

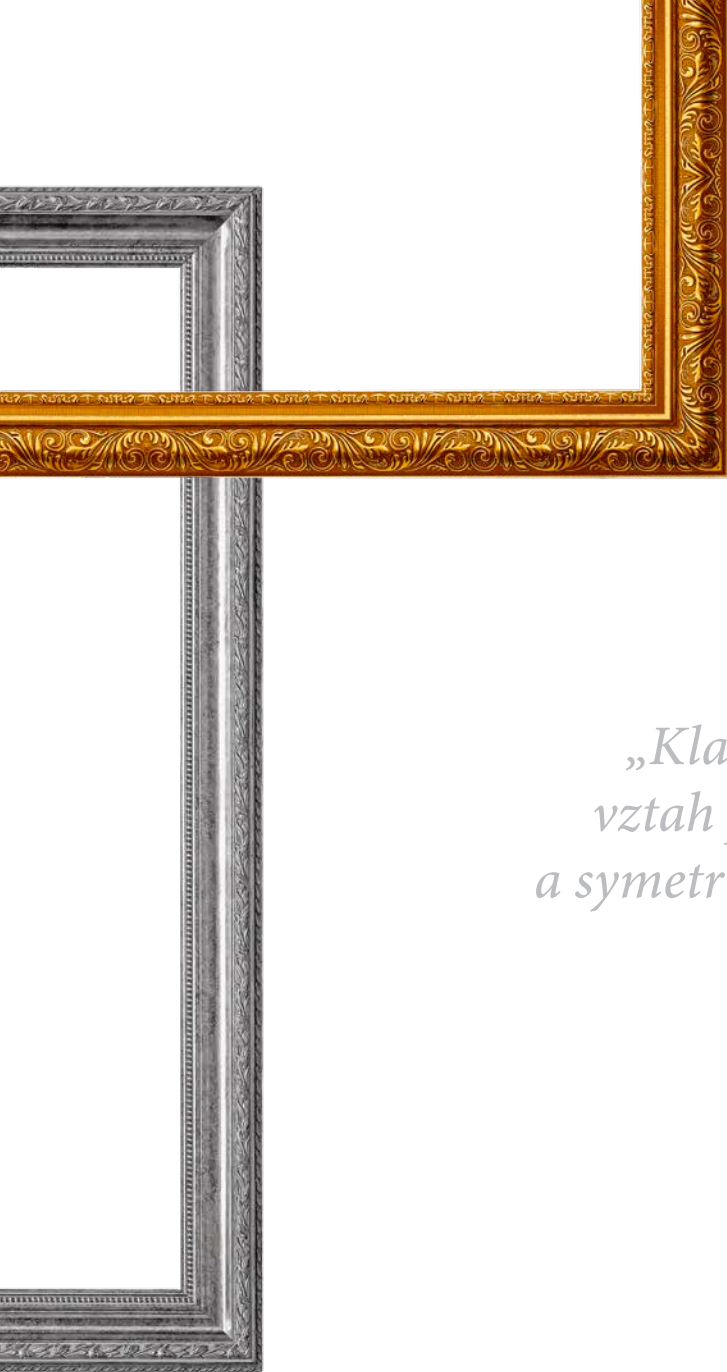
INDIVIDUÁLNÍ SPRÁVA AKTIV CLASSY 10+

UniCredit Private Banking

Amundi
ASSET MANAGEMENT

UniCredit
Private Banking





*„Klasická díla lze definovat skrze
vztah preciznosti, řádu, rovnováhy
a symetrie, jde o díla trvalé hodnoty.“*

Z teorie umění



Exkluzivně pro Vás

Správa aktiv Classy 10+ je exkluzivní investiční řešení určené ke zhodnocení finančních prostředků.

