



To právě pro vaše investice! Fondy typu Portfolio Pro

Finanční trhy jsou jako počasí, které čeká ty, kdo se vydají v rychlých závodních plachetnicích na moře. Vítr opírající se do jejich plachet se dokáže rychle změnit v protivítr. Podobné je to i s trhy. Někdy investorům pomáhají, jindy se obracejí proti nim.

Portfolio Pro je však závodní plachetnice, která dokáže proměnlivosti počasí vzdorovat. Její kapitánská strategie je jednoduchá – co nejlépe využít příznivý vítr a co nejúčinněji čelit nepříznivému větru. Naplno využívat příznivých trhů a současně bránit vaši investici před jejich nepřízní. Portfolio Pro to dokáže.

AKTIVA SPRAVUJÍ ŠPIČKOVÍ PROFESIONÁLOVÉ

Správa aktiv je práce na plný úvazek. Pokud nemáte dostatek času sami sledovat své investice nebo držet krok s událostmi ve finančním světě, pak jsou fondy typu Portfolio Pro určené právě vám. Umožní vám přenechat každodenní sledování dění na finančních trzích vysoce kvalifikovaným profesionálům, kteří nasměrují strategii fondu na vhodný kurz.

Profesionálním portfolio manažerům asistuje tým analytiků, kteří denně sledují vývoj na finančních trzích. Vybírají nejvhodnější sektory, témata a regiony v rámci investiční strategie skupiny ČSOB/KBC. Vzájemný poměr mezi podílem akciové, dluhopisové a hotovostní složky pak může být zdrojem zajímavého dodatečného výnosu.

Zdrojem výnosu je i rychlost reakce na ekonomické události a včasná realokace aktiv. Fondy typu Portfolio Pro nejsou regionálně ani sektorově zaměřeny, aktiva jsou investována dle aktuální strategie společností ČSOB Asset Management a KBC Asset Management. Alokace aktiv je pak navržena výhradně experty společnosti ČSOB Asset Management.

Abychom mohli stanovit váš investiční profil, je potřeba ve spolupráci s vámi zjistit potřebné informace - například vaši představu o očekávaném výnosu, o riziku, které jste ochotni podstoupit, a o investičním horizontu. Na základě investičního profilu pro vás zvolíme ten smíšený fond typu Portfolio Pro, který pro vás bude nejvhodnější. Ať se pro investici rozhodnete kdykoli, máte na výběr ze dvou strategií - s větší nebo menší mírou ochrany vaší investice. Fondy jsou dostupné v korunách i eurech. Vše se samozřejmě odvíjí od vašich potřeb a přání.

Do fondů je možné investovat jednorázově již od 5000 CZK nebo pravidelně od 500 CZK.

PĚT PILÍŘŮ FONDŮ TYPU PORTFOLIO PRO

Klid pro vás

Zprávy na finančním trhu mohou často vyvolat emoce a následně vést k nesprávnému rozhodnutí. Nechte emoce stranou a ponechte správu svých prostředků profesionálům. O vaši investici se starají odborníci, kteří za vás sledují dění na trzích 24 hodin denně a podle něj upravují rozložení mezi jednotlivé třídy aktiv.

Profesionální správa

Unikátní způsob správy portfolia je i v průběžném sledování hraniční hodnoty s cílem, aby nebyla prolomena. Pokud se hodnota fondu k této hraniční hodnotě blíží, signalizuje to, že by podíl rizikovějších aktiv (akcií a vybraných dluhopisů) měl být snížen ve prospěch hotovosti. Obdobně, když jsou podmínky na trzích příznivé (a vzdálenost od hraniční hodnoty dostatečná), jsou prostředky přeinvestovány do rizikovějších aktiv s cílem dosažení vyššího výnosu. Ke změně alokace – zařazování rychlostních stupňů ve smyslu snižování podílu rizikových aktiv v portfoliu může přitom docházet i několikrát do měsíce. K realokaci směrem k rizikovým aktivům pak každý měsíc.

Včasné informace

Možnost obdržet detailní zprávu o tom, jak se v předchozím období dařilo vašemu fondu.

