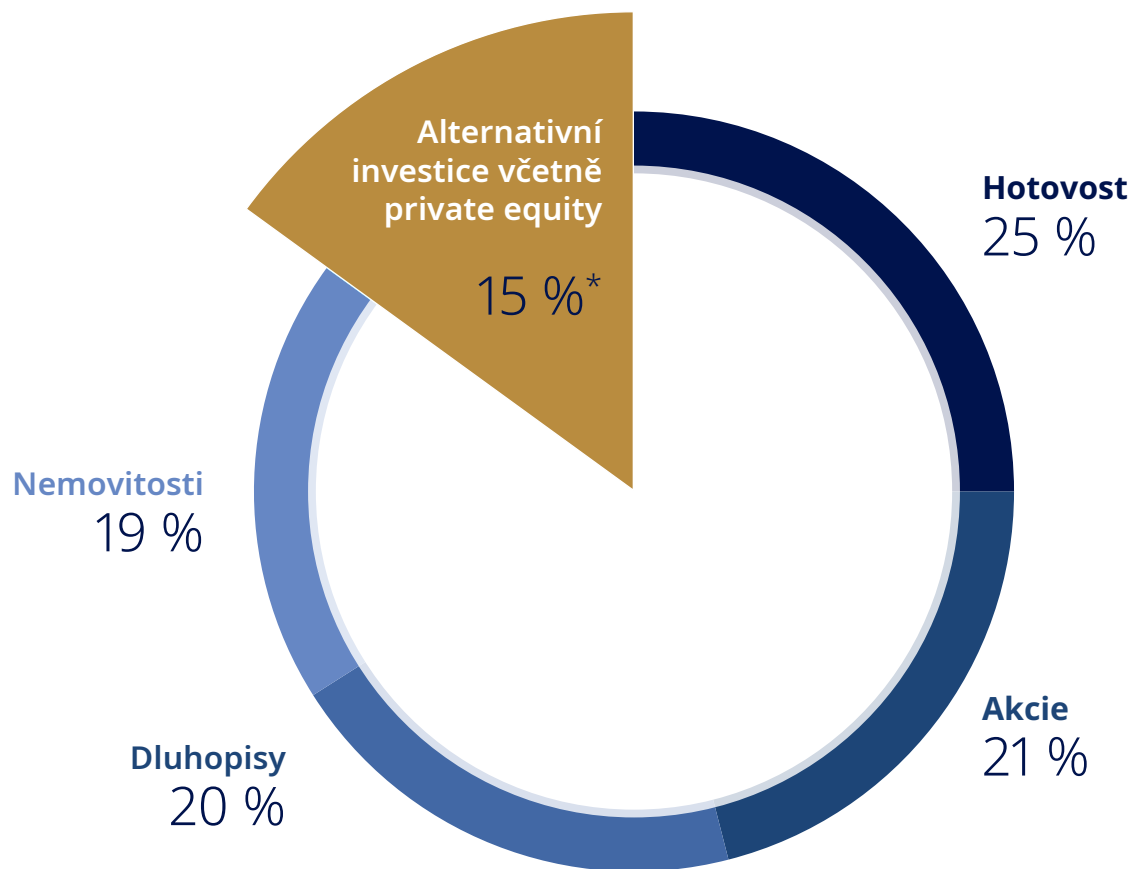
Investice do veřejně neobchodovaných firem

Investice do private equity zpravidla probíhají formou kapitálového vstupu do veřejně neobchodovaných společností. **Fondy private equity často investují do společností s ověřenými obchodními modely a produkty, které se nacházejí ve fázi expanze a stále potřebují kapitál na podporu svého růstu, a následně je prodávají nebo předávají strategickým vlastníkům.**



