

# Prémiový dluhopis RESPONSIBLE 13



Každý racionálně uvažující člověk hledá způsoby, jak co nejefektivněji zhodnotit své peníze. **Pro mnohé je pak důležité předem vědět, jak se investice může vyvíjet, a hlavně jaký je její výnosový potenciál a tržní riziko, které podstoupí.** Jsou-li pro Vás tyto parametry také důležité, pak by Vás mohla zajímat investice do **Prémiového dluhopisu RESPONSIBLE 13 (PD RESPONSIBLE 13)**. Čtyřletý PD RESPONSIBLE 13 je určen pro klienty, kteří nepožadují pravidelné výplaty výnosu, ale preferují růst své investice v závislosti na vývoji kapitálových trhů.

**Zajímavý potenciál výnosu až 40 % za čtyři roky s návratností min. 100 % jmenovité hodnoty\* PD RESPONSIBLE 13 k datu jeho splatnosti.**

**Responsible, neboli odpovědný.** Celospolečenská globální téma odpovědnosti se čím dál více propisuje do životů nás všech. Odpovědnost společenská, sociální, odpovědnost vůči životnímu prostředí, odpovědnost firemní politiky ve vztahu vůči zaměstnancům i obchodním partnerům. Ve všech těchto oblastech významně ovlivňuje řízení firem i států. Chovat se odpovědně, to je jasná budoucnost a směr, kterým se řídí a především budou řídit i investiční strategie všech správců aktiv po celém světě. Nejedná se pouze o trend, který může být líbivý v daném okamžiku, jedná se o budoucnost investování. Je to investiční téma, které se již dnes opírá o budovaný legislativní rámec, o poměrně jasně definovaná kritéria, která implementuje do svého řízení stále více společností. Jedná se o vysoké standardy firemní odpovědnosti pokrývající tři definované oblasti **ESG – Environmental, Social, Governance** (oblast životního prostředí, společensko-sociální, a řízení společností).

**ESG je také klíčové „investiční téma“ pro PD RESPONSIBLE 13.** Jeho výnos závisí na vývoji akciového indexu **Solactive ERSTE Fair Invest Index VC**, který zahrnuje 50 akcií vysoce kvalitních společností. Tyto vybrané společnosti aktivně zohledňují politiku udržitelného ekonomického rozvoje a ochranu životního prostředí, sociální principy a zásady udržitelného řízení. Portfolio indexu obsahuje společnosti například z oblasti

spotřebního zboží (Zalando, Best Buy), technologie (NVIDIA, ASML Holding) a zdraví a péče o tělo (Hologic, Biomérieux) atd. Index reviduje volatilitu portfolia, čímž stabilizuje výnos a omezuje ztráty při propadech na trzích. Nastavený algoritmus cílí na volatilitu 10 % a porovnává ji s historickou volatilitou sledovaného portfolia. Při vysoké volatilitě snižuje tento mechanismus expozici vůči dynamickým aktivům a uvolněné prostředky přesouvá na peněžní trh.

## Proč si PD RESPONSIBLE 13 koupit

- **Zajímavý potenciál výnosu až 40 %** za dobu jeho trvání.
- **200% participace** na pravidelně pozorovaném vývoji diverzifikovaného podkladového aktiva – indexu Solactive ERSTE Fair Invest Index VC.
- **Pravidelné pozorování podkladového aktiva.** Výsledný výnos je vypočten jako 200% participace z průměru ročně pozorovaných změn ceny podkladového aktiva, avšak jeho celková výše je omezena horní hranicí 140 % jmenovité hodnoty PD RESPONSIBLE 13.
- **I při propadu ceny podkladového aktiva** je k datu splatnosti díky garanci vyplaceno minimálně 100 % jmenovité hodnoty\* PD RESPONSIBLE 13.
- **Rychlá dostupnost prostředků.** PD RESPONSIBLE 13 můžete za předpokladu standardních podmínek na trhu prodat prostřednictvím České spořitelny kdykoli před splatností, a to za tržní cenu uvedenou v kurzovním lístku České spořitelny. V takovém případě se však cena může pohybovat i pod hranicí 100 % jeho jmenovité hodnoty a investor tak realizuje ztrátu. Garance vyplacení min. 100 % jeho jmenovité hodnoty\* se vztahuje pouze k datu splatnosti.
- **PD RESPONSIBLE 13 je emitován v českých korunách,** investor nenese měnové riziko.