Investice není pod zámkem

Podílové listy můžete kdykoli prodat za aktuální hodnotu, a to bez jakýchkoliv poplatků. Vaše prostředky jsou pak dostupné za čtyři pracovní dny.

Volba dle investičního profilu

Váš investiční profil je vždy výchozím bodem, podle kterého vám investiční poradce navrhne takovou variantu fondu typu Portfolio Pro, která vám bude nejlépe vyhovovat. Na výběr máte dvě různé rizikové strategie, jednu dynamičtější s 90% hraniční hodnotou a druhou konzervativnější s 95% hraniční hodnotou.



Když nám vítr vane do plachet

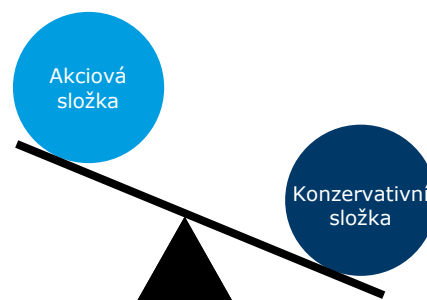
Fondy typu Portfolio Pro jsou fondy, které investují do dalších fondů (fondy fondů), upravující investiční strategii podle aktuální situace, která právě panuje na trhu. Výjimečně mohou být aktiva fondu zastoupena i přímou pozicí (akcie, dluhopisy, hotovost). Jedná se o investici s aktivní správou.

Ve fondech typu Portfolio Pro jsou zastoupeny různé třídy aktiv, od nízkorizikových s nižším výnosem až po takové, které jsou rizikovější a mohou přinést vysoké výnosy.

Poměr těchto aktiv fond přizpůsobuje situaci na finančních trzích tak, aby vám jejich kombinace mohla přinést co nejvyšší výnos.

V případě příznivého vývoje na akciových trzích fondy typu Portfolio Pro pohotově zvyšují podíl akciové složky a tím nabízí podílníkům možnost participovat na růstu akciových trhů a zvýšit zhodnocení fondu.

Právě pružnost správy portfolia zvyšuje pravděpodobnost zhodnocení a zároveň snižuje riziko možné ztráty.

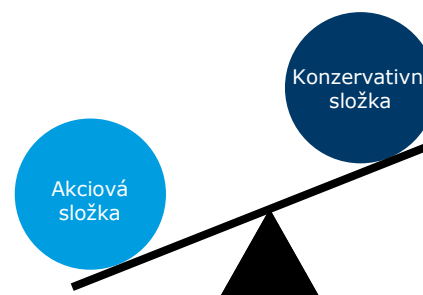


TĚŽTE Z RŮSTU AKCIOVÝCH TRHŮ

Když jsou trhy velmi rozbouřené

V případě vysokého kolísání hodnoty akcií přesunou fondy typu Portfolio Pro část aktiv do konzervativních investic (dluhopisových a peněžního trhu) a tím oslabí dopad kolísání hodnoty na investiční část portfolia (pomocí unikátního způsobu správy portfolia). Existence automatických stabilizátorů a kroky portfolia manažera pak zabrání poklesu hodnoty fondu pod hraniční hodnotu.

Cílem přitom je, aby aktuální hodnota fondu nepoklesla po dobu jednoho roku pod 90 % nebo 95 % ceny fondu dosažené k poslednímu obchodnímu dni stanoveného měsíce. Každý fond má stanoven odlišný měsíc nastavení hraniční hodnoty a naleznete ho v letáku/prospektu fondu. V prvním období je hraniční hodnota stanovena na 90 % nebo 95 % z počáteční hodnoty 1 000 CZK nebo 10 eur/kus. Po uplynutí každého následujícího roku je hraniční hodnota znovu nastavena.



Prostřednictvím dané investiční politiky je riziko možné ztráty nižší!

Fondy typu Portfolio Pro mají za cíl brzdit pokles hodnoty fondu pod úroveň hraniční hodnoty, a to prostřednictvím snížení podílu rizikových aktiv (akcie, dluhopisy, alternativní investice).