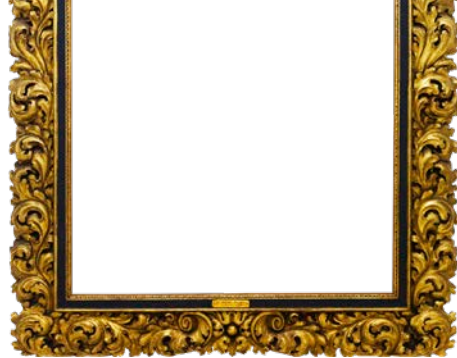
**Profesionální správa,
jednoduchost,
využití tržních příležitostí,
rychlá reakce
a důsledná kontrola rizik.**

To jsou základní charakteristiky správy aktiv od Amundi, evropského lídra v investování.* V oblasti správy aktiv úspěšně působíme více než 90 let. Čerpáme ze zkušeností silné analytické základny – expertní týmy Amundi působí po celém světě. Významné investiční centrum sídlí od roku 1991 také v Praze. Díky tomu dokážeme zprostředkovat ty nejlepší investiční příležitosti nejen v rámci světových, ale i lokálních trhů.

Vážíme si Vaší důvěry a při výběru jednotlivých investic vždy využíváme důkladné analýzy daného aktiva a možných budoucích scénářů. Každá transakce je u nás posuzována jako ta nejdůležitější. Velký důraz klademe na diverzifikaci: nikdy nespolehneme jen na jeden druh investic. V portfoliu jsou vždy zastoupeny různé třídy aktiv a investiční nástroje, abychom dosáhli optimálního poměru zhodnocení a minimalizovali možná rizika.

* Dle majetku pod správou 1 476 mld. EUR k 31. 3. 2019.

„Když chcete být CLASSY“



Správa aktiv Classy 10+ nabízí řešení správy Vašeho investičního portfolia. Jednotlivé investice jsou realizovány prostřednictvím **exkluzivních podkladových fondů navržených pro individuální správu aktiv**.

Jedná se o fondy s optimalizovanou poplatkovou strukturou:

- **Amundi CR All Star Selection**
- **Amundi CR Fond privátního úrokového výnosu**
- **Amundi CR krátkodobý**

Právní forma správy aktiv Classy 10+ patří k **nejefektivnějším na trhu**. Na jedné straně nabízí všechny výhody fondů kolektivního investování (nižší daňové zatížení i nižší administrativní zatížení investora). Na straně druhé dává správci při řízení fondů větší volnost a reakční možnosti než u standardních produktů. Portfolio management fondu tak může flexibilněji reagovat na aktuální tržní

vývoj a využívat nové investiční příležitosti, a v důsledku toho i lépe dosahovat zhodnocení.

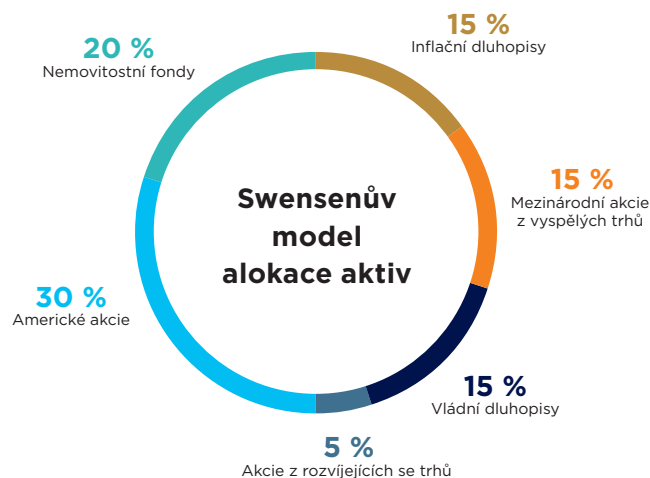
Správa aktiv Classy 10+ Vám nabízí řešení dle Vašich požadavků. Finální portfolio je Vám sestaveno na míru na základě Vašich cílů, vztahu k riziku a předpokládané délky investičního horizontu.

Tajemství úspěchu? Správná diverzifikace

David Swensen patří mezi nejúspěšnější investiční strategy současnosti. Již **více než 20 let** spravuje nadační fond americké Yaleovy univerzity, zatímco odmítá nespočet nabídek z Wall Street. Za dobu jeho působení dosáhl nadační fond průměrné roční **výkonnosti 16,3 %**. To znamená, že každé čtyři roky se hodnota fondu zdvojnásobí¹.

David je Michaelem Jordanem odvětví správy aktiv. Dokáže „skórovat i z těžko uvěřitelných pozic“ a jeho portfolio přitom vykazuje vysokou stabilitu. Tajemstvím jeho úspěchu je široká diverzifikace – využití investičních příležitostí napříč trhem.

