

# KB Portfolio

Když chcete jednoduché  
investiční řešení pro vás  
a vaše životní cíle



# Zjistěte s námi, která strategie je pro vás ta pravá



KB Portfolio je investiční řešení, které vám nabízí jednoduchý a přímý přístup k investičním příležitostem na finančních trzích.



Výběr investic pro vás zajišťujeme společně s profesionály z Amundi v souladu s vaším rizikovým profilem a dlouhodobými cíli.



6 strategií, které jsou připraveny, aby mohly obstát v silné konkurenci, využily investiční příležitosti a přinášely možné zhodnocení pro vás.

## KB Portfolio Rezerva

Investiční horizont: 1 až 2 roky

Rizikovost<sup>1</sup>:

1 2 3 4 5 6 7

Určeno pro defenzivního investora

Očekávaný výnos  
1 až 4 % ročně

## KB Portfolio Konzervativní

Investiční horizont: 3 roky

Rizikovost<sup>1</sup>:

1 2 3 4 5 6 7

Určeno pro konzervativního investora

Očekávaný výnos  
2 až 5 % ročně

## KB Portfolio Vyvážené

Investiční horizont: 4 roky

Rizikovost<sup>1</sup>:


1 2 3 4 5 6 7

Určeno pro balancovaného investora

Očekávaný výnos  
3 až 6 % ročně


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

## KB Portfolio Dynamické

 Investiční horizont: 5 let+


 Rizikovost<sup>1</sup>:

1 2 **3** 4 5 6 7

 Určeno pro **dynamického investora**


 Očekávaný výnos  
4 až 7 % ročně


## KB Portfolio Dividendové

 Investiční horizont: 5 let+


 Rizikovost<sup>1</sup>:

1 2 **4** 5 6 7

 Určeno pro **dynamického investora**


 Očekávaný výnos  
5 až 8 % ročně


## KB Portfolio Akciových indexů

 Investiční horizont: 6 let+

 Rizikovost<sup>1</sup>:

1 2 3 **4** 5 6 7

 Určeno pro **agresivního investora**

 Očekávaný výnos  
5 až 10 % ročně

\*Graf znázorňuje ilustrativní příklad možné budoucí výkonnosti jednotlivých tříd aktiv podle expertního odhadu Amundi vycházejícího z predikcí Amundi Institutu pro jednotlivé třídy aktiv, které byly publikovány na webu Amundi Research Center <https://research-center.amundi.com/article/capital-market-assumptions-2024>. Uvedený odhad není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti. Scénáře výkonnosti jsou uvedeny pro jednotlivé fondy v příslušném dokumentu sdělení klíčových informací na webu amundi-kb.cz.

### Doplňující společné informace k cílovému trhu nabízených investičních řešení:

**Typ klienta:** Neprofesionální

**Znalosti a zkušenosti:** Klient se základními znalostmi podílových fondů a bez zkušeností s investováním do podílových fondů.

**Finanční cíle a potřeby:** Růst hodnoty investice

**Schopnost nést ztráty:** Klient, který je ochoten akceptovat možné ztráty a nevyžaduje záruku návratnosti investovaných prostředků

Investiční fond se může nacházet mimo váš cílový trh. váš cílový trh bude vyhodnocen na základě vyplněného investičního dotazníku.

Doporučený investiční horizont 

“

Naším cílem bylo vytvořit jednoduchý a komplexní koncept investování, který by byl vhodný pro všechny typy klientů. Chtěli jsme nabídnout nejen akcie a dluhopisy, ale také komodity, alternativní investice, realitní fondy a další možnosti investování. Výsledkem je jedno komplexní řešení, které kombinuje různé investice, strategie a rizikové profily.

”

### **Petr Zajíc**

Senior portfolio manažer s více než 20 lety zkušeností s řízením portfolií.