Zdroj: Alpha Associates www.alpha-associates.ch, data k 30. 9. 2025

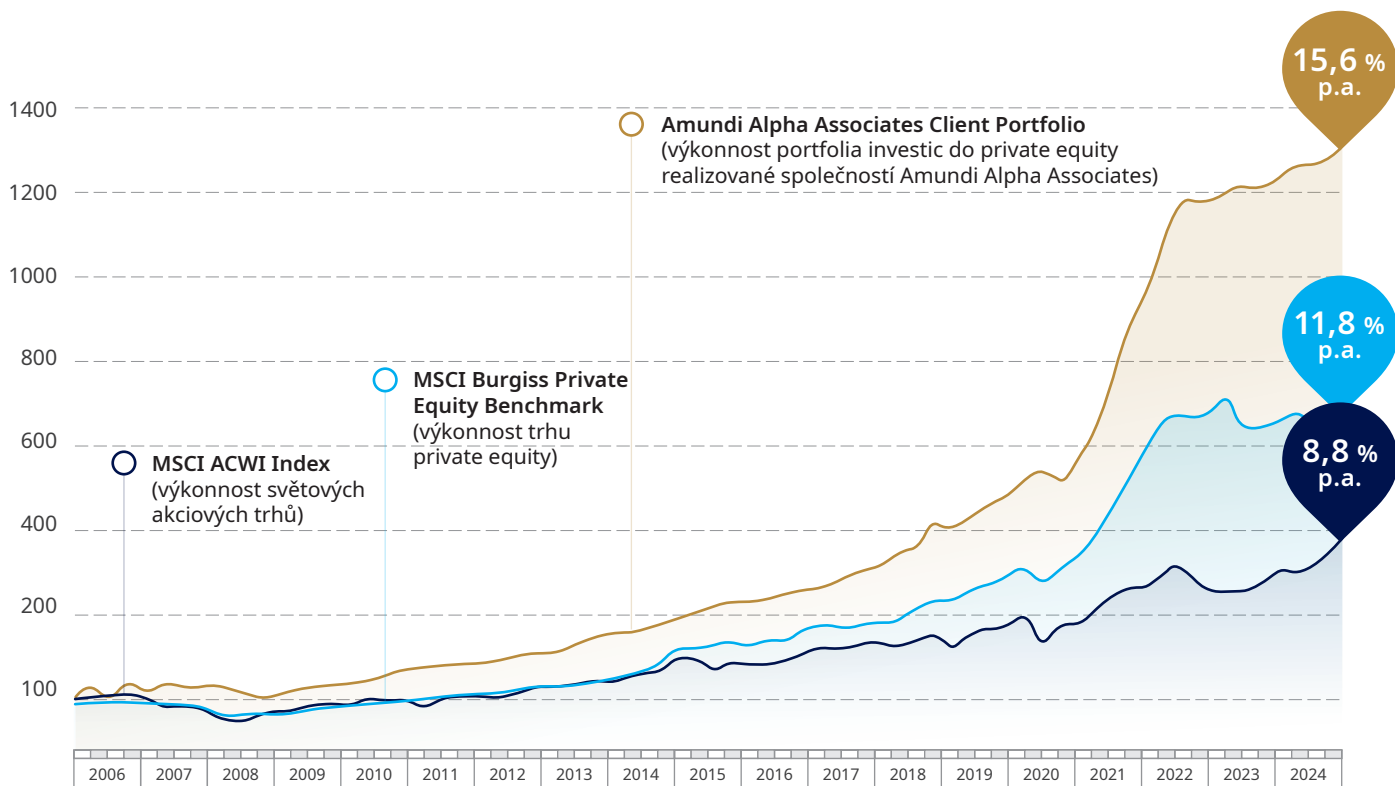
Private Equity tvoří zpravidla přirozenou součást portfolia **dolarových milionářů**



*Alternativní investice zahrnují: komodity, měny, private equity, hedgeové fondy, strukturované produkty a digitální aktiva.
Zdroj: World Wealth Report, Capgemini 2024.

Private Equity investice od Alpha Associates dlouhodobě překonávaly výkonnost akciových trhů

Porovnání výkonnosti akciových a private equity investic od roku 2006 do 2024



Zdroj: Údaje společnosti **Amundi Alpha Associates AG** k 31. prosinci 2024. Minulá výkonnost private equity investic není zárukou budoucích výsledků fondu Amundi CR Private Equity 7. Investice podléhají riziku ztráty kapitálu a riziku likvidity. Uvedená výkonnost nezahrnuje poplatky účtované klientům společností Amundi Alpha Associates AG. Výkonnost zahrnuje primární investice do fondů typu **Buyout a Venture/Growth** i sekundární investice. Uvedené srovnání indexů je v EUR denominaci.

Investujte pod taktovkou švýcarské firmy Alpha Associates

Amundi Alpha Associates je přední správce a poradce v oblasti **private equity**, **private debt** a **infrastruktury**. Společnost vznikla v roce 2004 jako **Alpha Associates** po oddělení od Swiss Life a dodnes ji vedou její zakládající partneři. V roce 2024 se spojila s Amundi a dnes působí ze dvou hlavních center – v **Curychu** (50 odborníků) a **Paříži** (20 odborníků).

Amundi Alpha Associates má více než **dvacetileté zkušenosti** s investicemi napříč strategiemi a regiony po celém světě. Za svou historii společnost investovala do více než **1 000 fondů** zaměřených na alternativní investice. Klíčovým aspektem celého procesu je výběr konkrétních správců a fondů.

