CONSEQ BEST BASKET

CONSEQ™

4. DUBNA 2011

INFORMAČNÍ LIST PRODUKTU SE 100% KAPITÁLOVOU GARANCÍ EMITOVANÉHO CITIGROUP INC.

citi

HLEDÁTE PRO SVÉ KLIENTY MOŽNOST KONZERVATIVNÍHO ZHODNOCENÍ PENĚZ?

Také si myslíte, že výnosy dluhopisů jsou nyní **velmi nízké**?

Preferují Vaši klienti **garanci** vložené částky?

Věříte v potenciál **akciových trhů?** **NEBO** **komodit?** **NEBO** **nemovitostí?**

Máme pro Vás a Vaše klienty řešení! ➲ **CONSEQ BEST BASKET**

Conseq Best Basket je strukturovaný dluhopis, jehož emitent Citigroup Inc. garantuje k datu splatnosti návratnost 100 % vložených prostředků v CZK. Výnos investora bude odvozen od nejlepšího ze tří podkladových košů (portfolií) způsobem popsaným níže.

ZÁKLADNÍ INFORMACE

Emitent:	Citigroup Funding Inc.	**Nominální hodnota:**	20 000 Kč
Typ cenného papíru:	strukturovaný dluhopis	**Vstupní poplatek:**	není aplikován
Měna denominace:	česká koruna	**Výstupní poplatek:**	není aplikován (v den splatnosti)
Doba splatnosti:	5 let od data emise	**Předčasný prodej:**	2 % v 1. až 3. roce; 1 % ve 4. až 5. roce

GARANCE VLOŽENÝCH PROSTŘEDKŮ

Garance se vztahuje pouze k datu splatnosti dluhopisu, před tímto datem může cena dluhopisu klesnout i pod nominální hodnotu.

Garant:	Citigroup Inc. (rating A)	**Úroveň garance:**	100 % vložených prostředků (CZK)

Garantem dluhopisu je globální bankovní skupina Citigroup Inc., jejíž schopnost dostát svým závazkům je aktuálně hodnocena ratingem A společnosti Standard & Poors. Investice neobsahuje záruky žádného státu, investor nese kreditní riziko garanta.

UPISOVACÍ OBDOBÍ, PRODEJ A SPLATNOST DLUHOPISU

1. tranše ISIN XS0614413952		2. tranše ISIN XS0610341025	
Upisovací období:	4.4. - 15.5.2011	**Upisovací období:**	16.5. - 30.6.2011
Datum emise:	17. 5. 2011	**Datum emise:**	4.7.2011
Datum splatnosti:	17. 5. 2016	**Datum splatnosti:**	4.7.2016

Zažádat o nákup (úpis) dluhopisu lze pouze v průběhu upisovacích období. Prodej dluhopisu lze realizovat kdykoliv v průběhu života dluhopisu, jeho cena však může být nižší, než nominální hodnota. Navíc je pro obchodování před datem splatnosti určen výstupní poplatek uvedený výše (při splatnosti není výstupní poplatek aplikován).

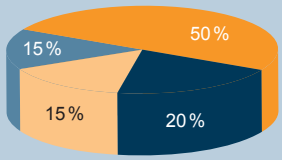
ADMINISTRACE ÚPISU

Smlouva o obstarání nákupu a prodeje investičních nástrojů (Classic Invest), jejíž obchodní podmínky jsou platné od 1. 12. 2008. Bankovní spojení a specifikace plateb se řídí pravidly smlouvy Classic Invest. Dluhopis lze nakupovat pouze po celých kusech. (à 20 000,- Kč)

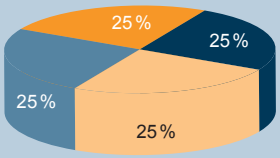
PODKLADOVÁ PORTFOLIA

Dynamické portfolio

Akcie	50 %
Komodity	20 %
Dluhopisy	15 %
Nemovitosti	15 %



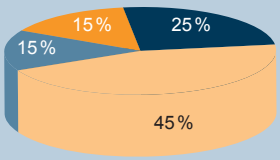
Balancované portfolio



Akcie	25 %
Komodity	25 %
Dluhopisy	25 %
Nemovitosti	25 %

Defenzivní portfolio

Akcie	15 %
Komodity	25 %
Dluhopisy	45 %
Nemovitosti	15 %



V portfoliích budou zastoupeny tyto indexy:

- ➲ ***akcie*** *- S&P 500, Nikkei 225, Eurostoxx 50, CECE Composite*
- ➲ ***dluhopisy*** *- Citigroup EMU GBI EUR*
- ➲ ***nemovitosti*** *- FTSE EN Dev Europe*
- ➲ ***komodity*** *- DJUBS Commodity*

Upozornění: Věnujte prosím pozornost také informacím uvedeným na zadní straně tohoto dokumentu, zejména části „Důležitá upozornění".