# S KB Portfolio získáte



**Profesionální**  
správu majetku



**Komplexní řešení**  
vašich investic



**Aktuální a detailní reporting**  
o jednotlivých investicích



**Srozumitelné**  
a jasné poplatky



**Daňové osvobození**  
příjmů při splnění tříletého  
časového testu<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Pokud doba mezi nákupem a prodejem cenného papíru přesáhne 3 roky, pak je možnost osvobodit od daně veškeré příjmy z prodeje. Platí pro fyzické osoby nepodnikatele.

# Proč bych měl investovat do KB Portfolia?



## Úspora času

KB Portfolio vám umožní **investovat a spravovat své peníze efektivně**. Nemusíte se starat o každodenní sledování trhů a realizaci obchodů, což vám **ušetří čas a energii**.



## Potenciál pro růst

KB Portfolio nabízí potenciál pro růst a **dlouhodobý výnos**. Správný výběr aktiv a dlouhodobý investiční horizont mohou vést k **zhodnocení vašeho kapitálu**.<sup>1</sup>



## Profesionální správa

KB Portfolio spravují **profesionálové s dlouholetými zkušenostmi** a hlubokými znalostmi investování. Naši odborníci **sledují trhy**, provádějí **důkladné analýzy** a **optimalizují vaše investice** podle vašich cílů a tolerance k riziku.



## Diverzifikace<sup>2</sup>

KB Portfolio vám umožní **diverzifikovat investice** do různých **aktiv a trhů**, čímž **snížíte riziko** spojené s koncentrací investic do jedné oblasti.



## Přítomnost na finančních trzích

Investováním do KB Portfolio se stáváte součástí **finančních trhů** a získáváte přístup k **různým investičním příležitostem**.

Investování do jakéhokoli produktu s sebou nese riziko a minulé výnosy nejsou zárukou budoucích výnosů. Před investováním je vždy vhodné poradit se s finančním poradcem a pečlivě zvážit své cíle a toleranci k riziku.

<sup>1</sup> Není zaručená návratnost investované částky.

<sup>2</sup> Diverzifikace nezaručuje zisk ani nechrání před ztrátou.

“

Vytvořili jsme investiční řešení, které využívá know-how **Amundi** a jeho analytických týmů spolu s **privátním bankovníctvím Komerční banky**.

Kombinujeme tyto dva procesy, abychom vytvořili portfolio, které dokáže reagovat na aktuální výzvy finančních trhů, geopolitiky a technologického pokroku.

”



**Tomáš Lipový**

Ředitel investičních řešení privátního bankovníctví Komerční banky

# Porovnání přímé investice do akcií, dluhopisů a běžného podílového fondu s KB Portfolio

	Přímá investice do akcií nebo dluhopisů	Běžný podílový fond	KB Portfolio
Investiční poradenství	<input type="checkbox"/> Ne	<input type="checkbox"/> Ne	<input checked="" type="checkbox"/> Ano
Profesionální správa	<input type="checkbox"/> Ne	<input checked="" type="checkbox"/> Ano	<input checked="" type="checkbox"/> Ano
Řízení rizik	<input type="checkbox"/> Ne	<input checked="" type="checkbox"/> Ano	<input checked="" type="checkbox"/> Ano
Investice do široké spektra investičních instrumentů	<input type="checkbox"/> Ne	<input checked="" type="checkbox"/> Ano	<input checked="" type="checkbox"/> Ano
Detailní informace o vývoji portfolia (reporting)	<input type="checkbox"/> Ne	<input type="checkbox"/> Ne	<input checked="" type="checkbox"/> Ano



Investiční poradenství poskytované prostřednictvím KB Portfolio je zaměřeno na individuální investiční řešení pro naše klienty. Složení portfolia je pečlivě přizpůsobeno investičnímu profilu každého investora, aby bylo dosaženo optimálního výnosu při přiměřeném riziku.

KB Portfolio nabízí profesionální správu a řízení rizik na úrovni investičního řešení. Toto řešení je široce diverzifikované, což znamená, že investice jsou rozloženy do různých aktiv a trhů, aby se minimalizovalo riziko spojené s jednotlivými investicemi. Tato diverzifikace je běžná jak u KB Portfolia, tak i u většiny běžných podílových fondů.