V roce 2024 společnost **investovala pouze do 20 private equity fondů** z celkového počtu **4 835 private equity** fondů nabízených na trhu.

20 let

investičních
zkušeností

70

odborníků v Paříži
a Curychu

1 000+

cílových
fondů

Zdroj: Amundi Alpha Associates, k datu 31. 12. 2024

Investiční strategie fondu

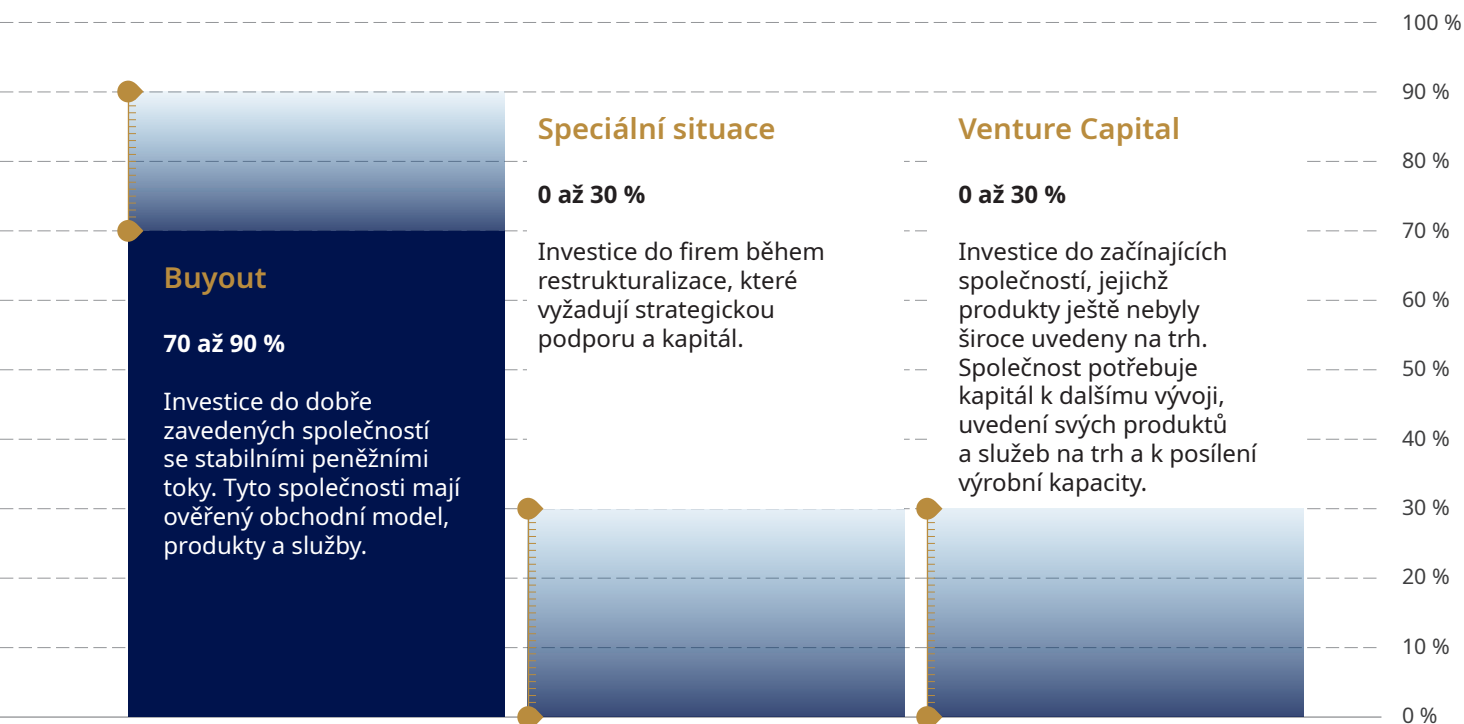
Amundi CR Private Equity 7

Typy transakcí, které fond realizuje



Zdroj: Amundi Alpha Associates cílová alokace je pouze ilustrativní a nezahrnuje alokaci do nástrojů peněžního trhu, která závisí na kapitálových výzvách (capital calls) ze strany primárních fondů, k datu 30. 09. 2025.

Typy investičních strategií, na které se fond zaměřuje



Zdroj: Amundi Alpha Associates cílová alokace je pouze ilustrativní a nezahrnuje alokaci do nástrojů peněžního trhu, která závisí na kapitálových výzvách (capital calls) ze strany primárních fondů, k datu 30. 09. 2025.

