

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 do akcií malých „Small-cap“ firem, ke kterým se běžný investor dostane jen obtížně.

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.**

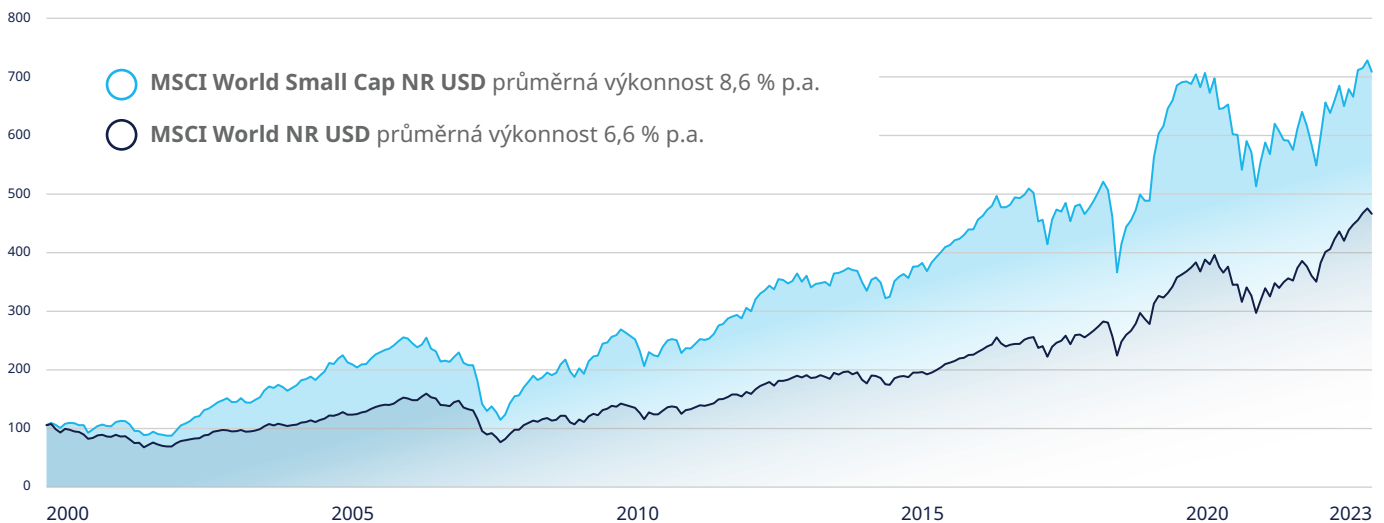
Nejedná se ale o žádné startupy, či firmy o pár lidech, ale společnosti s fungujícím řízením, konkurenční výhodou a perspektivní budoucností.

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 možnost pro portfolio manažera fondu překonat výkonnost trhu (index MSCI World Small Cap).



Věděli jste že:

Akcie „Small Cap“ firem dosáhly v dlouhodobém horizontu **vyšší výkonnosti** než širší akciový trh.



Zdroj: Morningstar, Data od 29. 12. 2000 do 30. 9. 2024. Srovnání MSCI World Small Cap USD s MSCI World NR USD slouží pouze pro ilustrativní účely. Minulá výkonnost není zárukou budoucích výnosů.

Kdy se small cap akciím daří:



Ekonomický růst: Rychlý růst ekonomiky podporuje malé firmy.
Nízké / klesající úrokové sazby: Levnější financování podporuje expanze.
Risk-on sentiment: Investoři hledají vyšší výnosy a investují do small cap akcií.
Inovace: Nové produkty a služby zvyšují zájem investorů.
Místní trhy: Silná přítomnost v regionálních trzích.

Kdy se small cap akciím nedaří:



Ekonomická recese: Malé firmy trpí více než velké.
Vysoké / rostoucí úrokové sazby: Zvyšují náklady na financování.
Risk-off sentiment: Investoři se obracují k bezpečnějším akciím.
Nedostatek likvidity: Nižší objem obchodování zvyšuje volatilitu.
Regulační změny: Negativní dopady na malé podniky.

