



PLÁNOVANÉ ZMĚNY

Investičního manažera

25. 4. 2024



Vážená paní/Vážený pane,

dovolujeme si informovat o plánovaných změnách, které se týkají Vašeho **Investičního manažera** (fondového portfolia)*.

Pro dosažení vyšší efektivity správy Vašich investic plánujeme převést celé fondové portfolio do jednoho otevřeného podílového fondu s investiční strategií, která odpovídá strategii Vašeho původního portfolia. Převod plánujeme zahájit na konci druhého čtvrtletí roku 2024 a dokončen by měl být v průběhu léta 2024.

Nové uspořádání přináší následující výhody:

- Koncentrace stávající strategie** do jednoho otevřeného investičního fondu umožní pružnější reakci na aktuální tržní vývoj a rychlejší a efektivnější realizaci strategických změn. Očekáváme, že tato změna povede k dosažení vyšší výkonnosti fondu pro klienta, zejména díky nižším omezením při řízení portfolií.
- Investiční tým bude rozšířen o investiční profesionály** z Komerční banky a.s., kteří se budou účastnit investičních rozhodnutí a přinášet know-how ze skupiny Sociétés Générale. Jako investor tak budete moci těžit z přístupu k investičnímu know-how společností Amundi a Sociétés Générale.
- S převodem Vašeho portfolia do jediného fondu neřešíte jednotlivé změny v portfoliu** a jednoduše uplatníte tzv. tříletý daňový test, tj. osvobození od daně z příjmu pro investice delší než 3 roky**.
- Nabídneme Vám přehlednější a rozsáhlejší reporting**, který bude obsahovat detailní informace o složení portfolia a komentáře portfolia manažera a jeho týmu.

Chceme zdůraznit, že výše popsaná změna je v souladu s investičním cílem Vámi zvolené strategie a nezmění se její rizikový profil. Detailní informace týkající se uspořádání investic v novém režimu najdete na druhé straně tohoto dokumentu.

V průběhu července 2024 od nás obdržíte potvrzení o všech provedených změnách ve Vašem portfoliu. Zároveň Vám představíme nové smluvní uspořádání pro pokračování Vaší investice.

Pokud s uvedenými změnami souhlasíte, není třeba podnikat žádné kroky. V opačném případě máte možnost zdarma požádat o ukončení Vaší investice (zpětný odkup podílových fondového portfolia).

S úctou
Komerční banka, a.s.

* Produkt fondového portfolia obhospodařovaného podle Smlouvy o obhospodařování fondového portfolia uzavřeného prostřednictvím Komerční banky a.s., společností Amundi Czech Republic Asset Management a.s.

** Fyzickým osobám, které nemají Podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, jsou v této době příjmy z odkoupení Podílových listů osvobozeny od daně z příjmu, přesáhne-li doba mezi nabytím a převodem těchto cenných papírů při jejich prodeji nebo odkoupení dobu 3 let. Zdanění závisí vždy na osobních poměrech zákazníka a daňové předpisy se mohou v průběhu trvání investice měnit. Nejedná se o daňové ani právní poradenství, v případě pochybností by měl zákazník vyhledat profesionální radu daňového poradce.

Širší diverzifikace, stejný rizikový profil

Základní investiční přístup ke správě Vašich prostředků se nemění. Vaše investice si zachovává stejný rizikový profil. Investice budou nově realizovány přímo do nástrojů peněžního trhu, dluhopisů, akcií a dalších alternativ, což zvýší otevřenost a transparentnost celého investičního řešení. Širší spektrum investičních nástrojů nám pro Vás umožní realizovat i zajímavé investice v oblasti komodit a alternativních investic. Vaše investiční portfolio bude ve výsledku jednodušeji koncipované a více diverzifikované.

Porovnání investičních limitů před změnou a po změně pro jednotlivé strategie Investičního manažera

Konzervativní strategie

	Před změnou		Po změně (červen 2024)	
	Min	Max	Min	Max
Akcie	0%	20%	5 %	25 %
Dluhopisy	80% až		50 %	80 %
Hotovost	100 %		0 %	45 %
Komodity	Není stanoveno		0 %	10 %
Alternativní investice	Není stanoveno		0 %	10 %

Balancovaná strategie

	Před změnou		Po změně (červen 2024)	
	Min	Max	Min	Max
Akcie	20%	50%	25 %	50 %
Dluhopisy	50% až		30 %	60 %
Hotovost	100 %		0 %	45 %
Komodity	Není stanoveno		0 %	15 %
Alternativní investice	Není stanoveno		0 %	15 %

Dynamická strategie

	Před změnou		Po změně (červen 2024)	
	Min	Max	Min	Max
Akcie	50%	100%	40 %	70 %
Dluhopisy	0% až		10 %	30 %
Hotovost	50 %		0 %	50 %
Komodity	Není stanoveno		0 %	20 %
Alternativní investice	Není stanoveno		0 %	20 %

UPOZORNĚNÍ:

Předchozí ani očekávaná budoucí výkonnost nezaručuje skutečnou výkonnost v budoucím období. Všechny investice jsou spojeny s rizikem. Diverzifikace nezaručuje zisk a nechrání před ztrátou. Před rozhodnutím byste měl/a provést vlastní analýzu rizik z hlediska právních, daňových a účetních konsekvencí, aniž byste výlučně spoléhal/a na informace v tomto dokumentu. Více informací o cílovém fondu a o rizicích spojených s tímto fondem naleznete v jeho Statutu a Sdělení klíčových informací, o jejichž uveřejnění Vás budeme včas informovat.