

Horizon USD Low



Šikovné riešenie pre vaše doláre

Nie ste spokojní s úrokmi na dolárových vkladoch? **Hľadáte** možnosť s potenciálom zaujímavého zhodnotenia vašich peňazí? **Chceli by ste** svoje investície držať v rôznych menách, aby bolo vaše portfólio diverzifikované aj z menového hľadiska? Je vo vašom hľadáčku americký dolár? Potom aj **vás určite osloví** naša novinka – **Horizon USD Low**.

Prečo dolár a USA?

Americká ekonomika prosperuje a pokračuje v raste, obdobie recesie už dávno prekonala a teraz je namieste hovoriť o prebiehajúcej hospodárskej expanzii. Index podnikateľskej dôvery je na vysokej úrovni a rastúca konkurencieschopnosť, kombinovaná s výhľadom na zvýšenie úrokových sadzieb, sa premieta do posilňujúceho amerického dolára. To všetko činí z USA perspektívnu investičnú príležitosť.

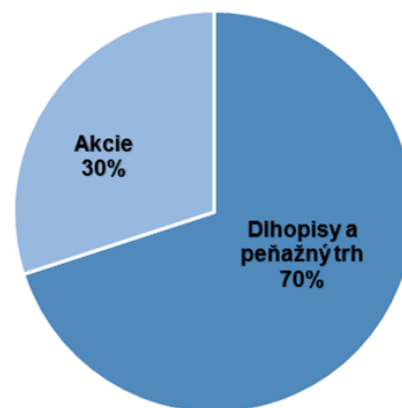
Hlavné výhody

- **moderný spôsob ako investovať** voľné finančné prostriedky podľa vopred stanovenej investičnej stratégie
- **široká diverzifikácia** – majetok fondu je rozložený medzi rôzne triedy aktív
- **jednoduché investičné riešenie** pre začínajúcich aj skúsenejších investorov v USD
- v prípade potreby **rýchla a jednoduchá dostupnosť investovaných prostriedkov**

Investičná stratégia

- **Cieľom** fondu je v strednodobom horizonte dosiahnuť priemerný **výnos prevyšujúci výnos z bankových vkladov**.
- Fond je súčasťou rodiny Horizon. Ide o fond fondov, ktorý do svojho portfólia nakupuje najmä iné fondy, predovšetkým fondy skupiny KBC.
- Podiel jednotlivých tried aktív aj konkrétnych investičných nástrojov v podkladových fondoch sa upravuje v závislosti na vývoji kapitálových trhov, na základe výhľadu analytikov a v súlade so stanovenou investičnou stratégiou podkladových fondov.
- **Široké rozloženie portfólia prispieva k nižšej kolísavosti hodnoty investície v čase**.
- Fond má stanovenú neutrálnu skladbu: 30 % akciová zložka a 70 % dlhopisová zložka.
- Podľa očakávaného vývoja portfólio manažér môže rozhodnúť o nadvážení alebo podvážení zložiek oproti neutrálnej skladbe, **akciová zložka môže tvoriť 20 % - 40 % a dlhopisová zložka 60 % - 80 %**.
- Podiel jednotlivých druhov aktív, sektorov a regiónov sa môže v čase líšiť, portfólio však **vždy obsahuje menej akcií než dlhopisov** a je **plne v súlade s aktuálnou investičnou stratégiou** skupiny KBC.
- **Akciová zložka** berie do úvahy všetky témy, sektory a regióny. **Viac ako 50 %** akciovej zložky bude zainvestovaných do akcií prijatých na obchodovanie v **USA**.
- **Dlhopisová zložka** berie do úvahy všetky splatnosti. Fond investuje do dlhopisov a nástrojov peňažného trhu, emitovaných vládami aj spoločnosťami. **Minimálne 50 %** dlhopisovej zložky bude zainvestovaných do dlhopisov a nástrojov peňažného trhu **s investičným stupňom ratingu**.

Neutrálna skladba portfólia



Možnosti výnosu

Maximálny výnos: Nie je obmedzený.

Minimálny výnos: Nie je stanovený.

