

## Fond od základov

### Fond

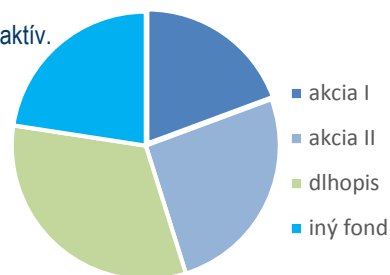
Fond je spoločný majetok investorov, ktorý správcovská spoločnosť investuje do viacerých aktív. Investor vlastní podiel (počet podielov x cena podielu = aktuálna hodnota).



investor



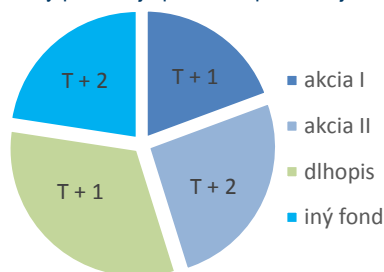
investícia / cena podielu = počet podielov



ilustračný príklad aktív vo fonde

### Ocenenie

Na stanovenie ceny podielu je potrebné poznať aj ocenenie každého aktíva vo fonde. Ocenenie ku dňu T môže byť pri každom aktíve známe v iný deň:



ilustračný príklad ocenenia aktív



ocenenie všetkých aktív je známe až v deň T+2 pracovné dni



výpočet ceny podielu T+2

zverejnenie ceny podielu T+2

vyporiadanie obchodov T+3

### Nárast aj pokles

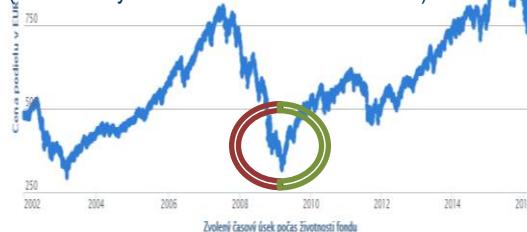
Kolísanie ceny podielu je bežným javom pri investovaní, dokonca nevyhnutnou súčasťou potrebnou k dosiahnutiu vyšších výnosov. Z tohto dôvodu je veľmi dôležité dodržať odporúčaný investičný horizont (t.j. odporúčanú dobu držania investície vo vybranom fonde).

ilustračný príklad dlhopisového fondu (s investičným horizontom 3 roky a viac):



Zobrazované zhodnotenie je iba potenciálnym ukazovateľom, reálny zisk alebo stratu získa investor až pri spätnom odkupe.

ilustračný príklad akciového fondu (s investičným horizontom 5-7 rokov a viac):

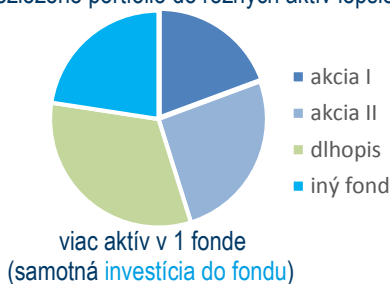


NEODPREDÁVAŤ zrealizovala by sa strata

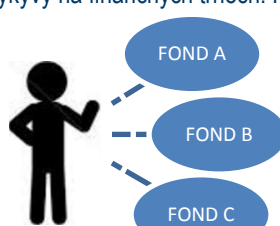
vhodný čas na INVESTOVANIE

### Diverzifikácia

Dobre rozložené portfólio do rôznych aktív lepšie ustojí výkyvy na finančných trhoch. Pravidelné investovanie má efekt priemerovania ceny.



viac aktív v 1 fonde (samotná investícia do fondu)



viac fondov v 1 portfóliu



1 FOND

viac investícií v 1 fonde (napr. Investičný program)

Upozornenie S investíciou do fondu je spojené aj riziko. Úlohou tohto reklamného materiálu nie je nahradiť kľúčové informácie pre investorov, predajný prospekt, štatút/stanovy fondu, ktoré sú k dispozícii v slovenskom jazyku, príp. v anglickom jazyku, a je možné sa s nimi oboznámiť na predajných miestach banky Československá obchodná banka, a. s., u subdistribútorov a na [www.csobinvesticie.sk](http://www.csobinvesticie.sk) alebo [www.csob.sk](http://www.csob.sk). Údaje o minulej výkonnosti nie sú spoľahlivým ukazovateľom pre budúce výkonnosti. Zhodnotenia uvedené v inej mene ako v mene EUR (napr. USD, CZK) sa môžu zvýšiť alebo znížiť v dôsledku menových výkyvov. 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 štátnymi alebo orgánmi uvedenými v štatúte/stanovách alebo predajnom prospekte prekročiť 35 % hodnoty majetku vo fonde, pričom tento podiel môže dosiahnuť až 100 %.