



Horizon Flexible Plan

„Flexibilní strategie s ambicemi na dynamický výnos“

Představujeme

Schopnost přizpůsobit se situaci je důležitá nejen v reálném světě, ale především ve světě finančních trhů. Rychlá, pružná reakce může znamenat rozdíl mezi úspěchem a neúspěchem, v investicích pak mezi ziskem a ztrátou. Na této myšlence je založen náš fond **Horizon Flexible Plan***. Inovativní přístup tohoto fondu spočívá v kombinaci investování pomocí algoritmu a našeho know-how při výběru akcií a nástrojů s pevným výnosem. Díky tomu je fond schopen nejen rychle reagovat na tržní vývoj, ale také reagovat bez zapojení lidských emocí, které mohou snižovat výsledky klasických fondů. **Měnou fondu je euro.**

Portfolio fondu je vždy rozděleno na dvě části, objemově větší základní část a menší doplňkovou. Základní část obsahuje takřka stabilní podíl nástrojů s pevným výnosem (75 %) a akcií (25 %). Druhá, doplňková část má výchozí poměr akcií a nástrojů s pevným výnosem rovnoměrný a svým složením se v průběhu roku flexibilně přizpůsobuje relativní výnosnosti mezi složkou s pevným výnosem a akciovou složkou. Pokud je jedna složka výnosnější, v doplňkové části se navyšuje její podíl na úkor té druhé. Vždy po roce (nejpozději poslední pracovní den v lednu) je původní rovnoměrný poměr mezi akciovou složkou a složkou s pevným výnosem v doplňkové části obnoven.

Navíc platí, že pokud se daří základní části portfolia dosahovat vyššího výnosu než doplňkové části, je její podíl na celkovém portfoliu navyšován (platí i obráceně). Poměr mezi základní a doplňkovou částí se tak může průběžně měnit a nemusí být po roce nastaven na výchozí rozdělení. Podíl akciové složky v portfoliu fondu však nikdy nepřesáhne 85 %.

Investice do fondu je možné doporučit s investičním horizontem 4 roky.

Hlavní výhody

- **Fond se rychle přizpůsobuje aktuální situaci na finančních trzích.**
- **Kombinace algoritmického přístupu s názory analytiků.**
- **Flexibilní strategie s podílem akcií až 85 %.**

Před investicí doporučujeme seznámit se s riziky na straně 2.

Rozmezí jednotlivých tříd aktiv

Akcie	Maximálně 85 %
Nástroje s pevným výnosem	Maximálně 85 %

Možnosti výnosu

Maximální výnos:

Není omezen.

Minimální výnos:

Není stanoven.

Pro koho je fond vhodný?

Fond je určen pro klienty s investičním profilem: **Odvážný a vyšší.**

Pokud máte jiný investiční profil a využíváte portfoliový způsob investičního poradenství, tento produkt pro vás může být vhodný jako součást portfolia finančních produktů. Pro více informací se obraťte na svého investičního poradce.

Syntetický ukazatel rizika a výnosu (SRRI): 4

Zobrazuje proměnlivost hodnoty podílového listu nebo akcie fondu a tím i rizikovost investice. Umožňuje srovnání produktů kolektivního investování na trhu. Je odvozen z historického vývoje hodnoty investice, u nových fondů ze simulovaného historického vývoje, a má tudíž omezené využití pro odhad vývoje rizikovosti investice v budoucnu. Vychází z právních předpisů a může se lišit od tzv. produktového skóre, stanoveného podle interní metodiky společnosti.

Na škále 1 (nízké) až 7 (vysoké).

Produktové skóre (pro klienty s referenční měnou CZK):



Detailní informace o významu Produktového skóre a Syntetického ukazatele rizika a výnosu, způsobu jejich výpočtu a aktualizaci naleznete na www.csob.cz nebo získáte u svého bankéře.

^{*)} Podfond belgického investičního fondu Flexible

Poplatky

Vstupní poplatky	1,5 %
Výstupní poplatky	0 %
Poplatek za obhospodařování fondu	0 % ročně z fondů ČSOB/KBC, maximálně 1,05 % z ostatních aktiv fondu (poplatek je vyplácen z majetku fondu), 0,25 % ročně za alokaci aktiv

Parametry

Typ	Otevřený fond fondů
ISIN	BE6261308553
Vznik fondu	3. 2. 2014
Minimální investice	150 EUR jednorázově nebo pravidelně od 20 EUR
Domicil fondu	Belgie
Měna	EUR
Hodnota podílu	Počítána obvykle v každý pracovní den. Aktuální hodnotu podílového listu včetně historického vývoje a platné Parametry trhů cenných papírů a investičních nástrojů s uvedením termínů vypořádání naleznete na www.csob.cz v sekci Podílové fondy.
Dostupnost	Podíl ve fondu můžete zpětně odprodat za aktuální hodnotu kterýkoliv obchodní den. Peníze jsou dostupné za 4 pracovní dny od stanoveného obchodního dne.

Upozornění na rizika

Hodnota investice a příjem z ní mohou v průběhu investičního období kolísat. Návratnost investované částky není zaručena.

Mezi významná rizika tohoto fondu patří zejména:

Tržní riziko:

Rizika, která investor podstupuje při investování do fondu, jsou spojena zejména s proměnlivostí cen akcií a dluhopisů, se změnou úrokových sazeb a vývojem cen na trzích alternativních investic (např. komodity, reality). Hodnota cenných papírů, do nichž fond investuje, může značně kolísat.

Měnové riziko:

Měnou fondu je euro, což znamená pro investora s jinou referenční měnou, než je euro, vysoké měnové riziko.

Fond investuje také do cenných papírů, které jsou denominovány v měnách odlišných od měny fondu, a je proto pravděpodobné, že hodnota investice bude ovlivněna kolísáním směnných kurzů. V případě investice do nástrojů v jiných měnách, než je měna fondu, měnové riziko může být zajištěno.

Úvěrové riziko:

Fond investuje převážně – ale ne výlučně – do dluhopisů s investičním stupněm ratingu. Z tohoto důvodu je u tohoto fondu riziko, že emitent nebude moci splnit své závazky, vyšší než u fondu, který investuje pouze do dluhopisů s investičním stupněm ratingu.

Riziko inflace:

Dluhopisová část neposkytuje ochranu proti růstu cen zboží a služeb v ekonomice znamenajícím pokles kupní síly investice.

Riziko výnosu:

Vzhledem ke způsobu, jakým fond funguje, mohou mít transakční náklady podstatný vliv na výnos (např. v situaci podobné výnosnosti akciové složky a složky s pevným výnosem). Tyto náklady hraří fond a nejsou zahrnuty do uvedených poplatků.

Fond může investovat do investičních cenných papírů, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování, vkladů, finančních derivátů, likvidních prostředků a jiných nástrojů.

Tento materiál má pouze informační charakter a nejedná se o nabídku ani veřejnou nabídku. Obsah tohoto materiálu nelze vykládat jako poskytování investičního poradenství nebo jiné investiční služby. Podrobné informace včetně informací o poplatcích a rizicích naleznete v dokumentu Klíčové informace pro investory (v češtině) a v dokumentu Jak se stanovuje produktové skóre (v češtině) a/nebo v prospektu fondu (v češtině, ve slovenštině nebo v angličtině) dostupných na www.csob.cz, popř. si uvedené materiály můžete vyžádat v listinné podobě od svého bankéře.

Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 00001350, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B: XXXVI, vložka 46.