



Zvýšená volatilita na finančních trzích přináší investiční příležitosti, mnoho investorů si však klade otázku, kdy vlastně investovat. Z historie je zřejmé, že časovat trh je velice obtížné, ne-li nereálné. Na základě současné situace jsme pro Vás připravili nový fond ČSOB Lookback 3, který nese značnou výhodu v podobě 6měsíčního sledování vývoje hodnoty akciového koše, pro Vaše prostředky bude stanovena minimální počáteční hodnota za podmínek uvedených dále. Startujte tak z pozice, která Vám dá náskok.

### Proč investovat právě sem

- Výběr výhodnější startovací pozice pro lepší zhodnocení vašich peněz.
- Možnost dosažení výnosu ve výši až 120 % (17,46 % ročně) za dobu trvání fondu, na růstu podkladového koše akcií se podílíte 100 %.
- Zajištění návratnosti investované částky ve výši 108 % ke dni splatnosti fondu za podmínek uvedených dále.

### Do čeho prostřednictvím fondu investujete

Výnos fondu je vázán na vývoj akciového koše se třiceti světovými společnostmi, jako například:

- **Orange:** francouzská telekomunikační společnost působící ve více než 203 zemích světa.
- **Assicurazioni Generali:** největší pojišťovna v Itálii a zároveň jedna z největších evropských pojišťoven. Společnost byla založena v rakousko-uherském Terstu roku 1831.
- **Allianz:** německá nadnárodní pojišťovací společnost, která chrání životy a majetky téměř 80 milionů lidí ve více než 70 zemích.
- **Novartis:** patří mezi největší a nejuznávanější farmaceutické firmy na světě. Má široké portfolio zdravotnických produktů, včetně inovativních léčiv, přípravků pro oční lékařství, generických léků, volně prodejných léků, vakcín a diagnostických přístrojů.



Před investicí doporučujeme seznámit se s riziky na straně 2 v sekci Co byste měli vědět.

### Co se stane při splatnosti

Výnos fondu je navázán na vývoj koše akcií (výpočet: [konečná hodnota koše minus minimální počáteční hodnota koše] vydělena počáteční hodnotou koše, přičemž minimální počáteční hodnota je nižší z počáteční hodnoty koše akcií a nejnižší hodnoty koše akcií v první den hodnocení každého měsíce od října 2023 do března 2024). V den splatnosti (31. 7. 2028) bude kromě počáteční ceny úpisu vyplacen výnos, který se bude rovnat nejlepší ze dvou alternativ:

1. Bude vyplacena počáteční cena úpisu a výnos ve výši 8 % (1,58 % ročně, před zdaněním a poplatky).
2. Bude vyplacen výnos ve výši 100 % hodnoty nárůstu koše nad minimální počáteční hodnotu koše a úpisová cena. Tato hodnota je omezena maximálním výnosem 120 % (17,46 % ročně, před zdaněním a poplatky). Pokud bude konečná hodnota koše nižší než Minimální počáteční hodnota, není tento pokles koše započítáván.

### Jak začít

Pokud ještě nemáte podepsanou komisionářskou smlouvu, stačí se zastavit na jakékoli pobočce ČSOB. Následně můžete využívat služeb portálu ČSOB Investice, který je přístupný z elektronického bankovníctví či smartbankingu ČSOB.

### Kdy můžete vybrat peníze

Vybrat peníze z fondu můžete vždy v polovině nebo na konci měsíce za aktuální tržní hodnotu. Vyplacenou částku budete mít na účtu do šesti pracovních dnů.

### Možnosti výnosu

#### Maximální výnos:

Možnost dosažení výnosu ve výši až 120 %.

Participace ve výši 100 % (procentní podíl na růstu koše).

#### Minimální výnos:

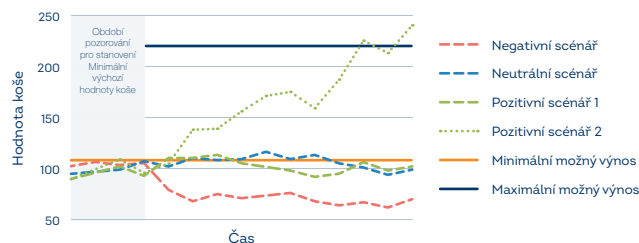
8 % při splatnosti.

Ochrana ve výši 100 % investované částky ke dni splatnosti.

Odhady výnosů fondů nezaručují výkonnost v budoucnu.

Výnosy nezohledňují poplatky a daně.

### Výnos při splatnosti



	Negativní scénář	Neutrální scénář	Pozitivní scénář 1	Pozitivní scénář 2
<b>Počáteční hodnota</b>	100	100	100	100
<b>Minimální počáteční hodnota</b>	100	95	90	90
<b>Konečná hodnota</b>	70	99	102	240
<b>Výnos investora</b>	8 %	8 %	12 %	120 %

## Komu je fond určený

Fond je určený pro neprofesionální klienty se základními investičními znalostmi, kteří jsou si vědomi rizik spojených s investováním do běžných investičních fondů a jejich postoj k riziku je:

### Opatrný a vyšší

#### Nevíte, co to znamená?

Tento typ klienta klade důraz na rovnováhu mezi potenciálem výnosu a mírou kolísavosti hodnoty investice. Očekává výnos zpravidla převyšující výnosy z běžných bankovních vkladů.

**Souhrnný ukazatel rizik (SRI):** Vychází z právních předpisů a umožňuje srovnání fondů kolektivního investování na trhu. Zobrazuje historickou proměnlivost hodnoty fondu a tím i rizikovost investice, má ovšem omezené využití pro odhad rizikovosti v budoucnu.



