

# Optimum Fund ČSOB Private Banking US Housing Premium 1

## Představujeme

Chtěli byste využít potenciálu kvalitních světových akcií? Uvítali byste 10% bonus z vložené investice v případě růstu akcií navázaných na nemovitostní trh v USA? Pak je nový strukturovaný fond ČSOB Private Banking US Housing Premium 1 vhodný právě pro vás.

Věříme v růst světových akcií, zejména pak těch, u nichž se očekává nárůst v souvislosti s oživením nemovitostního trhu v USA.

Výnos fondu je proto vázán na výkonost 2 podkladových košů:

- koš akcií 30 světových společností vyznačujících se vysokou tržní kapitalizací.
- koš 10 vybraných akcií společností navázaných na nemovitostní trh v USA.

Při splatnosti bude vyplaceno 90 % původní investice plus výnos, který je dán násobkem míry participace ve výši 100 % (procentní podíl na růstu koše světových akcií) a růstem tohoto koše (rozdíl mezi počáteční a konečnou hodnotou). Pokud bude konečná hodnota koše stejná nebo menší než počáteční hodnota, fond při splatnosti vyplátí 90 % původní investice za podmínek uvedených na straně 4.

Navíc v případě, že bude hodnota koše akcií navázaných na nemovitostní trh v USA v prosinci 2014 vyšší nebo stejná jako počáteční, získáte bonus ve výši 10 % z vložené investice. Tím byste měli zajištěno jak vyplacení 100 % investované částky ke dni splatnosti fondu, tak i plný podíl na růstu hodnoty světových akcií.

## Hlavní výhody

- Participace na růstu hodnoty koše akcií světových společností ve výši 100 %.
- Možnost získat bonus ve výši 10 % z vložené investice.
- Zaměření na společnosti profitující z oživení realitního trhu v USA.
- Ochrana investice ve výši 90 % investované částky za dále uvedených podmínek.

Před investicí doporučujeme seznámit se s riziky a podmínkami zajištění fondu na straně 4.

## Možnosti výnosu

### Minimální výnos:

-10 % za dobu trvání fondu; -1,84 % ročně.

### Maximální výnos:

Není omezen.

Participace ve výši 100 % (procentní podíl na růstu prvního podkladového koše akcií).

Odhady výnosů fondu nezaručují výkonost v budoucnu.

Výnosy nezohledňují poplatky a daně.

### Stanovení počáteční hodnoty obou košů:

Průměr kurzu akcií v koši během prvních pěti obchodních dnů počínaje 22. listopadem 2013 (včetně tohoto dne).

### Stanovení konečné hodnoty prvního koše:

Hodnota koše na základě průměrné hodnoty akcií v koši poslední obchodní den v měsíci po dobu 18 měsíců před splatností, přesněji od ledna 2018 do června 2019 včetně.

### Stanovení hodnoty druhého koše po 1. roce:

Průměr cen akcií v koši během prvních pěti obchodních dnů počínaje 1. prosincem 2014 (včetně tohoto dne).

## Pro koho je fond vhodný?

Fond je určen pro klienty s investičním profilem:

Vyvážený a vyšší.

Pokud máte jiný investiční profil a využíváte portfoliový způsob investičního poradenství, tento produkt pro vás může být vhodný jako součást portfolia finančních produktů. Pro více informací se obraťte na svého privátního bankéře.

Syntetický ukazatel rizika a výnosu (SRRI): **3**

na škále 1 (nízké) až 7 (vysoké).

Produktové skóre:

| nízké                     | střední  |   | vysoké  |   |           |   |
|---------------------------|----------|---|---------|---|-----------|---|
| 1                         | 2        | 3 | 4       | 5 | 6         | 7 |
| konzervativní             | vyvážený |   | růstový |   | dynamický |   |
| Investiční profil klienta |          |   |         |   |           |   |

Popis Produktového skóre a Syntetického ukazatele rizika a výnosu naleznete na straně 4 v části Upozornění na rizika.

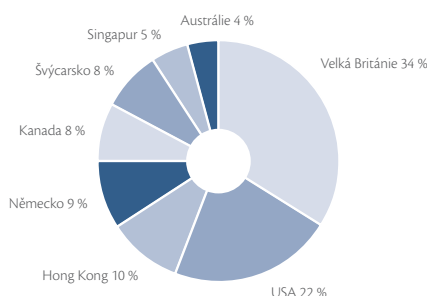
Tento popis produktu je úplný pouze s uvedením stran 2, 3 a 4.