Příklad investice realizované v minulosti tým Amundi Alpha Associates: Aston Martin

Amundi Alpha Associates realizovala v roce 2013 investici do Aston Martin, předního výrobce luxusních automobilů a jedné z nejexkluzivnějších značek sportovních vozů na světě. Tato transakce byla uskutečněna jako co-investice ve spolupráci se společností Investindustrial, která se zaměřuje na private equity investice v průmyslových odvětvích. V roce 2018 byla společnost Aston Martin uvedena na burzu.

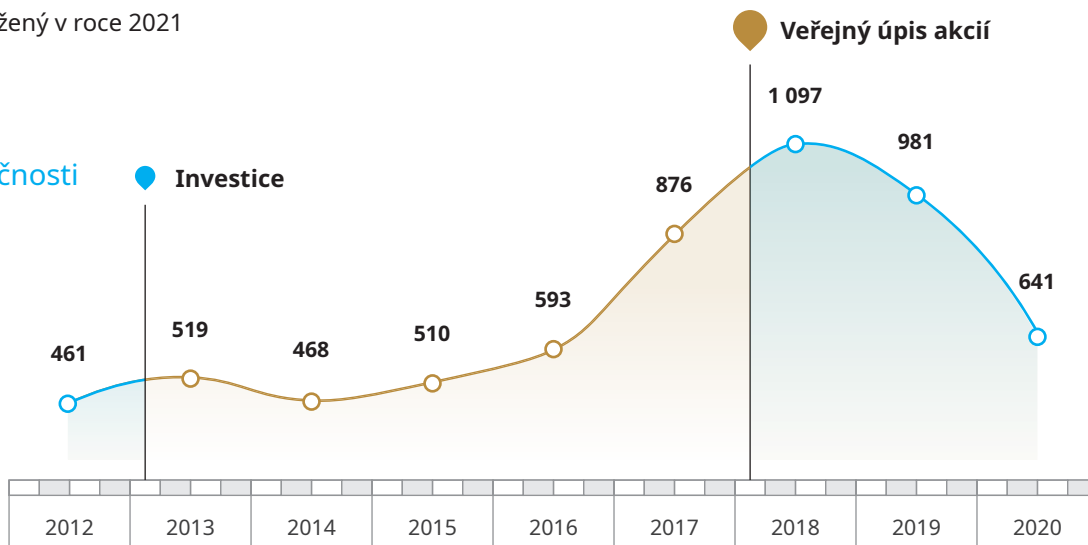
Více než 100 let historie

Od založení společnosti bylo vyrobeno více než **110 000 automobilů**

Tým Formule 1 založený v roce 2021

Výkonnost společnosti v milionech GBP

Zdroj: Investindustrial, Aston Martin public documents
Alpha Associates, data k 30. 06. 2025.
Výsledky dosažené v minulosti nejsou zárukou budoucích výsledků.



- Původ:** Spojené království
- Odvětví:** Automobily
- Rok investice:** 2013
- Rok prodeje:** 2018 (veřejný úpis akcií)

Příklad investice realizované v minulosti fondem Genesis Growth Equity Fund I: Homecare Holding

V roce 2020 investoval fond Genesis Growth Equity Fund I do společnosti **Homecare Holding**, jednoho z předních poskytovatelů domácí zdravotní péče v České republice s regionální působností v Praze a Plzni.

Cílem byla transformace na transparentní, systémově řízenou společnost se stabilním týmem a vysokou úrovní odbornosti všech zaměstnanců.

V roce 2024 byla společnost prodána firmě Penta Hospitals CZ. Návratnost investice dosáhla několikanásobku vložených prostředků.

V portfoliu fondu Amundi CR Private Equity 7 plánujeme investovat do fondu Genesis Growth Equity Fund II, specializující se na investice do rychle rostoucích malých a středních podniků v České republice, na Slovensku a v sousedních zemích.

 **Původ:** Česká republika

 **Odvětví:** Zdravotní péče

 **Rok investice:** 2020

 **Rok prodeje:** 2024



Zdroj: Genesis Capital, data k 30. 06. 2025
Výsledky dosažené v minulosti nejsou zárukou budoucích výsledků.

Více než 10 private equity fondů od významných správců

Příklady správců private equity fondů, jejichž fondy zvažujeme zařadit do portfolia fondu Amundi CR Private Equity 7.



Minimální investice:
20 milionů USD

Advent International je jednou z největších a nejdéle působících nezávislých společností v oblasti private equity. Od svého založení v roce 1984 investovala firma více jak 61 miliard dolarů do 390 firem ve 42 zemích, mezi jinými i například do české firmy Zentiva.

Advent International se dnes zaměřuje na koupi firem, jejich růst a strategickou restrukturalizaci v pěti hlavních sektorech – technologie, retail a volný čas, zdravotnictví, průmysl, finanční služby.