Polovinu investic nadačního fondu tvoří akciové investice. Třetina investic připadá na vládní a inflační dluhopisy, zbylá část pak na realitní investiční fondy.



¹ Endowment Reports, Yale Investments Office.

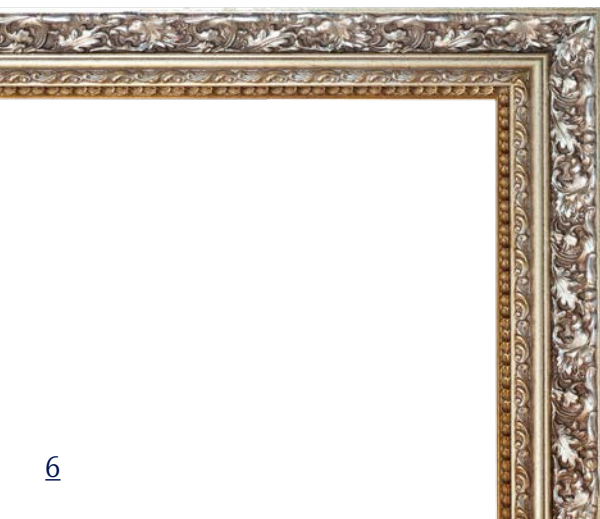
Jak investují dolaroví milionáři?

Úspěšní lidé mají jedno společné: dokážou využívat znalostí a zkušeností jiných ve vlastní prospěch. Pokud jde o správu jejich jmění, jsou si vzorce chování bohatých lidí navzájem velmi podobné. Sami sebe často označují za konzervativní investory. Jejich hlavním cílem je ochránit majetek před inflací, dosáhnout pravidelného příjmu a mírného růstu. Od správce svého majetku očekávají profesionalitu, transparentnost a férovost.

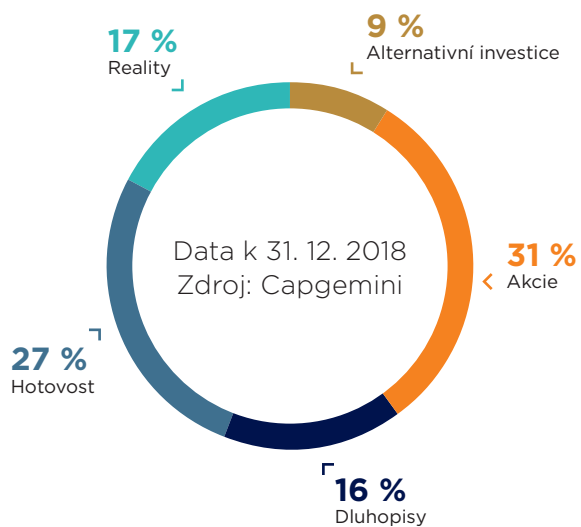
Své bohatství mají rozloženo mezi všechna aktiva:

- › akcie (více než 30 %),
- › dluhopisy (zhruba 15 %),
- › nemovitosti (cca 15 %)
- › a samozřejmě také hotovost (kolem 25 %).

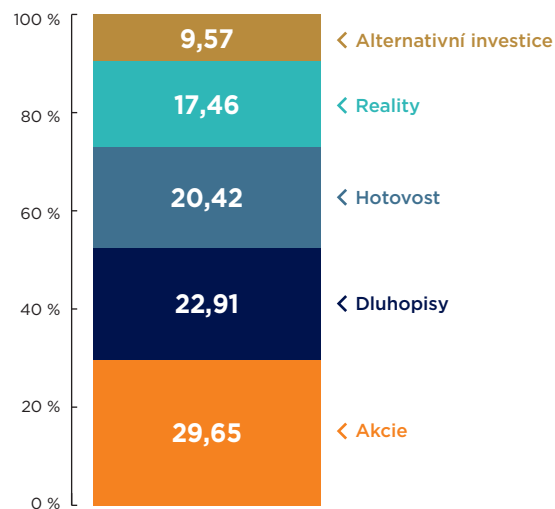
Za posledních 10 let se přitom struktura majetku bohatých lidí příliš nezměnila. Například podíl akciových investic zůstává poměrně stabilní a pohybuje se kolem 30 %.