Investiční strategie fondu



Globální diverzifikace²

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

● Průmysl	21,0 %
● Finance	16,9 %
● Zbytné spotřební zboží a služby	15,1 %
● IT	11,7 %
● Energie	4,1 %
● Materiály	7,1 %
● Nemovitosti	7,5 %
● Zdravotnictví	8,2 %
● Komunikační služby	3,8 %
● Nezbytné spotřebitelské zboží a služby	2,6 %
● Veřejné služby	2,0 %



Zdroj: KBI Global Investors, data k 30. 9. 2024, aktuální složení portfolia najdete v měsíčním komentáři.



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).

Příklady investic, které najdete v portfoliu fondu

- KB Home** je americká společnost specializující se na výstavbu a prodej nových domů a bytových komplexů. Za rok 2023 firma měla tržby 6 miliard USD a zisk před zdaněním (EBITDA) 800 milionů USD.
- InterDigital** je technologická společnost, která se zaměřuje na vývoj a licencování technologií pro bezdrátovou komunikaci a mobilní sítě. Společnost je známá svými inovacemi v oblasti 5G, IoT (Internet věcí) a dalších pokročilých technologií.



Dividendový výnos

Průměrný dividendový výnos u Small caps je vyšší než průměr na akciovém trhu³, což může zvyšovat atraktivitu této 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).

2) Diverzifikace nezaručuje zisk ani nechrání před ztrátou. 3) 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>
Uvedeno pouze pro ilustrativní účely, může být změněno bez předchozího upozornění. Odkazy na jednotlivé cenné papíry by neměly být chápány jako investiční doporučení k nákupu nebo prodeji jakéhokoli cenného papíru. Úplné informace o investiční strategii fondu najdete v prospektu nebo PRIIPS KID na stránkách www.amundi.cz/produkty/product/view/IE00096P2D02. Aktuálních Top 10 pozic najdete vždy v měsíčním komentáři fondu. Data k 30. 9. 2024.



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:

Hlavní rizika spojená s tímto fondem zahrnují ztrátu kapitálu, rizika spojená s akciami a trhem, měnová rizika, rizika protistrany, rizika výkonu, odpovědné investování, deriváty, likviditu a rizika země. Zde poskytnuté informace mají za cíl poskytnout představu o hlavních rizicích spojených s tímto fondem. Jakékoli z těchto rizik může negativně ovlivnit hodnotu fondu.

Pro další informace o rizicích se prosím odkazujte na prospekt a PRIPS KID dostupné na stránkách amundi.cz / amundi-kb.cz.

Aktuální informace o nákladech spojených s investováním do fondu naleznete na stránkách <https://www.amundi.cz/produkty/product/view/LU1734694620>

Kolísání investice (SRI)



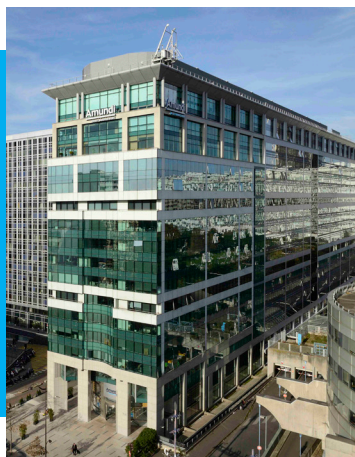
Míra rizika, 1 nejnižší a 7 nejvyšší

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 PRIPS KID. Tento fond jsme zařadili do třídy 5 ze 7, což je "středně vysoká" třída rizik.

To oceňuje možné ztráty budoucí výkonnosti na středně vysokou úroveň a je pravděpodobné, že naši kapacitu Vám zaplatit ovlivní nepříznivé tržní podmínky



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.

Pro více informací nás můžete kontaktovat na čísle **800 118 844** nebo navštívit náš web www.amundi.cz.

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 seznamte 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 podléhajícím jejich jurisdikci, nebo ve prospěch občanů nebo rezidentů Spojených států amerických nebo pro jakoukoli "americkou osobu" (jak je definována v prospektu fondu). 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 záleží 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 číneňna 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.