**Produktové skóre (PS):** Umožňuje srovnání spořicíh a investičních produktů ze skupiny ČSOB/KBC z hlediska rizikovosti. Bere v úvahu nejen kolísavost investice, ale také další prvky.

## PS3 na škále PS1 až PS7

Pokud využíváte portfoliový způsob investičního poradenství, požádejte svého investičního specialistu nebo bankéře, aby vyhodnotil, zda by se tento produkt měl stát součástí vašeho portfolia produktů.

Detailní informace o významu Souhrnného ukazatele rizik a Produktového skóre, způsobu jejich výpočtu a aktualizaci naleznete na [www.csob.cz](http://www.csob.cz) nebo získáte u svého investičního specialisty nebo bankéře.

## Poplatky

Poplatek za vstup do fondu	2,5 % z investované částky
Poplatek za vystoupení z fondu	0 % při splatnosti, 1 % před splatností (ve prospěch fondu k pokrytí nákladů)

## Parametry

Typ	Zajištěný fond
ISIN	BE6343430185
Upisovací období	3. 7. až 31. 8. 2023 včetně do 17h (může být ukončeno i dříve)
Vypořádání úpisu	8. 9. 2023
Minimální investice	5 000 Kč
Měna	Česká koruna (CZK)
Datum splatnosti	31. 7. 2028
Doba do splatnosti	4 roky, 10 měsíců a 23 dní
Domicil fondu	Belgie

#### Stanovení počáteční hodnoty koše akcií

Průměr cen koše akcií během prvních 10 obchodních dnů počínaje 8. září 2023 (včetně).

#### Stanovení konečné hodnoty koše akcií

Průměr závíracích hodnot koše akcií za posledních 12 měsíců před splatností, vždy poslední obchodní den v měsíci, od července 2027 do června 2028 (pokud fond nebude předčasně ukončen).

#### Stanovení minimální počáteční hodnoty

Nejnižší z následujících hodnot: počáteční hodnota koše nebo hodnota koše v první obchodní den každého měsíce během prvních 6 měsíců, přesněji od října 2023 do března 2024 (včetně).

## 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 strukturovaných produktů s minimálně 90% ochranou.

#### Riziková tolerance

Produkt je určen pro klienta s minimálně 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 to, aby mu z investované částky plynul pravidelný výnos ve formě dividend či úroku nebo rostla hodnota investované částky v čase.

#### Ochota nést ztrátu

Klient je ochoten nést ztrátu za standardních podmínek do výše 12 % hodnoty investice.

#### 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.

ČSOB používá pro určení rizikovosti produktu produktové skóre. Produktové skóre se může lišit oproti Souhrnnému ukazateli rizik (SRI). Popis jak je určováno produktové skóre naleznete v Jak se stanovuje produktové skóre. V případě odmítnutí investičního dotazníku klientem, nelze s výjimkou investičního horizontu a typu klienta vyhodnotit zbylé kategorie

[www.csob.cz](http://www.csob.cz)

cílového trhu. V daném případě je vám omezena nabídka na běžné podílové fondy. veškeré transakce provádíte dle vlastního uvážení a na vlastní riziko, proto vždy doporučujeme, abyste odmítnutí investičního dotazníku vždy pečlivě zvážili. V případě, kdy vyplníte v investičního dotazníku pouze své znalosti a zkušenosti s investičními produkty, tak vám nelze vyhodnotit následující kritéria cílového trhu riziková tolerance, návratnost investice, ochota nést ztrátu, finanční zázemí se zaměřením na schopnost nést ztrátu.

## Co byste měli vědět

Hodnota investice a příjem z ní mohou v čase kolísat. Vyplacená částka může být v případě výběru před koncem doby trvání fondu vyšší nebo nižší než původně investovaná. Uvedené možnosti výnosů fondu nezaručují výkonnost v budoucnu a nezohledňují poplatky a daně.

### Mezi významná rizika tohoto fondu patří zejména:

- Tržní riziko, které spočívá v možnosti nepříznivého vývoje cen aktiv v portfoliu fondu.
- Riziko inflace znamená nebezpečí znehodnocení kupní síly aktiva růstem cen zboží a služeb v ekonomice.

Fond může investovat do investičních cenných papírů (zejména prostřednictvím swapů<sup>1)</sup>), nástrojů peněžního trhu, cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování, vkladů, finančních derivátů, likvidních prostředků a jiných nástrojů.

<sup>1)</sup> Viz slovník investora na [www.csob.cz](http://www.csob.cz).

Fond ČSOB Lookback 3 je podfond belgického investičního fondu Optimum Fund.

Materiál má pouze informační charakter, nelze vykládat jako investičního poradenství nebo jinou investiční službu, nejde ani o návrh na uzavření smlouvy. Minulé výnosy nebo prognózy očekávané výkonnosti nejsou zárukou výnosů budoucích a nezohledňují poplatky a daně. Podrobné informace o konkrétních investičních nástrojích naleznete v dokumentech Sdělení klíčových informací a v prospektu/statutu fondu, dostupných na [www.csob.cz](http://www.csob.cz), nebo si můžete vyžádat v listinné podobě od svého bankéře. Podílové fondy narozdíl od klasických depozitních produktů nespádají pod režim pojištění vkladů. Hodnota investice může kolísat, návratnost není zaručena. Daný investiční nástroj nemusí být z pohledu cílového trhu vhodný pro každého 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](http://www.csob.cz) / tel.: 800 300 300

[www.csob.cz](http://www.csob.cz)