

ARCHIPEL PORTFOLIO PRO MAY 90

November 2022

ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O FONDE

Mena:	EUR
Typ fondu:	Zmiešaný
Typ výnosu:	Kapitalizácia
SRRI* / Produktové skóre*:	4 / 4
Správca fondu:	KBC Fund Management Ltd.
Ochranná úroveň do 30.04.2023:	11,73105 EUR
ISIN/Domicil:	IE00B529VP14/Írsko

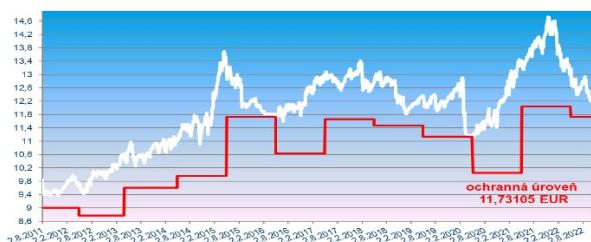
* Syntetický ukazovateľ rizika a výnosu (SRRI) a Produktové skóre sú rizikové kategórie fondu na stupnici 1 (najnižšie riziko = nie však nulové) až 7. SRRI vychádza iba z historického vývoja hodnoty investície, Produktové skóre aj z ďalších faktorov, preto sa môžu lísiť. Bližšie informácie o rizikových kategóriach získate vo zverejnenom dokumente „Rizikové kategórie fondov“ na našej internetovej stránke www.csobinvesticie.sk.

PROFIL INVESTORA

Fond je určený pre klientov s investičným profilom rastový a vyšší. Ak máte iný investičný profil a využívate portfoliový spôsob investičného poradenstva, tento produkt pre vás môže byť vhodný ako súčasť portfólia finančných produktov. Pre viac informácií sa obráťte na svojho poradcu.



VÝVOJ CENY FONDU



VÝKONNOSŤ FONDU

Výnos	1 mesiac	6 mesiacov	1 rok	3 roky*	od začiatku predaja*
0,49 %	- 6,02 %	- 14,14 %	0,11 %	1,80 %	

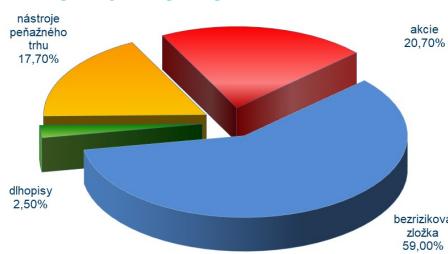
* Výnosy sú anualizované (p.a.).

Výnosy sú uvádzané bez zohľadnenia vstupných poplatkov, viac informácií nájdete v dokumentoch Klúčové informácie pre investorov. Zdroje informácií údajov o výkonnosti fondu nájdete na internetovej stránke www.csobinvesticie.sk.

POČIATOČNÉ ROZLOŽENIE PORTFÓLIA



AKTUÁLNA ALOKÁCIA FONDU



AKTUÁLNE ÚDAJE O FONDE

Cena:	12,2493 EUR
Dátum aktualizácie:	28.10.2022
Celková výška aktív:	2 185 912,92 EUR
Začiatok predaja:	23.5.2011
Vstupný poplatok:	max. 1,5 %
Minimálna investícia:	150 EUR
Poplatok za správu:	max. 3,0 % p.a.

INVESTIČNÉ ZAMERANIE

Investičným cieľom fondu je vytvárať najvyšší možný výnos s cieľom udržať čistú hodnotu majetku fondu nad určenou dolnou hranicou (90% ochranná úroveň stanovená na ročnej báze). S úmyslom sledovať investičný cieľ bude fond investovať do kombinácie rozličných tried aktív, ktorých koncentrácia bude v súlade s investičnou stratégiou definovanou v prospekte fondu.

NAJVÝZNAMNEJŠIE TITULY V PORTFOLIU (V %)

KBC Multi Interest 5M Duration IB Cap	15,13%
KBC Multi Interest SRI 3M Duration IB Cap	15,12%
KBC Multi Interest SRI Standard Duration IB Cap	15,10%
KBC Multi Interest SRI 4 M Duration IB Cap	15,09%
KBC Participation SRI Cash Plus IB Cap	15,08%
KBC Equity Fund World IB Cap	4,22%
KBC Equity Fund North America IB Cap	3,82%
KBC Equity Fund USA & Canada IB Cap	3,76%
KBC Equity Fund North American Continent IB Cap	3,74%
KBC Equity Fund Emerging Markets IB Cap	1,66%

KOMENTÁR SPRÁVCU FONDU (K 28.10.2022)