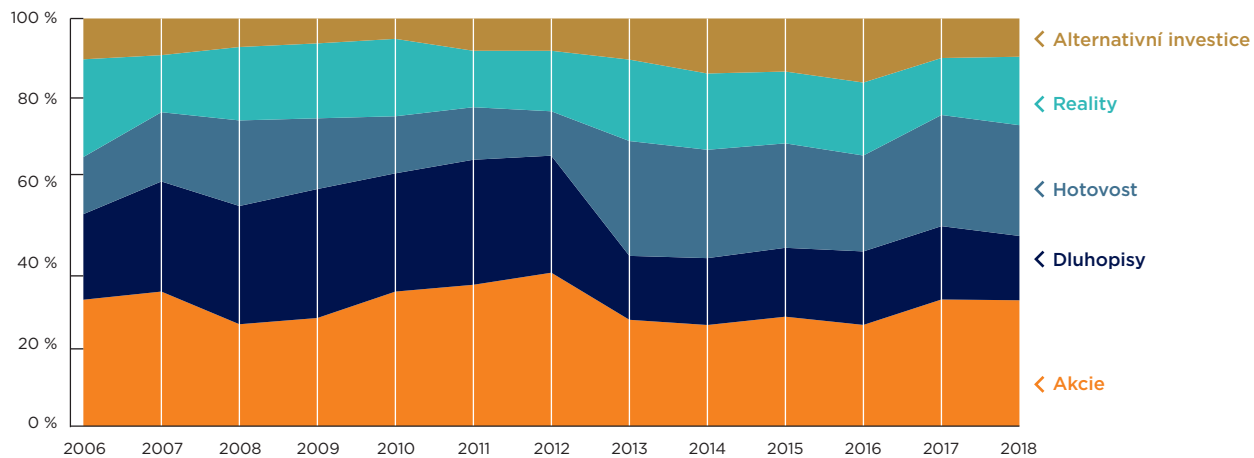
Rozložení majetku dolarových milionářů:



Průměr za celou periodu:




Portfolio dolarových milionářů (zdroj: World Wealth Report):



Investiční strategie

Můžete si zvolit jednu ze čtyř investičních strategií, navržených s ohledem na rozdílné cíle a Váš rizikový profil. Všechny strategie v sobě v určitém poměru kombinují tři základní třídy aktiv: **nástroje peněžního trhu, dluhopisy a akcie.**

Máte-li možnost odložit své prostředky na delší dobu, doporučujeme volit rizikovější strategie, které dlouhodobě **vedou k možnosti vyššího výnosu** a naopak.



Při investování je vždy
důležitý čas a trpělivost.

Defenzivní portfolio

Optimální investiční horizont
Očekávaný výnos

1-3 roky
Repo sazba ČNB
+ 0,5 % p.a.

Riziko (SRRI)

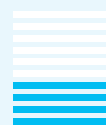
2

Peněžní trh a krátkodobé dluhopisy
Dluhopisy investičního stupně
Globální akcie

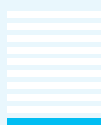
40-60 %
35-55 %
0-10 %



Peněžní trh a krátkodobé dluhopisy



Dluhopisy investičního stupně



Globální akcie

Konzervativní portfolio

Optimální investiční horizont
Očekávaný výnos

3-5 let
Repo sazba ČNB
+ 1,5 % p.a.

Riziko (SRRI)

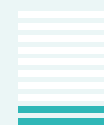
2,5

Peněžní trh a krátkodobé dluhopisy
Dluhopisy investičního stupně
Globální akcie

n/a
70-90 %
10-30 %



Dluhopisy investičního stupně



Globální akcie

Vyvážené portfolio

Optimální investiční horizont
Očekávaný výnos

Více než 5 let
3-5 % p.a.

Riziko (SRRI)

3,5

Peněžní trh a krátkodobé dluhopisy
Dluhopisy investičního stupně
Globální akcie

n/a
40-60 %
40-60 %



Dluhopisy investičního stupně



Globální akcie

Dynamické portfolio

Optimální investiční horizont
Očekávaný výnos

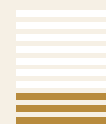
Více než 10 let
5-7 % p.a.

