

Zhodnocení, které klienti ocení Modelová portfolia České spořitelny

Budování investičního portfolia je dlouhodobý proces. Využíváme při něm široké analytické zázemí celé finanční skupiny Erste Group Bank. Naše modely postavené na dlouhodobé strategické a taktické alokaci aktiv s otevřenou investiční architekturou plně zohledňují dění na finančních trzích.

Komplexní investiční řešení: Modelová portfolia České spořitelny

Modelová portfolia rozkládají (diverzifikují) prostředky mezi jednotlivé třídy aktiv (což jsou nástroje peněžního trhu, dluhopisy, akcie a alternativní investiční nástroje – reality, komodity, alternativní investiční strategie), čímž **rozkládají potenciál výnosu, ale zejména případná tržní rizika** s investicí do nich spojená. Jednotlivé třídy aktiv se za daných tržních podmínek chovají odlišně, a tím, že je kombinujeme dohromady v jednom portfoliu, můžeme využívat jejich vzájemné závislosti (korelace) ve prospěch výsledného profilu Modelového portfolia. Poměr, tedy zastoupení jednotlivých tříd aktiv v konkrétních Modelových portfoliích, je dán výsledným požadavkem na potenciál jejich výnosu a mírou kolísání jejich hodnoty.

Kvalitní investiční řešení vyžaduje specialistu na investice

Modelová portfolia jsou komplexním investičním řešením, které vyžaduje nadstandardní odbornou péči.

Za konstrukcí a složením Modelových portfolií a jejich produktovým naplněním stojí tým zkušených odborníků České spořitelny a Erste Group Bank a produktové naplnění a procentuální poměry tříd aktiv jsou tak vyjádřením názoru celé finanční skupiny na očekávaný tržní vývoj.

Zhodnocení, které klienti ocení

Modelová portfolia respektují požadavky klientů, ať již se jedná o očekávaný výnos, míru kolísání investice, nebo předpokládaný investiční horizont. Pokud klienti dali na radu svého Investičního specialisty a koupili si Modelová portfolia, která v daném složení Česká



spořitelna doporučovala v předcházejících letech, jejich investice se vyvíjela takto:

Zhodnocení Modelových portfolií k 12. 2. 2024 (roční výkonnost p. a.) Modelová portfolia pro investiční horizont 3 až 5 let nabízená v 1. čtvrtletí 2021

Rizikovost řešení cíle 1 (RŘC1):	2,17 % p. a.
Rizikovost řešení cíle 2 (RŘC2):	1,82 % p. a.
Rizikovost řešení cíle 3 (RŘC3):	2,44 % p. a.
Rizikovost řešení cíle 4 (RŘC4):	2,62 % p. a.

Jednotlivé RŘC reprezentují diverzifikovaná investiční portfolia investující do úrokové, akciové a alternativní složky v různém poměru. Jednotlivé RŘC se mezi sebou liší svojí rizikovostí, která je dána různým poměrem těchto tříd aktiv. Minulá výkonnost nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období.

Graf vývoje investice 100 000 Kč od 12. 2. 2021 do 12. 2. 2024 – Modelová portfolia pro investiční horizont 3 až 5 let



Zdroj: Česká spořitelna, a. s., Hodnota investované částky a výnos z ní mohou stoupat i klesat, přičemž není zaručena návratnost původní investované částky. Očekávaná budoucí výkonnost je založena na předpokladech, které nemusí nastat a minulá výkonnost tak nezaručuje výkonnost budoucí.

Zhodnocení Modelových portfolií k 12. 2. 2024 (roční výkonnost p. a.)

Modelová portfolia pro investiční horizont
3 až 5 let nabízená v 1. čtvrtletí 2020

Rizikovost řešení cíle 1 (RŘC1):	2,10 % p. a.
Rizikovost řešení cíle 2 (RŘC2):	2,35 % p. a.
Rizikovost řešení cíle 3 (RŘC3):	3,40 % p. a.
Rizikovost řešení cíle 4 (RŘC4):	3,87 % p. a.