Pre koho je fond vhodný

- ako samostatná investícia je fond určený pre investorov s investičným profilom: **Rastový alebo Dynamický**
- ak však využívate náš portfóliový prístup v rámci investičného poradenstva, môže byť fond **vhodnou súčasťou vášho portfólia aj v prípade, že váš investičný profil je konzervatívnejší**
- pre začínajúcich aj skúsenejších investorov, ktorí **uvažujú o jednoduchom investičnom riešení v USD** a ocenia zmiešaný fond s menším podielom akcií zvyšujúcim potenciál výnosu
- pre investorov, ktorí **veria v perspektívu americkej ekonomiky a v posilňujúci dolár**
- pre investorov, ktorí **akceptujú určité výkyvy na trhoch**, ktoré môžu spôsobiť kolísanie hodnoty investície

Základné informácie o fonde

Kategória fondu	otvorený zmiešaný fond
Upisovacie obdobie	16.2. - 1.4.2015 do 12:00 s možnosťou predčasného ukončenia (zainvestovanie prebehne 2.4.2015)
Vysporiadanie úpisu	9.4.2015
ISIN	BE6275363453
Mena	USD
Minimálna investícia	250 USD
Nominálna hodnota podielu	100 USD
Domicil fondu	Belgicko
Správca fondu	KBC Asset Management NV
Aktuálna hodnota podielu	Počíta sa obvykle každý pracovný deň. Aktuálnu hodnotu podielového listu vrátane historického vývoja a platné Parametre pre podielové fondy s uvedením termínov vysporiadania nájdete na www.csobinvesticie.sk .
Dostupnosť finančných prostriedkov	O vyplatenie podielových listov vo fonde môžete požiadať kedykoľvek, a to za aktuálnu hodnotu. Pokyn je potrebné zadať najneskôr predchádzajúci obchodný deň pred stanovením aktuálnej hodnoty, a to najneskôr do 12.00 hod. Prostriedky budú k dispozícii o 4 pracovné dni od stanoveného obchodného dňa.

Poplatky

Vstupný poplatok	max. 1,5 %
Výstupný poplatok	0 %
Poplatok za správu	0 % p.a. z aktív fondu zo skupiny ČSOB/KBC, 1 % p.a. z ostatných aktív fondu, 0,05 % p.a. za alokáciu aktív

Upozornenie na riziká

Syntetický ukazovateľ rizika a výnosu (SRRI):

3 na stupnici od 1 (nízke, nie však nulové) do 7 (vysoké)

SRRI je skupina rizikových kategórií, ktoré sa stanovujú podľa legislatívy a slúžia k porovnaniu rizikovosti produktov v rámci celej Európskej únie. SRRI zohľadňuje výlučne historický vývoj hodnoty investície.

Produktové skóre:

4 na stupnici od 1 (nízke, nie však nulové) do 7 (vysoké)

Produktové skóre je skupina rizikových kategórií, ktoré sa stanovujú na základe internej metodológie v rámci finančnej skupiny ČSOB/KBC a slúžia na určenie vhodnosti produktu podľa investičného profilu klienta. Produktové skóre predstavuje komplexnejšie hodnotenie rizikovosti investície, nakoľko zohľadňuje viacero kritérií ako SRRI. Z tohto dôvodu sa rizikové kategórie môžu líšiť.

Podrobné informácie nájdete vo zverejnenom dokumente Rizikové kategórie podielových fondov na www.csobinvesticie.sk.

Medzi **riziká** spojené s investíciou do tohto fondu patria predovšetkým:

Trhové riziko – je spojené s premenlivosťou cien akcií a dlhopisov, so zmenou úrokových sadzieb a vývojom cien alternatívnych investícií (komodity, nehnuteľnosti). Hodnota cenných papierov, do ktorých fond investuje, môže značne kolísať.

Menové riziko – nie je zaistené.

Úverové riziko – fond investuje prevažne, ale nie výlučne, do dlhopisov s investičným stupňom ratingu. Úverové riziko je riziko, že emitent nebude môcť splniť svoje záväzky, ktoré je pri tomto fonde o niečo vyššie ako pri fonde, ktorý investuje len do dlhopisov s investičným stupňom ratingu.

Riziko inflácie – dlhopisová časť neposkytuje ochranu proti rastu cien tovarov a služieb v ekonomike, ktorý môže viesť k poklesu kúpnej sily investície.

Upozornenie: Úlohou tohto reklamného dokumentu nie je nahradiť kľúčové informácie pre investorov, predajný prospekt, štatút alebo stanov podielového fondu, ktoré sú k dispozícii v slovenskom jazyku, príp. v anglickom jazyku, na predajných miestach Československej obchodnej banky, a.s., u subdistribútorov a na www.csobinvesticie.sk. S investíciou je spojené aj riziko, hodnota investície sa môže aj znižovať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy. Údaje o minulej výkonnosti nie sú spoľahlivým ukazovateľom pre budúce výkonnosti. Daňový režim závisí od individuálnej situácie klienta a v budúcnosti sa môže zmeniť. V súlade so štatútom alebo stanovami podielového fondu môže podiel prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených štátnymi alebo orgánmi uvedenými v štatúte prekročiť 35 % hodnoty majetku v podielovom fonde, pričom tento podiel môže dosiahnuť až 100 %.