Zdroj: Advent, adventinternational.com, data k 30. 09. 2025



Minimální investice:
20 milionů EUR

EQT investiční společnost založená v roce 1994 ve švédském Stockholmu nyní působí po celém světě a vlastní kanceláře od New Yorku přes Zurich až po Hong Kong. EQT není regionálně limitovaná, nicméně 58 % investic bylo realizováno v regionu severovýchodních zemí a DACH (Německo, Rakousko, Švýcarsko) a nejčastější doba držení je mezi 7-10 lety.

Z realizovaných investic stojí za zmínku společnost Thule (střešní boxy a lyže na automobily) nebo Wolt – přední světová služba na doručení nejen z restaurací.

Zdroj: EQT



Minimální investice:
5 milionů EUR

Genesis Capital je skupina fondů private equity (rozvojového kapitálu), které nabízejí malým a středním podnikům ve střední Evropě pomoc při financování jejich růstu a rozvoje. Od svého vzniku v roce 1999 poskytoval poradenství 7 fondům rozvojového kapitálu s celkovým objemem převyšujícím 550 milionů eur. Tyto fondy již podpořily více než 90 podniků. Mnoho z těchto firem se i díky spolupráci s Genesis Capital dostalo na špičku ve svém oboru.

Zdroj: Genesis Capital, genesis.cz, data k 30. 09. 2025



Minimální investice:
10 milionů USD

Rothschild & Co je nadnárodní investiční banka a společnost poskytující finanční služby a vlajková loď bankovní skupiny Rothschild. V oblasti private equity má specializované pobočky pro investice v západní Evropě a v USA.

V jejich portfoliu nalezneme například firmu Sygnature Discovery, která se zabývá outsourcingem výzkumu léků a preklinického výzkumu pro biotechnologické a farmaceutické společnosti.

Zdroj: Rothschild & Co, rothschildandco.com, data k 30. 09. 2025

Jedná se o předpokládané složení portfolia, data k 30. 09. 2025

Amundi CR Private Equity 7

Zpřístupňujeme pro vás investice do private equity

Pokud máte zájem investovat do private equity, naše řešení vám umožňuje získat přístup k této formě investic i s nižšími částkami. **Na rozdíl od tradičních správců, jako jsou Rothschild, Advent International nebo EQT, kteří vyžadují minimální investice v řádu desítek milionů USD, můžete u nás začít investovat již od 1 milionu korun.** Tímto způsobem vám pomáháme překonat bariéry vstupu a investovat po boku renomovaných správců.

**Investovat do private equity
s námi můžete již od 1 milionu Kč**

Max 10 %

Investice do jednoho private equity fondu by neměla podle Komerční banky přesáhnout 10 % celkové hodnoty vašich finančních aktiv.

“

Investice do private equity představují příležitost pro dlouhodobý růst a inovace, přičemž umožňují investorům podílet se na transformaci a rozvoji slibných společností.

