

ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS

6M 11/2027

PŘEDSTAVUJEME

Jedná se o dluhopis emitovaný Československou obchodní bankou, a. s., v české koruně s proměnlivým pololetním kuponem vázaným na sazbu 6měsíční PRIBOR.

VÝNOS

Klientská úroková sazba je stanovena jako součet hodnot Referenční sazby 6M PRIBOR a Marže platné pro dané Rozpětí. Minimální klientská sazba je 0 %.

Pro stanovení Marže platí:

Marže pro příslušné Výnosové období se rovná hodnotě uvedené v následující tabulce ve vztahu k rozpětí 6M PRIBOR.

6M PRIBOR	Marže (v % p. a.)
6M PRIBOR ≤ 1 % p. a.	-0,45
1 % p. a. < 6M PRIBOR ≤ 2 % p. a.	-0,70
2 % p. a. < 6M PRIBOR ≤ 4 % p. a.	-0,80
4 % p. a. < 6M PRIBOR ≤ 5 % p. a.	-0,95
5 % p. a. < 6M PRIBOR ≤ 6 % p. a.	-1,25
6 % p. a. < 6M PRIBOR ≤ 7 % p. a.	-1,50
7 % p. a. < 6M PRIBOR ≤ 8 % p. a.	-1,75
8 % p. a. < 6M PRIBOR	-2,00

Přesný popis stanovení marže lze nalézt v emisních podmínkách, které jsou k dispozici na uvedeném odkazu <https://www.csob.cz/csob/emise-cennych-papiru/dluhopisy/emisni-podminky>.

Před investicí doporučujeme seznámit se s riziky na stranách 3 a 4.

PRO KOHO JE DLUHOPIS VHODNÝ?

Strukturovaný dluhopis je určen pro klienty s investičním profilem:

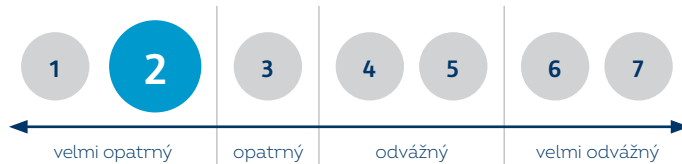
Velmi opatrný a vyšší.

Pokud využíváte portfoliový způsob investičního poradenství, požádejte svého bankovního poradce, aby vyhodnotil, zda by se tento produkt měl stát součástí vašeho portfolia finančních produktů.

Detailní informace o významu Produktového skóre, způsobu jeho výpočtu a aktualizaci naleznete na www.csob.cz nebo získáte u svého bankéře.

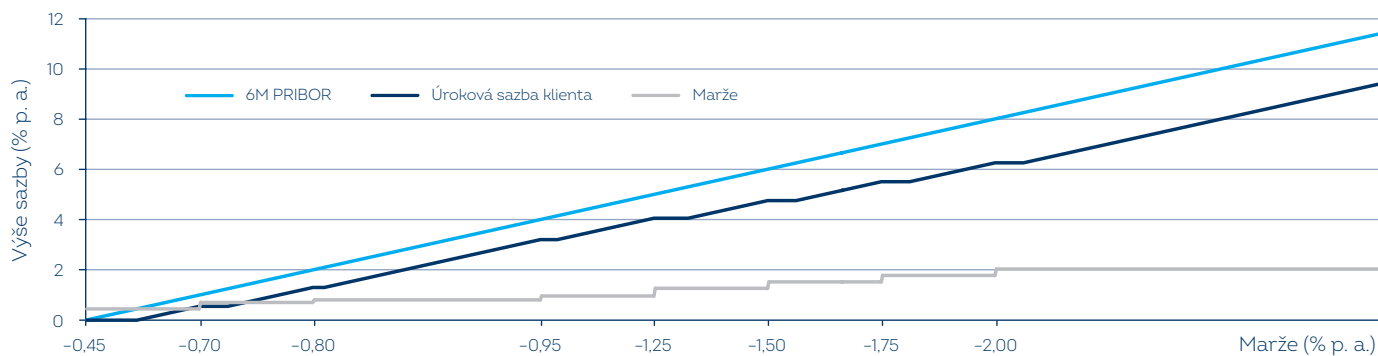
Produktové skóre:

Umožňuje srovnání spořicíh a investičních produktů ze skupiny ČSOB/KBC. Bere v úvahu nejen kolísavost investice, ale také další prvky.