Riziko (SRRI)

4,5

Peněžní trh a krátkodobé dluhopisy
Dluhopisy investičního stupně
Globální akcie

n/a
15-35 %
65-85 %



Dluhopisy investičního stupně



Globální akcie

SRRI = kolísavost / rizikovost investice: nízké riziko = SRRI 1 a 2; střední riziko = SRRI 3-6; vysoké riziko = SRRI 7.
Intervaly kolísavosti (volatility) pro různé SRRI: 1 = 0-0,5 %; 2 = 0,5-2 %; 3 = 2-5 %; 4 = 5-10 %; 5 = 10-15 %; 6 = 15-25 %; 7 = více než 25 %

Očekávaná výkonnost v budoucnosti bude vyšší nebo nižší v závislosti na tom, zda a jak bude ČNB zvyšovat nebo snižovat úrokové sazby. Nejvíce budou změnou úrokových sazeb ovlivněna Portfolia Defenzivní a Konzervativní.

Složení jednotlivých portfolií

- **4 různá portfolia** sestavena na míru různým cílům a rizikovým profilům
- **Důsledná diverzifikace** do hlavních tříd aktiv – nástroje peněžního trhu, dluhopisů a globálních akcií
- Stavebními kameny portfolií jsou tři fondy: **Amundi CR All Star Selection** (akciový fond fondů), **Amundi CR Fond privátního úrokového výnosu** (fond kvalifikovaných investorů se zaměřením na dluhopisy a nástroje peněžního trhu), **Amundi CR krátkodobý**
- **Využití lokálního i globálního know-how** – portfolia jsou spravována lokálním portfolio managementem v Praze s využitím silné globální analytické základny společnosti Amundi
- **Výhodnější poplatková struktura** v rámci správy aktiv v porovnání s investicí do standardních podílových fondů
- Vaše portfolio spravuje **tým profesionálních portfolio manažerů**, kteří průběžně a flexibilně reagují na aktuální vývoj na kapitálových trzích
- Základní referenční měnou portfolia je **CZK**



Peněžní trh a krátkodobé dluhopisy

Amundi CR Krátkodobý

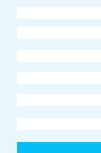


CÍL FONDU:

Dosáhnout vyššího zhodnocení, než je úročení na krátkodobých termínovaných účtech a v delším horizontu překonat i výnos krátkodobých úrokových sazeb.

Minimální
investiční
horizont:
1 rok

RIZIKOVOST:



Fond investuje do nejméně rizikových aktiv a je alternativou depozit. Portfolio fondu obsahuje širokou škálu nástrojů peněžního trhu a kvalitních krátkodobých korporátních a státních dluhopisů. Výběr investic je regionálně zaměřen na emitenty z České republiky a z regionu střední a východní Evropy. Výkonnost fondu je ovlivněna vývojem úrokových sazeb v ekonomice a cenou dluhopisů s krátkou splatností. Fond se dokáže velmi rychle přizpůsobit novému úrokovému prostředí a reaguje pozitivně na růst úrokových sazeb. Fond je zatížen jen minimálními náklady.

Dluhopisy investičního stupně

Amundi CR Fond Privátního Úrokového Výnosu - třída M



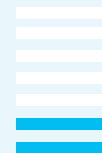
CÍL FONDU:

Dosahovat pozitivního zhodnocení kapitálu investováním na trzích s úrokovými, kreditními a měnovými investičními instrumenty především v ČR, ale i zahraničí.

Minimální
investiční
horizont:

3 roky

RIZIKOVOST:



Fond se zaměřuje převážně na dluhopisy investičního stupně - s nejlepším finančním ratingem AAA až BBB-. Jedná se o státní dluhopisy a také o dluhopisy emitované společnostmi s vysokou finanční stabilitou a velmi nízkým kreditním rizikem. Portfolio manažer vyhledává příležitosti převážně na českém lokálním trhu, avšak může využít také atraktivních příležitostí na zahraničních trzích. V portfoliu najdeme kreditní, úrokové a měnové instrumenty a dále státní a korporátní dluhopisy s krátkou až střednědobou splatností. Ke zvýšení výnosového potenciálu fond může využívat také dluhopisy s různou délkou splatnosti, také podle krátkodobých výhledů.

