

ČSOB Akciové příležitosti s lookbackem 1 Advanced

podfond belgického investičního fondu Optimum fund

Představujeme

Fond ČSOB Akciové příležitosti s lookbackem 1 Advanced je postavený na jednoduché myšlence: nabídnout investorům přístup k potenciálu akciových trhů prostřednictvím koše 30 kvalitních mezinárodních společností, které dlouhodobě stojí na silném byznysu a stabilní tvorbě hotovosti. Nejde jen o „známá jména“, ale o společnosti, které se chovají velmi disciplinovaně: část vytvořené hotovosti vracejí akcionářům i prostřednictvím zpětných odkupů akcií (buybacků). Ty snižují počet akcií v oběhu, často podporují růst zisku na akcii (EPS) a bývají signálem důvěry vedení ve vlastní firmu a její další rozvoj. V době kolísání navíc mohou buybacky působit i jako přirozená podpora ceny, protože firma nakupuje více, když je cena atraktivnější.

Pro výpočet výnosu fond využívá dvojitý lookback, který pracuje s hodnotami koše sledovanými na začátku i na konci investice podle předem stanovených pravidel. Tento mechanismus pomáhá rozložit vliv krátkodobých výkyvů trhu a činí výpočet méně závislým na jednom konkrétním okamžiku.

V den splatnosti je fond strukturován tak, aby vyplatil nejméně 100 % upisovací ceny, za podmínek uvedených dále.

Hlavní výhody

■ Dvojitý lookback – chytrý start i závěr

Výpočet výnosu na startu zohledňuje nejnižší hodnotu koše v prvních 6 měsících (vždy k prvnímu oceňovacímu dni měsíce), na konci pak nejvyšší hodnotu z posledních 3 měsíců (vždy k poslednímu oceňovacímu dni měsíce). Díky tomu se výsledek méně odvíjí od krátkodobých výkyvů trhu.

■ Síla firem, které odkupují vlastní akcie

Výnos je navázán na koš 30 mezinárodních společností, které dlouhodobě vytvářejí hodnotu pro investory. Fond nabízí 80% podíl na růstu koše, s maximálním možným výnosem až 50 %.

■ Ochrana kapitálu ke dni splatnosti

Zajištění návratnosti investované částky ve výši 100 % ke dni splatnosti fondu za podmínek uvedených dále.

Investování nemusí být vhodné pro každého a jsou s ním spojena rizika. Před investicí doporučujeme seznámit se s riziky na straně 3.

Co stojí za potenciálem fondu

Potenciál fondu vychází z charakteru firem, které tvoří jeho referenční koš. Jde o globální lídry svých oborů, kteří se opírají o silné postavení na trhu, dlouhodobě stabilní poptávku po svých produktech a schopnost generovat hotovost napříč různými fázemi ekonomického cyklu. Tyto společnosti mají zpravidla odolné obchodní modely, silné značky a jasnou strategii, díky níž dokážou reagovat na změny trhu i technologický vývoj.

Referenční koš zahrnuje například:

- **Nestlé** patří mezi největší potravinářské společnosti na světě. Její značky jsou součástí každodenního života milionů lidí a firma dlouhodobě staví na stabilních trzích, silných značkách a odpovědném přístupu k podnikání.
- **Medtronic** je světová špička ve zdravotnických technologiích – od kardiologie po diabetologii. Společnost těží z dlouhodobých trendů, jako je stárnutí populace a rostoucí poptávka po moderní zdravotní péči, a zároveň investuje do inovací, které mají reálný dopad na kvalitu života.
- **UPS** je jeden z největších logistických hráčů na světě. Zajišťuje přepravu zboží pro firmy i spotřebitele a profituje z rozvoje e-commerce i mezinárodního obchodu.

Možnosti výnosu

Maximální výnos:

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

Možnost dosažení výnosu ve výši až 50 % (7,69 % ročně, před zdaněním a poplatky).

