

## Český dluhopisový index

### Základní informace

<b>Stručný popis</b>	<p>Český dluhopisový index („ČDI“) je jednoduchým ukazatelem průměrného <b>zhodnocení, kterého dosahují korunoví investoři investující do korunových dluhopisových fondů</b> nabízených v České republice. Spolu s hodnotou indexu jsou publikovány také výkonnosti a objemy prostředků, které směřují do korunových dluhopisových fondů.</p>
<b>Autor výpočtů</b>	<p>Hodnotu ČDI kalkuluje na základě níže uvedené metodiky společnost <b>In Investments, s. r. o.</b> Tato společnost poskytuje investiční produkty a relevantní informace odborné poradenské a zprostředkovatelské veřejnosti i koncovým investorům. Index byl vyvinut ve spolupráci s webem <a href="http://Poradci.sobě.cz">Poradci sobě.cz</a>.</p>
<b>Pravidla pro publikaci ČDI</b>	<p>Ukazatel ČDI lze volně šířit pouze s uvedením Autora výpočtu. V případě internetových médií je nutno uvádět aktivní odkaz na web indexu <a href="http://www.ceskydluhopisovyindex.cz">www.ceskydluhopisovyindex.cz</a>. V případě zájmu o použití nás laskavě kontaktujte na <a href="mailto:info@ceskydluhopisovyindex.cz">info@ceskydluhopisovyindex.cz</a></p>

### Které fondy tvoří bázi ČDI

<b>Měna fondů v bázi ČDI</b>	<p>Bázi ČDI tvoří pouze podílové listy denominované v České koruně (korunové podílové listy nebo korunové třídy podílových listů (akcií) zahraničních fondů)</p>
<b>Báze ČDI</b>	<p>Bázi ČDI tvoří korunové fondy (viz výše):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>AKAT ČR</b> (Asociace pro kapitálový trh ČR) – fondy zařazené mezi dluhopisové fondy dle metodiky AKAT</li> <li>• <b>Dluhopisové fondy mimo AKAT ČR</b> – dluhopisové fondy (dle metodiky AKAT), které však stojí zatím mimo AKAT ČR a které jsou připuštěny k distribuci v České republice. Do báze ČDI jsou zahrnuty pouze fondy, které publikují nutné vstupy pro výpočet ČDI v dostatečném rozsahu a kvalitě.</li> <li>• <b>Z báze indexu jsou vypuštěny Fondy velmi krátkodobých investic</b> dle metodiky AKAT (<a href="http://www.akatcr.cz/download/2276-klasifikace_schvaleno_rr.pdf">http://www.akatcr.cz/download/2276-klasifikace_schvaleno_rr.pdf</a>)</li> </ul>
<b>Výčet fondů tvořících bázi ČDI</b>	<p>Volně k dispozici je dáno prvních 15 největších fondů dle podílu v bázi ČDI. Kompletní seznam fondů tvořících bázi indexu je k dispozici na vyžádání.</p>

## PRAVIDLA pro kalkulaci hodnot a výkonností ČDI

<b>Zdroj dat</b>	Zdrojová data jsou získávána od: <ul style="list-style-type: none"> <li>- AKAT ČR v případě fondů, jejichž správci jsou členy AKAT ČR</li> <li>- od jednotlivých nečlenských investičních společností spravujících dané fondy</li> <li>- data z veřejně dostupných zpráv investičních společností spravujících fondy.</li> </ul>
<b>Časování</b>	Hodnota ČDI je kalkulována z cen podílových listů, jejichž oceňování bývá obvykle zpožděno o T – 2 pracovní dny. Výpočet indexu probíhá v 23:00 hodin časového pásma platného v České republice.
<b>Kalendář</b>	Pro výpočet svátků a pracovních dnů se využívá systém platný v České republice.
<b>Váhy fondu v indexu</b>	Váha fondu pro výpočet ČDI je určena objemem aktiv daného fondu ke dni rebalancování. Do dalšího rebalancování jsou váhy neměnné. Do výpočtu je u víceměnových fondů zahrnut pouze objem korunové třídy podílových listů.
<b>Způsob výpočtu</b>	Zhodnocení indexu je dáno zhodnocením podkladových fondů indexu, kde každý fond má stanovenou svou váhu.  Pokud není zhodnocení stanovené anebo dostupné pro daný den, použije se poslední známá hodnota.
<b>Přístup k hodnotě indexu</b>	Aktuální hodnota indexu je dostupná na adrese: <a href="http://www.ceskydluhopisovyindex.cz/quote.aspx">www.ceskydluhopisovyindex.cz/quote.aspx</a>  Historické hodnoty indexu jsou dostupné na adrese ..., <a href="http://www.ceskydluhopisovyindex.cz/quote.aspx?date=01.09.2014">www.ceskydluhopisovyindex.cz/quote.aspx?date=01.09.2014</a>  Historické hodnoty indexu jsou přístupné na <a href="http://www.ceskydluhopisovyindex.cz/quotes.aspx?from=1.1.2014&amp;to=1.9.2014&amp;step=d">www.ceskydluhopisovyindex.cz/quotes.aspx?from=1.1.2014&amp;to=1.9.2014&amp;step=d</a>  Kde <b>step</b> je parametr počtu kroků: d – den, w – týden, m – měsíc, y – rok  Provozovatel serveru si vyhrazuje právo bez předchozího upozornění změnit podmínky přístupu anebo formát poskytovaných dat.
<b>Oprava chyby</b>	V případě zjištění chyby ve zdrojových datech od poskytovatelů či způsobu výpočtu indexu či některé z jeho součástí; může být vývoj a hodnota indexu zpětně upravena bez předchozího upozornění.