SCÉNÁŘ MOŽNÉHO VÝVOJE

Jedná se o varianty vývoje klientských úrokových sazeb a velikostí marže, které mohou nastat v souvislosti s vývojem referenční úrokové sazby 6M PRIBOR.



PARAMETRY

Emitent	Československá obchodní banka, a. s. („ČSOB“) Dluhopisy (dále jen „Dluhopisy“) budou či jsou vydány na základě základního prospektu pro nabídkový program dluhopisů schválený Českou národní bankou dne 31. 8. 2024 (dále jen „Základní prospekt“), jehož součástí jsou společné emisní podmínky, včetně případných dodatků k prospektu, a emisního dodatku vypracovaného pro tuto emisi. Tyto dokumenty jsou či budou uveřejněny na internetových stránkách ČSOB (https://www.csob.cz/portal/csob/emise-cennych-papiru/dluhopisy/prospekty).
Rating Emitenta	S&P A+, Moody's A1
ISIN	CZ0003709313
Měna emise	Česká koruna (CZK)
Jmenovitá hodnota	10 000 Kč
Datum emise dluhopisu	5. 11. 2024
Den konečné splatnosti dluhopisu	5. 11. 2027
Úpis	1. 10. 2024 – 31. 10. 2024 formou veřejné nabídky
Poplatek za provedení nákupního pokynu	0 % z celkové Nominální hodnoty zakoupených dluhopisů, při investici 10 000 Kč bude poplatek činit 0 Kč
Poplatek za provedení prodejního pokynu	0 % z celkové Nominální hodnoty zakoupených dluhopisů, při investici 10 000 Kč bude poplatek činit 0 Kč
Ostatní náklady (mimo poplatky)	0 % z celkové Nominální hodnoty zakoupených dluhopisů, při investici 10 000 Kč bude poplatek činit 0 Kč
Poplatky za Custody služby	0 % z celkové Nominální hodnoty zakoupených dluhopisů, při investici 10 000 Kč bude poplatek činit 0 Kč
Dopad nákladů do výnosnosti	Dopad nákladů do výnosnosti je 0 %, při investici 10 000 Kč bude dopad do výnosnosti 0 Kč
Prodejní cena	Stanovuje se podle aktuálních tržních podmínek k danému dni vypořádání
Frekvence výplaty kuponu	Pololetní
Dny výplat kuponu	5. 5. 2025, 5. 11. 2025, 5. 5. 2026, 5. 11. 2026, 5. 5. 2027, 5. 11. 2027
Kupon	Stanoven podle výše uvedené metodiky

LIKVIDITA

Klient může ukončit investici každého půlroku bez poplatku, v tomto případě obdrží zpět celou investovanou částku a příslušný kupon. Obdobné právo má také Emitent. Denní likviditu a sekundární trh bude zajišťovat za normálních tržních podmínek Československá obchodní banka, a. s. V případě, že nastane mimořádná situace na trhu, je možné, že nebude možno Dluhopis odprodat před splatností.

Cenové rozpětí po úpisu (klientské rozpětí) činí 2 % z celkové Nominální hodnoty zakoupených Dluhopisů, při Investici 1 000 000 Kč by hodnota cenového rozpětí činila 20 000 Kč.

DANĚ

Klientovi, který má pochybnosti o daňových dopadech se doporučuje porada s nezávislým finančním nebo daňovým poradcem. Potenciální investoři by také měli vzít v úvahu, že daňová regulace a její dopady vykládané příslušnými úřady se mění v čase. S ohledem na to není možné předvídat přesný budoucí daňový dopad na investici.

Příjem z prodeje cenných papírů je osvobozen od daně z příjmu – po 3 letech od nabytí cenného papíru a splnění dalších podmínek požadovaných zákonem o daních z příjmů je u fyzických osob nepodnikatelů příjem z prodeje cenných papírů osvobozen od daně z příjmů. U těchto osob jsou rovněž osvobozeny příjmy z prodeje cenných papírů, které nejsou součástí obchodního majetku, a to až do výše 100 000 Kč ročně. Obě uvedená osvobození platí pouze pro české daňové rezidenty. Upozorňujeme, že zdanění příjmů jednotlivých klientů se řídí platnými daňovými předpisy, závisí na osobních poměrech klientů a může se měnit.

