

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 REZERVNÝ 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:

- Maximalizovať zhodnotenie majetku vo Fonde v mene EUR,
- investovaním majetku najmä do krátkodobých vkladov, nástrojov peňažného trhu a dlhopisov denominovaných v mene EUR,
- a to najmä takých, ktoré boli garantované štátmi alebo boli vydané štátmi alebo významnými bankami,
- pričom podiel dlhových cenných papierov (nástrojov peňažného trhu a dlhopisov) a iných podielových fondov v majetku vo Fonde musí byť minimálne 25%.

Hlavné nástroje, do ktorých sa investuje majetok Fondu:

- dlhopisy vydané Slovenskou republikou, inými štátmi ako aj bankami,
- vklady na bežných účtoch a vkladových účtoch,
- nástroje peňažného trhu,
- úrokové, dlhopisové a menové finančné deriváty za účelom zabezpečenia sa voči riziku alebo dosahovania výnosu.

Spôsob investovania:

- VÚB AM investuje majetok Fondu podľa vlastného odborného uváženia,
- 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.

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 je minimálne 6 mesiacov.

Iné informácie:

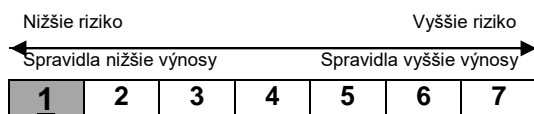
- VÚB AM hodnotí úverovú kvalitu dlhových cenných papierov v majetku Fondu na základe internej analýzy pre hodnotenie úverovej kvality dlhových cenných papierov. Za primeraný sa považuje rating stanovený internou analýzou v intervale od AAA do BB (vrátane). V majetku Fondu sa môžu nachádzať aj dlhové 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 6 mesiacov.

Profil rizík a výnosnosti

Ukazovateľ rizík a výnosov



Čo to znamená?

- Tento Fond je vo veľmi nízkej kategórii rizika, pretože majetok Fondu sa investuje najmä do bankových vkladov a krátkodobých dlhových cenných papierov..
- 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.

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:** Dlhové cenné papiere, 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 0,00 %

Výstupný poplatok 0,00 %

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

Poplatky strhávané z Fondu počas roka

Priebežné poplatky 0,19%

Poplatky strhávané z fondu počas roka za určitých podmienok

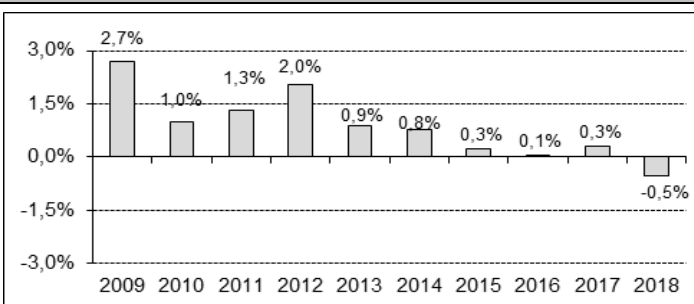
Poplatok za výkonnosť žiadny

Uvedená výška **vstupného** a **výstupného** poplatku sú maximálne hodnoty. 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.

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.

Minulá výkonnosť



Uvedená minulá výkonnosť nie je predpokladom budúcej výkonnosti Fondu.

Vstupný a výstupný poplatok neboli zahrnuté do výpočtu.

Fond bol založený v roku 2008.

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 požítok a identifikácie osôb zodpovedných za udeľovanie odmien a požítok vrátane zloženia Výboru pre odmeňovanie sú dostupné na internetovej stránke www.vubam.sk; na požiadanie VÚB AM bezplatne poskytnete 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.