

Volatility Strategy – Andromeda

podfond belgického investičního fondu Celest

Představujeme

Přestože jsou akciové trhy již jistou dobu klidné, časem je může znovu zasáhnout zvýšená turbulence a kolísavost. Změny v očekávané kolísavosti trhů (implikované volatilitě) mohou být využity v alternativní investiční strategii.

Úspěšnější investoři využívají ve svých portfoliích vedle tradičních investičních nástrojů právě alternativní investice s cílem dosáhnout vyšší míry diverzifikace. Příležitost zařadit alternativní investici také do vašeho portfolia vám přináší náš nový fond **Volatility Strategy – Andromeda**. Měnou fondu je euro.

Vývoj na finančních trzích je čas od času jen pro silné povahy a kolísavost (volatilita) trhů je značná. Pro fond **Volatility Strategy – Andromeda** je právě sledování volatilitu (prostřednictvím indexu VIX) klíčové. Index VIX měří očekávanou volatilitu jednoho z hlavních amerických indexů S&P 500 a bývá označován za index strachu. Čím jsou hodnoty indexu vyšší, tím větší je nervozita na akciových trzích. V závislosti na vývoji trhu mechanismus fondu vybírá vhodnou strategii. Měnou indexu VIX je americký dolar.

Když na trzích panuje klid, fond prodává futures kontrakty na volatilitu a sbírá za ně prémie. V případě rostoucí nejistoty fond vyčkává. Pokud nejistota dosáhne určité hranice, fond se pojišťuje nákupem futures kontraktů na volatilitu a dosahuje výnosu při dalším nárůstu volatilitu.

Zda fond vyčkává, nakupuje, nebo prodává futures je řízeno algoritmem, který generuje signály každý den. Signály vychází z denních změn v hodnotách indexů S&P 500 a VIX. Fond může zaujímat krátké a dlouhé pozice na VIX futures ve výši přibližně 8 % hodnoty fondu (což limituje celkové riziko portfolia) nebo také nezaujímat žádnou pozici.

Hlavní výhody

- Alternativní strategie, která může diverzifikovat vaše portfolio.
- Algoritmický model obchoduje bez emocí a omezuje tak možné chyby způsobené lidským faktorem.
- Možnost dosáhnout potenciálního výnosu bez ohledu na to, zda akcie a dluhopisy rostou, či klesají.

Před investicí doporučujeme seznámit se s riziky na straně 2.

Možnosti výnosu

Maximální výnos:

Není omezen.

Minimální výnos:

Není stanoven.

Komu je fond určený?

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

Pokud využíváte portfoliový způsob investičního poradenství, požádejte svého privátního bankéře, aby vyhodnotil, zda by se tento produkt měl stát součástí vašeho portfolia finančních produktů.

Syntetický ukazatel rizika a výnosu (SRRI):

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.

3 na škále 1 (nízké) až 7 (vysoké).

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 privátního bankéře.

Produktové skóre (pro klienty s referenční měnou CZK):

Umožňuje srovnání spořicíh a investičních produktů ze skupiny ČSOB/KBC. Bere v úvahu nejen kolísavost investice, ale také další prvky.



Tento popis produktu je úplný pouze s uvedením strany 2.

Strana 1



ČSOB Private Banking

Další informace o fondu

■ Fond je svou konstrukcí vhodný pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší riziko s potenciálem získání vyššího výnosu.

Poplatky

| | |
|-----------------------------------|--|
| Vstupní poplatky | 1,5 % |
| Výstupní poplatky | 0 % |
| Poplatek za správu fondu | 1,5 % ročně (poplatek je vyplácen z majetku fondu) |
| Celková nákladovost za minulý rok | 1,72 % |

Parametry

| | |
|---------------------|--|
| Typ | Otevřený fond |
| ISIN | BE6269343396 |
| Vznik fondu | 29. 9. 2014 |
| Minimální investice | 1 000 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 3 pracovní dny od stanoveného obchodního dne. |

Upozornění na rizika

Hodnota investice a příjem z ní mohou v průběhu investičního období kolísat. Návrstnost 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:

Měnové riziko není zajištěno.

Koncentrační riziko:

Z důvodu investice do stejného druhu investičních nástrojů nebo stejné geografické oblasti může vzniknout související zvýšené riziko koncentrace.

Fond může dále investovat např. do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování či zajišťovacích finančních derivátů (odvozených investičních nástrojů) a ukládat peníze na účty u bank.

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 dokumentu Jak se stanovuje produktové skóre (v češtině) a/nebo v prospektu fondu (v češtině, slovenštině nebo v angličtině) dostupných na www.csob.cz, popř. si uvedené materiály můžete vyžádat v listinné podobě od svého privátního 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.

Tento popis produktu je úplný pouze s uvedením strany 1.

Strana 2



ČSOB Private Banking