Conseq Investment Management, a.s., Burzovní palác, Rybná 682/14, 110 05 Praha 1, tel. +420 225 988 222, fax +420 225 988 285
IČO 26442671, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153

KONSTRUKCE VÝNOSU

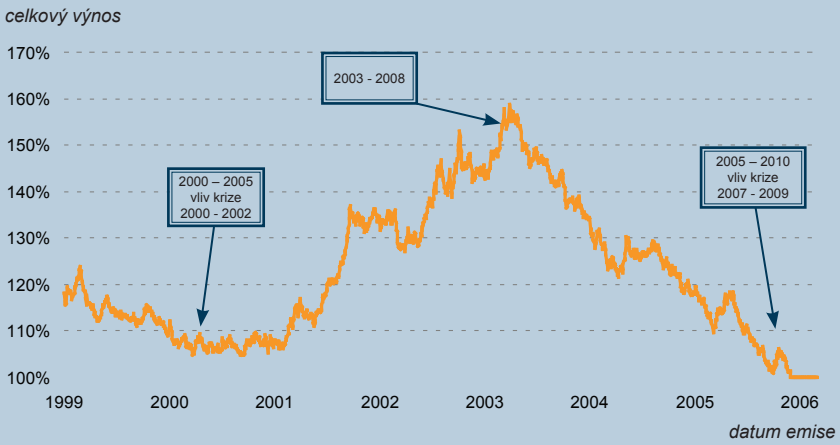
Výnos investora bude odvozen od výkonnosti nejlepšího ze tří uvedených portfolií, přičemž konečný výnos každého koše bude vypočten jako průměr jeho pololetních výkonností. Investor získá 90 % participaci na výkonnosti nejlepšího z uvedených košů (portfolií).

SIMULACE HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

Informace o historické výkonnosti jsou simulací výnosů produktu Best Basket na pětiletých obdobích s prvním sledovaným datem emise 4.1.1999. Tato simulace slouží pouze pro ilustraci možného historického fungování mechanismu a není v žádném případě cenovou nabídkou či garancí budoucího vývoje

První graf zobrazuje vývoj hodnoty, která by byla vyplacena klientům v případě, kdyby byl produkt vydán k datu na ose x. Graf názorně zobrazuje, že v období, kdy trhy rizikových aktiv klesají (krize 2000-2002 a 2007-2009), **produkt garantoval návratnost investované částky**, příp. dodával investorům i mírný zisk.
V dobách růstu zejména akciových trhů (roky 2003-2007) zajistila konstrukce Best Basket **výnosy výrazně nad** tehdejší zhodnocení bankovních vkladů či konzervativních investic.

Simulace historické výkonnosti - kumulovaný výnos při splatnosti

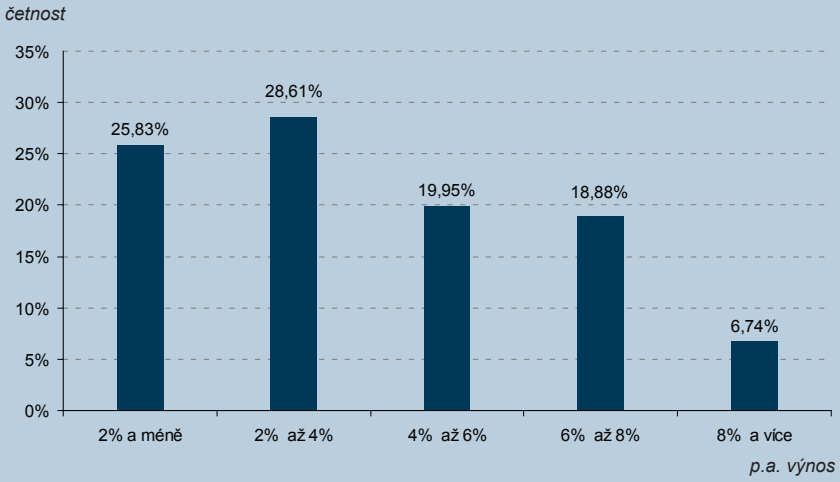


Historický výnos

	Výplata	*p.a.*
Maximum	158,66 %	9,66 %
Minimum	100,00 %	0,00 %
Průměr	**122,43 %**	**4,01 %**

