

# Currency Strategy – Lacerta

podfond belgického investičního fondu Celest

## Představujeme

Tento investiční fond se řadí mezi alternativní investice a skvěle se tak hodí pro diverzifikaci portfolia. Investiční strategie fondu **Currency Strategy – Lacerta** je založena na pečlivém výběru měn a následném využívání pohybu měnových kurzů. K diverzifikaci rizika dochází zaujímáním pozic v různých cizích měnách současně. Základní měnou fondu je euro.

Cílem fondu je generovat potenciální výnos, který je spojen s pohyby měnových kurzů. Fond má možnost investovat do deseti měn, které byly na trzích nejvíce obchodovány v době uvedení fondu na trh (na konci roku 2014). Mezi tyto měny patří euro, americký dolar, japonský yen, britská libra, švýcarský frank, norská koruna, švédská koruna, kanadský dolar, australský dolar a novozélandský dolar. K zaujímání pozic v těchto měnách jsou využívány forwardové kontrakty.

Fond může zaujmout dlouhou, krátkou, případně žádnou pozici v příslušných měnách na základě matematického modelu. Model kombinuje tři nezávislé strategie, ve kterých vyhodnocuje vývoj na relevantních akciových trzích, dále dlouhodobé a krátkodobé úrokové sazby v určitém časovém období.

Měny, které jsou podle uvedených strategií nejperspektivnější, fond nakupuje pomocí dlouhých pozic ve forwardech, měny, které jsou naopak nejméně perspektivní, jsou prodávány pomocí krátkých pozic ve forwardech. Fond nikdy nezaujímá dlouhou a krátkou pozici v jedné měně současně. Fond dále investuje do dluhopisů, depozit, peněžního trhu a hotovosti. Může také investovat do veřejně obchodovatelných dluhopisů vydaných společnostmi, které spravuje společnost KBC Asset Management nebo její dceřiné společnosti.

Vzhledem k tomu, že fond investuje také do jiných měn, než je euro, existuje vysoký stupeň měnového rizika, které může mít dopad na hodnotu fondu. Fond nenabízí žádnou ochranu investice, ani garantovaný výnos.

## 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 díky pohybu měnových kurzů.

Před investicí doporučujeme seznámit se s riziky na straně 3.

## 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](http://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 stran 2 a 3.

Strana 1

## Další informace o fondu

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

## Způsoby zaujímání pozic v jednotlivých měnách

Typ pozic, které fond zaujme v jednotlivých měnách – ať už jde o nákupní (dlouhou) pozici, prodejní (krátkou) pozici, či žádnou pozici – určuje každý měsíc matematický model, který kombinuje 3 různé strategie:

### 1. Výkonnost akciového trhu během určitého období

- Dlouhé pozice jsou zaujímány ve třech měnových zónách, kde je výkonnost akciových trhů nejlepší.
- Krátké pozice jsou zaujímány ve třech měnových zónách, kde je výkonnost akciových trhů nejhorší.
- Ve zbylých měnách fond nezaujme žádné pozice.

### 2. Vývoj dlouhodobých úrokových sazeb během určitého období

- Dlouhé pozice jsou zaujímány ve třech měnách, jejichž dlouhodobé úrokové sazby rostou proporcionálně nejvíce (nebo klesají nejméně).
- Krátké pozice jsou zaujímány ve třech měnách, jejichž dlouhodobé úrokové sazby rostou proporcionálně nejméně (nebo klesají nejvíce).
- Ve zbylých měnách fond nezaujme žádné pozice.

### 3. Vývoj krátkodobých úrokových sazeb během určitého období

- Dlouhé pozice jsou zaujímány ve třech měnách, jejichž krátkodobé mezibankovní úrokové sazby jsou nejvyšší.
- Krátké pozice jsou zaujímány ve třech měnách, jejichž krátkodobé mezibankovní úrokové sazby jsou nejnižší.
- Ve zbylých měnách fond nezaujme žádné pozice.

Pokud tři výše uvedené strategie indikují (nezávisle na sobě) použití jak nákupních, tak prodejních pozic v jedné konkrétní měně, budou tyto pozice vůči sobě pokráceny (ve výsledku bude zaujmata pouze jedna, převažující pozice v dané měně, ať už nákupní, či prodejní).

## Parametry dluhopisů a dalších nástrojů s pevným výnosem, do kterých fond může investovat

Fond investuje do podnikových dluhopisů, státních dluhopisů a dalších nástrojů s pevným výnosem, které mají průměrný úvěrový rating alespoň A– (podle hodnocení agentury Standard & Poor, případně ekvivalentní hodnocení od agentur Moody's nebo Fitch). V případě, že není úvěrový rating k dispozici, fond investuje do nástrojů, které mají v průměru ekvivalentní úvěrové riziko. Doba do splatnosti se u dluhopisů a dalších nástrojů s pevným výnosem může lišit.

## Poplatky

Vstupní poplatky	1,5 %
Výstupní poplatky	0 %
Poplatek za správu fondu	1,1 % ročně (poplatek je vyplácen z majetku fondu)
Celková nákladovost za minulý rok	1,28 %

## Parametry

Typ	Otevřený fond
ISIN	BE6274705662
Vznik fondu	29. 12. 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 <a href="http://www.csob.cz">www.csob.cz</a> 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.

Tento popis produktu je úplný pouze s uvedením stran 1 a 3.

Strana 2



ČSOB Private Banking

## 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:

Měnové riziko není 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.

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](http://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 stran 1 a 2.

Strana 3



ČSOB Private Banking