## Měli byste vědět

- **PD RESPONSIBLE 13 je strukturovaný dluhopis s návratností minimálně 100 % jeho jmenovité hodnoty\* k datu splatnosti.**
- **Držitel PD RESPONSIBLE 13 nese kreditní riziko emitenta. Výplata 100 % jeho jmenovité hodnoty je závislá na schopnosti emitenta dostát svým závazkům vázaným k PD RESPONSIBLE 13 v případě insolvence nebo z důvodu administrativního opatření, nebo na Vašem rozhodnutí prodat PD RESPONSIBLE 13 před jeho datem splatnosti. Může se stát, že ztratíte celou investovanou částku.**
- **Riziková váha PD RESPONSIBLE 13 je 2\*\*** za předpokladu, že si PD RESPONSIBLE 13 ponecháte do data splatnosti. Skutečné riziko se může podstatně lišit, pokud provedete odprodej předčasně.
- **Pokud využíváte portfoliový způsob investičního poradenství,** požádejte svého bankéře či investičního specialistu, aby s Vámi vyhodnotil, zda by se PD RESPONSIBLE 13 měl stát součástí Vašeho investičního portfolia.
- **Udržitelnost a zodpovědné investování v ČR:**  
V návaznosti na nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb byl tento produkt zařazen mezi **Udržitelné ESG produkty**. Více informací naleznete v dokumentu Informace České spořitelny k udržitelnosti a zodpovědnému investování zveřejněném na [www.csas.cz](http://www.csas.cz).

## Jak PD RESPONSIBLE 13 funguje

- Výnos čtyřletého PD RESPONSIBLE 13 závisí na vývoji akciového indexu Solactive ERSTE Fair Invest Index VC.
- Dne 22. 11. 2021 se stanoví počáteční hodnota podkladového aktiva.
- Podkladové aktivum je ročně pozorováno. Každý rok je v den pozorování zaznamenána jeho hodnota.
- Z těchto 4 hodnot získaných v rámci jednotlivých dnů pozorování se vypočítá průměrná hodnota podkladového aktiva. Ta je porovnávána s jeho počáteční hodnotou.
- Celková částka výplaty při splatnosti se vypočítá: 100 % jmenovité hodnoty PD RESPONSIBLE 13 + participace 200 % × (průměrná hodnota 4 pozorování podkladového aktiva/počáteční hodnota – 1).
- I při propadu ceny podkladového aktiva je při splatnosti díky garanci vyplaceno minimálně 100 % jmenovité hodnoty\* PD RESPONSIBLE 13.
- Během doby trvání PD RESPONSIBLE 13 může jeho cena poklesnout i pod 100 % jeho jmenovité hodnoty s ohledem na vývoj podkladového aktiva a tržních podmínek.
- Maximální výše výnosu je stanovena na 40 % jmenovité hodnoty PD RESPONSIBLE 13 za dobu jeho trvání, tedy za 4 roky.

- Pravidelné roční pozorování a průměrování získaných hodnot indexu částečně chrání investora před případným prudkým poklesem cen sledovaného podkladového aktiva těsně před splatností. Celkový výnos totiž nezávisí jen na závěrečné hodnotě pozorovaného podkladového aktiva, ale na průběžné hodnotě podkladového aktiva za celou dobu trvání PD RESPONSIBLE 13. Pravidelné pozorování však také může snižovat výsledný výnos (pokud např. k růstu podkladového aktiva dojde až těsně před splatností).

