

PENZIJNÍ PROGRAM ZENIT

Informace o produktu – XX/2015



Penzijní program **Zenit** je komplexní penzijní plán doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem. Z jednotlivých účastnických fondů Conseq penzijní společnosti skládá tzv. strategie životního cyklu, které na počátku penzijního programu využívají spíše dynamičtější fondy, zatímco ke konci programu postupně přesouvají naspořené prostředky do fondů konzervativních. Jednou z variant jsou také programy s garancí vložené částky.

ZÁKLADNÍ INFORMACE

Penzijní společnost:	Conseq Investment Management, a. s.	Minimální vklad:	100 Kč / měsíc
Podkladové fondy:	Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq dluhopisový účastnický fond		

POPIS PRODUKTU

Conseq penzijní společnost nabízí pro zajištění na stáří v rámci doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem dva účastnické fondy – **Globální akciový** a **Dluhopisový**. Tyto fondy se od sebe zásadně liší investiční strategií – zatímco Dluhopisový fond by se měl vyznačovat především nízkou mírou kolísání hodnoty, **Globální akciový** disponuje výrazně vyšším potenciálem výnosu, ovšem jeho hodnota může více kolísat.

Penzijní program Zenit nabízí účastníkům komplexní investiční strategii složenou z jednotlivých účastnických fondů. Účastník tak nemusí vybrat jeden fond a řešit případné přestupy mezi fondy podle svého věku, ale zvolí si jen konkrétní strategii, která zajistí vše automaticky.

Jedná se totiž o tzv. **strategii životního cyklu**, které na počátku penzijního programu využívají spíše dynamičtější fondy, které mají vyšší potenciál výnosu, ale jejich hodnota může více kolísat, zatímco ke konci programu postupně přesouvají naspořené prostředky do fondů konzervativních.



Tolik peněz ani nepotřebuji!!!

PROČ STRATEGIE ŽIVOTNÍHO CYKLU

Spoření na penzi je většinou – nebo by alespoň měla být – dlouhodobá záležitost. A je dobré si uvědomit, že situace každého z nás se postupem času mění. Na začátku spoření máme před sebou ještě dlouhý čas, než budeme peníze potřebovat. Pro naše úspory to znamená, že jejich hodnota může více kolísat, protože v případě poklesu hodnoty máme čas si počkat, až následný růst předchodí poklesy vyrovná. Navíc, pravidelné spoření nám při poklesu finančních trhů hodně pomáhá – za nižší ceny nakupujeme více jednotek a o to rychleji potom roste celková hodnota účtu. Z obou faktů vyplývá jasné doporučení – v této fázi si můžeme zvolit dynamičtější strategii, která má vyšší potenciál výnosu.

Čím více se ale bude blížit okamžik, kdy peníze budeme potřebovat čerpat na svou penzi, je vhodné strukturu úspor změnit. V této fázi už není vhodné držet investice, jejichž hodnota může poklesnout i o desítky procent. A to zajistí program životního cyklu – bude výnosy postupně uzamykat a portfolio zkonzervativňovat tak, aby jeho hodnota už příliš nekolísala a hodnota Vašich úspor tak nemohla být ohrožena krizí na finančních trzích.

Všechny asistované strategie řeší nejen výběr jednotlivých penzijních fondů do portfolia programu, ale také přizpůsobování složení portfolia Vašemu životnímu cyklu tak, aby program nabízel co nejoptimálnější poměr výnosu a bezpečí v jednotlivých fázích spoření.

Nemusíte se tak na začátku spořicího programu starat o složení Vašeho portfolia ani o jeho realokaci (zkonzervativňování) v době před koncem Vašeho spoření.

STRATEGIE PENZIJNÍHO PROGRAMU ZENIT

Jednotlivé strategie se liší poměrem investice do dynamických a konzervativních účastnických fondů, ovšem u všech platí, že s přibližujícím se koncem programu podíl dynamické složky klesá ve prospěch složky konzervativní. Výběr strategie závisí především na očekávaném výnosu a s tím související ochotě klienta akceptovat kolísání hodnoty investice.

Která strategie je pro vás NEJVHODNĚJŠÍ?

