



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 farmacie a zdravotnictví 1, který nese značnou výhodu v tom, že pro výpočet výnosu se použije Počáteční hodnota, která je nejnižší hodnotou koše akcií za prvních 9 měsíců (první obchodní den každého měsíce). Startujete 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 80 % (11,36 % ročně) za dobu trvání fondu, na růstu podkladového koše akcií se podílíte 80 %.
- Zajištění návratnosti investované částky ve výši 109 % 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, převážně působících ve farmaceutickém a zdravotnickém průmyslu, jako například:

- **Roche Holding:** mezinárodní farmaceutická společnost se sídlem ve Švýcarsku. Ročně investuje do výzkumu a vývoje přes 10 miliard dolarů. Patří jí 3. místo z hlediska peněz investovaných do výzkumu na světě.
- **Swiss Life:** největší životní pojišťovna ve Švýcarsku. Založena byla v roce 1857 a v současnosti je jednou z předních evropských poskytovatelů životních, penzijních a finančních řešení.
- **Novo Nordisk:** globální farmaceutická společnost se sídlem v Dánsku, která zaujímá vedoucí postavení v léčbě hemofilie, v terapii růstovým hormonem a hormonální substituční terapií.
- **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.

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

Možnosti výnosu

Maximální výnos:

Možnost dosažení výnosu ve výši až 80 % (11,36 % ročně, před zdaněním a poplatky).

Participace ve výši 80 % (procentní podíl na růstu koše).

Minimální výnos:

9 % při splatnosti (1,59 % ročně, před zdaněním a poplatky).

Ochrana ve výši 100 % investované částky ke dni splatnosti.

Odhady výnosů fondů nezaručují výkonnost v budoucnu.

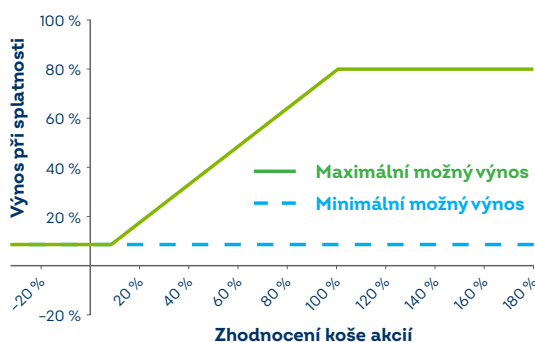
Výnosy nezohledňují poplatky a daně.

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). V den splatnosti (29. 6. 2029) 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 9 % (1,59 % ročně, před zdaněním a poplatky).
2. Bude vyplacen výnos ve výši 80 % hodnoty nárůstu koše nad Minimální počáteční hodnotu koše a úpisovací cena. Tato hodnota je omezena maximálním výnosem 80 % (11,36 % ročně, před zdaněním a poplatky). Pokud bude Konečná hodnota koše nižší než Minimální počáteční hodnota, není tento pokles koše započítáván.

Výnos při splatnosti



	Negativní scénář	Neutrální scénář	Pozitivní scénář 1	Pozitivní scénář 2
Počáteční hodnota	100	100	100	100
Minimální počáteční hodnota	100	95	90	90
Konečná hodnota	70	99	120	240
Výnos investora	9 %	9 %	24 %	80 %

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 před dnem splatnosti můžete vždy v polovině nebo na konci měsíce za aktuální tržní hodnotu. Na takovýto výběr se nevztahuje ochrana investované částky. Vyplacenou částku budete mít na účtu do šesti pracovních dnů.

Komu je fond určený

Fond je určený pro neprofesionální klienty, jejichž 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 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	BE6346377557
Upisovací období	1. 11. až 5. 1. 2024 včetně do 17h (může být ukončeno i dříve)
Vypořádání úpisu	15. 1. 2024
Minimální investice	5 000 Kč
Měna	Česká koruna (CZK)
Datum splatnosti	29. 6. 2029
Doba do splatnosti	5 let, 5 měsíců a 14 dní
Domicil fondu	Belgie

Stanovení Počáteční hodnoty koše akcií

Průměr cen akcií v indexu během prvních 10 obchodních dnů počínaje 15. ledna 2024 (včetně).

Stanovení Konečné hodnoty koše akcií

Průměr cen akcií v indexu za posledních 18 měsíců před splatností, vždy poslední obchodní den v měsíci, od prosince 2027 do května 2029.

Stanovení Minimální počáteční hodnoty

Nejnižší z následujících hodnot: počáteční hodnota koše nebo hodnota koše v první obchodní den každého měsíce během prvních 9 měsíců, přesněji od února 2024 do října 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 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.

ČSOB používá pro určení rizikovosti produktu produktové skóre, které 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 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 swapů¹⁾), nástrojů peněžního trhu, cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování, vkladů, finančních derivátů, likvidních prostředků a jiných nástrojů.

¹⁾ Viz slovník investora na www.csob.cz.

Fond ČSOB Lookback farmacie a zdravotnictví 1 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, 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 / tel.: 800 300 300