

KLÚČOVÉ INFORMÁCIE PRE INVESTOROV

Tento dokument vám poskytuje kľúčové informácie pre investorov o tomto podielovom fonde. Nejde o marketingový materiál. Tieto informácie sú povinné podľa zákona o kolektívnom investovaní a ich cieľom je pomôcť vám pochopiť povahu a riziká spojené s investovaním do tohto podielového fondu. Mali by ste si tieto informácie prečítať, aby ste dokázali urobiť informované rozhodnutie, či do podielového fondu investovať.

VÚB AM FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND,

otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.

Tento štandardný podielový fond (ďalej len „Fond“) spravuje správcovská spoločnosť VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len „VÚB AM“).

Ciele a investičná politika

Ciele investičnej politiky:

- Zhodnotenie majetku vo Fonde v mene EUR,
- investovaním majetku Fondu prostredníctvom dynamického výberu finančných nástrojov,
- a to najmä do peňažných, dlhopisových a akciových druhov aktív
- pri rešpektovaní interných obmedzení rizika.

Hlavné nástroje, do ktorých sa investuje majetok Fondu:

- podielové listy iných podielových fondov zameraných na peňažné, dlhopisové alebo akciové trhy, a verejne obchodovaných fondov (ETF), ktoré môžu zahŕňať podielové fondy (európske fondy) spravované správcovskými spoločnosťami zo skupiny Intesa Sanpaolo,
- podielové listy iných fondov spravovaných VÚB AM,
- dlhové cenné papiere a dlhopisy, nástroje peňažného trhu a vkladové listy vydané spoločnosťami zo skupiny Intesa Sanpaolo,
- menové, úrokové, dlhopisové a akciové finančné deriváty, za účelom zabezpečenia sa voči riziku alebo dosahovania výnosu,
- vklady na bežných a termínovaných účtoch.

Spôsob investovania:

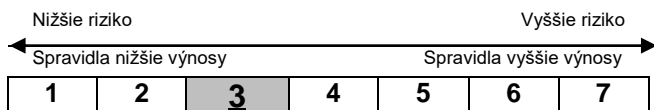
- VÚB AM investuje majetok Fondu podľa vlastného odborného uváženia,
- na základe poradenstva poskytovaného spoločnosťami Eurizon Capital SGR, S.p.A., Taliansko a Epsilon SGR, S.p.A., Taliansko,
- VÚB AM nekopíruje pri správe Fondu žiaden index.

Výnosy z majetku vo Fonde:

- Výnosy z majetku vo Fonde sa opätovne investujú,
- a teda sú zahrnuté do aktuálnej ceny vydaných podielových listov.

Profil rizík a výnosnosti

Ukazovateľ rizík a výnosov



Čo to znamená?

- Tento Fond je v nižšej strednej kategórii rizika, pretože investuje aj do rizikových aktív, ktorých hodnota môže viac kolísať.
- Nie je zaručené, že sa časom táto kategória nezmení.
- Historické údaje, ktoré VÚB AM použil na výpočet ukazovateľa, nemusia byť spoľahlivým indikátorom budúceho profilu rizík Fondu.
- Ani najnižšia kategória neoznačuje bezrizikovú investíciu.

Možnosť vyplatenia podielových listov Fondu:

- Investor môže požiadať o vyplatenie podielových listov Fondu (redemovať) kedykoľvek, pričom
- VÚB AM spracúva žiadosti o vydanie a vyplatenie podielových listov Fondu každý pracovný deň.

Investičný horizont:

- Investičným horizontom Fondu sú minimálne 4 roky.

Iné informácie:

- VÚB AM hodnotí úverovú kvalitu dlhových cenných papierov v majetku Fondu na základe internej analýzy pre hodnotenie úverovej kvality dlhových cenných papierov. Za primeraný sa považuje rating stanovený internou analýzou v intervale od AAA do BBB- (vrátane). V majetku Fondu sa môžu nachádzať aj dlhové cenné papiere s nižším ako primeraným intervalom ratingu alebo dlhové cenné papiere bez ratingu maximálne do výšky 10% z majetku Fondu, a to po dobu maximálne šiestich mesiacov od ich nadobudnutia.

Odporúčanie:

- Tento Fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú vybrať svoje prostriedky v lehote kratšej ako 4 roky.

Ďalšie dôležité riziká, ktoré ukazovateľ nezachytáva:

- **Úverové riziko:** S investovaním do dlhových cenných papierov je spojené riziko, že emitent nebude schopný splniť svoje záväzky voči Fondu.
- **Riziko likvidity:** Finančné nástroje, do ktorých Fond investuje sú bežne veľmi likvidné. V extrémnych prípadoch však môže byť ich likvidita nižšia.
- **Riziko udalosti:** Znamená riziko straty v dôsledku nepredvídateľných okolností, ktoré majú vplyv na pokles trhovej hodnoty finančného nástroja náhlym a neočakávaným spôsobom.
- **Riziko protistrany:** VÚB AM používa finančné deriváty najmä na zabezpečovanie. Ak protistrany v derivátoch nedodržia svoje povinnosti, môže dôjsť k strate.