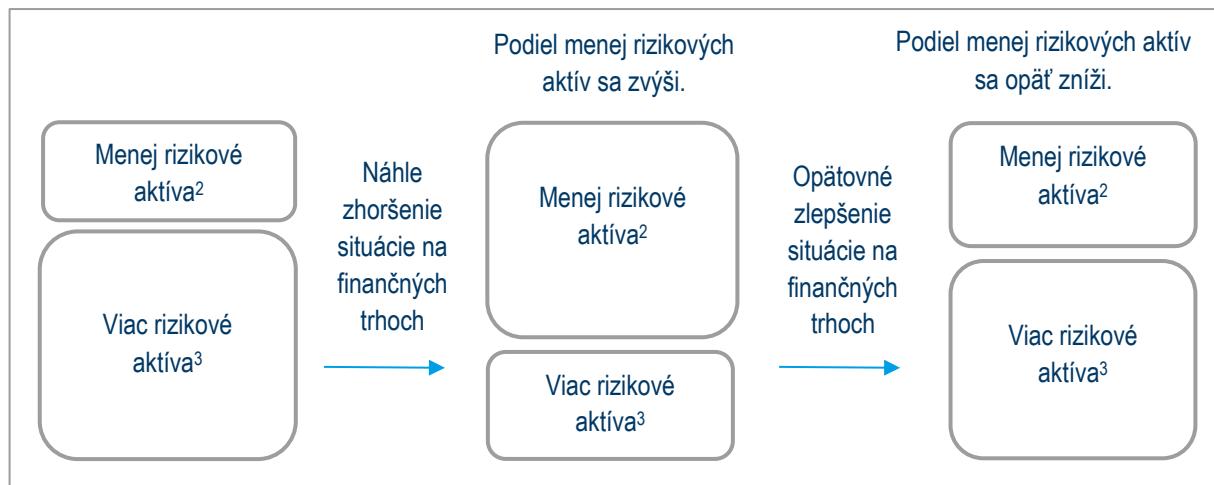
V októbri akciové trhy konsolidovali a čiastočne vymazali pokles v septembri. Akciové trhy sa vyznačovali pomerne veľkou volatilitou, čo naznačuje, že investori sú stále nervozní. Trhy výrazne reagujú na ekonomicke dátá a výsledky firiem. Pomerne výrazne boli zasiahanuté akcie spoločnosti „FANG“, ktoré trh miloval hlavne v období nízkych sadzieb. Výnosy pokračovali v raste i v októbri, celkovo však vzrástli iba mierne, pretože na konci mesiaca prišla korekcia, ktorá vymazala takmer celý nárast. Počiatočný nárast výnosov bol motivovaný obavami z pretrvávajúcej inflácie a ďalším rastom úrokových sadzieb. Výnos na nemeckom 10-ročnom dlhopise dosiahol na konci mesiaca úroveň 2,11 %, zatiaľ čo výnos na americkom 10-ročnom dlhopise vzrástol na 4,05 %. Inflácia je stále problémom nielen v USA, ale i v Európe, na čo reagujú centrálné banky a pokračujú tak vo zvyšovaní sadzieb vo svižnom tempie. Americká inflácia v auguste prekvapila a vzrástla medziročne o 8,20 %, čo bolo viac než očakával trh (8,10 %). Európska centrálna banka zvýšila sadzby o 75 bázických bodov na 1,50 % (depozitná sadzba) a pokračovať by mohla i na ďalších zasadaniach vzhľadom k vysokej inflácii. Publikovaný odhad inflácie v Eurozóne ukázal, že inflácia by medziročne mohla vzrásť v októbri medziročne 10,70 %, čo bolo výrazne nad očakávaním (10,30 %). Podnikové dlhopisy si viedli pomerne dobre vzhľadom k celkovému sentimentu na finančných trhoch. Na trhoch stále panuje neistota vzhľadom k vysokej inflácii a zvyšovaniu sadzieb zo strany centrálnych bank v USA a Európe. Sadzby sú však stále pomerne nízke vzhľadom k úrovni inflácií a mohli by ešte vzrást.