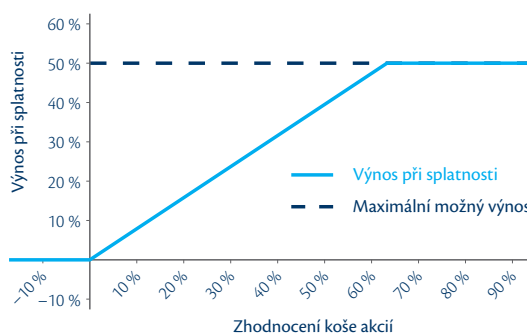
Minimální výnos:

Ochrana ve výši 100 % investované částky ke dni splatnosti.

Odhady výnosů fondů nezaručují výkonnost v budoucnu.

Výnosy nezohledňují poplatky a daně.

Výnos při splatnosti



ČSOB Private Banking

Co se stane při splatnosti

Výnos fondu je navázán na vývoj koše akcií (výpočet: [Maximální konečná hodnota koše minus Minimální počáteční hodnota koše] vydělená Počáteční hodnotou koše). V den splatnosti (31. 10. 2031) bude kromě počáteční ceny úpisu vyplacen výnos, který se bude rovnat nejlepší ze dvou alternativ:

1. Bude vyplacena počáteční cena úpisu.
2. Bude vyplacen výnos ve výši 80 % hodnoty nárůstu koše nad Minimální počáteční hodnotu koše a upisovací cena. Tato hodnota je omezena maximálním výnosem 50 % (7,69 % ročně, před zdaněním a poplatky). Pokud bude Maximální konečná hodnota koše nižší než Minimální počáteční hodnota, není tento pokles koše započítáván.

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**. Což znamená, že klient 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.



Detailní informace o významu Souhrnného ukazatele rizik a Produktového skóre, způsobu jejich výpočtu a aktualizaci naleznete na www.csob.cz nebo získáte u svého privátního bankéře.

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 poradce, aby vyhodnotil, zda by se tento produkt měl stát součástí vašeho portfolia produktů.

Poplatky

Vstupní poplatky	1,25 %
Výstupní poplatky	0 % při splatnosti, 1 % před splatností (ve prospěch fondu k pokrytí nákladů) *

* Další výstupní poplatek ve výši max. 5 %, pokud vystoupíte do jednoho měsíce po vstupu.

Parametry

Typ	Zajištěný fond
ISIN	BE6370981217
Upisovací období	2. 3. až 30. 4. 2026 včetně do 17h (může být ukončeno i dříve)
Vypořádání úpisu	11. 5. 2026
Minimální investice	5 000 Kč
Měna	Česká koruna (CZK)
Datum splatnosti	31. 10. 2031
Doba do splatnosti	5 let, 5 měsíců a 20 dní
Domicil fondu	Belgie
Stanovení Počáteční hodnoty koše akcií	Průměr cen akcií zahrnutých v koši během prvních 10 obchodních dnů počínaje 11. květnem 2026 (včetně).
Stanovení Minimální počáteční hodnoty koše akcií	Nejnižší z následujících hodnot: Počáteční hodnota koše nebo hodnota koše v první obchodní den každého měsíce během prvních 6 měsíců, přesněji od června 2026 do listopadu 2026 (včetně).
Stanovení Konečné hodnoty koše akcií	Vážený průměr cen akcií zahrnutých v koši k poslednímu oceňovacímu dni v září 2031.
Stanovení Maximální konečné hodnoty koše akcií	Nejvyšší hodnota mezi Konečnou hodnotou koše k poslednímu oceňovacímu dni v září 2031 a hodnotami koše k poslednímu oceňovacímu dni každého měsíce od června 2031 do srpna 2031 (včetně).
Dostupnost	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.

Cílový trh

Typ klienta

Investiční nástroj je určen pro neprofesionální klienty.

Znalosti a zkušenosti klienta

Investiční nástroj 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

Investiční nástroj je určen pro klienta s minimálně velmi opatrným postojem k riziku. Pro klienta s tímto investičním profilem je charakteristické, že 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 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 investičního nástroje. Klient si je současně vědom, že s dřívějším prodejem investičního nástroje jsou spojena rizika a může být i zpoplatněn.

ČSOB používá pro určení rizikovosti investičního nástroje produktové skóre, které se může lišit oproti Souhrnnému ukazateli rizik (SRI). Popis jak je určováno produktové skóre naleznete v Jak se stanovuje produktové skóre.

