



ČSOB IN konzervativní

Představujeme

Investiční fond **ČSOB IN konzervativní**¹⁾ (dříve ČSOB institucionální - nadační) patří do rodiny podílových fondů určených institucionální klientele. Byl založen již v roce 2002 původně pro nadace, ale zvláště v době nízkých úrokových sazeb se stal zajímavým i pro ostatní instituce a firmy. Využívá především kvalitní dluhopisy denominované v CZK, v omezeném rozsahu může portfolio obsahovat i investice v cizí měně či akcie, doplňkově také depozita. Je vhodný zejména pro zhodnocení finančních rezerv a hotovostních přebytků firem, nadací, bytových družstev či municipalit. Cílem jsou výnosy přesahující možnosti obvyklých depozitních produktů, spořicíh účtů apod.²⁾, vyplácené pokud možno každoročně formou dividendy. Ta je vyplácena po skončení účetního období, tj. po 31. 12. daného roku. Fond je vhodný pro konzervativní investice v objemu desítek tisíc až desítek milionů korun. Vstupní ani výstupní poplatky se neúčtuje a poplatek za správu je obsažen v denně aktualizované ceně podílu a patří k nejnižším mezi srovnatelnými fondy.

Hlavní výhody

- **Nízká míra rizika díky investicím do bonitních dluhopisů. Neutrální podíl akcií je 10 %.**
- **Příznivá poplatková struktura - žádné vstupní ani výstupní poplatky, poplatek za správu 0,4 % ročně.**
- **Vysoká likvidita a roční výplata dividendy s příznivým daňovým režimem.**

Před investicí doporučujeme seznámit se s riziky na straně 2.

Komu je fond určený?

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

Syntetický ukazatel rizika a výnosu (SRRI): 2

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).

Možnosti výnosu

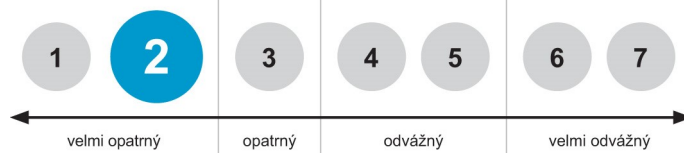
Maximální výnos:
Není omezen.

Minimální výnos:
Není stanoven.

Produktové skóre:

Umožňuje srovnání spořicíh a investičních produktů ze skupiny ČSOB / KBC.

Bere v úvahu nejen kolísavost investice, ale také další prvky.



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.

1) Registrovaný název *ČSOB Institucionální konzervativní*.

2) Tento produkt na rozdíl od klasických depozitních produktů nespadá pod režim pojištění vkladů a nemá garantovanou jistinu.

Další informace o fondu

- Cílem fondu je poskytnutí nadprůměrného zhodnocení v rámci konzervativní investiční strategie.
- Jedná se o konzervativní portfolio s vyšším výnosovým potenciálem než portfolio státních dluhopisů. Mezi výhody patří minimální administrativa spojená s využitím a účetním zachycením fondu.
- Fond investuje zejména do dluhopisů s kratší durací. Protistrany a emitenti jsou vybíráni na základě rozsáhlých analýz a jejich výsledky jsou průběžně hodnoceny týmy investičních specialistů.
- Investice do akcií jsou realizovány nepřímo nákupem podílů ve fondech ČSOB/KBC.
- Dividenda podléhá srážkové dani ve výši 15% (tato daň bývá v praxi nižší díky osvobození některých výnosů fondu od daně). Příjem z prodeje cenného papíru zdaňují právnické osoby v obecném základu daně. Dividendy a příjmy z prodeje cenných papírů, které jsou součástí nadačního jmění, jsou osvobozeny od daně. Zdanění příjmů jednotlivých klientů se řídí platnými daňovými předpisy, závisí na individuálních podmínkách klientů a může se měnit.
- Správu majetku provádí společnost ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost.

Poplatky

Vstupní poplatky ³⁾	0 %
Výstupní poplatky	0 %

3) Jedná se o poplatek distributora za obstarání nákupu. Vstupní přírážka obhospodařovatele je nulová.

Parametry

Typ	Speciální smíšený fond
ISIN	770020000228
Vznik fondu	26. 3. 2002
Minimální investice	5 000 CZK
Domicil fondu	Česká republika
Měna	CZK
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 2 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.

Koncentrační riziko:

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

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.

Fond může využít následující investiční nástroje: státní dluhopisy, ostatní dluhopisy, akcie, bankovní vklady a ostatní nástroje peněžního trhu. Klade důraz na bonitní emise dluhopisů a využívá příznivých období na trhu akcií.

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.