

ČSOB Wealth Office I. +

WEALTH
— OFFICE —



ČSOB Private Banking





Investice je známkou důvěry

Bez ohledu na to, jestli investujete svůj čas, peníze nebo emoce. Investovat znamená vložit něco, co vám patří, do rukou někoho jiného. Ve víře, že se váš vklad zhodnotí. V přesvědčení, že můžete získat něco cenného. S vědomím, že děláte správnou věc.



ČSOB Wealth Office I. +



Připravili jsme pro vás produkt diskrečního asset managementu (neboli DAM), což v bankovní terminologii znamená aktivní správu aktiv dle volné úvahy portfolio manažera v rámci předem nastavených mantinelů, který si žádá nejen vaši, ale i naši důvěru. V rámci obhospodařování vašeho portfolia vám přinášíme nejen to nejlepší z investičního světa, ale především solidní a čestný přístup. Provize, kterou si totiž vyplácíme je také závislá na výsledcích samotné správy aktiv.





Martin Horák

portfolio manažer,
ČSOB Asset Management

„Svět investic se může zdát tvrdý a chladný, právě chladná hlava a přirozený instinkt jsou ale při správě portfolia potřeba nejvíce. My v ČSOB se nespolehnáme na náhodu nebo na štěstí, ale vycházíme z odborných analýz a respektujeme přitom vaše investiční cíle. Po více než 20 letech zkušeností vím, že to je ta nejlepší cesta k dlouhodobému úspěchu.“

Hlavní výhody

- Flexibilní investiční strategie a rozšířené spektrum možností, kam investovat.
- Výplata odměny na základě skutečně dosažených výsledků.
- Tento produkt diskrečního asset managementu pro vás administrativně představuje minimální zátěž, a to včetně daní.
- Na vaši investici dohlíží řada kontrolních mechanismů ze strany deponitáře, auditora a odborníků z oddělení risk a compliance.
- Máte k ruce široké analytické zázemí celé skupiny ČSOB/KBC a detailní reporting.



Výnosová odměna

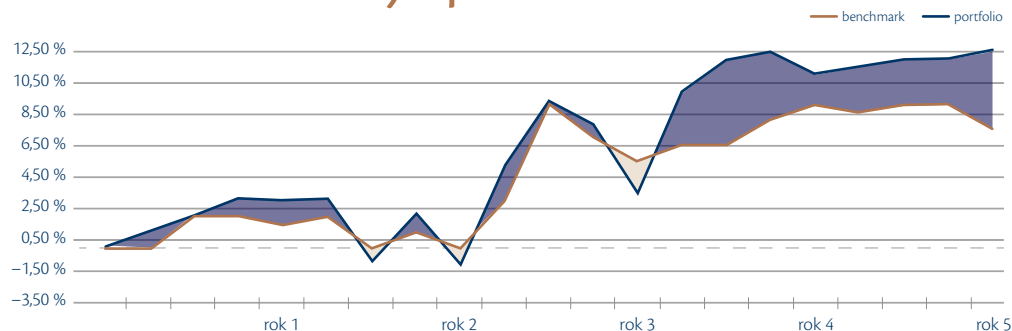
Výnosová odměna zajišťuje vysokou orientaci správce portfolia na dosažení maximálního výnosu v rámci mantinelů daných statutem DAM. Účtuje se v případě, kdy je stanovený benchmark. Etalon, nebo také benchmark, představuje hypotetické portfolio, s jehož výkonností se srovnává výkonnost portfolia. Výsledná rozdílová hodnota slouží jako základ pro výpočet výnosové odměny. V souvislosti s výpočtem výnosové odměny jsou použity dva další mechanismy, které určitým způsobem regulují výši výnosové odměny, a tím zajišťují férovější přístup. Jedná se o pravidlo **High Watermark** a **Cap**.

Pravidlo High Watermark znamená, že se výnosová odměna postupně počítá podle pravidel uvedených v obchodních podmínkách, účtuje se však pouze v letech, kdy souhrnný základ pro výpočet výnosové odměny (resp. součet částek kalkulovaných pro každé období vždy ke konci roku podle vzorce výnos portfolia za období – pevná odměna – absolutní výnos etalonu za období) za celou dobu od založení portfolia přesáhne výši základu pro výpočet výnosové odměny účtované již ke konci některého z předchozích roků.

Pravidlo Cap pak omezuje maximální výši výnosové odměny za jeden rok na 1 % z objemu majetku na portfoliu.

Výnosová odměna je počítána z výnosu strategie Wealth Office I. + na úrovni DAM portfolia za 12 měsíců příslušného kalendářního roku po odečtení výnosu benchmarku (harmonizovaný index spotřebitelských cen bez tabákových výrobků CPXTCZ* + 0,6 % za prvních 11 kalendářních měsíců aktuálního roku a poslední měsíc roku předcházejícího).