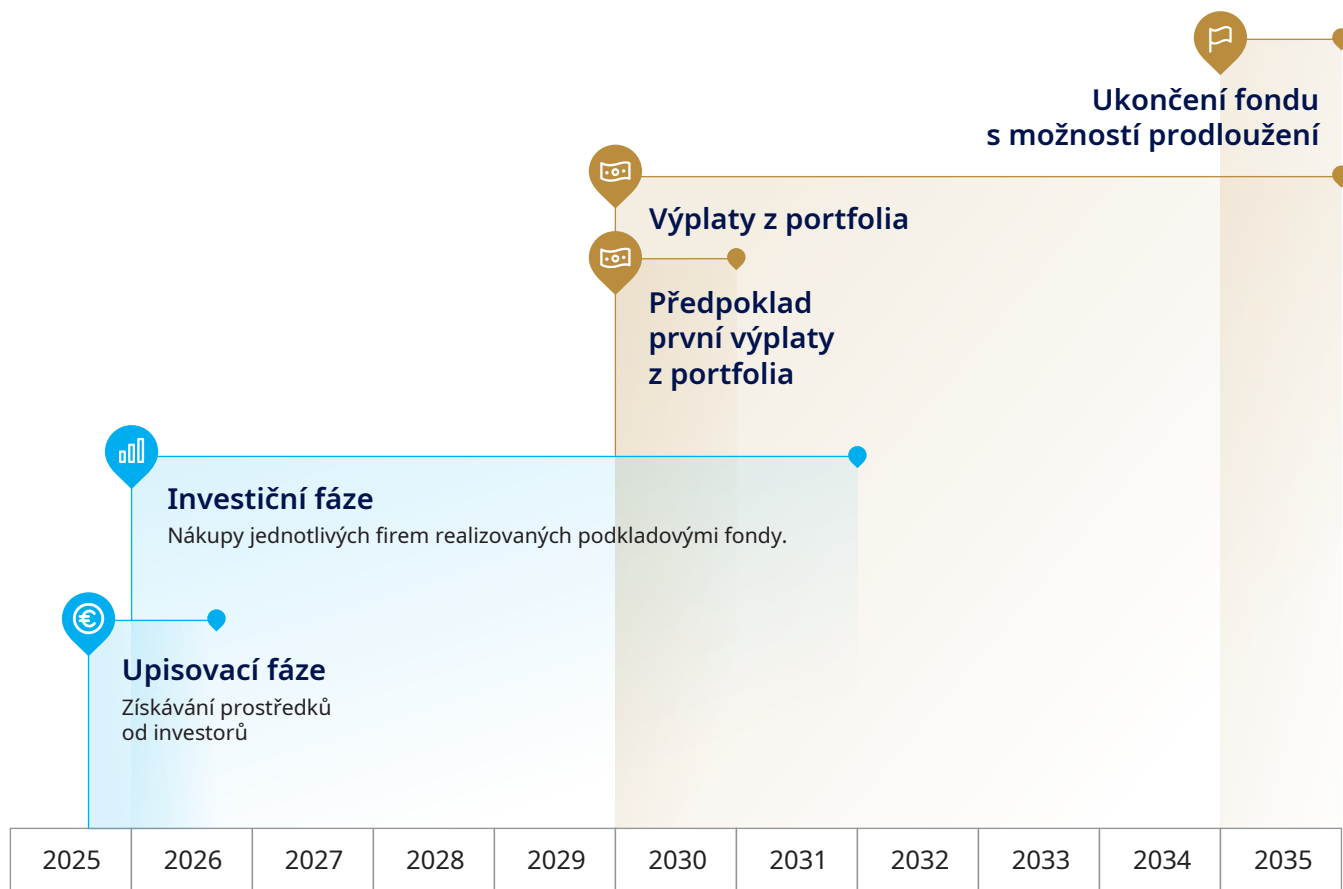
”



Petr Zajíc,

investiční ředitel Amundi Czech Republic

Časová osa fungování fondu



Možnost prodloužení až o 5 let

Zdroj: Amundi, data k 30. 09. 2025

Hlavní rizika spojená s investicí do fondu

Rizika private equity

Riziko private equity investic je obecně vyšší než při akciových investicích. Private equity je cyklický sektor – hodnota podílů kolísá s vývojem ekonomiky i kapitálového trhu. Zpravidla zdaleka ne všechny investice do podílů ve společnostech končí se ziskem. Pro private equity platí nižší likvidita trhu než při investicích na kapitálových trzích. Možnost obchodování jednotlivých investic na sekundárních trzích je omezená. Každá transakce s podílem v malých a středních společnostech je specifická; realizace nákupu či prodeje může zabrat poměrně dlouhou dobu a je spojena s vysokými náklady. Po dobu držení jsou nakoupené podíly ve společnostech oceňovány v souladu s účetními předpisy i standardy private equity, avšak dosažená hodnota při prodeji se od ocenění může i výrazně odlišovat. S ohledem na to, že fond investuje převážnou většinu svého majetku do omezeného počtu aktiv (cílových fondů), je jeho výkonnost primárně odvislá od výkonnosti 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.

Tržní rizika

Fond může investovat do finančních derivátů, což jsou finanční kontrakty, jejichž hodnota závisí na hodnotě podkladového majetku, referenční míře nebo indexu.

Rizika derivátů

Fond může investovat do finančních derivátů, což jsou finanční kontrakty, jejichž hodnota závisí na, nebo je odvozena od hodnoty podkladového majetku, referenční míře nebo indexu.

Politická rizika

Změny politické situace v zemích, ve kterých fond přímo či nepřímo investuje, mohou ovlivnit hodnotu cenných papírů společností, do nichž fond investoval.

Měnová rizika

Fondový kapitál je kalkulován v Kč (základní měnová hodnota), zatímco investice držené na účet fondu mohou být získány v jiných měnách. Základní měnová hodnota investic fondu, stanovených v jiné měně, může stoupat nebo klesat v důsledku fluktuace měnových kurzů vzhledem k příslušné měně. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu.

Riziko nedostatečné likvidity

Fond podstupuje riziko nedostatečné likvidity, které spočívá v tom, že některá aktiva, zejména v majetku cílových fondů, nemusí být zpeněžena za přiměřenou cenu nebo nemusí být prodána včas.