## Složení koše akcií

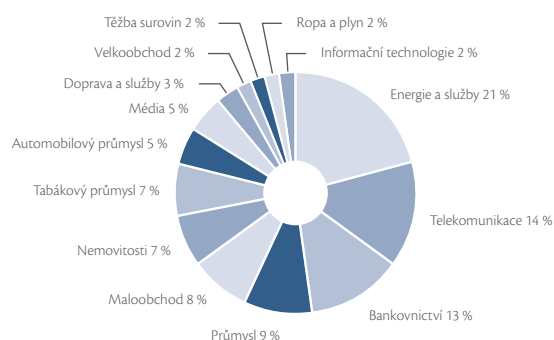
### První koš:

Koš akcií obsahuje 30 nadnárodních společností s převahou firem zaměřených na energie a služby, telekomunikace a bankovníctví, které se vyznačují vysokou tržní kapitalizací.

Regionální rozložení:



Sektorové rozložení:



|                                    |                                   |                                  |
|------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| AGL ENERGY LTD (2 %)               | COSTCO WHOLESALE CORP (2 %)       | SENIOR HOUSING PROP TRUST (2 %)  |
| AUST AND NZ BANKING GROUP (2 %)    | HANG SENG BANK LTD (5 %)          | SIEMENS AG-REG (4 %)             |
| BANK OF NOVA SCOTIA (2 %)          | INTEL CORP (2 %)                  | SOUTHERN CO (2 %)                |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG (5 %)  | KEPPEL CORP LTD (5 %)             | SSE PLC (2 %)                    |
| BCE INC (4 %)                      | NATIONAL GRID PLC (3 %)           | STANDARD CHARTERED PLC (2 %)     |
| BHP BILLITON PLC (2 %)             | PEARSON PLC (5 %)                 | SWISSCOM AG-REG (8 %)            |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC (5 %) | PPL CORPORATION (3 %)             | UNITED PARCEL SERVICE-CL B (3 %) |
| BRITISH LAND CO PLC (3 %)          | REYNOLDS AMERICAN INC (2 %)       | VENTAS INC (2 %)                 |
| CLP HOLDINGS LTD (5 %)             | ROYAL BANK OF CANADA (2 %)        | VODAFONE GROUP PLC (2 %)         |
| CONSOLIDATED EDISON INC (4 %)      | ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS (2 %) | WM MORRISON SUPERMARKETS (8 %)   |

### Druhý koš:

Koš akcií obsahuje 10 vybraných akcií společností, u nichž se očekává růst v souvislosti s oživením nemovitostního trhu v USA.

Jednotlivé akcie společností navázaných na nemovitostní trh v USA (koš 2) jsou vybrány na základě posouzení analytiků skupiny KBC a slouží pouze jako referenční tituly pro případnou prémii v podobě lepších parametrů fondu, přičemž sektorové zaměření jednotlivých akcií z tohoto koše vždy nemusí plně odpovídat názvu fondu. Tyto společnosti se mohou plně nebo jen z části věnovat činnostem a podnikatelským aktivitám spojeným s nemovitostním trhem v USA.

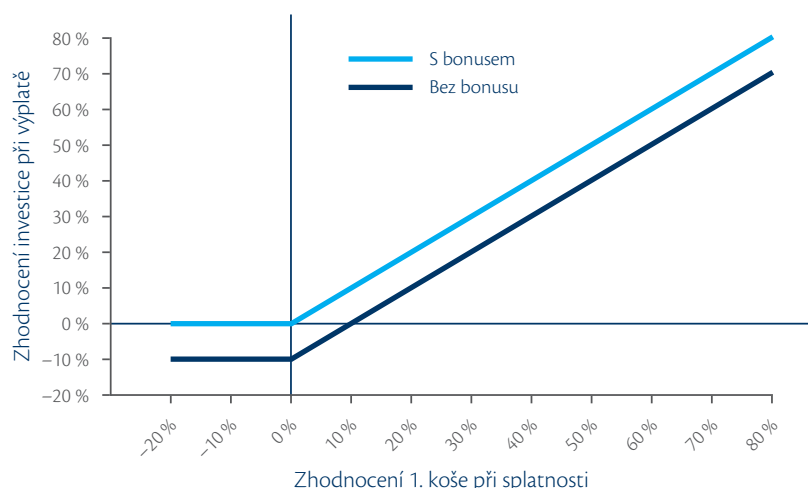
|                                    |                                     |
|------------------------------------|-------------------------------------|
| APARTMENT INVT & MGMT CO -A (10 %) | PLUM CREEK TIMBER CO (10 %)         |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC (10 %)   | PNC FINANCIAL SERVICES GROUP (10 %) |
| BB&T CORP (10 %)                   | US BANCORP (10 %)                   |
| EQUITY RESIDENTIAL (10 %)          | WELLS FARGO & CO (10 %)             |
| M & T BANK CORP (10 %)             | WEYERHAEUSER CO (10 %)              |