## PRAVIDLA PRO REBALANCOVÁNÍ

<b>Frekvence</b>	Rebalancování pro následující měsíc probíhá poslední den v měsíci a obsahuje soubor dluhopisových fondů splňující kritéria pro zahrnutí. Soubor fondů je pro následující měsíc neměnný. Pokud ke dni rebalancování nejsou známy aktuální hodnoty fondu, jsou použity poslední známé.
<b>Zúžení báze ČDI</b>	Je možná pouze k poslednímu dni v měsíci během rebalancování. Pokud fond zanikne nebo je vyřazen z báze ČDI, jsou do konce měsíce použity poslední známé hodnoty fondu.
<b>Rozšiřování báze ČDI</b>	Nové fondy jsou zahrnuty do portfolia indexu vždy v rámci rebalancování k poslednímu dni v měsíci. Hodnotu indexu je ovlivněna až v následujícím měsíci po rozšíření báze. Podmínkou pro vložení je přístupnost k datům o zhodnocení a splnění informačního standardu dle tohoto dokumentu

## HISTORIE

20.9.2014	v 1.0	Vytvoření pravidel pro stanovení indexu, způsob výpočtu a pravidel.
20.1.2015	v 1.1	Upřesnění metodiky
9.2.2015	v 2.0	Upřesnění metodiky na základě schůzky v AKAT
5.4.2015	v 2.1	Upřesnění metodiky na základě zpětné poskytnutých dat.
15.4.2015	v 2.2	Korektura verze před publikací

Upozornění: Minulá výkonnost ČDI není zárukou budoucí výkonnosti. Hodnota ČDI může růst nebo klesat dle vývoje podkladových fondů. ČDI nelze chápat jako nabídku nebo jinou výzvu k nákupu jakéhokoliv investičního instrumentu ani jako investiční doporučení. Autor výpočtu nepřebírá žádnou odpovědnost za přímé ani nepřímé škody, které by mohly využitím ČDI komukoliv vzniknout. Přestože je kalkulaci ČDI věnována velká pozornost, nelze vyloučit chybu nebo omyl. Plné názvy fondů jsou uvedeny ve statutech / prospektech fondů. Na publikování ČDI není právní nárok. ČDI nelze nakoupit ani prodat, nejedná se o obchodovatelný instrument.

Právní prohlášení: Společnost In Investments, s. r. o., se sídlem K Moravině 1871/7, 190 00 Praha 9, IČ: 03002578, (dále jen „Společnost“) je investičním zprostředkovatelem, který je oprávněn poskytovat investiční služby ve smyslu zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů. Společnost poskytuje svým klientům zřetelné a relevantní informace ve smyslu vyhlášky č. 114/2006 Sb., o poctivé prezentaci investičních doporučení, ale musí výslovně upozornit na to, že zhodnocení, výkonnost či jiné parametry dosažené jednotlivými investičními instrumenty v minulosti nemohou v žádném případě sloužit jako indikátor nebo záruka budoucích výnosů, zhodnocení, výkonnosti či jiných parametrů takovýchto nebo obdobných investičních instrumentů. S investicí je vždy spojeno riziko kolísání hodnoty a návratnost původně investovaných prostředků není zaručena. Poskytování investičních služeb Společnosti nelze považovat za formu ani ekvivalent kolektivního investování, vkladu u banky, ani penzijního připojištění nebo pojištění. Investoři se o výhodnosti a vhodnosti investic do jakýchkoli investičních nástrojů rozhodují samostatně, a to s přihlédnutím k ceně, případnému nebezpečí a riziku. Podrobněji jsou upozornění na rizika zpracována v obchodní dokumentaci Společnosti. Společnost nenesе žádnou odpovědnost za případné škody vzniklé třetím osobám v důsledku využití informací z dokumentů Společnosti. Veškeré obsažené informace a názory pocházejí nebo jsou založeny na zdrojích, které Společnost považuje za důvěryhodné. Přes maximální pozornost a péči věnovanou obsahu a ověřování informací použitých při formulaci dokumentů Společnost tímto nepřebírá záruku za jejich přesnost a úplnost, ačkoliv vychází z toho, že byly publikovány, či sděleny tak, aby poskytovaly přesný, úplný a nezkreslený obraz skutečnosti.

