

# ČS fond životního cyklu 2020

## Komu je fond určen?

ČS fond životního cyklu 2020 FF je určen klientům, kteří chtějí využít dlouhodobého potenciálu akciových trhů s cílem zabezpečit své budoucí finanční potřeby po odchodu do penze v roce 2020, případně pro jiné životní situace. Investice je vhodná pro ty, kteří pravidelně investují a chtějí nechat správu na zkušených odbornících. Proti klasickým penzijním fondům v ČR je hlavní výhodou fondů životního cyklu, výrazně vyšší podíl akcií. Dlouhý investiční horizont fondů umožňuje investovat více prostředků do rizikových aktiv a tím dosahovat atraktivní zhodnocení ve srovnání s konzervativním portfoliem penzijních fondů. S blížícím se cílovým datem odchodu do důchodu jsou prostředky investovány konzervativně do bezpečných cenných papírů s cílem minimalizovat riziko.

## Investiční strategie fondu

Fond investuje především do široce diverzifikovaného portfolia akcií, dluhopisů, instrumentů peněžního trhu a komoditních indexů podle předem daného schématu rozložení aktiv vzhledem k cílovému datu fondu.

Akciová složka je investována přes indexové akciové fondy (typu ETF), což vede k velmi široké diverzifikaci a úspoře nákladů a je standardně měnově zajištěna. Aktivní správa spočívá v proměnlivosti podílu akcií, dluhopisů a komodit v závislosti na očekávaném vývoji trhů. Aktivně je řízená jak alokace aktiv do jednotlivých regionů a sektorů, tak i durace a FX riziko.

Správce	Investiční společnost České spořitelny
Aktualizace k datu	31. 12. 2011
Fond založen	1. 8. 2007
Číslo sběrného účtu	35-2001370379/0800
Vlastní kapitál (mil. Kč)	455
Vlastní kapitál/1 PL (Kč)	0,8554
Vstupní poplatky	max. 2,50 %
Minimální investice	100 Kč

## Výkonnosti fondu

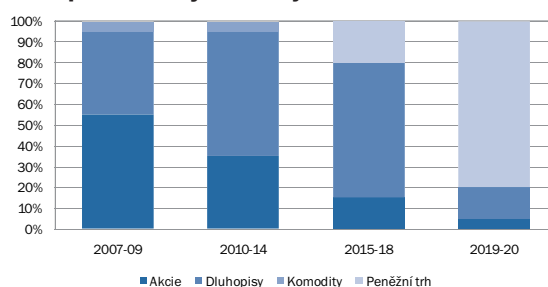
v roce (%)		roční (%)	
za 3 měsíce	1,47	2007	*-0,33
za 6 měsíců	-5,71	2008	-30,23
za 12 měsíců	-4,97	2009	23,65
od založení (p.a.)	-3,54	2010	4,12

\*Absolutně od data založení fondu

## Kolísavost fondu

směrodatná odchylka měsíčních modelových výkonností od založení je 3,31 %

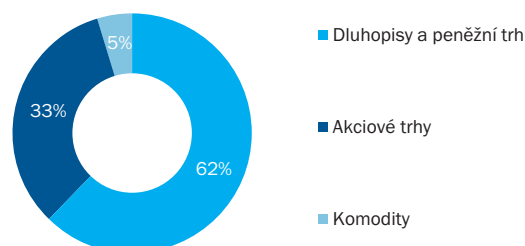
## Složení portfolia v jednotlivých letech



## Vývoj ceny podílového listu od založení fondu



## Majetek fondu podle třídy aktiv



**Největší podíl na majetku fondu (k 30. 11. 2011)**

ESPA CESKY FOND ST. DLUHOPISU VT	18,52 %
GOVERNMENT BOND 5 04/11/19	12,26 %
AMUNDI-INDEX EQ EUROPE-IEC	6,54 %
ISCS SPOROINVEST	6,49 %
PICTET - USA INDEX - I USD	6,10 %

---

**Důležité upozornění:**

Úplné názvy otevřených podílových fondů jsou uvedeny ve statutech (prospektech) fondů. Správcem fondu je Investiční společnost České spořitelny. Hodnota investované částky a výnos z ní mohou stoupat i klesat, přičemž není zaručena návratnost investované částky. Minulá výkonnost nezaručuje výkonnost budoucí. Veškeré informace uvedené v tomto materiálu mají pouze informační charakter a jejich účelem není nahradit statut (prospekt) nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí. Podrobnější informace o výhodách, rizicích a dalších podstatných okolnostech týkajících se podílových fondů ISČS, stejně jako aktuální ceny jejich podílových listů Vám rádi poskytneme v pobočkách České spořitelny, na [www.iscs.cz](http://www.iscs.cz), nebo na infolince 800 INVEST (800 468 378). Tento informační materiál vytvořila Česká spořitelna, a. s., úsek FT Retail Distribution, a byl poprvé uvolněn k rozšiřování 10. 1. 2012.