

Horizon CSOB Buyback Spolocnosti 1



Upisovacie obdobie od 1.6. do 29.7.2016



Investícia do spoločností, ktoré si veria a majú na to

Dobre rozložené portfólio je pri investovaní základ. Výborný doplnok do portfólia predstavujú aj investície na zaujímavé témy. Takou sú aj **buyback spoločnosti**, teda spoločnosti, ktoré realizujú programy spätných nákupov vlastných akcií. Je to jeden zo spôsobov, ktorým spoločnosti vracajú časť naakumulovaného bohatstva svojim akcionárom. Počet akcií danej spoločnosti v obehu sa znižuje, pričom každá akcia, ktorá v obehu zostane, predstavuje väčší podiel na majetku spoločnosti a tiež právo na väčší podiel na zisku spoločnosti do budúcnosti. Trhy to zvyčajne vnímajú ako pozitívny signál vedúci k rastu ceny týchto akcií. **Príležitosť investovať do tejto témy** vám prinášame prostredníctvom novinky – **Horizon CSOB Buyback Spolocnosti 1**.

HLAVNÉ VÝHODY

- príležitosť zaujímavu zhodnotiť prostriedky v strednodobom horizonte aj pre investorov s opatrnejším prístupom k riziku
- možnosť dosiahnuť výnos až do výšky 19,60 % (4,00 % p.a.)*
- vopred určená ochrana investície vo výške 90 % investovanej sumy ** ku dňu splatnosti

PODKLADOVÉ AKTÍVUM A MOŽNOSTI VÝNOSU

Výsledok investície je spojený s vývojom podkladového aktíva, ktorým je **kôš akcií 30 spoločností uplatňujúcich politiku spätného nákupu vlastných akcií**. Každá spoločnosť je v koši zastúpená rovnakým podielom 3,3333 %. Spoločnosti boli vybrané na základe dôkladného štvorstupňového procesu odborníkmi z KBC Asset Managementu.

Pre konečný výsledok vašej investície je dôležité, ako sa budú vyvíjať ceny akcií spoločností zastúpených v akciovom koši pri konečnom pozorovaní v porovnaní s počiatočným pozorovaním. **Rast ceny akcie bude zohľadnený maximálne do výšky 28 %**, prípadný **pokles ceny akcie bude zohľadnený v skutočnej výške**. Počiatočná a konečná hodnota celého akciového koša sa určí ako vážený priemer počiatočných, respektíve konečných hodnôt jednotlivých akcií.

Výnos pri splatnosti sa určí tak, že sa porovná konečná hodnota akciového koša s jeho počiatočnou hodnotou a môžu nastať dve situácie:

- **V prípade rastu hodnoty akciového koša** sa na tomto pozitívnom vývoji budete podieľať 70 %-nou spoluúčasťou. Môžete tak dosiahnuť výnos až do výšky 19,60 % (4,00 % p.a.)*.
- **V prípade poklesu hodnoty akciového koša** sa na negatívnom vývoji budete podieľať maximálne do výšky 10 % (-2,29 % p.a.)**, pri väčšom poklese sa uplatní zaistenie ako forma vopred určenej ochrany investície a fond vám vyplatí 90 % vašej pôvodnej investície*.

MOŽNÉ SCENÁRE VÝVOJA

Uvedené **scenáre predstavujú iba príklady možných scenárov** (pre zjednodušenie vychádzajú z koša 3 akcií, v žiadnom prípade **nejde o ukazovatele výkonnosti v budúcnosti**). Negatívny scenár zobrazuje minimálny výnos** a pozitívny scenár 1 maximálny výnos*, ktorý môže investícia do tohto fondu priniesť. Pre zjednodušenie v scenároch vychádzame z počiatočnej hodnoty akcií A, B, C na úrovni 10 .

Scenár	Konečná hodnota Akcia A	Konečná hodnota Akcia B	Konečná hodnota Akcia C	Výsledok investície do fondu ku dňu splatnosti	Pri splatnosti bude z investície 1000 EUR vyplatená suma v EUR* / Ročný výnos*
Pozitívny 1	16 (+60 %) uplatní sa max. výnos 28 %	12,90 (+29 %) uplatní sa max. výnos 28 %	14 (+40 %) uplatní sa max. výnos 28 %	$70\% \times (28\% + 28\% + 28\%) / 3 = 19,60\%$	$1\,000 + (19,60\% \times 1\,000) = 1\,196,00^*$ 4,00 % p.a.*
Pozitívny 2	13 (+30 %) uplatní sa max. výnos 28 %	10 (0 %)	9,5 (-5 %)	$70\% \times (28\% + 0\% - 5\%) / 3 = 5,37\%$	$1\,000 + (5,37\% \times 1\,000) = 1\,053,70^*$ 1,15 % p.a.*
Neutrálny 1	9,5 (-5 %)	10,68 (+6,8 %)	10,30 (+3 %)	$70\% \times (-5\% + 6,8\% + 3\%) / 3 = 1,12\%$	$1\,000 + (1,12\% \times 1\,000) = 1\,011,20^*$ 0,24 % p.a.*
Negatívny	10 (0 %)	8 (-20 %)	8,7 % (-13 %)	$100\% \times (0\% - 20\% - 13\%) / 3 = -11,00\%$	$1\,000 + (-10,00\% \times 1\,000) = 900,00^*$ -2,29 % p.a.*

