

# Dividend Strategy – Cygnus

podfond belgického investičního fondu Celest

## Představujeme

Pokud plánujete investovat do (očekávaných) dividend prostřednictvím futures, můžete s jejich pomocí ve svém investičním portfoliu dále diverzifikovat rizika, případně dosáhnout vyšší návratnosti vašich investic. Dividendy totiž v dlouhodobém horizontu kolísají méně než akcie. Navíc v dobách inflace dividendy obecně rostou a investice do nich vám může poskytnout určitý stupeň ochrany.

S investičním fondem **Dividend Strategy – Cygnus** můžete získat výnos, který se váže na pohyb cen dividendových futures indexu Euro Stoxx 50<sup>®</sup>. Cílem fondu je generovat zisk z růstu jejich ceny. Tento typ futures odráží v reálném čase hodnotu obvyklých hotovostních dividend, které již byly vyplaceny a dividend, které mají být podle očekávání vyplaceny z akcií uvedeného evropského indexu v průběhu jednoho roku před jejich splatností. Fond si také klade za cíl zejména využívat příležitosti, kdy cena dividendových futures má tendenci podceňovat očekávanou dividendu. Cena futures má tendenci růst s blížícím se datem splatnosti a rostoucí jistotou, že dividendu bude skutečně vyplacena. Měnou fondu je euro.

## Hlavní výhody

- Alternativní strategie, která může diverzifikovat vaše portfolio.
- Obchodování s využitím kvantitativního modelu je bez emocí.
- Možnost dosáhnout potenciálního výnosu díky růstu cen dividendových futures indexu Euro Stoxx 50<sup>®</sup>.
- Vhodné řešení pro aktuální tržní situaci.

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 investuje také do dluhopisů, dluhových nástrojů, vkladů, fondů peněžního trhu a/nebo do hotovosti.
- Fond je svou konstrukcí vhodný pro investory, kteří již mají zkušenosti s alternativními investicemi a jsou ochotni podstoupit vyšší riziko s potenciálem získání vyššího výnosu.
- Tento fond **nenabízí žádnou ochranu investice, ani garantovaný výnos.**

## Jaké pozice jsme zaujali u dividendových futures

Na základě stanovené strategie fond zaujme pozice maximálně u třech různých dividendových futures indexu Eurostoxx 50®, zejména u těch s nejbližším termínem splatnosti. V závislosti na čase, který zbývá do splatnosti dividendových futures, fond zaujme příslušnou nákupní nebo prodejní pozici v jednotlivých případech tak, aby dosáhl vážené průměrné nákupní pozice se zbývajícím dobou do splatnosti kratší než jeden rok.

Pozice se upravují pravidelně nejméně jednou měsíčně, výsledná vážená doba, jež zbývá do splatnosti futures, je vždy kratší než jeden rok a je udržována tak, aby fond dokázal co možná nejvíce využít konvergence mezi hodnotou dividendových futures a efektivní hodnotou běžných peněžních dividend v okamžiku vyplacení.

## Parametry dluhopisů a dluhových nástrojů, 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's, případně ekvivalentní hodnocení od agentur Moody's nebo Fitch), a to po celou dobu jeho trvání.

V případě, že není úvěrový rating k dispozici, fond investuje do nástrojů, které mají v průměru ekvivalentní úvěrové riziko dle interního hodnocení skupiny KBC. Doba do splatnosti se u dluhopisů a dalších nástrojů s pevným výnosem může lišit. Všechny sektory mohou být brány v úvahu.

## Poplatky

Vstupní poplatky	1,5 %
Výstupní poplatky	0 %
Poplatek za správu fondu	1,2 % ročně (poplatek je vyplácen z majetku fondu)
Celková nákladovost za minulý rok	1,67 %

## Parametry

Typ	Otevřený fond
ISIN	BE6284968474
Vznik fondu	30. 6. 2016
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.

## 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.

### Koncentrační riziko:

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

### Riziko inflace:

Fond neposkytuje ochranu proti růstu cen zboží a služeb v ekonomice znamenající pokles kupní síly investice.

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