

**Průvodce ročním výpisem souvisejícím s  
povinností vyplývající z nařízení Evropské  
unie známé pod názvem MiFID II**



**KK INVESTMENT  
PARTNERS**

## Obsah

Obecné informace o výpisu .....	2
Způsob doručení a časové hledisko.....	2
Kdy mi bude výpis doručen? .....	2
Kde výpis najdu? .....	2
Za jaké produkty je výpis generován?.....	2
Popis jednotlivých částí výpisu.....	3
Obecné informace .....	3
Přehled nákladů.....	3
Náklady fondu .....	4
Náklady související s poskytnutou službou.....	4
Souhrnný dopad nákladů na návratnost investice .....	5
Platby třetích stran obdržené obchodníkem .....	5
Pobídky poskytnuté investičnímu zprostředkovateli .....	6
Závěr .....	6
Časté otázky .....	7

## Obecné informace o výpisu

Směrnice Evropské unie známá pod názvem MiFID II ukládá povinnost seznámit Vás nejméně jednou ročně s veškerými náklady a souvisejícími poplatky, které se týkají Vašeho majetkového účtu. Jsme povinni Vás s těmito informacemi poprvé seznámit za uplynulý rok. Cílem tohoto dokumentu je přiblížit a objasnit Vám obsah výpisu tak, aby byl pro Vás více srozumitelný.

### Způsob doručení a časové hledisko

#### Kdy mi bude výpis doručen?

Doručení výpisu můžete očekávat do konce měsíce ledna následujícího roku, za který je výpis publikován. Výpis bude tedy doručen jednou ročně a vždy bude obsahovat údaje za celý uplynulý rok.

#### Kde výpis najdu?

Výpis Vám bude k dispozici prostřednictvím aplikace KKinvestor v části Výpisy a transakce po záložkou Výpisy, položka s názvem MiFID report.

#### Za jaké produkty je výpis generován?

Výpis je generován odděleně za každou třídu podfondu (za každý ISIN) a každé portfolio, a to pouze pro ty produkty, v rámci kterých klient v daném roce držel alespoň část cenných papírů produktu.

## Popis jednotlivých částí výpisu

Samotný dokument se skládá z pěti částí, jejichž popis je možné nalézt dále. V souladu s danou směrnicí uvádí dokument vždy absolutní i procentuální hodnotu částky.

### Obecné informace

V první části dokumentu naleznete obecné informace o výpisu, Vaši identifikaci, číslo majetkového účtu a označení fondu, jehož se daný výpis týká:

#### MiFID II INFORMACE O NÁKLADECH ZA ROK 2023

Tento dokument Vám poskytne informace o skutečných ročních nákladech a souvisejících poplatcích Vašeho majetkového účtu. Nejde o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžadují právní předpisy, aby Vám pomohly porozumět nákladům, které s Vaším majetkovým účtem souvisejí.

**Klient:** Jan Vzor  
**Číslo smlouvy:** 123456  
**Fond:** Goldman Sachs Global Flexible Multi Asset P Cap (CZK)  
**ISIN:** LU1087785041  
**Portfolio:** Základní portfolio

### Přehled nákladů

Tato část výpisu slouží jako celkový přehled všech nákladů, které souvisejí s daným fondem.

- Náklady fondu:** jedná se o veškeré náklady, které souvisejí s produktem (fondem) jako takovým. Uvedená hodnota zahrnuje poplatek za správu, transakční poplatky fondu a další náklady související s držbou fondu.
- Náklady související s poskytnutou službou:** tato částka reprezentuje vstupní, přestupní a případně výstupní poplatek účtovaný KK INVESTMENT PARTNERS, a.s.
- Celkové náklady:** jedná se o součet všech výše uvedených nákladů, které byly za uplynulý rok vynaloženy v souvislosti s daným investičním nástrojem.