Jednou z výhod KB Portfolia je rozšířený a detailní reporting, který poskytuje podrobnější informace o vývoji investic a výkonnosti portfolia. Tento reporting není obvykle k dispozici u běžných podílových fondů.

# Hlavní rizika spojená s investováním do KB Portfolia

Každá investice je spojena s určitou mírou rizika. Kvůli riziku může hodnota investice kolísat jak dolů, tak nahoru.



## Tržní riziko

Plynoucí z investic do dluhopisů a akcií na vyspělých i rozvíjejících se trzích.



## Úvěrové riziko

Riziko nesplnění závazků emitenta dluhopisů.



## Riziko protistrany

Představuje riziko neschopnosti účastníka trhu dostát svým smluvním závazkům.



## Riziko likvidity

Představuje riziko, že určité aktivum nebude zpeněženo za přiměřenou cenu, nebo že některý majetek fondu či podkladových fondů nebude prodán včas.

Úplný výčet rizik naleznete ve statutu každého z fondů KB Portfolio na stránkách [www.amundi-kb.cz](http://www.amundi-kb.cz).

“

**Řízení rizik** je klíčovým prvkem našeho **investičního řešení**. Provádíme samostatné posouzení jednotlivých rizik a jejich kombinaci. **V poslední době věnujeme zvýšenou pozornost také geopolitickým rizikům.** Snažíme se předvídat a přizpůsobovat se změnám v geopolitickém prostředí, abychom minimalizovali negativní dopady na naše investice a maximalizovali jejich výnosnost.

”




**Petr Zajíc**

Senior portfolio manažer s více než 20 lety zkušeností s řízením portfolií.

## KB Portfolio Rezerva

ISIN: CZ0008473725 Manažer: Amundi

 Investiční horizont: do 2 let

 Rizikovitost<sup>1</sup>: nízká

1

2

3

4

5

6

7

**Konzervativní investiční strategie.** Investice realizujeme především na **peněžním a dluhopisovém trhu** s cílem **dosáhnout vyššího výnosu**, než se běžně nabízí u **termínovaných vkladů**. Při výběru dluhopisů do portfolia klademe důraz na jejich **kvalitu a délku splatnosti**. Průměrná délka splatnosti cenných papírů zainvestovaných v portfoliu je omezena na 3 roky, což může přispívat k jeho vyšší stabilitě.

## Kam investujeme?

 Dluhopisy / Nástroje peněžního trhu v CZK


Min 80 %

Max 100 %

 Firemní dluhopisy

Min 0 %

Max 40 %

 Dluhopisy bez investičního ratingu

Min 0 %

Max 20 %

## Komu je určeno?

- Pro investory, kteří chtějí investovat na kratší dobu (maximálně na 2 roky).
- Pro investory, kteří chtějí dosahovat vyššího zhodnocení než u běžných termínovaných vkladů.
- Toto portfolio volí investoři, kteří zpravidla nechtějí podstupovat vyšší míru kolísání své investice a kladou důraz na vyšší likviditu.

## Jaká jsou rizika spojená s investováním?

- V rámci portfolia monitorujeme a řídíme rizika, která mohou ovlivnit hodnotu investice. Celkové riziko investice je nízké a je stanoveno na úrovni 2 ze 7, což znamená, že je velmi nepravděpodobné, že by tržní podmínky ovlivnily naši schopnost vám vyplácet prostředky. Investoři by měli počítat při investici především s tržním, úvěrovým a úrokovým rizikem. Úplný výčet rizik naleznete ve statutu fondu na stránkách [www.amundi-kb.cz](http://www.amundi-kb.cz).

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

## KB Portfolio Konzervativní

ISIN: CZ0008473154 Manažer: Amundi

Investiční horizont: 3 roky +

Rizikovitost<sup>1</sup>: střední

1

2

3

4

5

6


7

Konzervativní přístup při správě vašich investic. Konzervativní portfolio stavíme především na investicích do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu. Za účelem navýšení potenciálního výnosu investujeme také do akcií, komodit a alternativních investic. Akciová část je široce diverzifikována jak regionálně, tak i sektorově.

