

INVESTICE
A SPOŘENÍ

KB PRIVÁTNÍ SPRÁVA AKTIV



NA PARTNERSTVÍ ZÁLEŽÍ



KB PRIVÁTNÍ SPRÁVA AKTIV PŘEDSTAVUJEME

KB Privátní správa aktiv představuje prémiové investiční řešení v nabídce Komerční banky. Hlavními charakteristikami KB Privátní správy aktiv jsou: aktivní investiční proces reagující na změny na finančních trzích, vysoká likvidita, žádné poplatky za odkup podílových listů, částečně otevřená architektura umožňující široký výběr podkladových aktiv, daňový režim podílového fondu a osobní reporting informující klienty o aktuální výkonnosti a složení portfolia.

KB Privátní správa aktiv nabízí komplexní řešení pro zhodnocení prostředků. Investoři mohou vybírat z pěti různých investičních strategií:

KB Privátní správa aktiv 1, KB Privátní správa aktiv 2, KB Privátní správa aktiv Flexibilní, KB Privátní správa aktiv 4 a KB Privátní správa aktiv 5D.

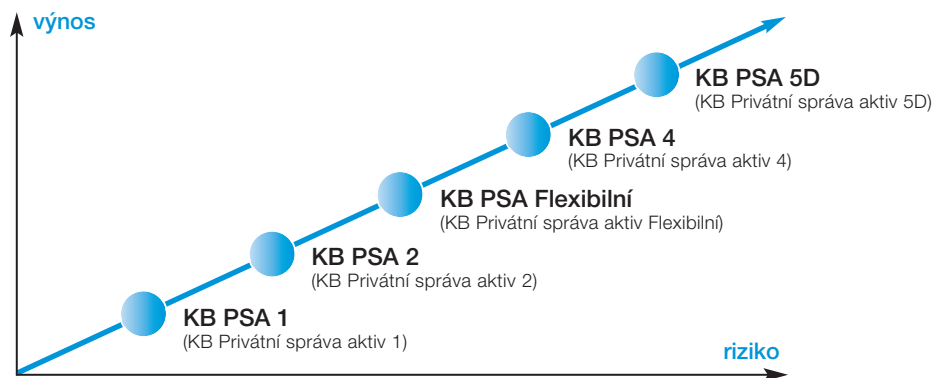
Jednotlivé varianty se od sebe liší investičním přístupem, rizikovostí a s tím souvisejícím očekávaným výnosem. Pro konzervativně uvažující investory, kteří preferují stabilitu a malé výkyvy hodnoty své investice, jsou určeny varianty KB Privátní správa aktiv 1 a KB Privátní správa aktiv 2 nebo fond KB Privátní správa aktiv Flexibilní, který se přizpůsobuje tržním podmínkám a nabízí i vyšší možný výnos.

Pro dynamicky uvažující investory, kteří jsou připraveni akceptovat větší výkyvy hodnoty investice a na druhé straně očekávají vyšší výnos, nabízíme varianty s vyšším podílem akcií KB Privátní správa aktiv 4 nebo Privátní správa aktiv 5D.

KB PRIVÁTNÍ SPRÁVA AKTIV

HLAVNÍ CHARAKTERISTICKÉ ZNAKY

- **Zajímavý investiční příběh**
- **Osobní reporting**
- **Zkušený portfolio management**
- **Adaptace na tržní změny**
- **Řízení (minimalizace) rizika**
- **Atraktivní poplatková struktura**
- **Daňové výhody podílového fondu**



KB PRIVÁTNÍ SPRÁVA AKTIV FLEXIBILNÍ

Investiční řešení, které se přizpůsobí a reaguje na tržní změny za Vás

Fond přebírá investiční strategii fondu SG Flexible, dlouhodobě úspěšného konzervativního fondu, který je nabízen francouzským investorům od roku 2012.