#### Přehled nákladů v roce 2023

Kategorie nákladů	%	Částka	
Náklady fondu <b>1</b>	2,06 %	3 019,79 CZK	Dopad nákladů, které jsou vynakládány na správu Vašich in- distribucí. Tato částka se počítá z drženého majetku.
Náklady související s poskytnutou službou <b>2</b>	0,00 %	0,00 CZK	Náklady související s poskytnutou investiční službou.
<b>3</b> Celkové náklady v roce 2023		<b>3 019,79 CZK</b>	

## Náklady fondu

Popisuje detailněji jednotlivé kategorie nákladů tak, aby bylo zřejmé, za jaké konkrétní činnosti byly náklady fondem účtovány. Jedná se o náklady, které byly obsaženy v nákupní/prodejní ceně fondu.

4

**Průběžný náklad:** jedná se o souhrn všech nákladů, které byly vynaloženy v souvislosti se správou Vaší investice. Největší část těchto nákladů tvoří tzv. management fee (poplatek za správu). Součástí těchto nákladů jsou i náklady na audit fondu, depozitář fondu, náklady související s platbou daní apod. Úplný přehled poplatků je možné nalézt v Prospektu společnosti, který je dostupný na adrese <https://www.kkip.cz>. Tyto náklady Vám nejsou přímo účtovány, nicméně snižují výkonnost daného fondu. Hodnota v procentech je spočítána jako podíl uhrazených nákladů a průměrného denního stavu Vašeho majetku v daném fondu.

5

**Transakční náklad:** jedná se o náklady, které souvisejí s tím, že portfolio manažeři nakupují a prodávají akcie, dluhopisy či jiné investiční nástroje do nebo z portfolia fondu. S každou takto provedenou transakcí jsou spojeny poplatky protistranám za tyto obchody. Tyto náklady nejsou přímo účtovány Vám, ale snižují výkonnost daného fondu. Hodnota v procentech je spočítána jako podíl uhrazených nákladů a průměrného denního stavu Vašeho majetku v daném fondu.

6

**Příležitostné náklady:** jedná se o výkonnostní poplatky a další poplatky, které jsou navázány na výkonnost fondu. Tento náklad bude vždy nulový, jelikož žádný podobný poplatek není uplatňován.

Náklady fondu				
Průběžný náklad	4	1,31 %	1 920,35 CZK	Dopad nákladů, které jsou vynakládány na správu Vašich investic. Tato částka se počítá z drženého majetku.
Transakční náklady	5	0,75 %	1 099,44 CZK	Dopad nákladů související s nákupem a prodejem podkladových aktiv fondu. Tato částka se počítá z drženého majetku.
Příležitostné náklady	6	0,00 %	0,00 CZK	Tento náklad není uplatňován.
<b>Celkem</b>		<b>2,06 %</b>	<b>3 019,79 CZK</b>	

## Náklady související s poskytnutou službou

Představuje náklady účtované společností KK INVESTMENT PARTNERS, a.s.

7

**Jednorázový poplatek:** v absolutní částce se jedná o součet všech uhrazených vstupních a přestupních poplatků z transakcí, které proběhly v roce, za který je výpis generován. Hodnota v procentech je spočítána jako podíl uhrazených vstupních a přestupních poplatků a celkové zasláné či přestupované částky do daného fondu. Vstupní a přestupní poplatek je určen v Přehledu fondů.

Náklady související s poskytnutou službou				
Jednorázový poplatek	7	0,00 %	0,00 CZK	Vstupní a Přestupní poplatek. Tato částka se počítá z investované částky, resp. z částky, která byla odkoupena v případě přestupu mezi Fondy.
<b>Celkem</b>		<b>0,00 %</b>	<b>0,00 CZK</b>	

## Souhrnný dopad nákladů na návratnost investice

V části Souhrnný dopad nákladů na návratnost investice je uvedeno, jaký dopad mají celkové náklady na výkonnost daného fondu.

**8** **Váš výnos před odečtením nákladů:** toto číslo představuje teoretickou výši zisku či ztráty z držení cenných papírů daného fondu, za předpokladu, že by v daném fondu nebyly účtovány žádné poplatky a náklady. Hodnota v procentech vychází z výkonnosti daného fondu po zpětném přičtení všech účtovaných nákladů.