### Kam investujeme?


 Akcie

Min 5 % Max 25 %

 Dluhopisy


Min 50 %

Max 80 %

 Nástroje peněžního trhu

Min 0 %

Max 45 %

 Alternativní investice  
a cenné papíry spojené  
s komoditami

Min 0 %

Max 25 %

### Komu je určeno?

- Pro investory, kteří chtějí investovat na 3 roky a déle.
- Pro investory, kteří hledají aktivně spravované portfolio.
- Toto portfolio volí investoři, kteří jsou zpravidla připraveni podstupovat vyšší míru kolísání své investice a krátkodobý pokles hodnoty pro ně není důvodem k jejímu ukončení.

### Jaká jsou rizika spojená s investováním?

- V rámci portfolia monitorujeme a řídíme rizika, která mohou ovlivnit hodnotu investice. Celkové riziko investice je stanoveno na střední úrovni (3 ze 7), což znamená, že je nepravděpodobné, že by tržní podmínky ovlivnily naši schopnost vám vyplatit prostředky. Investoři by měli počítat při investici především s tržním, úvěrovým a úrokovým rizikem. Úplný výčet rizik naleznete ve statutu fondu na stránkách [www.amundi-kb.cz](http://www.amundi-kb.cz).

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

## KB Portfolio Vyvážené

ISIN: CZ0008478484 Manažer: Amundi

Investiční horizont: 4 roky +

Rizikovost<sup>1</sup>: střední

1

2

3

4

5

6

7


Rizikově vyvážený přístup při správě vašich investic. Vyvážené portfolio je sestaveno tak, aby bylo rozloženo mezi různými typy investic. Většinu portfolio tvoří investice do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu, které jsou považovány za méně rizikové. Abychom zvýšili potenciální výnosy, investujeme také do akcií, komodit a alternativních investic. Tyto investice nesou vyšší riziko, ale také vyšší potenciál pro růst a výnosy.

### Kam investujeme?

 Akcie

Min 25 %

Max 50 %

 Dluhopisy


Min 30 %

Max 60 %

 Nástroje peněžního trhu

Min 0 %

Max 45 %

 Alternativní investice  
a cenné papíry spojené  
s komoditami

Min 0 %

Max 25 %

### Komu je určeno?

- Pro investory, kteří chtějí investovat na 4 roky a déle.
- Pro investory, kteří hledají vyváženou kombinaci rizika a výnosu s cílem zhodnotit své úspory nad inflací.
- Toto portfolio volí investoři, kteří jsou zpravidla připraveni podstupovat vyšší míru kolísání své investice a krátkodobý pokles hodnoty pro ně není důvodem k jejímu ukončení.

### Jaká jsou rizika spojená s investováním?

- V rámci portfolio monitorujeme a řídíme rizika, která mohou ovlivnit hodnotu investice. Celkové riziko investice je stanoveno na střední úrovni (3 ze 7), což znamená, že je nepravděpodobné, že by tržní podmínky ovlivnily naši kapacitu vám vyplatit prostředky. Investoři by měli počítat při investici především s tržním, úvěrovým a úrokovým rizikem. Úplný výčet rizik naleznete ve statutu fondu na stránkách [www.amundi-kb.cz](http://www.amundi-kb.cz).

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

## KB Portfolio Dynamické

ISIN: CZ0008473162 Manažer: Amundi

Investiční horizont: 5 let +

Rizikovost<sup>1</sup>: střední

1

2

3

4

5

6

7


Dynamický přístup při správě vašich investic. Dynamické portfolio stavíme především na investicích do akcií, komodit a alternativních investic. Za účelem diverzifikace<sup>2</sup> a snížení rizika investujeme také do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu. Akciová část je široce diverzifikována jak regionálně, tak i sektorově. Investičním cílem portfolia je dosahovat vysokého výnosu v dlouhodobém horizontu.

