

## Výpočet výšky úrokovej sadzby bonusového úroku z vkladu na Garantovanej investícii<sup>TB</sup> (tranža G006)

Celková výška úrokovej sadzby bonusového úroku z vkladu na **Garantovanej investícii<sup>TB</sup>** za celé obdobie od 1.7.2013 do 30.6.2018 (ďalej len „BÚS“) je podľa dokumentu „*Podmienky nároku klienta na vyplatenie bonusového úroku z vkladu na Garantovanej investícii<sup>TB</sup>*“ odvodená od výnosu podkladového aktíva a to nasledovne:

**BÚS = 66% x Zmena podkladového aktíva**

**Podkladové aktívum predstavuje kôš indexov definovaný nasledovne<sup>1</sup>:**

- európsky akciový index – Euro Stoxx 50 Index (SX5E Index)
- komoditný index – DJUBS Index (DJUBS Index)\*
- index štátnych dlhopisov Eurozóny - IBOXX 3-5Y Eurozone Index (QW11 Index)

<sup>1</sup> skratka indexov uvedená v zátvorke predstavuje Bloomberg Code príslušného indexu

\* „DJUBS Index“ bol počas trvania Garantovanej investície<sup>TB</sup> premenovaný na „BCOM Index“

### Záverečné ceny indexov

	SX5E	DJUBS/BCOM	QW11
<b>28.6.2013</b>	<b>2 602,59</b>	<b>124,4663</b>	<b>185,0675</b>
30.6.2014	3 228,24	134,6268	196,4837
30.6.2015	3 424,30	102,6892	199,5080
30.6.2016	2 864,74	88,8423	205,8060
30.6.2017	3 441,88	82,6017	204,8221
26.6.2018	3 368,72	86,5277	204,1751

### Priemerný výnos indexov

SX5E	DJUBS/BCOM	QW11
25,47%	- 20,41%	9,24%

#### Zmena podkladového aktíva

Zmena podkladového indexu = max [0, Rainbow]

kde

$$\begin{aligned} \text{Rainbow} &= 50\% \times N1 + 30\% \times N2 + 20\% \times N3 \\ &= 50\% \times 25,47\% + 30\% \times 9,24\% + 20\% \times (-20,41\%) \\ &= 11,43\% \end{aligned}$$

- N1 predstavuje najvyšší priemerný výnos jednotlivého indexu dosiahnutý spomedzi troch indexov tvoriacich podkladové aktívum
- N2 predstavuje druhý najvyšší priemerný výnos jednotlivého indexu dosiahnutý spomedzi troch indexov tvoriacich podkladové aktívum
- N3 predstavuje tretí najvyšší priemerný výnos jednotlivého indexu dosiahnutý spomedzi troch indexov tvoriacich podkladové aktívum

**BÚS = 66% x 11,43% = 7,54%**