**9** **Váš výnos po úhradě nákladů:** jedná se o výnos / ztrátu Vámi držených cenných papírů v daném fondu ke konci roku, za který je výpis generován. Jedná se tedy o skutečně dosažený výnos / ztrátu za období daného roku (nebo kratší, pokud byl cenný papír držení kratší dobu). Hodnota v procentech představuje procentní vyjádření daného výnosu a vztahuje se k Vámi drženému majetku.

**10** **Souhrnný dopad nákladů na návratnost investice:** toto číslo vyjadřuje, jaký celkový dopad na výkonnost fondu mají poplatky, které s daným fondem souvisejí. Fakticky se jedná o rozdíl dvou výše popsaných hodnot.

### Souhrnný dopad nákladů na návratnost investice

Celkové náklady účtované investičním produktům mají dopad na návratnost investice během roku. Ilustrace počítá s reálným zhodnocením držených investičních produktů za uplynulý rok.

<b>8</b>	Váš výnos před odečtením nákladů	4,64 %	25 485,38 CZK
	Váš výnos po úhradě nákladů	4,09 %	22 465,59 CZK
<b>10</b>	<b>Souhrnný dopad nákladů</b>	<b>0,55 %</b>	<b>3 019,79 CZK</b>

**9**

## Platby třetích stran obdržené Obchodníkem

toto číslo popisuje částku, kterou obdržela společnost KK INVESTMENT PARTNERS, a.s. v souvislosti s tím, že Vám distribuovala daný fond.

**11** **Trailer fee:** Tato částka je hrazena správcovskými společnostmi, které spravují fondy distribuované KK INVESTMENT PARTNERS. Tato pobídka je přijímána kvartálně, platí se z Průběžných nákladů fondu a nepředstavuje tak pro klienta další dodatečný náklad. Hodnota v procentech je spočítána jako podíl přijatých plateb a průměrného denního stavu Vašeho majetku v daném fondu.

### Platby třetích stran obdržené Obchodníkem

<b>11</b>	Trailer Fee	0,80 %	1 172,73 CZK
-----------	-------------	--------	--------------

Jedná se o pobídku, kterou přijímá Obchodník od Fondu za distribuční služby související s Fondy. Tato pobídka je přijímána kvartálně, platí se z **Průběžných nákladů fondu**. Tato částka se počítá z drženého majetku.

## Pobídky poskytnuté investičnímu zprostředkovateli

KK INVESTMENT PARTNERS, a.s. používá k distribuci svých fondů externí distributory, tzv. investiční zprostředkovatele. Každý takový investiční zprostředkovatel má pod sebou vázané zástupce, kteří pro něj pracují. Tito vázaní zástupci přímo jednají s Vámi, tedy koncovým klientem. Investiční zprostředkovatel je odměňován za svou činnost provizně. V této části je možné nalézt, jaké všechny odměny a v jaké výši byly poskytnuty investičnímu zprostředkovateli za jeho činnost.

12

**Podíl na Vstupním a Přestupním poplatku:** jedná se o částku, která byla investičnímu zprostředkovateli vyplacena z uhrazeného vstupního nebo přestupního poplatku jako provize. Tato částka nevstupuje do celkových nákladů jako samostatná částka, ale je součástí jednorázových nákladů, které jsou vyčísleny v části Náklady související s poskytnutou službou. Hodnota v procentech je spočítána jako podíl provizí přijatých investičním zprostředkovatelem a celkové Vámi zasláné částky do daného fondu a celkové částky, která byla Vámi přestoupěna mezi fondy.

13

**Podíl na Trailer fee:** jedná se o částku, která byla investičnímu zprostředkovateli vyplacena z tzv. Trailer fee, které bylo vyčísleno v části Platby třetích stran obdržené obchodníkem. Tuto platbu investiční zprostředkovatel získává za poskytnutí tzv. po-prodejního servisu. Hodnota v procentech je spočítána jako podíl uhrazených podílů na Trailer fee investičnímu zprostředkovateli a průměrného denního stavu Vašeho majetku v daném fondu.