### Kam investujeme?

 Akcie

Min 40 %

Max 70 %


 Dluhopisy

Min 10 % Max 30 %

 Nástroje peněžního trhu

Min 0 %

Max 50 %

 Alternativní investice  
a cenné papíry spojené  
s komoditami

Min 0 %

Max 40 %

### Komu je určeno?

- Pro investory, kteří chtějí investovat na 5 let a déle.
- Pro investory, kteří hledají aktivně spravované portfolio s vyšším podílem dlouhodobě výnosnějších instrumentů.
- Toto portfolio volí investoři, kteří jsou si plně vědomi rizik spojených s investicemi s vysokou mírou kolísání a jsou ochotni tato rizika přijmout za účelem dosažení potenciálně nejvyššího zhodnocení.

### Jaká jsou rizika spojená s investováním?


- V rámci portfolia monitorujeme a řídíme rizika, která mohou ovlivnit hodnotu investice. Celkové riziko investice je stanoveno na střední úrovni (3 ze 7), což znamená, že je nepravděpodobné, že by tržní podmínky ovlivnily naši kapacitu vám vyplatit prostředky. Investoři by měli počítat při investici především s tržním, úvěrovým a úrokovým rizikem. Úplný výčet rizik naleznete ve statutu fondu na stránkách [www.amundi-kb.cz](http://www.amundi-kb.cz).

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

<sup>2</sup> Diverzifikace snižuje celkové riziko investice, ale nezaručuje zisk ani nechrání před ztrátou.

## KB Portfolio Dividendové

ISIN: CZ0008473972 / CZ0008473980 Manažer: Amundi

 Investiční horizont: **5 let +**

 Rizikovost<sup>1</sup>: **střední**

1

2

3

**4**

5

6


7

Akciová strategie se zaměřením na dividendové tituly. Dividendové portfolio stavíme především na investicích do akcií firem, které pravidelně vyplácejí svým akcionářům dividendu. Složení portfolia je zaměřeno globálně, zastoupeny jsou všechny hlavní trhy (USA, Evropa, Japonsko) a také rozvojové trhy. Fond je nabízen ve dvou třídách, dividendové a akumulační. Zatímco u dividendové třídy mohou být všechny přijaté dividendy jednou za rok vyplaceny podílníkům, u akumulační třídy jsou přijaté dividendy investovány zpět do fondu a umožňují tak dosažení vyššího výnosu. Výplata dividendy z fondu je podmíněna výsledkem hospodaření fondu. O vyplacení dividendy rozhoduje představenstvo společnosti.

## Kam investujeme?

 Akcie

Min 80 % Max 100 %

 Nástroje peněžního trhu

Min 0 % Max 20 %

### Komu je určeno?

- Pro investory, kteří chtějí investovat na 5 let a déle.
- Pro investory, kteří hledají aktivně spravované portfolio akcií s dividendovým zaměřením a chtějí dosáhnout vyššího zhodnocení v dlouhodobém horizontu.
- Toto portfolio volí investoři, kteří si plně uvědomují rizika spojená s investicemi do akcií a jsou ochotni tato rizika kceptovat s cílem dosáhnout potenciálně vyššího zhodnocení.

### Jaká jsou rizika spojená s investováním?


- V rámci portfolia monitorujeme a řídíme rizika, která mohou ovlivnit hodnotu investice. Celkové riziko je stanoveno na střední úrovni (4 ze 7). Investoři by si měli být vědomi, že nepříznivé tržní podmínky mohou výrazně ovlivnit výkonnost fondu. Fond neposkytuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhu, což znamená, že investoři mohou přijít o část nebo všechny své investice. Investoři by měli počítat s tržním rizikem. Ceny akcií a obdobných cenných papírů mohou stoupat nebo klesat v reakci na změny všeobecných ekonomických podmínek, hospodářských výsledků a aktivity jednotlivých firem, změny úrokových sazeb a způsobu, jakým trh akcie vnímá. Kompletní seznam rizik spojených s investováním do fondu je uveden ve statutu fondu na stránkách [www.amundi-kb.cz](http://www.amundi-kb.cz).

