



ČSOB Dluhopisový

Dividendová institucionální třída

Představujeme

Dividendová třída fondu ČSOB Dluhopisový patří do rodiny fondů určených institucionální klientele. Fond vyplácí po skončení účetního období (tj. po 31.12 daného roku) dividendu.

ČSOB Dluhopisový (dříve ČSOB Střednědobých dluhopisů) je fond, který investuje do státních a korporátních dluhopisů, a to buď prostřednictvím přímých pozic nebo fondů. Fond dále investuje do nástrojů peněžního trhu. U přímých dluhopisových pozic je podmínkou rating investičního stupně. **Investiční strategie fondu byla změněna tak, aby se fond lépe vypořádával s obdobím rostoucích úrokových sazeb.**

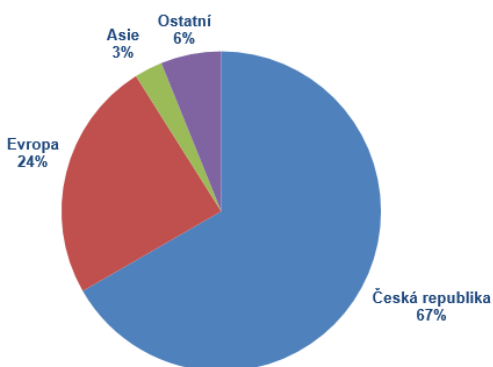
Dluhopisové fondy mají své místo v každém dobře složeném klientském portfoliu, protože rozkládají riziko a mohou tak napomoci jeho celkové výkonnosti. Jejich význam je důležitý vzhledem k malé závislosti na vývoji akciových trhů a „zrcadlové“ závislosti na vývoji úrokových sazeb. Je proto vhodný pro konzervativnější klienty, kteří chtějí dosáhnout vyššího dlouhodobého zhodnocení než nabízejí spořicí účty s vědomím, že při růstu úrokových sazeb mohou utrpět relativně malou a časově omezenou ztrátu.

Hlavní výhody

- Aktiva fondu jsou investována především do dluhopisů s ratingem investičního stupně.
- Příznivá poplatková struktura.
- Vysoká likvidita a roční výplata dividendy s příznivým daňovým režimem.

Před investicí doporučujeme seznámit se s riziky na straně 2.

Struktura portfolia fondu podle regionů



Uvedené údaje v grafu jsou platné ke dni 4. 1. 2019.

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).

Produktové skóre:

Umožňuje srovnání spořicích 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.

Další informace o fondu

- Jedná se o konzervativní portfolio pro pravidelné, rovnoměrné zhodnocení střednědobé investice. Mezi výhody patří minimální administrativa spojená s využitím a účetním zachycením fondu.
- Fond investuje zejména do dluhopisů s durací mezi 1-5 lety. Protistrany a emitenti jsou vybíráni na základě rozsáhlých analýz a jejich výsledky jsou průběžně hodnoceny týmy investičních specialistů.
- 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. Zdanění příjmů jednotlivých klientů se řídí platnými daňovými předpisy, závisí na individuálních podmínkách klientů a může se měnit.
- Fond je vhodný pro investora, který preferuje vyšší zhodnocení než na běžném účtu nebo termínovaném vkladu při podstoupení vyššího rizika.¹
- Fond nekopíruje ani nesleduje žádnou oficiálně stanovenou referenční hodnotu (index).
- Správu majetku fondu provádí ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost.

Poplatky

Vstupní poplatky	0 %
Výstupní poplatky	0 %

Parametry

Typ	Dluhopisový fond
ISIN	CZ0008472354 (dividendová institucionální třída)
Vznik dividendové třídy fondu	12. 11. 2015
Minimální investice	3 mil. CZK jednorázově nebo pravidelně od 50 tis. 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.

Úvěrové riziko:

Jedná se o riziko, že emitenti cenných papírů nebudou splácet svoje závazky. Toto riziko fond podstupuje ve střední míře, protože může nakupovat i fondy investující do dluhopisů s horším ratingem (neinvestiční stupeň).

Riziko inflace:

Dluhopisová část neposkytuje ochranu proti růstu cen zboží a služeb v ekonomice znamenajícím pokles kupní síly investice.

Fond může investovat do investičních cenných papírů, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování, vkladů, finančních derivátů, likvidních prostředků a jiných nástrojů.

¹⁾ Tento produkt na rozdíl od klasických depozitních produktů nespádá pod režim pojištění vkladů a nemá garantovanou jistinu.

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 ve statutu 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.