### Příklady scénářů při splatnosti

**1)** Pokud hodnota podkladového aktiva průměrně (průměr 4 ročních pozorování) vzroste o 21 %, investorovi bude vyplaceno 140 % (= 100 % + max. výnos 40 %; 200% participace na výnosu 21 % (21 × 2 = 42 %) je totiž vyšší než maximální možný výnos 40 %) jmenovité hodnoty PD RESPONSIBLE 13.

**2)** Pokud hodnota podkladového aktiva průměrně (průměr 4 ročních pozorování) vzroste o 8 %, investorovi bude vyplaceno 116 % (= 100 % + participace 200 % × průměrná výkonnost 8 %) jmenovité hodnoty PD RESPONSIBLE 13.

**3)** Pokud hodnota podkladového aktiva k datu splatnosti průměrně (průměr 4 ročních pozorování) poklesne o 14 %, investorovi bude vyplaceno 100 % jmenovité hodnoty PD RESPONSIBLE 13 (garance návratnosti 100 % jmenovité hodnoty PD RESPONSIBLE 13).\*

## Důležité informace

<b>Název:</b>	Prémiový dluhopis RESPONSIBLE 13
<b>Emitent:</b>	Erste Group Bank AG (S&P's A / Moody's A2 / Fitch A)
<b>Podkladové aktivum:</b>	Solactive ERSTE Fair Invest Index VC
<b>ISIN:</b>	AT0000A2TLD7
<b>Participace:</b>	200 % na pravidelně pozorovaném vývoji podkladového aktiva
<b>Garance:</b>	100 % jmenovité hodnoty PD RESPONSIBLE 13 k datu splatnosti*
<b>Maximální výplata:</b>	140 % jmenovité hodnoty PD RESPONSIBLE 13
<b>Prodejní cena:</b>	100 %, bez poplatku
<b>Vzorec pro výpočet hodnoty při splatnosti:</b>	100 % jmenovité hodnoty PD RESPONSIBLE 13 + participace 200 % × (průměrná hodnota 4 pozorování podkladového aktiva/počáteční hodnota – 1), minimálně 100 %*, maximálně 140 %
<b>Likvidita:</b>	denní dle aktuálních tržních cen na kurzovním lístku České spořitelny, a. s.
<b>Datum emise:</b>	26. 10. 2021

<b>Datum splatnosti:</b>	1. 12. 2025
<b>Stanovení počáteční hodnoty podklad. aktiva:</b>	22. 11. 2021
<b>Pozorování:</b>	roční, vždy k 22. 11., s konvencí následujícího pracovního dne (22. 11. 2022, 22. 11. 2023, 22. 11. 2024, 24. 11. 2025)
<b>Poslední pozorování:</b>	24. 11. 2025
<b>Produktové náklady platné ke dni emise:***</b>	0,92 % ročně
<b>Cena za obstarání předčasného odkupu:</b>	2 % z objemu obchodu
<b>Jmenovitá hodnota:</b>	10 000 Kč
<b>Minimální investice:</b>	1 ks
<b>Měna:</b>	česká koruna (CZK)
<b>Riziková váha produktu:</b>	2**

\* Výplata 100 % jmenovité hodnoty je závislá na schopnosti emitenta dostat svým závazkům vázaným k PD RESPONSIBLE 13 v případě insolvence nebo z důvodu administrativního opatření, a dále na tom, zda si PD RESPONSIBLE 13 ponecháte až do doby splatnosti. Rozhodnete-li se prodat PD RESPONSIBLE 13 před jeho splatností, nelze garantovat, že obdržíte 100 % jmenovité hodnoty.

