



KBI Global Small Cap Equity Fund

Malé firmy, velké příležitosti

Využijte růstového potenciálu akcií malých firem po celém světě, aniž byste museli sami dlouze analyzovat trhy

Objevte potenciál malých firem „small cap“

Díky fondu KBI Global Small Cap Equity Fund můžete investovat i do akcií malých „Small-cap“ firem, ke kterým se běžný investor dostane jen velmi těžko.

Tzv. „Small capy“ představují společnosti s tržní kapitalizací (hodnota všech jejich akcií na trhu) **mezi 300 miliony a 2 miliardami dolarů**. Tato kategorie investic se často pojí s menšími a méně známými akciovými společnostmi. Na jedné straně nabízejí vyšší potenciál růstu, na straně **druhé však s sebou nesou vyšší riziko a větší míru kolísání**.

Nejedná se ale o žádné startupy, či firmy o pár lidech, ale společnosti s fungujícím řízením, konkurenční výhodou a perspektivní budoucností.

Tyto akcie jsou trhem často přehlíženy a mají mnohem nižší pokrytí od analytiků než firmy s velkou tržní kapitalizací, tzv. „Large caps“, jako jsou akcie firem Apple, Amazon nebo Alphabet. To vytváří vhodné podmínky pro aktivní výběr jednotlivých akcií a příležitost překonat výkonost trhu.²



Věděli jste že:

Akcie „Small Cap“ dosahují na dlouhém horizontu 20 let **vyšší výkonost** než širší akciový trh.¹



Příklad „malé firmy“, kterou najdete v portfoliu našeho fondu

KB Home je americká společnost specializující se na výstavbu a prodej nových domů. Byla založena v roce 1957 a sídlí v Los Angeles, Kalifornie. Společnost se zaměřuje na výstavbu rezidenčních nemovitostí, včetně rodinných domů, městských domů a bytových komplexů. KB Home se vyznačuje přístupem "Build to Order", což znamená, že zákazníci mají možnost přizpůsobit si své domy podle svých potřeb a preferencí. KB Home utržila za rok 2023 na tržbách přes 6 miliard dolarů a dosáhla zisku před zdaněním 800 milionů dolarů.

Zdroj: KBI Global Investors, KB Home, data k 30/06/2024. Akcie zmíněné v tomto dokumentu jsou reprezentativním vzorkem akcií, které mohou, ale nemusí být součástí strategie. Využití obrázku se souhlasem KBI Global Investors.

1) Zdroj: Morningstar, Data k 30.9.2024, období od 30.9.2004 až 30.9.2024. Srovnání MSCI World Small Cap USD s MSCI World NR USD slouží pouze pro ilustrativní účely.
2) Zdroj: KBI Global Investors <https://www.kbiglobalinvestors.com/kbi-global-investors-investing-in-small-cap-equities/>

Investiční strategie fondu



Globální diverzifikace³

Náš fond se zaměřuje na investice do malých firem z různých odvětví po celém světě, čímž zajišťuje široké rozložení rizika a příležitosti.



Pečlivý výběr akcií

Akcie jsou do fondu vybírány na základě kvalitativních a kvantitativních kritérií, která zahrnují výnosnost, rizika, dividendový výnos, dopad na životní prostředí, volatilitu a výkonnost. Tento systematický přístup zajišťuje kvalitní výběr a může vést k dlouhodobému růstu. Fond je aktivně řízený a jeho cílem je překonávat v dlouhodobém horizontu index MSCI World Small Cap (NR).



Vysoký dividendový výnos

Průměrný dividendový výnos u small caps je vyšší než průměr na akciovém trhu⁴, což může zvyšovat atraktivní profil investice.



Skryté rostoucí příběhy

Investice do small caps představuje příležitost objevovat skryté růstové příběhy, které mohou vést k zajímavé budoucnosti a vyšším výnosům.



Aktivní správa

Fond je aktivně řízený a jeho cílem je překonávat v dlouhodobém horizontu index MSCI World Small Cap (NR).