Flexibilní fond využívá potenciál trhu tím, že může investovat jak do akcií (maximálně 30 %), tak do všech ostatních dostupných tříd aktiv. Fond zároveň nečelí žádnému omezení, co se výběru aktiv týče – může investovat do jakékoliv země, sektoru, akcie, dluhopisu, měny, komodity a maximálně využít aktuální témata a příležitosti s tím, že skladba fondu se mění na základě tržního vývoje. Díky flexibilnímu a přizpůsobivému přístupu v dlouhodobém období poskytuje i vyšší stálost výnosů. Vysoká diverzifikace fondu a flexibilita zároveň snižuje rizikovost investice, kdy je možné libovolně snižovat podíl potenciálně rizikových aktiv a utlumit dopad negativních tržních změn.



Cíl fondu: zhodnocení kapitálu při minimalizaci kolísání investice.



Zaměření fondu: akcie (všechny sektory a geografické oblasti), státní dluhopisy, bankovní dluhopisy, podnikové dluhopisy, měnové strategie, inflační investiční instrumenty.

KB PRIVÁTNÍ SPRÁVA AKTIV 1

Alternativa spořicího účtu

Fond, vhodný pro konzervativní investory, který se zaměřuje na investice do státních, bankovních a podnikových dluhopisů. Hlavním předpokladem pro výběr dluhopisů do portfolia fondu je jejich kvalita a délka splatnosti. K vyšší stabilitě fondu přispívá omezení, že průměrná splatnost portfolia nesmí přesáhnout tři roky. Fond aktivně reaguje na tržní změny a k navýšení ziskového potenciálu využívá i měnové strategie.

Minimálně 80 % dluhopisových pozic fondu tvoří dluhopisy investičního stupně. V případě příznivé situace na finančních trzích může manažer fondu ke zvýšení ziskového potenciálu zahrnout do portfolia i vysoce úročené dluhopisy neinvestičního stupně, maximálně však 20 % portfolia.



Cíl fondu: ochrana a zhodnocení kapitálu větší než na běžném spořicíím či termínovaném účtu.



Zaměření fondu: státní a podnikové dluhopisy se splatností do 5 let, hotovost, měny.

Investiční horizont KB PSA 2: **3 roky +**

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

Investiční horizont KB PSA 4: **5 let +**

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

KB PRIVÁTNÍ SPRÁVA AKTIV **2 a 4**

Kombinace stability (české státní dluhopisy) a potenciálu hlavních i rozvíjejících se akciových trhů

Fondy KB Privátní správa aktiv 2 a 4 nabízejí investorům vyvážený mix akciových a dluhopisových investic. Hlavním zdrojem výkonnosti jsou akcie, které z dlouhodobého hlediska vykazují nejlepší historickou výkonnost mezi třídami aktiv (akcie, dluhopisy, hotovost). Abychom rozložili a snížili riziko akciových investic, kombinujeme v portfoliu investice v různých geografických oblastech.

Stabilitu fondů pomáhají zajišťovat dluhopisové investice a hotovost. Veškeré dluhopisové investice směřují pouze do českých státních dluhopisů, které se řadí mezi jedny z nejbezpečnějších na světě. Investiční strategie obou fondů je určena srovnávacím indexem (benchmarkem), což investorovi dává konkrétní představu o tom, kde a kam manažer fondu investuje.



Cíl fondů: ochrana a zhodnocení kapitálu, překonat zhodnocení srovnávacího indexu (benchmarku).



Zaměření fondů: hlavní akciové trhy (USA, Japonsko, západní Evropa); akciové trhy ve střední a východní Evropě (ČR, Polsko, Maďarsko, Rusko); české státní dluhopisy.

KB Privátní správa aktiv 2

Cíl fondu: ochrana a zhodnocení kapitálu, překonat benchmark složený z 60 % CZGB (české dluhopisy/index Bloomberg/EFFAS), 15 % globální akcie, 15 % akcie střední a východní Evropy, 10 % výnosnost 2M PRIBOR.

