



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 4, který nese značnou výhodu v podobě 12měsíčního sledování vývoje hodnoty akciového koše, pro Vaše prostředky bude stanovena minimální počáteční hodnota za podmínek uvedených dále. Startujete tak z pozice, která Vám dá náskok.

### Proč investovat právě sem

- Výběr výhodnější startovací pozice pro možnost lepšího zhodnocení vašich peněz.
- Možnost dosažení výnosu ve výši až 80 % (11,33 % ročně) za dobu trvání fondu, na růstu podkladového koše akcií se podílíte 100 %.
- Zajištění návratnosti investované částky ve výši 100 % ke dni splatnosti fondu za podmínek uvedených dále.

### Do čeho prostřednictvím fondu investujete

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

- **Berkeley Group:** developerská společnost, která se zabývá výstavbou rezidenčních a komerčních nemovitostí a regenerací měst. Získává, plánuje, projektuje, staví a prodává pozemky. V posledních pěti letech postavili 19 tisíc domů.
- **Nestlé:** největší potravinový koncern na světě. Mezi produkty společnosti patří dětské jídlo, balená voda, cereálie, cukrovinky, káva, zmrzliny a také potrava pro domácí zvířata. Nestlé má více než 450 továren (mimo jiné i v ČR), působí v 86 zemích a zaměstnává kolem 328 tisíc lidí. Je také hlavním akcionářem společnosti L'Oréal, největší kosmetické společnosti na světě.
- **Volvo:** švédský výrobce osobních a nákladních automobilů, autobusů a stavebního vybavení. Dále také řídících systémů pro námořní a průmyslové aplikace a komponentů vesmírných lodí. Společnost byla založena v roce 1915 a sídlí ve švédském Göteborgu.
- **Zurich Insurance Group:** poskytuje finanční služby založené na pojišťovnictví. Nabízí produkty všeobecného a životního pojištění pro jednotlivce, malé podniky, komerční podniky, středně velké až nadnárodní podniky a korporace. Společnost zaměstnává přibližně 600 tisíc lidí ve více než 170 zemích.

**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 %.

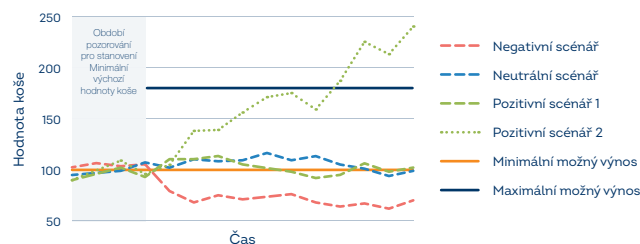
Participace ve výši 100 % (procentní podíl na růstu koše).

#### Minimální výnos:

Ochrana ve výši 100 % investované částky ke dni splatnosti.

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>	0 %	4 %	12 %	80 %

### Co se stane při splatnosti

Výnos fondu je navázán na vývoj koše akcií (výpočet: [konečná hodnota koše minus minimální počáteční hodnota koše] vydělená 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 dubna 2025 do března 2026). V den splatnosti (30. 8. 2030) bude vyplacen výnos, který se bude rovnat nejlepší ze dvou alternativ:

1. Bude vyplacena počáteční cena úpisu.
2. Bude vyplacen výnos ve výši 100 % hodnoty nárůstu koše nad minimální počáteční hodnotu koše a úpisovací cena. Tato hodnota je omezena maximálním výnosem 80 % (11,33 % 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 smlouvu o investičních službách, stačí se zastavit na jakékoli pobočce ČSOB. Následně můžete využívat služeb investičního portálu ČSOB Investice, který je přístupný z elektronického bankovníctví či smartbankingu ČSOB.

## Kdy můžete investici prodat

Podílové listy fondu můžete před splatností prodat vždy v polovině nebo na konci měsíce za aktuální tržní hodnotu. Na takovýto prodej se nevztahuje ochrana investované částky. Získanou částku budete mít na účtu do šesti pracovních dnů. První cena (NAV) po úpisu bude stanovena k datu 31. 3. 2025.

## 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:

**Velmi opatrný a vyšší**

### Nevíte, co to znamená?

Tento typ klienta upřednostňuje nízké kolísání hodnoty investice před výnosem. Očekává výnos mírně 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.

**PS2** 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	BE6357146578
Upisovací období	2. 1. až 28. 2. 2025 včetně do 17h (může být ukončeno i dříve)
Vypořádání úpisu	10. 3. 2025
Minimální investice	5 000 Kč
Měna	Česká koruna (CZK)
Datum splatnosti	30. 8. 2030
Doba do splatnosti	5 let, 5 měsíců a 20 dní
Domicil fondu	Belgie

### Stanovení počáteční hodnoty koše akcií

Průměr cen koše akcií během prvních 10 obchodních dnů počínaje 10. březnem 2025 (včetně).

### Stanovení konečné hodnoty koše akcií

Průměr závíracích hodnot koše akcií za posledních 18 měsíců před splatností, vždy poslední obchodní den v měsíci, od února 2029 do července 2030 (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 12 měsíců, přesněji od dubna 2025 do března 2026 (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 zákazníka s minimálně velmi opatrným postojem k riziku. Zákazník upřednostňuje nízké kolísání hodnoty investice v jednotkách procent před výnosem. Očekává nízký výnos, ale s cílem alespoň mírně překonat výnosy z běžných bankovních vkladů (spořicí účty, termínované vklady).

### Návratnost investice

Investor má zájem o růst hodnoty investované částky v čase, tedy jeho primárním cílem je zhodnocení investovaných prostředků.

### 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.

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

## 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 rizikovitosti 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 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 4 je podfond belgického investičního fondu Optimum Fund.

Tento propagační materiál má pouze informační charakter a nelze jej vykládat jako poskytování investičního poradenství nebo jiné investiční služby, nejedná se ani o návrh na uzavření smlouvy. Podrobné informace o fondu, včetně informací o poplatcích a rizicích naleznete v dokumentech Sdělení klíčových informací (v češtině), Jak se stanovuje produktové skóre (v češtině) a v prospektu fondu (v angličtině), dostupných v sekci Dokumenty na webové stránce fondu nebo si je můžete vyžádat v listinné podobě od svého bankéře.

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.: 495 300 300