Instrument	Váha v portfoliu %
Nástroje peněžního trhu, repo-operace, reverzní repo-operace a vklady u bank*	Až 100 %
Dluhopisy	Až 100 %

* Repo-operace jsou velmi atraktivní formou velmi konzervativního investování. Při úrokové repo sazbě 2 % (stanoveno ČNB, květen 2019) lze dosahovat výnosu mírně přes 1,95 %. Pro krátkodobá depozita se splatností do 1 měsíce dokáže fond za stejných podmínek dosáhnout úrokové sazby v pásmu 1,7-1,9 % p.a. Vklady i repo-operace jsou diverzifikovány u největších bank v České republice.

Globální akcie

Amundi CR All Star Selection – třída I



CÍL FONDU:

Dosáhnout kapitálového zhodnocení majetku investováním převážně do diverzifikovaného portfolia akciových investičních fondů při dosažení lepší likvidity, nižšího rizika a vyšší diverzifikace než při individuálních investicích.

Minimální
investiční
horizont:
7 let

RIZIKOVOST:



Strategií fondu je globální přístup, široká diverzifikace a otevřená architektura, která umožňuje investování do fondů ostatních významných světových správců aktiv. Využíváme know-how analytické základny Amundi ve všech hlavních světových investičních centrech. Pro daný region i odvětví tak vybíráme vždy nejlépe hodnocené fondy. Zaměřujeme se na kvalitu a nadvýkonnost bez regionálních omezení. V portfoliu se tak objevují hvězdné společnosti jak z vyspělých trhů, tak i rozvíjejících se trhů. Absolutní zhodnocení (zisk/ztráta) je odvozeno zejména od dividend a růstu či poklesu cen na globálních akciových trzích. Relativní zhodnocení (nadvýkonnost/podvýkonnost proti indexu globálních akcií) je výsledkem kvalitního výběru fondů a taktické regionální alokace ze strany Amundi.

Transparentní správa, kvalitní reporting



Na čtvrtletní bázi Vás budeme prostřednictvím přehledných reportů **pravidelně informovat** o struktuře a výkonnosti Vašeho portfolia. Identifikujeme hlavní přispěvatele do celkové výkonnosti, ukážeme Vám „hvězdy“ portfolia společně s nástroji, které růst brzdily. Srozumitelně odůvodníme změny v portfoliu, ke kterým došlo v průběhu uplynulého čtvrtletí, a nastíníme Vám, kde vidíme příležitosti a hrozby dalšího vývoje.



Součástí přehledu je i tzv. **look-through koncept** – transparentně Vás budeme informovat o přesném rozložení Vašich aktiv „pohledem skrze fondy“ až na úroveň jednotlivých pozic ve Vašem portfoliu.

Pravidelná a transparentní komunikace ohledně vývoje portfolia a individuální přístup při správě Vašeho majetku jsou pro nás prioritou. Zástupce společnosti Amundi a Váš privátní bankéř Vám budou kdykoliv k dispozici a průběžně s Vámi budou konzultovat výkonnost portfolia, Vaše požadavky a potřeby.



Jak to celé funguje – od uzavření smlouvy po reporting



Privátní bankéř s Vámi projde investiční dotazník, test vhodnosti a následně společně **vyberete vhodnou investiční strategii**.

Jakmile si zvolíte strategii, **podepíšete s námi smlouvu**, kterou pro Vás připraví privátní bankéř.

Poté Vám už jen zbývá **odeslat peníze na účet** u banky UniCredit a vyplnit své rodné číslo.

Číslo účtu je 518196001/2700, účet je vedený u UniCredit banky.

Portfolio manažeři Amundi **za Vás investují a aktivně řídí Vaše portfolio** podle aktuálního tržního vývoje.

Každé čtvrtletí od nás **obdržíte podrobný kvartální reporting a přehled účtování odměn**.

Aktuální výpis z portfolia Vám zašleme **kdykoliv na vyžádání**.