KB Privátní správa aktiv 4

Cíl fondu: zhodnocení kapitálu, překonat benchmark složený z 20 % CZGB (české dluhopisy/index Bloomberg/EFFAS), 35 % globální akcie, 35 % akcie střední a východní Evropy, 10 % výnosnost 2M PRIBOR.

nižší riziko / nižší výnos

vyšší riziko / vyšší výnos

KB PRIVÁTNÍ SPRÁVA AKTIV 5D

Staňte se vlastníkem těch nejvěhlasnějších firem a pravidelně dostávejte podíl na jejich zisku

Fond investuje do akcií stabilních a globálně známých společností (jakými jsou například Microsoft, VISA, PepsiCo, Komerční banka), které pravidelně vyplácejí svým akcionářům zisky ve formě dividend. Investor se díky své investici podílí na podnikání a zisku jiných firem, stává se spolumasajitelem těchto firem, pomáhá firmě růst a miliony zaměstnanců v tu chvíli pracují pro něj. Klíčovým při výběru jednotlivých investic je udržitelný dividendový výnos, který by měl dosahovat v dlouhodobém horizontu alespoň výše 3 %.

Dividendové akcie jsou ve srovnání s trhem stabilnější a nepodléhají tolik prudkým změnám v ceně. Složení portfolia je zaměřeno globálně, zastoupeny jsou všechny hlavní trhy (USA, Evropa, Japonsko) a také rozvojové trhy. Rozložení investic mezi jednotlivé trhy a sektory je na rozhodnutí zkušeného portfolio manažera.

Fond je nabízen ve dvou třídách, dividendové a akumuláční. Zatímco u dividendové třídy jsou všechny přijaté dividendy do fondu jednou za rok vyplaceny podílníkům, u akumuláční třídy jsou přijaté dividendy investovány zpět do fondu a umožňují tak dosažení vyššího výnosu.



Cíl fondu: pravidelný příjem a růst kapitálu, zprostředkovat investorům zisky, které nabízejí dividendové akcie.



Zaměření fondu: dividendové akcie světových a vyhlášených firem.

OSOBNÍ REPORTING

VYHODNOCOVÁNÍ VÝKONNOSTI PORTFOLIA

Každé čtvrtletí obdrží investor přehled, jímž je informován o dílčích pozicích ve fondu a jejich vývoji. Přehled obsahuje následující informace:

Základní informace:

- hodnota portfolia (podílového listu)
- graf a tabulka s historickou výkonností
- srovnání výkonnosti portfolia s benchmarkem

Personalizované informace:

- zhodnocení portfolia klienta za dané období

Investice:

- grafy rozložení portfolia – dle tříd aktiv, sektorů, teritoriálně
- úplný seznam cenných papírů v portfoliu

Komentář:

- komentář k dění na trzích a vývoji portfolia za poslední období

SPRÁVCE FONDŮ KB PRIVÁTNÍ SPRÁVA AKTIV AMUNDI CZECH REPUBLIC

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

(dále také „Amundi Czech Republic“) patří mezi tři největší poskytovatele služeb kolektivního investování na českém trhu. Za více než dvacet let své historie se Amundi Czech Republic etablovala v respektovaného správce aktiv s regionální působností ve střední a východní Evropě. Úspěšnost Amundi Czech Republic podtrhuje kontinuální růst majetku pod její správou, který se za posledních 10 let zvětšil více než pětkrát. Společnost k 30. 6. 2017 obhospodařovala majetek v objemu 163 miliard Kč.

Síla mezinárodní finanční skupiny

Hlavním a jediným akcionářem Amundi Czech Republic je mezinárodně působící skupina Amundi, která je dnes největším správcem aktiv v Evropě. Objem majetku pod její správou dosahuje 1 342 miliard EUR (k 30. 6. 2017). Manažerské týmy Amundi působí ve všech hlavních finančních centrech v Evropě (Paříž, Londýn, Milán), Asii (Japonsko, Hongkong, Singapur) a Spojených státech. Pro skupinu Amundi je velmi důležitý blízký a dlouhodobý vztah s klienty a z toho plynoucí silná přítomnost na lokálních trzích.