Druhý graf zobrazuje to, jak četná byla období, ve kterých konstrukce Best Basket dosáhla určitého výnosu. Vzhledem k tomu, že ve sledovaném období od roku 1999 došlo ke dvěma velkým a dlouhým krizím na akciových, ale i komoditních a nemovitostních trzích, skončilo cca 25 % sledovaných pětiletých období výnosem pouze do 2 % p.a. Na druhou stranu, **téměř 50 % všech sledovaných období skončilo výnosem 4 % p.a. nebo lepším.**

Rozdělení výkonnosti v historii



Důležitá upozornění

Tento Informační list byl připraven společností Conseq Investment Management, a.s. (dále jen „Conseq"), na základě „Podmínek emise dluhopisu" (dále jen „Emisní podmínky"). Poskytování informací není na základě Vaší individuální situace a nemělo by se na něj odvolávat jako na posouzení vhodnosti určitého produktu nebo transakce. Před realizací investice do dluhopisu Conseq Best Basket (dále jen "Dluhopis") by se měl potenciální investor (dále jen "Investor") seznámit se zněním prospektu ze dne 14. 2. 2011 a s Emisními podmínkami, které jsou v úplném znění k dispozici na internetových stránkách www.conseq.cz. Informace obsažené v tomto dokumentu nepředstavují investiční poradenství.
Conseq nebo Citi mohou mít dlouhé nebo krátké pozice Dluhopisu a mohou vytvářet jeho sekundární trh. Za tím účelem mohou aktivně obchodovat na vlastní účet a na účet jejích zákazníků a jsou v takovém případě povinni řešit případný střet zájmů. Transakce a veškeré cenné papíry popsané v tomto dokumentu mohou být předmětem fluktuace jejich ceny nebo hodnoty. Touto transakcí čelíte riziku ztráty celé jistiny nebo nominální hodnoty transakce a riziku, že Vaše protistrana nebude moci plnit své závazky při splatnosti.

Upozornění na specifická rizika

Před realizací investice musí potenciální investor vzít v úvahu specifická rizika Dluhopisu, zejména:
- kreditní riziko - investoři jsou vystaveni kreditnímu riziku emitenta. Rating uvedený v tomto dokumentu odráží nezávislé stanovisko příslušných ratingových agentur, pokud jde o bezpečnost platby jistiny a úroků. Tato hodnocení nejsou zárukou úvěrové kvality. Tato hodnocení neberou v úvahu veškerá rizika spojená s kolísáním tržní hodnoty Dluhopisu, nebo taková, kde jiné faktory než úvěrové kvality emitenta stanovují výši jistiny a platbu úroků.
- úrokové a tržní riziko - na tržní hodnotu Dluhopisů mohou mít vliv různé faktory. Jde zejména o úroveň a tvar příslušné výnosové křivky (křivek), volatilitu na trzích a jejich předpokládaný budoucí vývoj. Změny v některém z těchto faktorů, doba do splatnosti a úvěrová kvalita emitenta bude mít vliv na cenu těchto dluhopisů na sekundárních trzích.
- riziko likvidity - Citigroup Global Markets Limited bude usilovat o to, aby byl vytvořen sekundární trh u Dluhopisů, ale nezaručuje, že sekundární trh bude existovat. Spread mezi nákupní a prodejní cenou u Dluhopisů bude širší než u dluhopisů s fixní výplatou kupónu. Investoři snažící se prodat pozice v těchto dluhopisech před stanovenou dobou splatnosti mohou získat podstatně méně, než jejich původní nákupní cenu. 100 % jistina je chráněna pouze při splatnosti (v závislosti na kreditních rizicích výše).
- daňové riziko - doporučujeme, aby se investoři poradili s nezávislým daňovým poradcem před tím, než se rozhodnou k nákupu Dluhopisů. Conseq ani Citi neposkytují daňové poradenství, a proto odpovědnost za případné daňové dopady investování do Dluhopisů leží výhradně na investorovi.

Další podrobnosti ohledně souvisejících rizik jsou také součástí Smlouvy o obstarání nákupu a prodeje investičních nástrojů společnosti Conseq.

Conseq Investment Management, a.s., Burzovní palác, Rybná 682/14, 110 05 Praha 1, tel. +420 225 988 222, fax +420 225 988 285
IČO 26442671, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153