Upozornenie: S investíciou do fondu je spojené aj riziko. Úlohou tohto reklamného materiálu nie je nahradíť klúčové informácie pre investorov, predajný prospekt, štatút/stanovy fondu, ktoré sú k dispozícii v slovenskom jazyku, prip. v anglickom jazyku, a je možné sa s nimi oboznámiť na predajných miestach banky Československá obchodná banka, a. s. (ČSOB), u subdistribútorov a na www.csobinvesticie.sk alebo www.csob.sk v časti Individuálni klienti → Sporenie a investovanie → Fondy. Klient sa môže oboznámiť so zhrnutím svojich práv prostredníctvom dokumentu Zásady kategorizácie, ktorý je k dispozícii v slovenskom jazyku na predajných miestach ČSOB a na www.csob.sk v časti Právne informácie/MIFID. Údaje o minulej výkonnosti nie sú spoľahlivým ukazovateľom budúcej výkonnosti. Zhodnotenia uvedené v innej mene ako v mene EUR (napr. USD, CZK) sa môžu zvýšiť alebo znížiť v dôsledku menových výkyvov. V prípade fondu obsahujúceho v portfóliu akciovú zložku je možné očakávať výrazné kolísanie čistej hodnoty majetku fondu. Daňový režim závisí od individuálnej situácie klienta a v budúcnosti sa môže zmeniť. V súlade so štatútom/stanovami alebo predajným prospektom fondu môže podiel prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených štátmi alebo orgánmi uvedenými v štatúte/stanovách alebo predajnom prospekte prekročiť 35 % hodnoty majetku vo fonde, pričom tento podiel môže dosiahnuť až 100 %. Správca zahraničného fondu je oprávnený ukončiť distribúciu fondu v Slovenskej republike postupom podľa zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v platnom znení.

INVESTOVANIE S OCHRANNOU ÚROVŇOU

Mnogo investorov hľadá výnos, ale tiež si uvedomuje riziko poklesu hodnoty investície. **Investovanie s ochrannou úrovňou** spája aktívne riadené portfólio s riadiacim modelom, ktorého cieľom je udržať hodnotu investície po celý čas nad určitou ochrannou úrovňou.

Techniku ochrannej úrovne používame v investičných produktoch¹ **bez dátumu konečnej splatnosti**. Investície, ktoré využívajú túto techniku, **sa usilujú ochrániť hodnotu investície pred poklesom pod vopred stanovenú minimálnu hodnotu (ochrannú úroveň) počas určeného obdobia, spravidla počas jedného roka**. Príkladom ochrannej úrovne je 90 % alebo 95 % ceny (čistej hodnoty aktív) na začiatku daného obdobia. Ak je ochranná úroveň ohrozená, správca investičného produktu zniží podiel rizikovejších aktív, ako sú akcie, akciové fondy, strednodobé a dlhodobé dlhopisy, strednodobé a dlhodobé dlhopisové fondy, určité nástroje peňažného trhu a alternatívne investície (ako napríklad nehnuteľnosti a finančné nástroje, ktoré sú prepojené s pohybmi cien na komoditných trhoch), a presunie prostriedky do menej rizikových aktív, ako sú určité nástroje peňažného trhu, krátkodobejšie dlhopisy, fondy investujúce do krátkodobejších dlhopisov a hotovosti. Ak je to nevyhnutné, správca môže v súlade s investičnou stratégiou investovať do likvidných (hotovostných) investícií 100 % prostriedkov.



Technika ochrannej úrovne pomáha obmedziť negatívne dôsledky prudkého poklesu na finančných trhoch. Táto technika však neponúka kapitálovú ochranu, kapitálovú garanciu či garanciu výnosu. Prirodzene, správca investičného produktu – napríklad KBC Asset Management – urobí všetko preto, aby zasiahol v správny čas, aby nedošlo k prelomeniu ochrannej úrovne.

Ochranná úroveň je **platná po dobu jedného roka** a je znovunastavená na konci tohto jednorocného obdobia pre ďalšie jednorocné obdobie. Ak hodnota investície na konci ročného obdobia stúpla, ochranná úroveň sa zvýši. Ak hodnota investície poklesla, ochranná úroveň sa upraví smerom nadol. Ak finančné trhy čelia nepriaznivým výsledkom niekoľko rokov po sebe, **ochranná úroveň sa môže znížiť opakovane**. Investori môžu v dôsledku toho stratiť počas dlhšieho obdobia značnú časť svojej investície. Naopak v prípade, že sa finančné trhy vyvijajú priaznivo niekoľko rokov po sebe, **ochranná úroveň sa môže zvýšiť opakovane**. Vďaka tomu môže ochranná úroveň prevýšiť pôvodnú hodnotu investície investorov.

- (1) Termín ‘investičný produkt’ použitý v tomto dokumente sa vzťahuje na fondy (‘fond’ alebo ‘podielový fond’ alebo ‘investičný fond’ sú bežne používané výrazy vzťahujúce sa na ‘podniky kolektívneho investovania’).
- (2) Ako sú napríklad určité nástroje peňažného trhu, krátkodobejšie dlhopisy, krátkodobejšie dlhopisové fondy a hotovosť.
- (3) Ako sú napríklad akcie, akciové fondy, strednodobé a dlhodobé dlhopisy, strednodobé a dlhodobé dlhopisové fondy, určité nástroje peňažného trhu a alternatívne investície (napríklad nehnuteľnosti a finančné nástroje, ktoré sú prepojené na pohyby cien na komoditných trhoch).