TONY DU PREZ

Odborná praxe 11 let

(v Amundi Czech Republic od 2015)

Absolvent pařížské univerzity Paris IX – Dauphine
Náměstek ředitele pro investice



MARKÉTA JELÍNKOVÁ

Odborná praxe 22 let

(v Amundi Czech Republic od 2002)

Absolventka VŠZ v Praze
Manažerka fondů



DAN KARPÍŠEK

Odborná praxe 17 let

(v Amundi Czech Republic od 2010)

Absolvent VŠE v Praze
Akciový analytik

ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA

	Privátní správa aktiv – Flexibilní	KB Privátní správa aktiv 1	KB Privátní správa aktiv 2	KB Privátní správa aktiv 4	KB Privátní správa aktiv 5D
Vznik fondu	12. 5. 2017	4. 6. 2012	8. 6. 2009	8. 6. 2009	22. 5. 2013
Poplatek za obhospodařování	1,0 % p. a.	0,30 % p. a.	0,90 % p. a.	1,40 % p. a.	1,60 % p. a.
Vstupní poplatek	Ceník fondů KB Privátní správa aktiv				
Výstupní poplatek	0 %				
Výkonnostní odměna	–	10 %*	10 %*	10 %*	–
Doporučený investiční horizont	minimálně 3 roky	2 až 3 roky	minimálně 3 roky	minimálně 5 let	minimálně 5 let
ISIN	CZ0008475068	CZ0008473725	CZ0008473154	CZ0008473162	CZ0008473980 dividendová třída CZ0008473972 akumulační třída
Číslo účtu fondu	115-2529090287 / 0100	107-0091060227 / 0100	43-1679240207 / 0100	43-1679270297 / 0100	107-0156910297 / 0100 dividendová třída 107-0156900267 / 0100 akumulační třída
Benchmark**	fond nemá určený srovnávací index	50 % CZGB 3-5Y (index českých státních dluhopisů se splatností 3 až 5 let)	60 % CZGB (české dluhopisy/index Bloomberg/EFFAS)	20 % CZGB (české dluhopisy/index Bloomberg/EFFAS)	fond nemá určený srovnávací index
		40 % CZGB 1-3Y	15 % globální akcie	35 % globální akcie	
		10 % PRIBID 2M	15 % akcie střední a východní Evropy	35 % akcie střední a východní Evropy	
			10 % 2M PRIBOR	10 % 2M PRIBOR	

* Výkonnostní odměna je stanovena ve výši 10 % z části zhodnocení fondu převyšující k datu ocenění zhodnocení benchmarku.

** Úplné složení benchmarku naleznete ve statutu fondu.

	Privátní správa aktiv – Flexibilní	KB Privátní správa aktiv 1	KB Privátní správa aktiv 2	KB Privátní správa aktiv 4	KB Privátní správa aktiv 5D
Manažer fondu	Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.				
Distributor	Komerční banka				
Podkladová měna	CZK				
Kalkulace kurzu	denně				
Vypořádání	do 15 obchodních dní				
Minimální první investice do fondu	500 000 CZK				
Minimální výše každé následné investice do fondu	10 000 CZK				
Minimální výše každého jednotlivého odkupu	10 000 CZK (popř. veškeré podílové listy v majetku podílníka, pokud hodnota jeho podílových listů fondu je nižší než 10 000 CZK)				

Rizikovost fondu je měřena prostřednictvím Syntetického ukazatele rizika a výnosu (SRRI). Tento ukazatel zobrazuje proměnlivost hodnoty podílového listu a tím i rizikovost investice.

DŮLEŽITÉ 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 nezkreslený obraz skutečnosti.

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 konkrétní investiční cíle, finanční situaci a další individuální podmínky potenciálních investorů. Před investicí by měl klient 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.

Ceny investičních nástrojů uvedených v tomto dokumentu 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 mohou stoupat i klesat, přičemž není zaručena plná návratnost původně investované částky. Předchozí výkonnost nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období.

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 v souladu s právními předpisy a vnitřními předpisy Komerční banky, a.s.

Tento dokument je vydán Komerční bankou, a.s., která je bankou a obchodníkem s cennými papíry ve smyslu příslušných právních předpisů a jako taková podléhá dohledu České národní banky.

Bližší informace o investiční strategii, parametrech produktů a možných rizicích, stejně jako veškeré další případné otázky týkající se investic, Vám rád zodpoví Váš bankovní poradce nebo manažer pro oblast investic a pojištění.

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-cr.cz.