Graf vývoje investice 100 000 Kč od 12. 2. 2020 do 12. 2. 2024 – Modelová portfolia pro investiční horizont 3 až 5 let



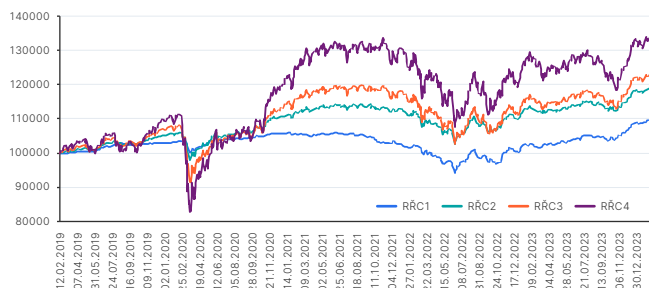
Zdroj: Česká spořitelna, a. s., Hodnota investované částky a výnos z ní mohou stoupat i klesat, přičemž není zaručena návratnost původní investované částky. Očekávaná budoucí výkonnost je založena na předpokladech, které nemusí nastat a minulá výkonnost tak nezaručuje výkonnost budoucí.

Zhodnocení Modelových portfolií k 12. 2. 2024 (roční výkonnost p. a.)

Modelová portfolia pro investiční horizont
5 let a déle nabízená v 1. čtvrtletí 2019

Rizikovost řešení cíle 1 (RŘC1):	1,88 % p. a.
Rizikovost řešení cíle 2 (RŘC2):	3,54 % p. a.
Rizikovost řešení cíle 3 (RŘC3):	4,26 % p. a.
Rizikovost řešení cíle 4 (RŘC4):	6,09 % p. a.

Graf vývoje investice 100 000 Kč od 12. 2. 2019 do 12. 2. 2024 – Modelová portfolia pro investiční horizont 5 let a déle



Zdroj: Česká spořitelna, a. s., Hodnota investované částky a výnos z ní mohou stoupat i klesat, přičemž není zaručena návratnost původní investované částky. Očekávaná budoucí výkonnost je založena na předpokladech, které nemusí nastat a minulá výkonnost tak nezaručuje výkonnost budoucí.

Důležité upozornění

Tento dokument byl vytvořen jako obecná informace. Nepředstavuje investiční doporučení ani investiční poradenství dle příslušných právních předpisů a nemůže být považován za nabídku k nákupu či prodeji konkrétního investičního nástroje či účasti na konkrétní strategii. Informace v tomto materiálu publikované mají pouze informativní charakter a neberou v úvahu investiční profil jednotlivých investorů.

Upozorňujeme Vás, že uvedené investiční strategie pro Vás nemusí být vhodné. Investování v sobě vždy zahrnuje různá rizika, přičemž hodnota investičních nástrojů může stoupat i klesat a není zaručena návratnost původně investované částky. Minulá výkonnost nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období. Váš konkrétní investiční záměr doporučujeme konzultovat s odborným poradcem, který ověří, že plánovaná investice bude přiměřená Vaším odborným znalostem a zkušenostem, že bude v souladu s Vašimi potřebami a prioritami, majetkovými poměry a vztahem k riziku, a že se Váš investiční profil shoduje s cílovým trhem konkrétního investičního nástroje. Zároveň Vás seznámí se všemi případnými riziky konkrétního investičního nástroje. Poplatky za obstarání koupě a prodeje podílových listů jsou součástí sazebníku České spořitelny.

Tvůrcem tohoto dokumentu je Česká spořitelna, a. s., která je bankou a obchodníkem s cennými papíry ve smyslu příslušných právních předpisů, a jako taková podléhá doзору České národní banky. Tento dokument byl poprvé uvolněn k rozšiřování 16. 2. 2024.