Klientovi, který má pochybnosti o daňových dopadech se doporučuje porada s nezávislým finančním nebo daňovým poradcem. Potenciální investoři by také měli vzít v úvahu, že daňová regulace a její dopady vykládané příslušnými úřady se mění v čase. S ohledem na to není možné předvídat přesný budoucí daňový dopad na investici.

CÍLOVÝ TRH

Typ klienta

Produkt je určen pro neprofesionální klienty.

Znalosti a zkušenosti klienta

Produkt je určen pro investory, kteří disponují minimálně základními investičními znalostmi a jsou si vědomi rizik spojených s investováním do dluhopisových produktů.

Riziková tolerance

Produkt je určen pro klienta s velmi opatrným postojem k riziku. Pro klienta s tímto investičním profilem je charakteristické, že klade důraz na rovnováhu mezi očekávaným výnosem a mírou kolísavosti hodnoty investice. Očekává výnos převyšující výnosy z běžných bankovních vkladů s cílem mírně překonat růst spotřebitelských cen (inflaci). Zaměřuje se na investiční příležitosti se středním investičním horizontem.

Návratnost investice

Investor má zájem o zachování hodnoty investice nebo o to, aby mu z investované částky plynul pravidelný výnos ve formě dividend či úroku nebo rostla hodnota investované částky v čase.

Finanční zázemí se zaměřením na schopnost nést ztrátu

Všechny finanční prostředky, které investor hodlá do daného investičního nástroje zainvestovat, jsou pro něj postradatelné, a tedy o ně může přijít bez následného ovlivnění jeho životní úrovně.

Minimální investiční horizont

Klient zamýšlí investovat finanční prostředky do investičního nástroje do doby předpokládané splatnosti produktu. Klient si je současně vědom, že s dřívějším prodejem produktu jsou spojena rizika a může být i zpoplatněno.

UPOZORNĚNÍ NA RIZIKA

Hodnota investice a příjem z ní mohou v průběhu investičního období kolísat. Návratnost investované částky není zaručena a zaručeny nejsou ani předpokládané nebo možné výnosy. To znamená, že hrozí ztráta i celé investice. Každá investice obsahuje riziko odvíjející se od jejího charakteru. Konkrétní míra rizika spočívající především v možném kolísání hodnoty cenného papíru, případně i pod investovanou částku, se odvíjí od typu cenného papíru.

Mezi významná rizika patří:

Kreditní riziko

Riziko, že Emitent, tedy Československá obchodní banka, a. s., nebude schopen plnit své závazky. Toto může být způsobeno například jeho špatnou finanční situací nebo hrozbou či zahájením insolvenčního řízení.

Riziko likvidity

Riziko, kdy investiční nástroj může být obtížné zobchodovat za přijatelnou cenu (před maturitou/splatností), resp. kdy je obtížné daný nástroj zobchodovat za jakoukoliv cenu.

Úrokové riziko

Riziko, kdy hodnota investice nebo investičního nástroje je ovlivněna pohyby úrokové sazby.

Rizika spojená s vnějšími vlivy

Riziko, kdy hodnota investice nebo investičního nástroje je ovlivněna vnějšími vlivy, jako např. daňovým režimem, apod.

Více informací o rizicích spojených s produkty finančních trhů a klasifikací jednotlivých produktů najdete na adrese www.csob.cz/mifid.

Produktové skóre

2 na stupnici od 1 (nízké) do 7 (vysoké)

Produktové skóre umožňuje srovnání spořicí a investičních produktů ze skupiny KBC. Bere v úvahu nejen kolísavost investice, ale také další prvky (ochranu kapitálu, úvěrové ratingy, alokaci aktiv, expozici s cizími měnami a likviditu). Investoři budou informováni o aktuálním Produktovém skóre produktu prostřednictvím výpisu z majetkového účtu.

Detailní informace o významu Produktového skóre, způsobu jeho výpočtu a aktualizaci naleznete na www.csob.cz/portal/documents/10710/531853/Fondy_produktove_skore.pdf.