## Možné scénáře vývoje

Tyto scénáře neukazují očekávaný výnos, ani nenaznačují, který scénář je nejpravděpodobnější.

|                           | Vývoj prvního koše v den splatnosti | Efekt vývoje prvního koše v den splatnosti | Vývoj hodnoty druhého koše k prosinci 2014 | Efekt vývoje druhého koše na výsledek v den splatnosti | Výnos v den splatnosti   |
|---------------------------|-------------------------------------|--|--|--|--|
| <b>Pozitivní scénář</b>   | 40 %                                | 40 %                                       | 8 %  | 10 %   | 90 % + 40 % + 10 % = růst o 40 % (6,08 % ročně)  |
| <b>Neutrální scénář 1</b> | -20 %                               | 0 %  | 0 %  | 10 %   | 90 % + 10 % = ochrana investice ve výši 100 % (0 % ročně)  |
| <b>Neutrální scénář 2</b> | 12 %                                | 12 %                                       | -4 %                                       | 0 %  | 90 % + 12 % = růst o 2 % (0,34 % ročně)  |
| <b>Negativní scénář 1</b> | -15 %                               | 0 %  | -20 %                                      | 0 %  | Pokles hodnoty obou podkladových košů = ochrana investice ve výši 90 %; -10 % (-1,84 % ročně)              |
| <b>Negativní scénář 2</b> | 0 %                                 | 0 %  | -1 %                                       | 0 %  | Hodnota 1. koše beze změny, pokles hodnoty 2. koše = ochrana investice ve výši 90 %; -10 % (-1,84 % ročně) |

### Výnos fondu při splatnosti v závislosti na vývoji podkladových košů akcií



## Poplatky

### Vstupní poplatky:

Během upisovacího období 2 %.  
Po upisovacím období 3 % (z toho 1 % ve prospěch fondu k pokrytí nákladů).  
Pro klienty s ČSOB Privátním kontem:  
Během upisovacího období 1 %.  
Po upisovacím období 2 % (z toho 1 % ve prospěch fondu k pokrytí nákladů).

### Výstupní poplatky:

Při splatnosti žádný.  
Před splatností 1 % (ve prospěch fondu k pokrytí nákladů).

### Poplatky a náklady hrazené podílovým fondem (nejsou účtovány přímo investorovi):

Poplatek za správu fondu max. 0,2 CZK ročně za podílový list.  
Celková nákladovost (odhad) 1,2 % ročně.

### Administrativní poplatek:

Max. 0,01 CZK ročně za podílový list, na základě počtu podílových listů vydaných na začátku každého půlročního období.

### Odměna depozitáři:

Max. 0,05 % ročně z čistého obchodního jmění podílového fondu.

### Roční daň:

0,0965 % (0,0925 % od 1. 1. 2014) ročně z čistých hodnot investovaných v Belgii za minulý rok.

### Ostatní náklady (odhad):

0,3 % za rok z čisté hodnoty aktiv v prvním roce následujícím po upisovacím období.  
0,1 % za rok z čisté hodnoty aktiv v následujících obdobích.

## Parametry

|  |  |
|--|--|
| Typ  | Strukturovaný podílový fond  |
| Upisovací období                           | 3. 10. – 15. 11. 2013 (může být ukončeno i dříve)  |
| Vypořádání úpisu                           | 22. 11. 2013   |
| ISIN                                       | BE6257570034   |
| Minimální investice                        | 5 000 CZK (jeden podíl = 10 CZK)   |
| Měna                                       | CZK  |
| Doba do splatnosti                         | 5 let a téměř 9 měsíců   |
| Splatnost fondu                            | 31. 7. 2019  |
| Domicil fondu                              | Belgie   |
| Vstupní poplatky                           | Během upisovacího období 2 %<br>Po upisovacím období 3 % (z toho 1 % ve prospěch fondu k pokrytí nákladů)<br>Pro klienty s ČSOB Privátním kontem:<br>Během upisovacího období 1 %<br>Po upisovacím období 2 % (z toho 1 % ve prospěch fondu k pokrytí nákladů) |
| Výstupní poplatky                          | Při splatnosti žádný<br>Před splatností 1 % (ve prospěch fondu k pokrytí nákladů)  |
| Produktové skóre                           | 3 na stupnici od 1 (nízké) do 7 (vysoké)<br>Vhodný pro klienty s investičním profilem: vyvážený a vyšší  |
| Syntetický ukazatel rizika a výnosu (SRRI) | 3 na stupnici od 1 (nízké) do 7 (vysoké)   |

Tento popis produktu je úplný pouze s uvedením stran 1, 2 a 4.

