

# PODÍLOVÉ FONDY

Podílové fondy jsou určeny investorům hledajícím zajímavé zhodnocení při současné minimalizaci rizika ztráty v investicích, které si zároveň udržují vysoký stupeň likvidity a dále investorům, kteří chtějí nechat své peníze vydělávat pod dohledem zkušených profesionálů.

Fondy shromažďují peněžní prostředky investorů. Za tyto prostředky investoři získávají podílové listy podílových fondů, které vyjadřují jejich majetkový podíl na celém portfoliu. Při investování do podílových fondů obdrží klient podíl. Množství obdržených podílů odpovídá investované částce a podíly jsou klientovi připsány na účet v Patria Direct.

Svěřené prostředky jsou spravovány manažery fondů, kteří je investují do širokého spektra aktiv, čímž maximalizují zisk a současně snižují rizikovost fondu. Výkonnosti fondů a hodnoty podílových listů jsou zveřejňovány denně a klienti si tak mohou hodnotu své investice zkontrolovat kdykoliv on-line na svém účtu v Patria Direct. Podílové listy a akcie otevřených podílových fondů může investor kdykoli odprodat zpět fondu, který je odkoupen za hodnotu podílového listu platnou pro daný obchodní den. Finanční prostředky jsou po vypořádání prodeje připsány na clientský účet u Patria Direct. Celá tato operace trvá obvykle osm pracovních dní.

## Nabídka podílových fondů prostřednictvím Patria Direct.

Patria Direct v současnosti nabízí více než 230 vybraných fondů od předních světových investičních společností ING a Credit Suisse.

### VÝHODY FONDŮ

- **Volba vlastní strategie** – široké spektrum fondů, nabízí téměř všechny reálné investiční strategie.
- **Diverzifikace** – většina fondů rozkládá své investice do různých regionů, instrumentů a odvětví, čímž významně snižuje dopad negativního tržního vývoje na majetek fondu.
- **Profesionální management** – manažeri fondů jsou profesionálové, kteří mají bohaté zkušenosti s kapitálovými trhy.
- **Nízká počáteční investice** – oproti jiným investičním produktům může být počáteční investovaná částka výrazně nižší. Fondy stanovují minimální částku, kterou může klient vložit.
- **Likvidita** – podílové fondy nabízené prostřednictvím Patria Direct jsou schopny na požádání odkoupit vaše podílové listy za příslušný aktuální kurz.

### RIZIKA FONDŮ

- **Délka investice** – fondy jsou považovány za střednědobou investici tj. od 2 do 7 let, proto je ve vašem zájmu, abyste investovanou částku vyhradili pouze na tento účel po celou délku doporučené doby. V případě předčasného výběru se snižuje šance na dosažení vámi očekávaného výnosu.
- **Poplatky** – podílové fondy si účtují jednorázové vstupní poplatky odvíjející se z částky, kterou jste investovali a roční správní poplatek stanovený na základě aktuální hodnoty podílového fondu.
- **Tržní riziko** – riziko ztráty ze změn tržních cen.
- **Měnové riziko** – tomuto riziku podléhá investice do fondu, který emituje své podílové listy či investuje v cizí měně. Hrozí pokles hodnoty cizí měny vůči domácí měně.

## FONDY OBVYKLE TŘÍDÍME PODLE INVESTIČNÍ STRATEGIE

- **Garantované fondy** – jsou vhodné zejména pro opatrné investory. Při splatnosti zaručují minimálně návratnost vložené částky, přičemž lze dosáhnout zajímavých výnosů.
- **Fondy peněžního trhu** – investují do bezpečných a krátkodobých nástrojů finančního trhu (dluhopisy, termínované vklady bank). Jsou nejméně rizikové a jejich výnos je zpravidla vyšší než úroky na termínovaných vkladech.
- **Dluhopisové fondy** – investují převážně do střednědobých dluhopisů. Jejich hodnota může v kratším období mírně kolísat, očekávaný výnos je však dlouhodobě vyšší než u fondů peněžního trhu.
- **Akciové fondy** – investují prostředky převážně do akcií a mohou tak dosáhnout velice zajímavého zhodnocení. Výkyvy a poklesy výkonnosti těchto fondů však mohou být značné, proto je doporučován delší investiční horizont.
- **Smišené fondy** – investují současně do akcií, dluhopisů a nástrojů peněžního trhu. Jejich součástí jsou také profilové fondy.

## PŘEHLED CHARAKTERISTIK FONDŮ PODLE TYPU FONDU

Typ fondu	Výnos	Rizikovost fondu	Doporučná délka investice (v letech)
Zajištěný	střední	střední	2 až 6
Peněžního trhu	nižší	nizké	1 až 2
Dluhopisový	střední	střední	3 až 5
Akciový	vyšší	vyšší	7 a více
Smišený	střední až vysoký	střední až vysoký	3 až 7

## PŘÍKLAD INVESTICE

- 31. 3. 2003 klient investoval 15 000 CZK do podílových listů dluhopisového fondu **Renta Fund Global High Yield**. Vstupní poplatek je 2%.
- Jedná se o dluhopisový fond, doporučený investiční horizont je proto dva a více let. Klient je rozhodnut prodat své podílové listy k 30. 3. 2007.
- Jak je vidět v níže uvedené tabulce, po čtyřech letech se vložené prostředky zhodnotili o 40,9%.
- V daném období česká koruna zhodnotila vůči euru z 31,94 CZK/EUR na 28,00 CZK/EUR, což pro klienta představuje 12,3% kurzovou ztrátu.
- Čistý výnos je 26,6% (40,9% výnos – 12,3% kurzová ztráta – 2% vstupní poplatek = 26,6%).
- Investice trvala déle než 6 měsíců, proto je výnos osvobozen od daně.

Datum	Akce	Cena podílového listu v EUR	Zhodnocení podílového listu v daném roce	Celkové zhodnocení podílového listu
31. 3. 2003	nákup	245,48	—	—
31. 3. 2004		285,59	16,3%	16,3%
31. 3. 2005		304,34	6,6%	24,0%
31. 3. 2006		321,49	5,6%	31,0%
31. 3. 2007	prodej	345,93	7,6%	40,9%

## OBCHODUJTE S NÁMI

Prostřednictvím Patria Direct je možné podat obchodní pokyn jednoduše a bezpečně:

- online na [www.patria-direct.cz](http://www.patria-direct.cz),
- pomocí call-centra 221 424 424 či prostřednictvím makléře 221 424 242,
- osobně v sídle společnosti (Jungmannova 24, Praha 1) anebo faxem 221 424 179.



Váš obchodník s akcemi

Patria Direct, Jungmannova 24, 110 00 Praha 1, Česká republika  
Infolinka: 221 424 240, e-mail: [info@patria-direct.cz](mailto:info@patria-direct.cz), [www.patria-direct.cz](http://www.patria-direct.cz)  
Patria Direct, a.s. je společností patřící do skupiny KBC Group a Patria Finance, a.s.