UPOZORNĚNÍ

Tento materiál vydává Československá obchodní banka, a. s., jako informaci o investičních nástrojích. Veškeré informace jsou poskytnuty za předpokladu, že budou využity pouze vámi. Každému zájemci doporučujeme provést vlastní zhodnocení a analýzu každého investičního nástroje. Rovněž nemůžeme zaručit přesnost ocenění či jeho vhodnost pro vaše účetní či jiné účely. Jakékoli odhady výnosů nebo údaje o minulých výnosech slouží pouze pro informační účely a nejsou zárukou budoucích výnosů.

Československá obchodní banka, a. s., Vás upozorňuje na skutečnost, že při obstarání koupě tohoto cenného papíru může být ve střetu zájmů, neboť Emitentem tohoto cenného papíru je Československá obchodní banka, a. s., a stanovuje tržní cenu tohoto cenného papíru. Československá obchodní banka, a. s., Vás upozorňuje, že při obstarání koupě tohoto cenného papíru, popř. jako Emitent tohoto cenného papíru může být ve střetu zájmů, neboť jako banka podnikající v České republice představuje jednu z referenčních bank, které poskytují kotace pro stanovování referenční sazby PRIBOR. Výše výnosu z tohoto cenného papíru (která je stanovována dle sazby PRIBOR) může být v určité míře ovlivněna těmito kotacemi, které Československá obchodní banka, a. s., poskytuje jako jedna z referenčních bank.

Tento materiál není nabídkou nebo návrhem na uzavření transakce nebo smlouvy, ani smlouvou o smlouvě budoucí, ani nezakládá veřejnou nabídku cenného papíru dle Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu.

Informace uvedené v tomto dokumentu se vztahují k datu jeho vypracování, tj. 19. 9. 2024, není-li výslovně v tomto dokumentu uvedeno jinak.

Obecné informace o platbách a jiných plněních přijímaných a poskytovaných při poskytování investičních služeb (dále jen „pobídky“) Československou obchodní bankou, a. s., jsou popsány v dokumentu „Přístup ČSOB k pobídkám při poskytování investičních služeb“ na webových stránkách www.csob.cz/mifid.

Bližší informace o organizačních a administrativních opatřeních přijatých k řízení potenciálních střetů zájmů při poskytování investičních služeb a k zamezení jejich vlivu na zájmy svých klientů, a popisy činností, které takto ČSOB řídí, jsou popsány v dokumentu „Přístup ČSOB k omezování střetů zájmů při poskytování investičních služeb“, který je k dispozici na internetové stránce www.csob.cz/portal/documents/10710/531853/mifid-omezovani-stretu-zajmu.pdf.

Klient prohlašuje, že obdržel od Československé obchodní banky, a. s., tento popis investičního nástroje a je si vědom skutečnosti, že v případě jakýchkoliv nejasností či pochybností souvisejících s charakteristikou, podmínkami, chováním či riziky tohoto investičního nástroje se mohl dotázat svého bankéře.

Klient bere na vědomí, že je v diskreci Emitenta od emise zcela nebo částečně bez náhrady upustit, a prohlašuje, že případný pokyn na nákup Dluhopisu učiní s tímto vědomím. Emitent bude klienta o upuštění od emise informovat. Převýší-li objednávky celkový objem emise, tak klient souhlasí, že je Emitent bude poměrně krátit a zaokrouhlovat dolů.

Cenné papíry mohou ve srovnání s běžnými bankovními vklady dosahovat významně vyšší výnos, ale jsou s nimi spojena také vyšší rizika. Na rozdíl od bankovních vkladů se na investované prostředky do cenných papírů nevztahuje systém pojištění vkladů. Likviditu cenných papírů zajišťuje zpravidla pouze ČSOB, avšak jejich odkup ze strany ČSOB není garantován.

V návaznosti na skutečnosti uvedené v předchozím odstavci klient prohlašuje, že zcela rozumí charakteristice, podmínkám, chování i rizikům tohoto investičního nástroje.

Datum podpisu:

Podpis klienta:

Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 00001350, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B: XXXVI, vložka 46.

www.csob.cz