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



## KB Portfolio **Akciových indexů**

ISIN: CZ0008478492 Manažer: Amundi

 Investiční horizont: **6 let +**

 Rizikovost<sup>1</sup>: **střední**

1

2

3

**4**

5

6

7

Akciová strategie fondu je založena na využití populárních ETF fondů. Tyto fondy sledují výkonnost tržních indexů, které zahrnují největší a nejdůležitější firmy na daném trhu, v ekonomice nebo v odvětví. Investicí do ETF fondů získáváte přístup k výkonnosti vybraného trhu. Naše strategie se liší od běžných ETF fondů tím, že v portfoliu aktivně řídíme podíl hotovosti s ohledem na investiční příležitosti na trhu.

### Kam investujeme?

 Akcie

Min 80 % Max 100 %

 Nástroje peněžního trhu

Min 0 % Max 20 %

#### Komu je určeno?

- Pro investory, kteří chtějí investovat na 6 let a déle.
- Pro investory, kteří chtějí dosáhnout vysokého výnosu v dlouhodobém horizontu.
- Toto portfolio volí investoři, kteří usilují o potenciálně nejvyšší možné zhodnocení a plně si uvědomují všechna rizika spojená s investicemi s vysokou mírou kolísání.

#### Jaká jsou rizika spojená s investováním?

- V rámci portfolia monitorujeme a řídíme rizika, která mohou ovlivnit hodnotu investice. Celkové riziko je stanoveno na střední úrovni (4 ze 7). Investoři by si měli být vědomi, že nepříznivé tržní podmínky mohou výrazně ovlivnit výkonnost fondu. Fond neposkytuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhu, což znamená, že investoři mohou přijít o část nebo všechny své investice. Investoři by měli počítat s tržním rizikem. Ceny akcií a obdobných cenných papírů mohou stoupat nebo klesat v reakci na změny všeobecných ekonomických podmínek, hospodářských výsledků a aktivity jednotlivých firem, změny úrokových sazeb a způsobu, jakým trh akcie vnímá. Kompletní seznam rizik spojených s investováním do fondu je uveden ve statutu fondu na stránkách [www.amundi-kb.cz](http://www.amundi-kb.cz).

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

# Mějte vždy přehled o vývoji vaší investice

K investici navíc získáte pravidelný a detailní reporting. Každý měsíc připravujeme pro investory souhrnnou zprávu o vývoji.



## Analýza výkonnosti

Nabízíme vám podrobnou analýzu výkonnosti portfolia, abyste měli přehled o vývoji vaší investice.



## Komentář portfolia manažera

Naši portfolio manažeři vám poskytnou komentář k aktuálnímu stavu portfolia a představí případné změny, které byly provedeny.



## Srovnání s benchmarkem

Porovnáváme výkonnost vašeho portfolia s příslušným benchmarkem, abyste mohli sledovat, jak se vaší investici daří ve srovnání s trhem.



## Složení portfolia

Poskytujeme podrobné informace o složení portfolia podle tříd aktiv, sektorů a regionů, abyste měli kompletní přehled o rozložení vašich investic.



## Seznam největších pozic

Informujeme vás o největších pozicích ve vašem portfoliu, abyste měli přehled, ve kterých společnostech a aktivech máte největší expozici.





# Amundi a Komerční banka

## Vaši partneři pro výběr investic

Výběr investic pro vás společně zajišťují **profesionálové z Amundi a Komerční banky**. Naše týmy odborníků pracují v souladu s vaším **rizikovým profilem a dlouhodobými cíli**, abychom vám poskytli **nejlepší možné investiční řešení**.