\*\* Na škále nabývajících hodnot od 1 do 7, kde hodnota 1 představuje potenciálně nejnižší riziko a výnos, a hodnota 7 potenciálně nejvyšší riziko a výnos, a to za předpokladu, že si produkt ponecháte do data splatnosti. Skutečné riziko se může podstatně lišit, pokud provedete odprodej předčasně. Riziková váha produktu je vodítkem pro srovnání míry rizika tohoto produktu, ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že přijdete o peníze v důsledku pohybu na trzích, nebo že emitent nebude schopen dostat svým závazkům.

\*\*\* Přesné vyjádření produktových nákladů naleznete v Pokynu k nákupu PD RESPONSIBLE 13.

## Důležité upozornění

Podrobnější informace o výhodách a rizicích investice do PD RESPONSIBLE 13 Vám rádi poskytneme v pobočkách České spořitelny, a. s., na investičním portálu [www.investicnicentrum.cz](http://www.investicnicentrum.cz), nebo na lince 800 INVEST (800 468 378). Cena PD RESPONSIBLE 13 může v závislosti na vývoji úrokové míry a podkladového aktiva kolísat nad i pod jeho jmenovitou hodnotu. Držitel PD RESPONSIBLE 13 nese kreditní riziko emitenta.

Příjmy z držby a prodeje zahraničních dluhopisů a dluhových cenných papírů se nezdaňují konečnou srážkovou daní, ale stávají se předmětem individuálního zdanění, a pokud nejsou od daně osvobozeny, je daňový poplatník povinen uvést tyto příjmy v odpovídající části daňového přiznání. Česká spořitelna, a. s., neposkytuje daňové ani právní poradenství. Konkrétní daňové konsekvence musí investor konzultovat se svým daňovým poradcem.

Použité informační zdroje, z nichž bylo čerpáno při tvorbě tohoto dokumentu, jsou všeobecně považovány za spolehlivé, přesto Česká spořitelna, a. s., neručí za správnost a úplnost uvedených informací. Tento dokument vytvořila Česká spořitelna, a. s., útvar Wealth Management a má za cíl upozornit na služby a produkty v něm uvedené. Dokument má časově omezenou platnost, byl vypracován výhradně jako obecná informace a nepředstavuje investiční poradenství ani investiční doporučení České spořitelny, a. s., ani emitenta dle příslušných právních předpisů, pobídku k nákupu či prodeji, účasti na PD RESPONSIBLE 13 (dále jen „Investiční nástroj“) či obchodní strategii, která tento Investiční nástroj zahrnuje.

Česká spořitelna, a. s. ani Erste Group Bank AG jakožto emitent Investičního nástroje uvedeného v tomto dokumentu, nepřebírají nad rámec stanovený právními předpisy odpovědnost za škodu způsobenou použitím tohoto dokumentu nebo informací v něm obsažených. Investor by neměl své investiční rozhodnutí založit výhradně na tomto dokumentu, neboť Investiční nástroj uvedený v tomto dokumentu nemusí být vhodný pro všechny investory.

Úplné informace o Investičním nástroji jsou uvedeny v Konečných podmínkách v kombinaci s Prospektem a všemi s nimi spojenými dodatky. Elektronická verze prospektu je zveřejněna na internetové stránce Emitenta [www.erstegroup.com](http://www.erstegroup.com), nebo na [www.investicnicentrum.cz/prospektu](http://www.investicnicentrum.cz/prospektu). Erste Group Bank AG jako emitent a tvůrce tohoto investičního nástroje zpracoval dokument Sdělení klíčových informací, které je k dispozici na internetových stránkách [www.erstegroup.com](http://www.erstegroup.com), na investičním portálu České spořitelny [www.investicnicentrum.cz](http://www.investicnicentrum.cz) a v tištěné podobě také v pobočkách České spořitelny, a. s.

Tvůrcem tohoto dokumentu je Česká spořitelna, a. s., která je bankou a obchodníkem s cennými papíry ve smyslu příslušných právních předpisů, a jako taková podléhá doзору České národní banky.

Tento dokument byl poprvé uvolněn k rozšiřování 21. 10. 2021.