Základní informace CLASSY 10+

Název portfolia	Defenzivní portfolio	Konzervativní portfolio	Vyvážené portfolio	Dynamické portfolio
Číslo účtu	518196001/2700; VS je Vaše rodné číslo			
Měna	Dostupné v CZK			
Doporučený horizont	1-3 roky	2-5 let	Více než 5 let	Více než 10 let
Minimální investice	10 mil. CZK			
Výkonnostní poplatek	10 % z čistého zhodnocení po odečtení veškerých nákladů a ostatních poplatků, účtován kvartálně			
Poplatek za obhospodařování*	0,2 % p.a., účtován kvartálně			
Vstupní poplatek	Není účtován			
Výstupní poplatek	Není účtován			
Oceňování portfolia	Denně			
Dostupnost prostředků	O odkup či výběr části prostředků lze požádat kdykoliv, prostředky jsou dostupné obvykle do 15 dnů.			

Pro více informací prosím kontaktujte:

Ing. Aleš Izák, Senior Sales & Distribution Manager, ales.izak@amundi.com, +420 606 784 330

* Manažerské poplatky fondů nakoupených do portfolia jsou velmi nízké: Amundi CR Privátní fond úrokových výnosů třída M 0,15 % p.a., Amundi CR Krátkodobý 0,3 % p.a. a Amundi CR All Star Selection třída I 1,00 % p.a. Podle zprávy Deloitte (2015) činí průměrný manažerský poplatek aktivně řízených fondů v Evropě 1,48 % p.a. Manažerské poplatky u fondů nabízených v ČR se pohybují okolo 1,5 % (akciové fondy), 1,0 % (dluhopisové fondy), 0,5 % p.a. (krátkodobé fondy).

Profesionální správa Amundi

Amundi je dle majetku pod správou největším správcem investic v Evropě a z celosvětového hlediska se řadí do top 10.

Pro své klienty spravuje aktiva v hodnotě více než 1,4 bilionu EUR s působností na lokálních trzích i v klíčových světových investičních centrech. Díky tomu pro Vás investiční profesionálové a analytici Amundi dokážou najít ty nejlepší příležitosti ke zhodnocení Vašich financí. Schopnost skupiny Amundi získat si důvěru širokého spektra privátních i veřejných investorů na celém světě dokládá více než 100 milionů retailových, institucionálních a firemních klientů. V roce 2017 zároveň Amundi získala prestižní londýnské ocenění Správce aktiv roku, kdy porazila společnosti jako BlackRock, Schroders, Allianz Global Investors nebo Vanguard.

1 476 miliard €
majetku ve správě³

Číslo 1
v Evropě¹

Top 10
celosvětově¹

6
investičních center
po celém světě²

¹ Zdroj: Žebříček IPE „Top 400 asset managers“ (400 největších správců aktiv) zveřejněný v červnu 2018, podle údajů o aktivech spravovaných v prosinci 2017.

² Investiční centra: Boston, Dublin, Londýn, Milán, Paříž a Tokio.

³ Údaje společnosti Amundi k 31. březnu 2019.





Leoš Bartoň

- Více než 23 let zkušeností
- 1995 / Česká spořitelna – dealer – trh dluhopisů
- 1996 / Komerční banka – senior dealer a trader
- 2001 / PPF burzovní společnost – chief dealer
- 2003 / ŽB – Asset management – portfolio manažer
- 2005 / Amundi CR – portfolio manažer



Zuzana Müllerová

- Více než 26 let zkušeností
- 1992 / Amundi ČR – Analyst
- 2006 / Amundi ČR – Middle office specialist
- 2008 / Amundi ČR – Portfolio manažer



Petr Zajíc

- Více než 24 let zkušeností
- 1994 / ČSOB – Head of Equity Sales and Trading
- 1998 / Expandia Finance – Head of Equity
- 1999 / Patria Finance – Head of Sales and Trading
- 2001 / Conseq Finance – Head of Equity
- 2002 / Pioneer Investments – CIO
- 2009 / Pioneer Investments Austria – Head of Emerging Europe Equities
- 2018 / Amundi CR – Portfolio manažer



Milan Vojáček

- Více než 17 let zkušeností
- 2000 / Conseq Finance – obchodník s akciemi
- 2002 / ŽB – Asset management – produktový manažer
- 2005 / Amundi CR – portfolio manažer

Právní upozornění:

Tento dokument má pouze informativní povahu, nepředstavuje pobídku, investiční doporučení ani jinou investiční službu a nepředstavuje ani nenahrazuje prospekt nebo statut. Uvedené informace nepředstavují nabídku podle § 1732 ani veřejnou nabídku podle § 1780 občanského zákoníku, poradenství, investiční doporučení ani analýzu investičních příležitostí a nezohledňují individuální situaci investora, zejména ve smyslu jeho odborných znalostí a zkušeností v oblasti investic, či dokonce jeho finanční situaci, investiční cíle nebo vztah k riziku. Předmětné sdělení nepředstavuje zvláštní informace o poskytovateli investičních služeb, jeho poskytovaných službách, ochraně majetku zákazníka, rizicích apod. dle příslušných právních předpisů. Tyto informace jsou dostupné v materiálu Informace pro zákazníky pro příslušnou investiční službu nebo produkt. Upozorňujeme, že zdanění závisí vždy na osobních poměrech zákazníka a může se měnit. Předchozí ani očekávaná budoucí výkonnost nezaručuje skutečnou výkonnost v budoucím období. 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. Hodnota investice a příjem z ní mohou stoupat i klesat a není zaručena návratnost investované částky. Výnos u cizoměnových investičních nástrojů může kolísat v důsledku výkyvů měnového kurzu. Zejména v případě zahraničních fondů se seznamte s legislativními podmínkami investice, devizovými omezeními a daňovými důsledky a s manažerskými pravidly a s podmínkami pro ČR. V případě zájmu o poskytnutí služby investičního poradenství či doporučení nebo pro poradenství v otázkách daňových a právních se obraťte na profesionálního poradce. Společnost ACRIS, ACRAM ani její mateřská společnost Amundi nepřijímají žádnou přímou ani nepřímou odpovědnost, která by mohla vzniknout v důsledku použití informací uvedených v tomto materiálu. Na tento dokument jako takový by nemělo být spoléháno a neměl by sloužit namísto nezávislého úsudku a uvedené společnosti není možné volat jakýmkoli způsobem k odpovědnosti za jakékoli rozhodnutí nebo za jakoukoli investici učiněnou na základě informací uvedených v tomto materiálu. Informace uvedené v tomto materiálu nebudou kopírovány, reprodukovány, upravovány, překládány ani rozšiřovány mezi třetí osoby bez předchozího písemného souhlasu ani mezi subjekty v jakékoli zemi nebo jurisdikci, které by vyžadovaly registraci společnosti ACRIS, ACRAM nebo Amundi nebo jejich produktů v této jurisdikci nebo ve kterých by mohla být považována za nezákonnou. Tyto materiály nebyly schváleny regulátorem finančního trhu. Tyto materiály nejsou určeny americkým osobám a nejsou zamýšleny pro seznámení nebo použití jakoukoli osobou, ať již se jedná o kvalifikovaného investora, či nikoli, z jakékoli země nebo jurisdikce, jejichž zákony nebo předpisy by takovéto sdělení nebo použití zakazovaly. Úplné názvy podílových fondů, detailní přehled výkonnosti, informace o rizicích a další informace o podmínkách investování jsou zveřejněny v českém jazyce, případně v anglickém jazyce, ve statutech fondů, sděleních klíčových informací nebo prospektech fondů, v aktuálním znění obchodních podmínek, informací pro zákazníky a v ceníku příslušném Vámi zvolenému produktu a zejména v případě zahraničních fondů se seznamte s legislativními podmínkami investice, devizovými omezeními a daňovými důsledky a s manažerskými pravidly a s podmínkami pro ČR. Všechny informace jsou zveřejněny na www.amundi.cz a můžete je zdarma získat v sídle společnosti ACRIS, ACRAM či na bezplatné lince klientského centra Amundi v ČR 800 118 844, info@amundi.com. Tento dokument je vlastnictvím společnosti Amundi Czech Republic, investiční společnost, a. s., a Amundi Czech Republic Asset Management, a. s., společností skupiny Amundi (nebo jen „ACRIS“ a „ACRAM“).



Kontakt:

Ing. Aleš Izák

Senior Sales & Distribution Manager

ales.izak@amundi.com

+420 606 784 330

www.amundi.cz



UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Náměstí Republiky 3a, 111 21 Praha 1

+420 955 960 606

www.unicreditbank.cz