Tato aktiva jsou postupně přeinvestována do hotovosti, a to v předem stanoveném vzájemném poměru.

Jakmile nastane na finančních trzích obrát, způsob řízení fondů typu Portfolio Pro umožňuje plný nebo částečný návrat k akciím a rizikovějším aktivům, a to nejpozději v ročním horizontu.

Hotovost se sníží ve prospěch akcií, dluhopisů a alternativních investic, čímž se využije příznivých podmínek a klient participuje na opětovném růstu trhů.

Přehled jednotlivých rychlostních stupňů

	Vyvážený	Vyvážený +	Růstový	Růstový +	Dynamický
	Profily – rychlostní stupně fondů Portfolio Pro 95				
	Profily – rychlostní stupně fondů Portfolio Pro 90				
Hotovost	20 %	17,50 %	15 %	10 %	5 %
Dluhopisy	45 %	37,50 %	30 %	22,50 %	15 %
Akcie	30 %	40 %	50 %	62,50 %	75 %
Nemovitostní investice	2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Alternativní investice	2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %

Investovat můžete v českých korunách

- Global Partners ČSOB Portfolio Pro únor 90
- KBC Master Fund ČSOB Portfolio Pro květen 90
- KBC Master Fund ČSOB Portfolio Pro srpen 90
- KBC Master Fund ČSOB Portfolio Pro listopad 90
- KBC Master Fund ČSOB Portfolio Pro únor 95
- Global Partners ČSOB Portfolio Pro květen 95
- KBC Master Fund ČSOB Portfolio Pro srpen 95
- Global Partners ČSOB Portfolio Pro listopad 95

nebo v eurech

- Archipel Portfolio Pro February 95
- Archipel Portfolio Pro May 90
- Archipel Portfolio Pro August 95
- Archipel Portfolio Pro November 90

Názorný příklad fungování hraniční hodnoty - ČSOB Portfolio Pro srpen 90 (v CZK):



Fond ČSOB Portfolio Pro srpen 90 má hraniční hodnotu stanovenou vždy k poslednímu obchodnímu dni měsíce července. Hraniční hodnota je vypočtena jako 90 % z ceny fondu platné k poslednímu obchodnímu dni měsíce července a je platná po dobu jednoho roku.

V grafu je vidět, že v průběhu života fondu došlo v letech 2008, 2009, 2012 a 2016 ke snížení hraniční hodnoty (kvůli poklesu akcií na trzích) a v ostatních letech ke zvýšení hraniční hodnoty (díky výraznějšímu růstu akcií na trzích).

Zdroj: ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

UPOZORNĚNÍ NA RIZIKA

Hodnota investice a příjem z ní mohou v čase kolísat. Návratnost investice není zaručena, riziko poklesu hodnoty pod stanovenou hraniční hodnotu v rámci jednoho roku je omezeno prostřednictvím unikátní správy portfolia fondu.

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 jednotlivých fondů naleznete v dokumentu Klíčové informace pro investory (v češtině) a v dokumentu Jak se stanovuje produktové skóre (v češtině) a/nebo v prospektu daného fondu (v češtině, slovenštině nebo v angličtině) dostupných na www.csob.cz. Měnové riziko pro investice v EUR není zajištěno.

Fondy typu Portfolio Pro mohou díky algoritmu zůstat delší dobu zainvestovány do bezrizikových aktiv (hotovosti, fondů peněžního trhu) – nikdy však ne déle než po dobu 12 měsíců. Tato situace může nastat v momentě, kdy dojde k prudkému poklesu cen aktiv na finančních trzích (a to těsně po stanovení nové hraniční hodnoty na následujících 12 měsících) a algoritmus realokuje prostředky fondu do těchto bezrizikových aktiv, což až do data stanovení nové hraniční hodnoty zapříčiní, že výkonnost fondu bude na úrovni výkonnosti fondů peněžního trhu. Riziko, že klient bude ve fondech typu Portfolio Pro zainvestován pouze do hotovosti (fondů peněžního trhu) lze snížit investicí do všech čtyř fondů typu Portfolio Pro s danou výší hraniční hodnoty.

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.