Pravdepodobnosť, že uvedené riziká aj reálne nastanú, je relatívne nízka, a tak ich vplyv na výkonnosť Fondu bude skôr minimálny. Podrobný opis všetkých rizík, ktorým môže byť vystavený majetok vo Fonde, sa nachádza v predajnom prospekte Fondu.

Poplatky

Poplatky, ktoré platíte, slúžia na úhradu nákladov na správu Fondu, vrátane nákladov na marketing a distribúciu Fondu. Tieto poplatky znižujú potenciálny výnos vašej investície.

Výška poplatkov sa v budúcnosti môže na základe rozhodnutia VÚB AM meniť.

Jednorazové poplatky strhnuté pred alebo po vašej investícii

Vstupný poplatok 1,50 %

Výstupný poplatok 4,00 %

Toto sú maximálne poplatky, ktoré sa môžu strhnúť z vašej investície alebo pred vyplatením vašej investície.

Poplatky strhávané z Fondu počas roka

Priebežné poplatky 1,40 %

Poplatky strhávané z fondu počas roka za určitých podmienok

Poplatok za výkonnosť 20% z ročnej návratnosti, ktorú Fond dosiahne nad rámec referenčnej hodnoty, ktorou je EURIBOR 3M +0,80%; aplikuje sa iba v prípade, že hodnota podielu je vyššia ako najvyššia hodnota podielu za posledný rok

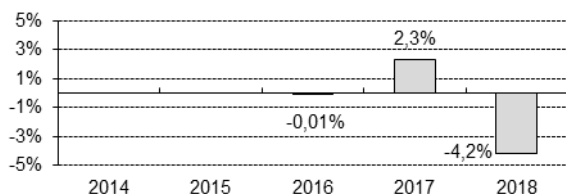
Uvedená výška **vstupného** a **výstupného** poplatku sú maximálne hodnoty. V niektorých prípadoch, napr. v prípade pravidelného vydávania podielových listov alebo v prípade presunu investície z alebo do Fondu, môžete zaplatiť nižšie poplatky. Viac informácií získate u distribútora (VÚB banky) podielových listov Fondu.

Uvedené **priebežné poplatky** sú založené na výdavkoch z Fondu v roku 2018. Výška sa môže z roka na rok odlišovať. Nie sú v ňom zahrnuté transakčné náklady.

Uvedená výška **poplatku za výkonnosť** je založená na výkonnosti Fondu. Je určená ako 20% z vyššej výkonnosti Fondu oproti trojmesačnému EURIBOR + 0,80%, pričom EURIBOR poskytuje správca European Money Markets Institute (EMMI), ktorý ešte nie je uvedený v Registri správcov a referenčných hodnôt Európskeho orgánu pre cenné papiere a trhy (ESMA).. Tento poplatok sa vypočítava denne.

Viac informácií o poplatkoch a nákladoch nájdete v bode 1.15. predajného prospektu v sekcii „Náklady podielového fondu“, ktorý je sprístupnený na www.vubam.sk. Presný spôsob výpočtu poplatku za výkonnosť nájdete v článku B) Správcovská spoločnosť, bod 5 štatútu Fondu.

Minulá výkonnosť



Uvedená minulá výkonnosť nie je predpokladom budúcej výkonnosti Fondu.

Vstupný a výstupný poplatok neboli zahrnuté do výpočtu.

Fond bol založený v roku 2015.

Výkonnosť Fondu sa počíta v EUR.

Praktické informácie

Depozitárom Fondu je Všeobecná úverová banka, a.s., Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava 25 (ďalej len „**VÚB banka**“).

Minimálna investícia do Fondu je vo výške 150,- EUR.

Ďalšie informácie o Fonde, vrátane výšky minimálnej investície, aktuálny štatút, predajný prospekt a najnovšie správy o hospodárení môžete získať bezplatne v slovenskom jazyku v pobočkách VÚB banky a na internetovej stránke www.vubam.sk, na ktorej nájdete aj aktuálne ceny podielových listov Fondu.

Na investíciu do Fondu sa vzťahuje zákon o dani z príjmov a príslušné zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia. To napríklad znamená, že zisk z vašej investície môže byť predmetom zrážkovej dane. Bližšie informácie o zdaňovaní podielových listov nájdete v bode 1.5. predajného prospektu Fondu.

Podrobnosti aktuálnych zásad odmeňovania vrátane opisu spôsobu výpočtu odmien a požitkov a identifikácie osôb zodpovedných za udeľovanie odmien a požitkov vrátane zloženia Výboru pre odmeňovanie sú dostupné na internetovej stránke www.vubam.sk; na požiadanie VÚB AM bezplatne poskytne ich kópiu v listinnej podobe.

Spoločnosť VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. môže niesť hmotnú zodpovednosť výhradne na základe takého výroku obsiahnutého v tomto dokumente, ktorý je zavádzajúci, nepresný alebo nekonzistentný s príslušnými časťami predajného prospektu Fondu.

Tento Fond je povolený v Slovenskej republike a jeho správa podlieha dohľadu Národnej banky Slovenska.

Spoločnosť VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. je povolená v Slovenskej republike a podlieha dohľadu Národnej banky Slovenska so sídlom Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava.

Tieto kľúčové informácie pre investorov sú aktualizované k 19.2.2019.