

# Sdělení klíčových informací

## Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon s cílem pomoci Vám porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

## Produkt

ČSOB Dluhopisový  
Dividendová třída fondu  
ISIN - kód: CZ0008472354

Tvůrce produktu: ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (součást skupiny KBC Group)  
[www.csobam.cz](http://www.csobam.cz) - pro více informací volejte +420 224 111 111.

Česká národní banka je orgán odpovědný za dohled nad společností ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost ve vztahu k tomuto sdělení klíčových informací. Tomuto produktu bylo uděleno povolení v České republice.

Společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost bylo uděleno povolení v České republice a podléhá dohledu orgánu České národní banky.

Datum vypracování nebo poslední úpravy: 1. července 2026

## O jaký produkt se jedná?

### Typ

Tento produkt je fond. ČSOB Dluhopisový je fond kolektivního investování, který se řídí českým právem. Tento fond kolektivního investování splňuje požadavky směrnice UCITS.

### Doba trvání

Fond byl založen na dobu neurčitou, neexistuje žádné datum splatnosti. Tvůrce produktu není oprávněn jednostranně odstoupit od tohoto produktu, ani ho automaticky ukončit.

### Cíle

Cílem fondu je dosahovat výnosu investováním svého majetku převážně do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu denominovaných v CZK nebo jiných měnách, vydávaných státy a tuzemskými a zahraničními finančními, institucemi nebo obchodními společnostmi, přičemž podíl českých nebo německých státních dluhopisů může dosahovat až 100 % portfolia. Maximálně 20% portfolia Fondu může být tvořeno dluhopisy s ratingem horším než je úroveň investičního stupně nebo bez ratingu, přičemž expozice držené nepřímo se do tohoto limitu nepočítají.

Dluhopisy mohou mít různou splatnost, délka investic je však omezena. Fond může dále investovat např. do cenných papírů fondů kolektivního investování zaměřených na dluhopisy (a to i neinvestičního stupně nebo bez ratingu) a ukládat peníze na účty u bank. Fond může za účelem řízení měnového nebo úrokového rizika rovněž investovat do derivátů, měnové riziko tak může ale nemusí být zajištěno. Fond je aktivně spravován v návaznosti na referenční hodnotu tvořenou následujícími indexy: 70,00% J.P. Morgan GBI Czech Republic Unhedged CZK, 30,00% iBoxx Euro Corporates 1-5 Total Return Index. Při určování složení portfolia fondu se bere v úvahu složení sledované referenční hodnoty. Účelem fondu však není kopírovat uvedenou referenční hodnotu. Investiční nástroje držené v portfoliu fondu jsou vybírány z investičních nástrojů obsažených v uvedených indexech, zároveň má Portfolio manažer možnost investovat do investičních nástrojů, které nejsou obsaženy v indexech, aby využil výhod aktuálních investičních příležitostí. Investiční politika fondu určuje, do jaké míry se výkonost portfolia může odchýlovat od výkonosti sledované referenční hodnoty. Prostřednictvím výběru investičních nástrojů usiluje portfolio manažer o dosažení rozdílu mezi výkoností fondu a výkoností sledované referenční hodnoty. Míra aktivní správy se měří pomocí odchylky od referenční hodnoty. Dlouhodobá očekávaná odchylka pro tento fond je 1.5%. Tato hodnota odráží volatilitu rozdílu mezi výkoností fondu a sledované referenční hodnoty. V závislosti na tržních podmínkách se skutečná odchylka může lišit od očekávané dlouhodobé odchylky.

Fond může vyplácet část výnosu za podmínek uvedených ve statutu Fondu (více informací naleznete v čl. 6.5 statutu Fondu).

Fond je denominován v CZK.

### Praktické informace

Depozitářem fondu je Československá obchodní banka, a.s.

Kopie statutu fondu a poslední výroční a pololetní zpráva jsou k dispozici v češtině zdarma na všech pobočkách Československé obchodní banky, a.s. a na adrese: [www.csobam.cz](http://www.csobam.cz). Nejnovější čistou hodnotu aktiv\* najdete na adrese [www.csobam.cz](http://www.csobam.cz). Všechny ostatní praktické informace najdete na stránce: [www.csobam.cz](http://www.csobam.cz).

Prostřednictvím Československé obchodní banky, a.s. můžete požádat o vydání nebo odkoupení svých podílových listů. Podílové listy jsou vydávány a odkupovány každý pracovní den. Správcovská společnost ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost však může vydávání nebo odkupování podílových listů pozastavit, pokud by to vyžadovaly nastalé výjimečné okolnosti.

### Zamýšlený retailový investor

Produkt je určen investorům, kteří chtějí budovat soukromý majetek, ale zároveň očekávají, že budou ze své investice dostávat výplaty, a mají investiční horizont přibližně 3 roky.

Tito investoři jsou ochotni podstoupit určité riziko za potenciálně vyšší výnos a jsou schopni nést ztráty za nepříznivých podmínek.

Tito investoři mají alespoň základní znalosti a/nebo zkušenosti s investováním.