Udržitelnost: Fond je klasifikován podle článku 8 SFDR, což znamená, že podporuje environmentální nebo sociální charakteristiky. Více informací o odpovědném investování, politice předpisů Amundi naleznete na stránkách amundi.cz.



Hlavní rizika spojené s investováním fondu:

Riziko tržní kapitalizace – riziko spojené s investicemi do firem s různou velikostí tržní kapitalizace.

Tržní riziko a změny tržních podmínek – riziko vyplývající z fluktuací na trhu a změn v ekonomických podmínkách.

Riziko sektoru – riziko spojené s investicemi do konkrétních sektorů, které mohou být ovlivněny specifickými faktory.

Riziko akcií – riziko spojené s kolísáním cen akcií a jejich výkonností.

Riziko nástrojů peněžního trhu – riziko spojené s investicemi do krátkodobých finančních nástrojů.

Politické, regulační, vypořádací – riziko vyplývající z politických a regulačních změn, jakož i z problémů s vypořádáním a správou aktiv.

Úplný výčet rizik najdete ve statutu fondu dostupném na stránkách amundi.cz / amundi-kb.cz.

Kolísání investice (SRI)



Doporučená doba investice pro zhodnocení

5+
let

Souhrnný ukazatel rizik (SRI) vyjadřuje míru kolísání investice a pravděpodobnost její návratnosti. Nejnižší riziko neznamená ztrátu. Hodnota ukazatele se může v čase měnit. Aktuální hodnotu SRI najdete v dokumentu Klíčové informace pro investory pro fond KBI Global Small Cap Equity Fund.

Tento fond jsme zařadili do třídy 4 ze 7, což je „střední“ třída rizika. Tím se potenciální ztráty z budoucí výkonnosti hodnotí na střední úrovni, avšak špatné tržní podmínky by mohly ovlivnit vaši schopnost dosáhnout kladný výnos z investice.

3) Diverzifikace nezaručuje zisk ani nechrání před ztrátou.

4) Zdroj: MSCI, Data ke konci června 2024,

<https://www.msci.com/documents/10199/a67b0d43-0289-4bce-8499-0c102eaa8399>, <https://www.msci.com/documents/10199/178e6643-6ae6-47b9-82be-e1fc565ededb>



Investujte s Amundi

Nejpohodlnější způsob jak začít investovat, je obrátit se na svého finančního nebo bankovního poradce, který s vámi probere vaše možnosti a zvolí řešení na míru vašim potřebám a cílům.

Důležité informace:

Tento dokument obsahuje informace o KBI Global Small Cap Equity Fund / IE00096P2D02, jehož manažerskou společností je Amundi Ireland Limited, jejíž sídlo se nachází na adrese 2 Harbourmaster Place, IFSC, Dublin 1, („Fond“).

Jedná se o propagační sdělení. Před přijetím konečného investičního rozhodnutí se prosím seznáme s prospektem 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 podléhající 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. Návržnost 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 závisí 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 prospektu investičního fondu dostupného v angličtině nebo v 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/manažerské společnosti investičního fondu nebo na adrese <https://www.amundi.cz/produkty/product/view/IE00096P2D02>.

Upozorňujeme, že manažerská společnost se může rozhodnout zrušit opatření přijatá za účelem nabízení svých subjektů kolektivního investování v České republice. Souhrn informací o právech investorů a mechanismu hromadné žaloby podle nařízení o usnadnění přeshraniční distribuce fondů kolektivního investování naleznete v angličtině na adrese <https://about.amundi.com/Metanav-Footer/Footer/Quick-Links/Legal-documentation>.

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 nenese 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 činná 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 :14. 10. 2024

Informace MSCI mohou být použity pouze pro vaši interní potřebu, nesmí být reprodukovány ani znovu šířeny v jakékoli formě 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 (či zdržení se 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 jakéhokoli použití těchto informací. 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) ve vztahu k těmto informacím. Bez omezení jakýchkoli výše uvedených ustanovení, 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.

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 Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. uchovává, na jejich opravu nebo výmaz. K uplatnění tohoto práva prosím kontaktujte gdpr@amundi.com.