### Přehled pobídek poskytnutých Obchodníkem investičnímu zprostředkovateli

Kategorie	%	Částka	
12 Podíl na Vstupním a Přestupním poplatku	0,00 %	0,00 CZK	Tato pobídka představuje jednorázovou odměnu za poskytnutí specifikovaných služeb zákazníkovi, u kterých se předpokládá, že jsou pro zákazníka výhodné. Tato pobídka je hrazena ze vstupního a přestupního poplatku, který zákazník uhradil. Tato částka se počítá z investované nebo přestupované částky.
13 Podíl na Trailer fee	0,00 %	0,00 CZK	Tato pobídka představuje průběžně vyplácenou odměnu za poskytování tzv. post-prodejního servisu zákazníkovi, u kterého se předpokládá, že je pro zákazníka výhodný. Využití této služby záleží na rozhodnutí zákazníka. Tato pobídka je hrazena měsíčně z trailer fee, které přijal Obchodník. Tato částka se počítá z drženého majetku.

## Závěr

V případě, že Vám nejsou některé hodnoty uvedené ve výpisu zcela jasné, neváhejte kontaktovat Vašeho poradce, nebo společnost KK INVESTMENT PARTNERS prostřednictvím e-mailu [klient@kkip.cz](mailto:klient@kkip.cz) nebo klientské linky 210 320 101.

## Časté otázky

### 1) Proč zavádíte výpisy MiFID II Informace o nákladech?

Zavedení těchto výpisů (informací o nákladech fondu) vyžaduje legislativa EU známá pod názvem MiFID II. Tato legislativa vyžaduje, abychom klienty seznámili s nákladovostí fondu a rovněž orientačně stanovuje, v jakém detailu má být klient informován.

### 2) Mění se pro mne něco? Zvýšila se nákladovost fondů?

Pro Vás jako klienta se nic nemění. Nákladovost fondů zůstává v čase stejná. Nyní nově uvidíte rozpad různých typů nákladů, které se ve fondech objevují. Věříme tomu, že tyto výpisy přispějí k větší transparentnosti námi nabízených produktů.

### 3) Co všechno ovlivňuje nákladovost fondu?

Největší vliv na nákladovost fondu má vstupní či přestupní poplatek, které jsou účtovány jednorázově při investování finančních prostředků či při přestupu mezi fondy. Výše těchto nákladů se projeví v rámci jednorázových nákladů. Dále nejvíce nákladovost fondu ovlivňuje poplatek za správu (management fee), který je vyjádřen jako procento z drženého majetku ročně. Jedná se o podstatnou část průběžného nákladu. Průběžný náklad dále ovlivňují poplatky za audit, bankovní poplatky a další drobnější náklady související se správou fondu.

Výše transakčního nákladu je ovlivněna tím, jak je portfolio manažer aktivní a jak často mění podkladová aktiva fondu, tedy nakupuje a prodává akcie, dluhopisy a další investiční instrumenty. Druhým faktorem ovlivňujícím výši transakčního nákladu je schopnost správcovských společností, které obhospodařují fondy distribuované KK INVESTMENT PARTNERS nakoupit podkladová aktiva fondu za cenu, která je v daném období na trhu obvyklá. Tento faktor může výši transakčního nákladu ovlivnit jak pozitivně, tak negativně. Ve výši transakčního nákladu je rovněž započítána cena za tzv. měnové zajištění fondu, tedy za to, že vás ochráníme proti změně měnového kurzu (např. CZK x EUR).

### 4) Jak se náklady strhávají?

Vstupní a přestupní poplatek (obecně jednorázové náklady) jsou strženy jednorázově z Vámi zaslané investice (nebo přestupované částky).

Průběžný náklad a transakční náklad je započítán v denně vyhlášených cenách cenných papírů a tudíž snižují jeho hodnotu a přímo ovlivňují výkonnost daného fondu.