**Amundi**  
Investment Solutions

Amundi je jednou z předních investičních společností na světě s dlouholetými zkušenostmi a širokým spektrem produktů a služeb. Investiční řešení od Amundi využívá po celém světě více než 100 milionů klientů<sup>1</sup>. Manažerské týmy Amundi působí ve všech hlavních finančních centrech v Evropě (Paříž, Londýn, Milán), Asii (Japonsko, Hongkong, Singapur) a Spojených státech.

 **KB**

Komerční banka je jednou z největších bank v České republice a má bohaté zkušenosti v oblasti finančního poradenství a investic. Naši odborníci vám poskytnou individuální přístup a pomohou vám vybrat ty správné investice, které odpovídají vašim potřebám a cílům.

<sup>1</sup> Zdroj: Amundi, data k 30. 6. 2024.

“

Společně s námi můžete dosáhnout svých finančních cílů a zajistit si budoucnost. Vaše investice jsou u nás v bezpečí a v rukou zkušených profesionálů.

”



# Technické parametry

	KB Portfolio Rezerva	KB Portfolio Konzervativní	KB Portfolio Vyvážené
ISIN	CZ0008473725	CZ0008473154	CZ0008478484
Minimální výše investice	5 000 Kč	5 000 Kč	5 000 Kč
Minimální výše pravidelné investice	100 Kč	100 Kč	100 Kč
Doporučený minimální horizont	2 roky	3 roky	4 roky
Rizikovost (SRI)	2	3	3
Manažerský poplatek	0,80 %	0,90 %	1,00 %
Vstupní poplatek <sup>1</sup>	0,2 % při celkovém AUM nad 1 mil. Kč 0,4 % při celkovém AUM pod 1 mil. Kč	1,0 % při celkovém AUM nad 1 mil. Kč 1,5 % při celkovém AUM pod 1 mil. Kč	1,0 % při celkovém AUM nad 1 mil. Kč 1,5 % při celkovém AUM pod 1 mil. Kč
Výstupní poplatek	0 %	0 %	0 %
Výkonnostní odměna	10 % ze zhodnocení nad výkonnostní benchmark	10 % ze zhodnocení nad benchmark	10 % ze zhodnocení nad benchmark
Udržitelnost SFDR <sup>2</sup>	Článek 6	Článek 8	Článek 8
Vypořádání	Denní	Denní	Denní

<sup>1</sup> Výše poplatku je stanovena na základě aktuální hodnoty jmění portfolia fondů klienta vedených ve Smlouvě (Smlouva o podmínkách nákupu a odkupování podílových listů, Smlouva o obstarávání obchodů s cennými papíry kolektivního investování, Smlouva o obstarávání obchodů s cennými papíry investičních fondů), na jejímž základě klient investuje, ke dni investice do fondů KB Portfolio a KB Privátní správa aktiv. V případě investice do fondů KB Portfolio a KB Privátní správa aktiv se do hodnoty portfolia klienta v den připsání Podílového listu započítává celá hodnota investice před odečtením poplatku za nákup podílových listů.

	KB Portfolio Dynamická	KB Portfolio Dividendová	KB Portfolio Akciové indexy
<b>ISIN</b>	CZ0008473162	CZ0008473972 / CZ0008473980	CZ0008478492
<b>Minimální výše investice</b>	5 000 Kč	5 000 Kč	5 000 Kč
<b>Minimální výše pravidelné investice</b>	100 Kč	100 Kč	100 Kč
<b>Doporučený minimální horizont</b>	5 let	5 let	6 let
<b>Rizikovost (SRI)</b>	3	4	4
<b>Manažerský poplatek</b>	1,40 %	1,60 %	1,20 %
<b>Vstupní poplatek<sup>1</sup></b>	1,0 % při celkovém AUM nad 1 mil. Kč 1,5 % při celkovém AUM pod 1 mil. Kč	1,0 % při celkovém AUM nad 1 mil. Kč 1,5 % při celkovém AUM pod 1 mil. Kč	1,0 % při celkovém AUM nad 1 mil. Kč 1,5 % při celkovém AUM pod 1 mil. Kč
<b>Výstupní poplatek</b>	0 %	0 %	0 %
<b>Výkonnostní odměna</b>	10 % ze zhodnocení nad benchmark	Není aplikován	Není aplikován
<b>Udržitelnost SFDR<sup>2</sup></b>	Článek 8	Článek 8	Článek 8
<b>Vypořádání</b>	Denní	Denní	Denní