Modelový příklad



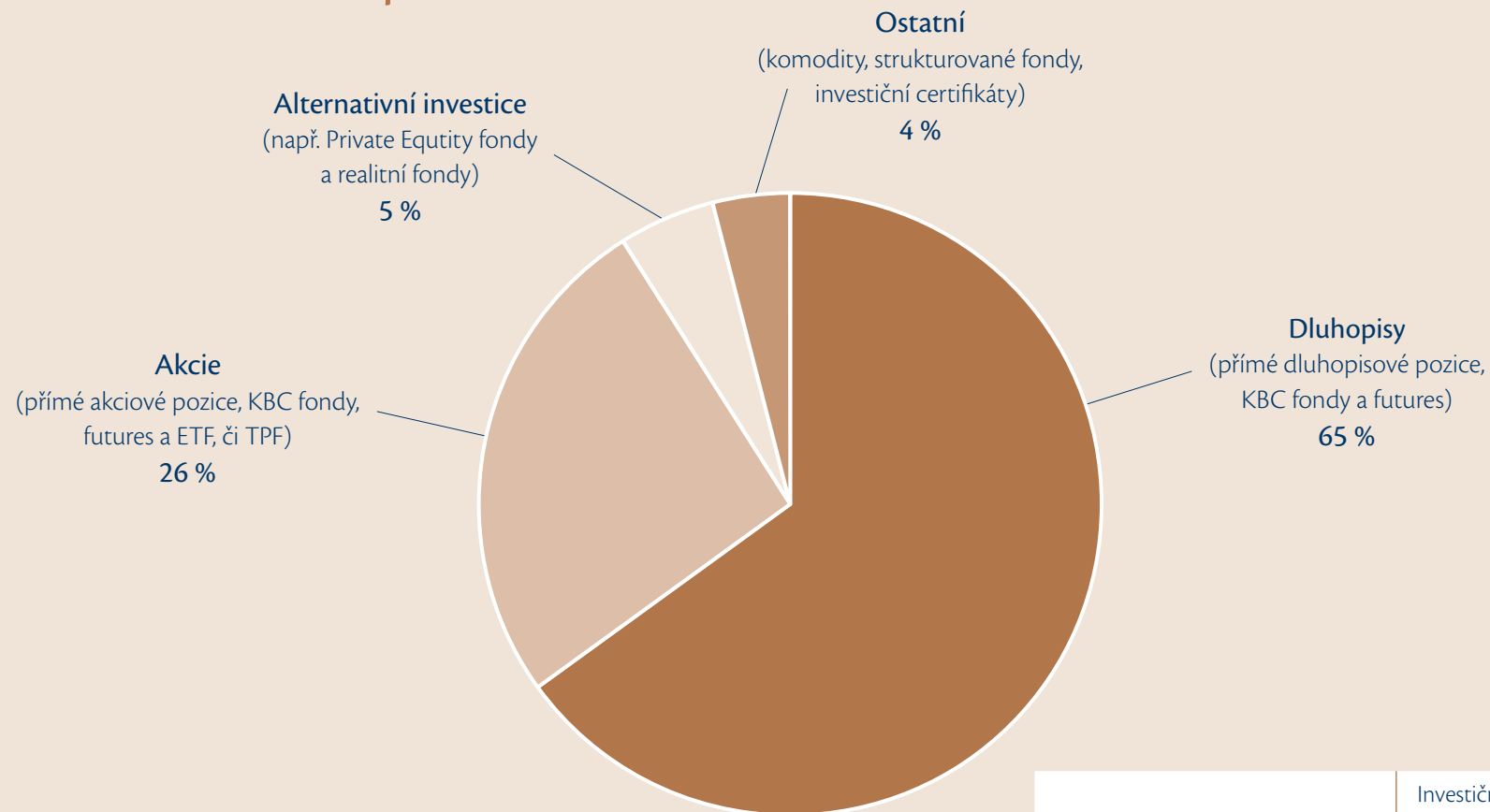
Výnosová odměna bude po skončení kalendářního roku účtována klientovi tehdy, pokud nadvýnos strategie (základ pro výpočet VO)** v uplynulém kalendářním roce překonal dosud maximální nadvýnos strategie**, ze kterého byla naposledy výnosová odměna účtována. Tato odměna bude v takovém případě účtována z rozdílu obou hodnot.

* CPXTCZ je označení indexu (ticker) agentury Bloomberg. ** Absolutní výnos strategie po odečtení absolutního výnosu benchmarku za dané období.

High watermark = nejvyšší dosažená hodnota, při níž naposledy došlo k výplatě výnosové odměny. DAM = Diskreční Asset Management (obhospodařování portfolia dle strategie).