* bez zohľadnenia vstupného poplatku a pred zdanením; ** bez zohľadnenia vstupného poplatku

DOSTUPNOSŤ FINANČNÝCH PROSTRIEDKOV

Požiadat' o vyplatenie podielových listov je možné aj pred splatnosťou fondu, a to za aktuálnu hodnotu, ktorá sa stanovuje dvakrát mesačne, k 16. dňu v mesiaci (prípadne k predchádzajúcemu pracovnému dňu, ak 16. deň prípadne na nebankový deň) a k poslednému pracovnému dňu v mesiaci. Prvá aktuálna hodnota bude stanovená k 31.8.2016. Pokyn je potrebné zadať najneskôr predchádzajúci pracovný deň pred stanovením aktuálnej hodnoty, a to najneskôr do 12.00 hod. Pri vyplatení pred splatnosťou fondu je účtovaný výstupný poplatok.

ZLOŽENIE AKCIOVÉHO KOŠA

AT&T INC	IBERDROLA SA (SQ)	NEXT LTD
BAE SYSTEMS PLC	INCHCAPE PLC	NOVARTIS AG-REG
CA INC	KIMBERLY-CLARK CORP	PFIZER INC
CISCO SYSTEMS INC	KINGFISHER PLC	REPUBLIC SERVICES INC
COMPASS GROUP PLC	L'OREAL	SANOFI
CORNING INCI	MAN GROUP PLC	SWEDISH MATCH AB
DARDEN RESTAURANTS INC	MERCK & CO. INC.	TELIA CO AB
ENTERGY CORP	MICHELIN (CGDE)-B	WAL-MART STORES INC
EXXON MOBIL CORP	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	WESTERN UNION CO
GENERAL ELECTRIC CO	NESTLE SA-REG	WPP PLC

ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

Typ fondu	zaistený podfond (s vopred určenou ochranou investície 90 %)**
ISIN	BE6286929680
Upisovacie obdobie	1.6.2016 – 29.7.2016 s možnosťou predčasného ukončenia
Vysporiadanie úpisu	8.8.2016
Doba trvania / Splatnosť	4 roky a takmer 7 mesiacov / 26.2.2021
Minimálna investícia	150 EUR
Nominálna hodnota podielu	10 EUR
Domicil fondu / Správca fondu	Belgicko / KBC Asset Management NV
Podkladové aktívum	akciový kôš zložený z akcií 30 spoločností, váha každej je 3,3333 % (zloženie vid' vyššie)
Počiatočná hodnota podkladového aktíva	Vážený priemer počiatočných hodnôt jednotlivých akcií v akciovom koši, ktoré sa vypočítajú ako priemery zatváracích cien jednotlivých akcií počas prvých 10 oceňovacích dní počnúc 8.8.2016 vrátane.
Konečná hodnota podkladového aktíva	Vážený priemer konečných hodnôt jednotlivých akcií v akciovom koši (s ohraničením na max. nárast 28 % pre každú akciu), ktoré sa vypočítajú ako priemery ich zatváracích cien z posledného oceňovacieho dňa v mesiaci počas 12 mesiacov pred splatnosťou fondu od februára 2020 do januára 2021, vrátane.

POPLATKY

Vstupné poplatky:

2 % v upisovacom období
3 % mimo upisovacieho obdobia

Výstupné poplatky:

0 % pri splatnosti fondu
1 % pred splatnosťou fondu



PRE KOHO JE FOND VHDNÝ / UPOZORNENIE NA RIZIKÁ

Fond je určený pre klientov s investičným profilom vyvážený a vyšší. Ak máte iný investičný profil a využívate portfóliový spôsob investičného poradenstva, tento produkt pre vás môže byť vhodný ako súčasť portfólia finančných produktov. Pre viac informácií sa obráťte na svojho poradcu.

Produktové skóre: 2 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 rizikosti investície, nakoľko zohľadňuje viacero kritérií ako SRRI. Z tohto dôvodu sa rizikové kategórie môžu líšiť.

Syntetický ukazovateľ rizika a výnosu (SRRI): 2 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 rizikosti produktov v rámci celej Európskej únie. SRRI zohľadňuje výlučne historický vývoj hodnoty investície.

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

Upozornenie: Úlohou tohto reklamného dokumentu nie je nahradiť kľúčové informácie pre investorov, predajný prospekt, štatút alebo stanovky fondu, ktoré sú k dispozícii v slovenskom jazyku, príp. v anglickom jazyku, a je možné sa s nimi oboznámiť na predajných miestach banky Československá obchodná banka, a. s., u subdistribútorov a na www.csobinvesticie.sk alebo www.csob.sk. S investíciou do fondu je spojené aj riziko. 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 fondu môže podiel prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených štátmi alebo orgánmi uvedenými v štatúte prekročiť 35 % hodnoty majetku vo fonde, pričom tento podiel môže dosiahnuť až 100 %.

*** CSOB Buyback Spoločnosti 1 je podfond Horizon, investičnej spoločnosti s variabilným kapitálom (bevek) podľa belgického práva. V texte tohto dokumentu sa pre zjednodušenie používa aj označenie fond.