# Jaká podstupuji rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

## Souhrnný ukazatel rizik (SRI)

1

2

3

4

5

6

7

<.....>

Nižší riziko

Vyšší riziko



Ukazatel rizika předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu minimálně 3 Roky.  
Skutečné riziko se může značně lišit, pokud fond prodáte hned po nákupu a můžete dostat méně peněz.

Souhrnný ukazatel rizika je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazatel vyjadřuje, jak pravděpodobné je, že investoři na produktu prodělají v důsledku vývoje na trhu nebo proto, že na něj nebudou mít peníze. Tento produkt jsme zařadili do třídy 2 ze 7, což znamená nízká riziková třída.

Ukazatel 2 je typický pro dluhopisový fond. Většina dluhopisových fondů má ukazatel 2 nebo 3. Kolísavost hodnoty čistého obchodního jmění je u dluhopisových fondů obvykle menší než u akciových fondů. Většina akciových fondů má ukazatel 4, v některých případech dokonce 5. Hodnota dluhopisových fondů je citlivá na kolísání úrokových sazeb, protože úrok těchto dluhopisů ve fondu byl stanoven předem a nestoupá zároveň s tržní úrokovou sazbou. Když vzroste úroková sazba, hodnota dluhopisů, které již byly ve fondu, klesne.

Tento produkt není chráněn proti budoucímu možnému poklesu trhů a můžete přijít o část nebo celou hodnotu investice.

Pokud vám nebudeme schopni vyplatit dlužnou částku, můžete přijít o celou investici.

Investice do tohoto fondu navíc zahrnuje:

- průměrné riziko inflace : neposkytuje se ochrana proti nárůstu inflace.
- vysoké úvěrové riziko : může se ve značné míře investovat do dluhopisů s nižší úvěrovou schopností. Existuje tedy opodstatněné riziko, že emitent nebude moci splnit své závazky. Pokud investoři pochybují o úvěrové schopnosti emitenta dluhopisů, může se jejich hodnota snížit.

Neposkytuje se ochrana kapitálu.

## Scénáře výkonnosti

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady na samotný produkt, ale nemusí zahrnovat všechny náklady, které platíte svému poradci nebo distributorovi. Číslo neberou v úvahu vaši osobní daňovou situaci, která může také ovlivnit, kolik investovaných prostředků dostanete zpět.

To, co získáte z tohoto produktu, závisí na budoucí výkonnosti trhu. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej přesně předpovědět.

Uvedený nepříznivý, umírněný a příznivý scénář jsou příklady znázorňující nejhorší, průměrnou a nejlepší výkonnost produktu a za posledních 10 let. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.

Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět v extrémních tržních podmínkách.

Doporučená doba držení: 3 roky

Příklad investice: 250 000 CZK

|                   |                                                                                    | Pokud investici ukončíte po jednom roce | Pokud investici ukončíte po 3 letech |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Scénáře</b>    |                                                                                    |                                         |                                      |
| <b>Minimální</b>  | <b>Minimální výnos není zaručen. Můžete přijít o část nebo celou investici.</b>    |                                         |                                      |
| <b>Stresový</b>   | <b>Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů</b><br>Průměrný každoroční výnos | <b>174 270 CZK</b><br>-30,29%           | <b>197 590 CZK</b><br>-7,54%         |
| <b>Nepříznivý</b> | <b>Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů</b><br>Průměrný každoroční výnos | <b>234 680 CZK</b><br>-6,13%            | <b>241 420 CZK</b><br>-1,16%         |
| <b>Umírněný</b>   | <b>Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů</b><br>Průměrný každoroční výnos | <b>250 980 CZK</b><br>0,39%             | <b>253 600 CZK</b><br>0,48%          |
| <b>Příznivý</b>   | <b>Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů</b><br>Průměrný každoroční výnos | <b>268 180 CZK</b><br>7,27%             | <b>273 810 CZK</b><br>3,08%          |

Nepříznivý scénář na 3 let nebo méně: Tento typ scénáře se vyskytl u investice simulované od listopadu 2019 do října 2022.

Umírněný scénář na 3 let: Tento typ scénáře se vyskytl u investice simulované od dubna 2017 do března 2020.

Příznivý scénář na 3 let: Tento typ scénáře se vyskytl u investice simulované od listopadu 2022 do října 2025.

# Co se stane, když ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost není schopna uskutečnit výplatu?

Vzhledem k tomu, že investujete přímo do fondu, nemělo by selhání správcovské společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost při výplatách (např. z důvodu platební neschopnosti) žádné přímé důsledky na schopnost fondu vyplácet výplaty.

V případě, že fond nebude schopen vyplácet, můžete o svou investici v plné výši přijít. Na fond se nevztahuje žádný systém náhrad, záruk ani jiná forma záruky pro investory.

## S jakými náklady je investice spojena?

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud ano, poskytne Vám tato osoba o těchto nákladech informace a objasní Vám dopad, který budou v čase mít všechny náklady na Vaši investici.