Rizika související s investováním do jiných fondů

Společnost investuje do cenných papírů jiných fondů kolektivního investování a společností fungujících na obdobném základě, jejichž investiční strategie odpovídá cíli investiční strategie fondu. Není možné poskytnout žádnou záruku za jednání jejich manažerů a za výkonnost těchto investic.

Nižší regulace a slabší informovanost

Private equity investice jsou obvykle strukturovány tak, že nepodléhají silné regulaci. Investoři tedy mohou postrádat ochranu, kterou mají k dispozici například u dluhopisových či akciových UCITS otevřených podílových fondů. Private equity fondy sice poskytují informace o svých investicích a jejich výkonnosti, avšak rozsah poskytovaných informací a povaha investic (podíly v menších a středních společnostech bez veřejného trhu) zpravidla ztěžují investorům možnost posoudit vývoje investice.

Úplný výčet rizik je uveden ve statutu fondu, který je dostupný na stránkách <https://www.amundi-kb.cz/fond-kvalifikovanych-investoru/detail/CZ1005000123>.

Základní informace

Typ fondu	uzavřený fond kvalifikovaných investorů / aktivně spravovaný fond
Obhospodařovatel	Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
Měna	CZK (zajištění do CZK dle podmínek na trhu nebo uvážení portfolio manažera)
Doba trvání fondu	10 let, s možností prodloužení až o 5 let
Rizikový stupeň ¹	1 2 3 4 5 6 7
Typ aktiv	fondy se zaměřením na private equity
Minimální investovaná částka	1 mil. CZK
Upisovací období	předpoklad říjen 2025 až červen 2026
Oceňování	jednou ročně k 31. 12.; v průběhu upisovacího období denní / měsíční ocenění
Sekundární trh	investor nemá právo požádat o zpětný odkup podílových listů; likvidita na sekundárním trhu je omezena, investor by měl počítat s držením investice do splatnosti
Vstupní poplatek (náležející distributorovi)	max 3,0 %, viz ceník fondu
Výstupní poplatek	při ukončení fondu ani při zpětném odkupu podílových listů v rámci distribuce přebytečné likvidity fondu se neplatí výstupní poplatek
Správcovský poplatek	0,30 % p.a. v průběhu upisovacího období, 1,50 % p.a. následně (placeno z majetku ve fondu)
Výkonnostní odměna	15 % z výnosu fondu nad 8 % p.a. (placeno při ukončení fondu a/nebo zpětném odkupu podílového listu); nárok na výkonnostní odměnu a její výplata se řídí platným statutem fondu
Ekvalizační poplatek při nákupu (přirážka) pro fond ²	max 5 %, viz ceník fondu
Udržitelnost SFDR ³	Článek 6

1) Souhrnný ukazatel rizik (SRI) vyjadřuje míru kolísání investice a pravděpodobnost její návratnosti. Hodnota ukazatele se může v čase měnit.

2) Ekvalizační poplatek slouží k vyrovnání situace, když do fondu vstupuje nový investor později než ostatní. Pomáhá zajistit, aby nový investor nebyl zvýhodněn oproti těm, kteří už dříve financovali investice a náklady fondu.

3) SFDR je evropská regulace udržitelnosti. Článek 6 představuje fondy, které analyzují ESG rizika při investičním rozhodování, ale nemusí dle nich investovat. Více informací o odpovědném investování, politice předpisech Amundi naleznete na stránkách

<https://www.amundi.cz/produkty/odpovedne-investovani>.