PENZIJNÍ PROGRAM
ZENIT



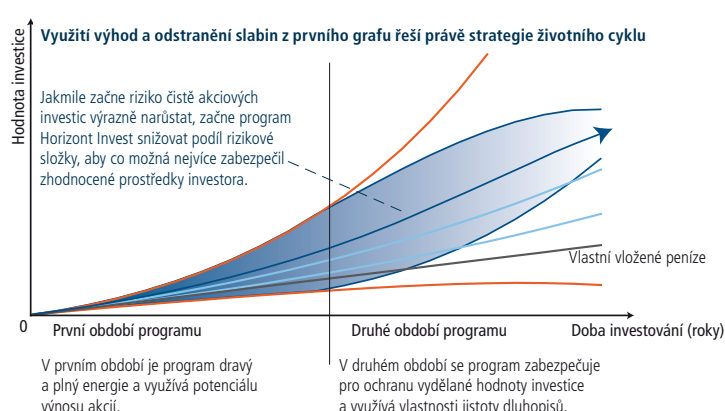
SLOŽENÍ JEDNOTLIVÝCH STRATEGIÍ

Složení strategií podle doby zbývajících do cílového data (typicky věku odchodu do penze)

Zbývajících cílová doba		11 a více let	10 let	9 let	8 let	7 let	6 let	5 let	4 roky	3 roky	2 roky	1 rok	0 let
Konzervativní strategie	Globální akciový	30 %	25 %	22 %	19 %	16 %	13 %	10 %	7 %	5 %	3 %	1 %	0 %
	Dluhopisový	70 %	75 %	78 %	81 %	84 %	87 %	90 %	93 %	95 %	97 %	99 %	100 %
Vyvážená strategie	Globální akciový	60 %	55 %	46 %	39 %	33 %	26 %	20 %	15 %	11 %	7 %	3 %	0 %
	Dluhopisový	40 %	45 %	54 %	61 %	67 %	74 %	80 %	85 %	89 %	93 %	97 %	100 %
Dynamická strategie	Globální akciový	90 %	85 %	70 %	60 %	50 %	40 %	30 %	23 %	17 %	11 %	5 %	0 %
	Dluhopisový	10 %	15 %	30 %	40 %	50 %	60 %	70 %	77 %	83 %	89 %	95 %	100 %

ZNÁZORNĚNÍ PRŮBĚHU SPOŘENÍ A ZABEZPEČENÍ VÝNOSŮ POMOCÍ STRATEGIE ŽIVOTNÍHO CYKLU

Využití výhod a odstranění slabín z prvního grafu řeší právě strategie životního cyklu



Pokud by Vás ani **program životního cyklu** nepřesvědčil o své bezpečnosti a toužili byste po zázračném slovu garance, najdete i tak u Conseq penzijní společnosti řešení. K programu Zenit je totiž **možné sjednat GARANCI VKLADŮ**. Zásadním rozdílem a výhodou oproti transformovaným fondům je ale to, že se nejedná o garanci každoroční, ale na celé období penzijního spoření. Jinými slovy, v jednotlivých letech může hodnota úspor kolísat, ale na konci programu se celková hodnota bude rovnat minimálně všem zaplaceným vkladům, státním příspěvkům a příspěvkům zaměstnavatele. Tento přístup dává i při zachování garance potenciál pro výrazně vyšší výnos, než jaký nabízí transformované fondy (dřívější penzijní připojištění).

Conseq globální akciový účastnický fond dosáhl v roce 2014 více než 13% zisku a umístil se tak na 1. místě mezi všemi účastnickými fondy v ČR

Důležitá upozornění:

Před rozhodnutím investovat do penzijního programu ZENIT by měl potenciální investor věnovat pozornost sdělení klíčových informací a statutu (prospektu) jednotlivých fondů. Informace uvedené v této zprávě mají pouze informační charakter a jejich účelem není nahradit sdělení klíčových informací nebo statut (prospekt) nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí. Údaje o minulých kurzech a výnosech uvedené v tomto dokumentu nelze považovat za indikátor budoucího vývoje. Hodnota investice do penzijních fondů může s časem jak stoupat, tak i klesat a Conseq penzijní společnost, a. s., ani jiná osoba nezaručuje návratnost původně investované částky, nepřebírá odpovědnost za jednání učiněná na podkladě údajů v tomto dokumentu uvedených, ani za přesnost a úplnost těchto údajů, a doporučuje investorům konzultovat investiční záměry s odbornými poradci. Další informace, sdělení klíčových informací, kopie statutu (prospektu) fondů a poslední výroční a pololetní zprávy můžete (zdarma) získat v sídle společnosti Conseq penzijní společnost, a. s., nebo na www.conseq.cz.

PODROBNĚJŠÍ INFORMACE ZÍSKÁTE

- na zvýhodněné telefonické lince společnosti Conseq **840 640 440**
- e-mailem na adrese **penze@conseq.cz**
- na webovské stránce společnosti Conseq **www.conseq.cz**

CONSEQ™
JIŽ OD 1994