## Další informace o fondu

- Fond může investovat do cenných papírů, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů fondů kolektivního investování, vkladů, finančních derivátů, likvidních prostředků a jiných nástrojů.
- Měnové riziko pro klienta s CZK je zajištěno.

## Dostupnost

První hodnota jednoho podílu se bude počítat 16. 12. 2013.

Podíl ve fondu můžete zpětně odprodat před splatností za aktuální hodnotu, a to vždy 2x měsíčně, s obchodním dnem k 16. (případně k předchozímu pracovnímu dni) a poslednímu obchodnímu dni v měsíci. Objednávku je třeba zadat nejpozději předcházející pracovní den do 12.00 hod. Peníze jsou dostupné za 5 dnů od stanoveného obchodního dne.

## Daně

**Příjem z prodeje cenných papírů je osvobozen od daně z příjmu** – po 6 měsících trvání investice a splnění dalších podmínek požadovaných zákonem o daních z příjmů neplatí fyzická osoba nepodnikatel podle současných daňových předpisů daň z příjmu z prodeje cenného papíru, viz § 4 odst. 1 písm. w) zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění (platí pro české rezidenty). Zdanění příjmů jednotlivých klientů se řídí platnými daňovými předpisy, závisí na osobních poměrech klientů a může se měnit.

## 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. Každá investice obsahuje riziko odvíjející se od jejího charakteru.

### Podmínky zajištění investice:

Cílem fondu je vyplatit investorovi 90 % investované částky ke dni splatnosti. Zajištění hodnoty 90 % vložené investice 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 vložené 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:

Rizika, která investor podstupuje při investování do fondu, jsou spojena zejména s proměnlivostí cen akcií a dluhopisů, se změnou úrokových sazeb a vývojem cen na trzích alternativních investic (např. komodity, realty). Hodnota cenných papírů, do nichž fond investuje, může značně kolísat.

### Riziko inflace:

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

### Produktové skóre:

3 na stupnici od 1 (nízké) do 7 (vysoké).

Produktové skóre umožňuje srovnání spořicí a investičních produktů ze skupiny KBC. Bere v úvahu nejen kolísavost investice, ale také další prvky (ochranu kapitálu, úvěrové ratingy, alokaci aktiv, expozici s cizími měnami a likviditu). Investoři budou informováni o všech změnách v produktovém skóre prostřednictvím internetových stránek fondu.

### Syntetický ukazatel rizika a výnosu (SRRI):

3 na škále 1 (nízké) až 7 (vysoké).

SRRI zobrazuje proměnlivost hodnoty podílového listu nebo akcie fondu a tím i rizikovost investice. Umožňuje srovnání produktů kolektivního investování na trhu. Je odvozen pouze z historického vývoje hodnoty investice a má tudíž omezené využití pro předpověď vývoje rizikovosti takové investice do budoucna. Zavedení tohoto ukazatele vychází z právních předpisů. Ukazatel se může lišit od ukazatele rizika, tzv. produktového skóre, stanoveného podle interní metodiky společnosti. V dokumentu Klíčové informace pro investory (KII) je uveden v části Poměr rizika a výnosů nebo Rizikový profil.

Detailní informace o významu Produktového skóre a Syntetického ukazatele rizika a výnosu, způsobu jejich výpočtu a aktualizaci naleznete na [www.csob.cz](http://www.csob.cz).

Tento materiál má pouze informační charakter a jeho text není právně závazný. Informace se vztahují k době úpisu fondu.

Podrobné informace včetně informací o poplatcích a rizicích naleznete v dokumentu Klíčové informace pro investory (v češtině) a v dokumentu Jak se stanovuje produktové skóre (v češtině) a/nebo v prospektu fondu (v češtině, slovenštině nebo v angličtině) dostupných na [www.csob.cz](http://www.csob.cz).

Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČ 00001350, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl BXXXVI, vložka 46.

Tento popis produktu je úplný pouze s uvedením stran 1, 2 a 3.