Upozornění na rizika

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.

Podmínky návratnosti investice

Cílem fondu je vyplatit investorovi nejméně 100 % investované částky ke dni splatnosti. Zajištění výše uvedené ochrany se váže ke dni splatnosti fondu (den odkoupení podílů od investorů při zániku fondu) s tím, že pokud nedojde ke splnění závazků protistran a vydavatelů (emitentů) dluhopisů držených v portfoliu fondu, vyplacená částka může být nižší než hodnota zajištěné části investice. Podílovému fondu ani jeho podílníkům není poskytována žádná formální záruka. Hlavním cílem podílového fondu je zajistit podílníkům nejvyšší možný výnos, a to investováním do převoditelných cenných papírů a likvidních aktiv.

Mezi významná rizika tohoto fondu patří zejména:

Tržní riziko:

Tržní riziko, které spočívá v možnosti nepříznivého vývoje cen aktiv v portfoliu fondu.

Riziko inflace:

Fond neposkytuje ochranu proti růstu cen zboží a služeb v ekonomice znamenající pokles kupní síly investice.

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. Fond nemusí investovat přímo do akciového koše, ale na jeho výnosu se podílí prostřednictvím těchto investičních nástrojů.

Zodpovědné investování

Součástí investiční strategie je zodpovědné investování – minimálně 10 % majetku fondu je investováno do aktiv, která podporují environmentální nebo sociální charakteristiky. Fond se řídí politikami a omezeními zodpovědného investování skupiny KBC. Zodpovědný přístup fondu zajišťuje specializovaný tým KBC Asset Management NV, který spolupracuje s externími datovými poskytovateli a je podporován nezávislým poradním výborem pro zodpovědné investování.

V případě úrokové složky portfolia zahrnující investice do dluhopisů, depozit, nástrojů peněžního trhu a dalších dluhových nástrojů fond uplatňuje kombinaci pozitivního výběru a negativního screeningu. Pozitivní výběr je zaměřen na podporu udržitelného rozvoje, například prostřednictvím investic do dluhopisů financujících environmentální nebo sociální projekty, do dluhových nástrojů emitovaných nebo garantovaných státy Evropského hospodářského prostoru (EHP) přispívajícími k Cílům udržitelného rozvoje OSN, nebo do nástrojů finančních institucí v EHP podporujících tyto cíle. Negativní screening vylučuje investice do emitentů působících v oblastech, jako je tabák nebo hazardní hry. Krátkodobé a velmi omezené investice do aktiv, která tato kritéria nesplňují, nelze zcela vyloučit; v takovém případě jsou nahrazena vhodnějšími aktivy s ohledem na zájem investora. Při rozhodování o investici je třeba zohlednit všechny charakteristiky a cíle fondu.

Druhou částí portfolia je derivátová složka, kdy fond neinvestuje přímo do akcií společností v podkladovém koši, ale podílí se na jejich výnosu prostřednictvím swapů, které nepředstavují přímou investici do akcií jednotlivých firem. V okamžiku uzavření swapových kontraktů splňují společnosti v podkladovém koši požadavky negativního screeningu a alespoň 20 % jejich tržeb je spojeno s udržitelnými aktivitami. V průběhu trvání fondu se však může stát, že některé společnosti tyto podmínky již nadále nesplňovat nebudou. Investice prostřednictvím swapů neznamenají, že fond jimi sleduje udržitelný investiční cíl ani že přímo podporuje environmentální nebo sociální charakteristiky; zároveň protistrany swapových kontraktů nepodléhají dodatečnému screeningu.

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

Fond ČSOB Akciové příležitosti s lookbackem 1 Advanced 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. Hodnota investice může kolísat a její návratnost není zaručena. Fond nemusí být z pohledu cílového trhu vhodný pro každého klienta. Podrobné informace včetně informací o poplatcích a rizicích naleznete na webové stránce v záložce Dokumenty – Sdělení klíčových informací (v češtině), Jak se stanovuje produktové skóre (v češtině) a/nebo v prospektu fondu (v angličtině).

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.