Strategie	rok 1	rok 2	rok 3	rok 4	rok 5
Výkonnost minus benchmark	1,5 %	-1 %	-2 %	2 %	5 %
Nárok na výplatu výnosové odměny	ANO	NE	NE	ANO	ANO
High watermark po skončení roku	1,5 %	1,5 %	1,5 %	2 %	5 %
Základ pro výpočet výnosové odměny	1,5 %	0	0	0,5 %	3 %
Výše výnosové odměny (sazba výnosové odměny je 20 %)	0,3 %	0	0	0,1 %	0,6 %

Cílové složení portfolia



Skutečná podoba portfolia se může i dlouhodobě výrazně lišit v závislosti na hodnotách uvedených v limitech portfolia.

	Investiční limity
Dynamická složka	15–55 %
Hotovost, peněžní trh a s dluhopisy	45–85 %
Fondy třetích stran, ETF	0–20 %; nezajištěné fondy
Strukturované produkty	0–10 % / 5 % na produkt
Alternativní investice	0–10 % / 1 % na produkt
Ostatní (komodity, reality)	0–20 %
Měnové zajištění	min. 45 % portfolia

Poplatky

Vstupní poplatky*	0 %
-------------------	-----

Informaci o celkových nákladech naleznete v samostatném dokumentu na <https://www.csobpb.cz/portal/wealth-office/investice>, v sekci Dokumenty.

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

Parametry

Typ	DAM
Vznik DAM	28. 2. 2017 (dne 1. 5. 2024 se mění investiční strategie, která v minulosti byla defenzivnější)
Minimální investice	10 000 000 CZK (následné nákupy 1 000 000 CZK)
Domicil DAM	Česká republika
Měna	CZK
Hodnota podílu	Počítána 2x měsíčně
Dostupnost	Podíl můžete zpětně odprodat za aktuální hodnotu kterýkoli obchodní den. Peníze jsou dostupné za 5 pracovních dnů od stanoveného obchodního dne.

Upozornění na rizika

Hodnota investice a příjem z ní mohou v průběhu investičního období kolísat. Návrstnost investované částky vám proto nemůžeme zaručit. Mezi významná rizika tohoto DAM, která byste měli znát, patří zejména:

■ **Tržní riziko**

Rizika, která jako investor podstupujete, 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 DAM investuje, může značně kolísat.

■ **Úrokové riziko**

Riziko změny úrokových sazeb. Jedná se o speciální součást tržního rizika. Změny tržních úrokových sazeb mohou mimo jiné vyplývat ze změny hospodářské situace a na ni reagující politiky příslušné centrální banky.

■ **Měnové riziko**

DAM může investovat do cenných papírů, které jsou denominovány v měnách odlišných od měny portfolia. Hodnota investice proto pravděpodobně bude ovlivněna i kolísáním směnného kurzu. Toto riziko snižujeme tím, že proti němu DAM zajišťujeme uzavíráním měnových derivátů (nejčastěji forwardů a swapů). Pokud to však obhospodařovatel uzná za vhodné s ohledem na situaci na finančním trhu, měnové riziko nemusí být zajištěno.

■ **Úvěrové (kreditní) riziko**

Riziko, že emitent nebo protistrana – nejčastěji emitent dluhopisu – nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu. I přes nejpečlivější výběr investičních nástrojů nelze vyloučit, že dojde ke ztrátě zapříčiněné tímto nesplněním závazků emitentů investičních nástrojů.

■ **Riziko nedostatečné likvidity**

Podstatou tohoto rizika je, že může nastat situace, kdy aktivum není možné prodat v požadovaném okamžiku, popřípadě za něj v danou chvíli nelze získat přiměřenou cenu.

■ **Riziko strukturovaných nástrojů**

Toto riziko vychází z charakteristiky samotných produktů. Projevuje se především v nižší likviditě a případných nerovnoměrných a někdy skokových reakcích na vývoj trhu.

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

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. Není určen k distribuci mimo okruh přímých adresátů. ČSOB Wealth Office I. + nemusí být z pohledu cílového trhu určen pro každého klienta. Informace obsažené v tomto dokumentu poskytuje ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (dále jen „ČSOB AM“) v dobré víře a na základě pramenů, které považuje za správné, důvěryhodné a odpovídající skutečnosti. ČSOB AM ani ČSOB nenesou odpovědnost za jakoukoli ztrátu nebo škodu, která by mohla vzniknout použitím informací uvedených jen v tomto dokumentu. Pro bližší informace o tomto produktu kontaktujte svého Wealth Office bankéře.

Informace pro klienty: na internetových stránkách ČSOB AM www.csobam.cz/dokumenty je k dispozici dokument INVESTIČNÍ NÁSTROJE A RIZIKA SPOJENÁ S INVESTOVÁNÍM s podrobným popisem nejrozšířenějších investičních nástrojů, jejich praktického použití i rizik.

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 (výše také jen „ČSOB“).