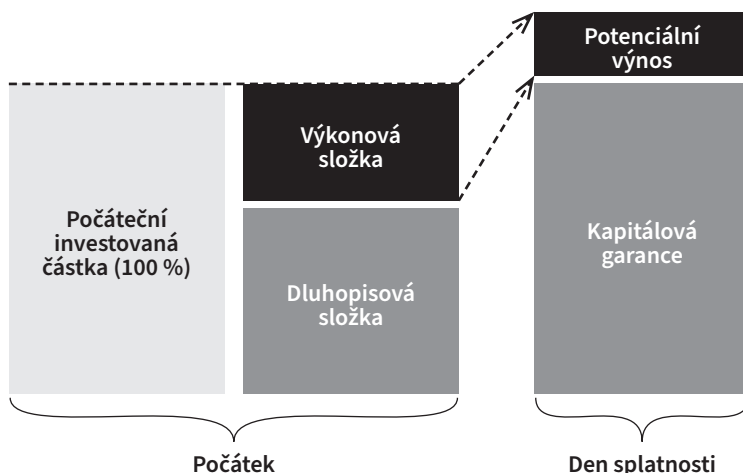


Informace o fungování zajištěných a bariérových fondů

Zajištěné fondy patří mezi **strukturované fondy s pevně danou dobou trvání**. Každý zajištěný fond má ke dni splatnosti stanovenou **kapitálovou garanci**, která je vyjádřena jako určité procento investovaných prostředků (po odečtení správních nákladů). Kapitálovou garanci klient po splatnosti fondu obdrží bez ohledu na tržní vývoj. Klient však může získat i výnos nad rámec kapitálové garance, a to v závislosti na výkonnosti příslušného **podkladového indexu**, ke kterému se zajištěný fond váže.

Vysvětlení principu zajištěných fondů



Dluhopisová složka zajišťuje kapitálovou garanci a je závislá zejména na úrokových sazbách. Pokud úrokové sazby rostou, je ocenění dluhopisové složky nižší. Pokud naopak klesají, je ocenění dluhopisové složky vyšší. Na konci splatnosti fondu klienti dostanou slíbenou garanci zpět. Je to složka, která poskytuje ochranu kapitálu ke konci splatnosti fondu, **nikoliv v průběhu trvání fondu**.

Výkonová složka zajišťuje potenciální zhodnocení prostředků klienta nad rámec kapitálové garance.

Na aktuální hodnotu fondu před jeho splatností (koncem trvání) má vliv celá řada parametrů – doba zbývající do splatnosti, změny aktuální výše úrokových sazeb, výkonnost podkladového indexu (výkonové složky) a další.

Kapitálová garance se uplatní i za nepříznivých okolností na trhu, avšak pouze v případě, že jsou prostředky ve fondu drženy až do jeho splatnosti.

Bariérové fondy jsou také strukturované fondy s předem danou dobou trvání. Na rozdíl od zajištěných fondů však neposkytují kapitálovou garanci. Klient ke dni splatnosti bariérového fondu získá sjednané zhodnocení investovaných prostředků (po odečtení správních nákladů) za předpokladu, že hodnota příslušného podkladového indexu neklesne pod předem stanovenou hodnotu (bariéru).

Příloha: Výkonnost zajištěných a bariérových fondů a jejich podkladových indexů k 31. 12. 2025

Název fondu	Kapitálová garance k datu splatnosti fondu*	Výkonnost podkladového indexu k 31. 12. 2025	Výkonnost fondu k 31. 12. 2025
Protective 2	100 %	-11,12 %	-2,30 %
Protective 3	100 %	2,92 %	1,42 %
Protective 4	100 %	3,60 %	2,74 %
Protective 10	97 %	-6,07 %	-5,90 %
Protective 11	98 %	2,38 %	-1,44 %
Protective 12	97 %	14,46 %	11,57 %
Protective 13	100 %	39,17 %	8,57 %
Protective 14	102 %	47,23 %	15,95 %
Stabilita	108 %	53,43 %	16,09 %
Stabilita 2	120 %	44,39 %	25,72 %
Stabilita 3	115 %	24,04 %	19,54 %
Stabilita 4	110 %	58,04 %	15,67 %
Stabilita 5	110 %	13,37 %	6,03 %
Stabilita 6	120 %	6,02 %	6,15 %
Stabilita 7	113 %	-8,51 %	-2,59 %
Stabilita 8	113 %	3,02 %	-2,76 %
Stabilita 9	105 %	48,94 %	-1,55 %
Zajištěný fond Perspektiv	110 %	5,70 %	-2,59 %
Bariérový fond Perspektiv	—	20,10 %	-5,03 %

* v % z investovaných prostředků (po odečtení správních nákladů)

Výkonnost zajištěných a bariérových fondů i podkladových indexů je pravidelně aktualizována na internetových stránkách Komerční pojišťovny:
www.kbpojistovna.cz/cs/zhodnoceni-a-portfolio.