Důležité upozornění

Tento dokument obsahuje informace o Amundi CR Private Equity 7 uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., (CZ0008478773) jehož Obhospodařovatelem je Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., jejíž sídlo se nachází na adrese se sídlem Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00 Praha 8 („Fond“). Jedná se o propagační sdělení. Před přijetím konečného investičního rozhodnutí se prosím seznámte se statutem a se sdělením klíčových informací (PRIIPS KID). Tento materiál má pouze informační charakter. Tento materiál není investičním doporučením, finanční analýzou ani poradenstvím a nepředstavuje žádost, výzvu ani nabídku k nákupu nebo prodeji Fondu v žádné jurisdikci, kde by taková nabídka, žádost nebo výzva byly nezákonné. Tyto informace nejsou určeny k distribuci a nepředstavují nabídku k prodeji ani výzvu k nákupu jakýchkoli cenných papírů nebo služeb ve Spojených státech amerických nebo na jakémkoli jejich území či území podléhajícím jejich jurisdikci, nebo ve prospěch občanů nebo rezidentů Spojených států amerických nebo pro jakoukoli „americkou osobu“ (jak je definována v prospektu fondů). Fondy nebyly ve Spojených státech registrovány podle zákona o investičních společnostech z roku 1940 a podílové listy fondů nejsou ve Spojených státech registrovány podle zákona o cenných papírech z roku 1933. Tento materiál je proto určen k šíření nebo k použití výhradně v jurisdikcích, kde je to povoleno, a osobám, které jej mohou obdržet, aniž by porušily příslušné právní nebo regulační požadavky, aniž by to vyžadovalo registraci společnosti Amundi nebo jejich přidružených společností. Investice jsou spojeny s rizikem. Návratnost investice a hodnota investice do Fondu může vzrůst nebo klesnout a může vést ke ztrátě původně investované částky. Minulá výkonnost není zárukou ani spolehlivým ukazatelem budoucích výsledků. Cílový trh investičního nástroje nemusí odpovídat cílovému trhu investora a investor se může nacházet jak mimo cílový trh, tak i v negativním cílovém trhu. Cílový trh lze vyhodnotit až na základě informací poskytnutých investorem distributorovi investičního nástroje. Všichni investoři by měli před jakýmkoli investičním rozhodnutím vyhledat odbornou radu, aby mohli určit rizika spojená s investicí a její vhodnost. Investoři jsou povinni se seznámit s platnými právními dokumenty, zejména s aktuálním prospektem Fondu. Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých investorů záleží na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora shodné, a může se v budoucnu změnit. Úpisy do Fondu budou přijímány pouze na základě nejnovějšího statutu investičního fondu dostupného v češtině a/nebo sdělení klíčových informací investičního fondu (dostupném v místním jazyce v zemích registrace v EU), které lze spolu s nejnovějšími výročními a pololetními zprávami získat bezplatně v sídle obhospodařovatele/správcovské společnosti investičního fondu nebo na adrese [<https://www.amundi.cz/produkty/prehled-fondu>]. Informace k MSCI indexům mohou být použity pouze pro vaši interní potřebu, nesmí být reprodukovány ani znovu šířeny jakoukoli formou a nesmí být použity jako základ nebo součást jakéhokoli finančního nástroje, produktu nebo indexu. Žádné informace MSCI nejsou určeny jako investiční poradenství nebo doporučení k provedení jakéhokoli investičního rozhodnutí a nelze se na ně spoléhat jako na takové. Historická data a analýzy by neměly být považovány za indikaci nebo záruku jakékoli budoucí výkonnosti, analýzy, prognózy nebo předpovědi. Informace MSCI jsou poskytovány na základě „jak jsou“ a použití těchto informací nese veškeré riziko spojené s jejich použitím. MSCI, každá její přidružená společnost a každá jiná osoba zapojená do nebo související s shromažďováním, výpočtem nebo vytvářením jakýchkoli informací MSCI (souhrnně „Strany MSCI“) výslovně odmítají veškeré záruky (včetně, bez omezení, jakýchkoli záruk originality, přesnosti, úplnosti, aktuálnosti, neporušení práv, obchodovatelnosti a vhodnosti pro konkrétní účel) týkající se těchto informací. Bez omezení výše uvedeného, v žádném případě nenese žádná Strana MSCI odpovědnost za jakékoli přímé, nepřímé, zvláštní, náhodné, trestné, následné (včetně, bez omezení, ztraceného zisku) nebo jakékoli jiné škody. Informace v tomto dokumentu jsou platné k 30. 9. 2024, pokud není uvedeno jinak. Tento materiál vychází ze zdrojů, které společnost Amundi v době zveřejnění považuje za spolehlivé. Údaje, názory a analýzy mohou být změněny bez předchozího upozornění. Společnost Amundi nenesie žádnou odpovědnost, ať už přímou nebo nepřímou, která by mohla vzniknout v důsledku použití informací obsažených v tomto materiálu. Společnost Amundi nemůže být v žádném případě číněna odpovědnou za jakákoli rozhodnutí nebo investice učiněné na základě informací obsažených v tomto materiálu. Obsažené informace se nesmí kopírovat, reprodukovat, upravovat, překládat ani šířit bez předchozího písemného souhlasu společnosti Amundi. Datum zveřejnění: 30. 9. 2025. Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., IČ: 256 84 558, se sídlem Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, společnost skupiny Amundi. V souladu s nařízením (EU) 2016/679 o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů (dále jen "GDPR") mohou investoři uplatnit právo na přístup k osobním údajům, které o nich Komerční banka, a.s. uchovává, na jejich opravu nebo výmaz. K uplatnění tohoto práva prosím kontaktujte osobní_udaje@kb.cz.



**Chcete více informací?
Ptejte se.**

Vaše otázky rád zodpoví Váš finanční poradce.
Další informace získáte také na www.amundi-kb.cz