<sup>2</sup> SFDR je evropská regulace udržitelnosti. Článek 8 reprezentuje fondy, které podporují environmentální nebo sociální charakteristiky, ale jejich cílem není udržitelná investice. Článek 6 představuje fondy, které analyzují ESG rizika při investičním rozhodování, ale nemusí dle nich investovat. Více informací o odpovědném investování, politice předpisů Amundi naleznete na stránkách amundi.cz.







## Upozornění na rizika

Tento dokument obsahuje informace o aktivně spravovaných fondech KB Portfolio – Rezerva / CZ0008473725; KB Portfolio – Konzervativní / CZ0008473154; KB Portfolio – Vyvážený / CZ0008478492; KB Portfolio – Dynamický / CZ0008473162; KB Portfolio – Dividendový / CZ0008473972 / CZ0008473980; KB Portfolio – Akciových indexů / CZ0000000000 (dále jen „Fond“). Správcovskou společností fondu je Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. jejíž sídlo se nachází na adrese Rohanské nábř. 693/10, 186 00 Praha 8-Karlín, Česko.

Tento dokument není investičním doporučením dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014, o zneužívání trhu, ani nepředstavuje investiční analýzu nebo 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 jakéhokoliv investičního nástroje, nebo jinou výzvu či pobídkou k jeho nákupu či prodeji.

Komerční banka, a. s. nesmí poskytovat právní a daňové poradenství. Před investicí by klient měl 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. nepřebírá nad rámec stanovený právními předpisy odpovědnost za škodu způsobenou použitím tohoto dokumentu nebo informací v něm obsažených. Každý investor je povinen přijmout vlastní informované rozhodnutí o vhodnosti investice, protože investiční nástroj uvedený v tomto dokumentu nemusí být vhodný pro všechny investory.

Minulá výkonnost investičních nástrojů nezaručuje výkonnost budoucí. Očekávaná budoucí výkonnost je založena na předpokladech, které nemusí nastat. S investičními nástroji a investicemi jsou spojena různá investiční rizika, přičemž hodnota investice může stoupat i klesat a není zaručena návratnost původní investované částky. Investiční nástroje denominované v jiné měně jsou navíc vystaveny riziku vyplývajícímu ze změn devizových kurzů s možným pozitivním nebo negativním dopadem na cenu investičního nástroje, a následně na zhodnocení investice.

Zaměstnanci Komerční banky, a.s. a dalších společností tvořících s ní koncern nebo osoby jim blízké, včetně autorů tohoto dokumentu, mohou příležitostně obchodovat nebo držet investiční nástroje zmíněné v tomto dokumentu nebo od nich odvozené deriváty. Komerční banka, a.s. a společnosti tvořící s ní koncern nejsou tímto dokumentem vázány při poskytování investičních služeb svým klientům.

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.

Tento dokument obsahující investiční produkty není určen pro občany nebo rezidenty Spojených států amerických (USA) nebo jakoukoli „US osobu“ jak je definována v SEC Regulation S podle U.S. Securities Act of 1933. Investiční produkty uvedeny v tomto dokumentu nejsou registrovány podle americké federální regulace pro cenné papíry nebo jiné regulace některého ze států USA. Z uvedeného důvodu žádný investiční produkt nebo pojistný produkt s investiční složkou nesmí být nabízen nebo přímo nebo nepřímo poskytován v USA, občanům nebo rezidentům v USA nebo US osobám nebo v jejich prospěch.





Kontaktujte svého bankovního poradce, nebo volejte na investiční linku **955 559 551**. Více informací najdete na [www.amundi-kb.cz](http://www.amundi-kb.cz).