### Náklady v čase

Tabulky uvádějí částky, kterými jsou z Vaší investice hrazeny různé druhy nákladů. Tyto částky závisí na výši Vaší investice a délce držení produktu. Částky uvedené v této tabulce jsou příklady založené na vzorové výši investice a různých možných obdobích držení investice.

Předpokládali jsme, že v prvním roce byste získali zpět částku, kterou jste investovali (0% roční výnos). V případě ostatních dob držení jsme předpokládali výkonnost produktu podle umírněného scénáře. Počítáno pro vzorovou investici 250 000 CZK.

|                       | Pokud investici ukončíte po 1 roce | Pokud investici ukončíte po 3 letech |
|-----------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Náklady celkem</b> | <b>1 768 CZK</b>                   | <b>5 341 CZK</b>                     |

Dopad ročních nákladů (\*) 0,7% 0,7% každý rok

(\*) Tento údaj uvádí, jak náklady každoročně za dobu držení snižují Váš výnos. Například ukazuje, že pokud investici ukončíte v doporučené době držení, bude Váš předpokládaný průměrný roční výnos činit 1,2% před odečtením nákladů a 0,5% po odečtení nákladů.

Část nákladů můžeme za účelem pokrytí poskytovaných služeb sdílet s osobou, která Vám produkt prodává. Jejich výši Vám sdělí tato osoba.

### Skladba nákladů

| Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu                    |                                                                                                                                                                                                                | Pokud investici ukončíte po 1 roce |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Náklady na vstup</b>                                        | Neúčtujeme žádný vstupní poplatek                                                                                                                                                                              | 0 CZK                              |
| <b>Náklady na výstup</b>                                       | U tohoto produktu neúčtujeme žádný výstupní poplatek.                                                                                                                                                          | 0 CZK                              |
| <b>Průběžné náklady účtované každý rok</b>                     |                                                                                                                                                                                                                |                                    |
| <b>Poplatky za správu a jiné správní nebo provozní náklady</b> | 0,58% hodnoty Vaší investice za rok.<br>Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulý rok.                                                                                                       | 1 460 CZK                          |
| <b>Transakční náklady</b>                                      | 0,12% hodnoty Vaší investice za rok. Jedná se o odhad nákladů vzniklých při nákupu a prodeji podkladových investic pro produkt. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na nakupovaném a prodávaném objemu. | 308 CZK                            |

### Vedlejší náklady za určitých podmínek

|                             |                                                         |       |
|-----------------------------|---------------------------------------------------------|-------|
| <b>Výkonnostní poplatky</b> | U tohoto produktu se neplatí žádný výkonnostní poplatek | 0 CZK |
|-----------------------------|---------------------------------------------------------|-------|

## Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

### Doporučená doba držení: 3 roky

Vzhledem k investiční strategii tohoto produktu doporučujeme držet tento produkt po dobu 3 roky nebo déle. Doba držení je stanovena s cílem snížit časové riziko při vstupu do produktu a výstupu z něj a zajistit dostatek času na zotavení podkladových aktiv v případě nepříznivých tržních podmínek. Podle našich odhadů je pravděpodobnost dosažení kladného výnosu vyšší při držení po doporučenou nebo delší dobu držení. Tento produkt můžete opustit před uplynutím doporučené doby držení, ale v takovém případě je vyšší pravděpodobnost, že získáte zpět méně než počáteční investici.

Částečný nebo úplný odprodej před uplynutím doporučené doby držení je zdarma.

## Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Stížnost ohledně produktu, jednání tvůrce produktu nebo distributora produktu, popř. poradce je nutné doručit

- e-mailem na adresu [investice@csob.cz](mailto:investice@csob.cz) nebo prostřednictvím datové schránky a4hdmts
- dopisem na adresu ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
- osobně na adrese ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5.

V případě, že jste klientem Československé obchodní banky, a.s., máte možnost podat stížnost také

- osobně na jejích pobočkách,
- e-mailem na [reklamace@csob.cz](mailto:reklamace@csob.cz) nebo prostřednictvím datové schránky této banky 8qvdk3s
- dopisem na adresu Československá obchodní banka, a.s., útvar Péče o klienta, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5.

Ze stížnosti musí být patrný důvod jejího podání a identifikace a kontaktní údaje klienta.

Detailně popsany způsob podání je uveden na <https://www.csob.cz/portal/o-csob/obchodni-podminky/reklamacni-rad>.

## Jiné relevantní informace

\*viz glosář základních informací na těchto webových stránkách: [www.kbc.be/kid](http://www.kbc.be/kid).

Podrobné informace o tomto produktu a souvisejících rizicích naleznete zdarma ve statutu fondu uveřejněném na internetových stránkách fondu na adrese [www.csobam.cz/podilove-fondy](http://www.csobam.cz/podilove-fondy). Před investicí si tyto informace určitě přečtěte. Tyto informace můžete získat zdarma také od svého zprostředkovatele.

Informace o minulých výkonech tohoto produktu za poslední 10 let najdete na této webové stránce: [www.csob.cz/portal/lide/investicni-produkty/podilove-fondy/minule-vykony-fondu](http://www.csob.cz/portal/lide/investicni-produkty/podilove-fondy/minule-vykony-fondu).