

## 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 STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ 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 štátnych dlhopisov a dlhopisov garantovaných štátmi,
- denominovaných v mene PLN, CZK, HUF, EUR, a menách iných krajín strednej a východnej Európy,
- pričom podiel dlhových cenných papierov v majetku vo Fonde musí byť minimálne 67%.

#### Hlavné nástroje, do ktorých sa investuje majetok Fondu:

- Dlhopisy a iné dlhové cenné papiere, ktoré vznikli transformáciou úverov a pôžičiek vydaných v Slovenskej republike alebo v zahraničí,
- dlhopisy, nástroje peňažného trhu a vkladové listy vydané spoločnosťami zo skupiny Intesa Sanpaolo,
- vklady na bežných účtoch a vkladových účtoch,
- menové, úrokové a dlhopisové finančné deriváty za účelom zabezpečenia sa voči riziku alebo dosahovania výnosu.

#### Spôsob investovania:

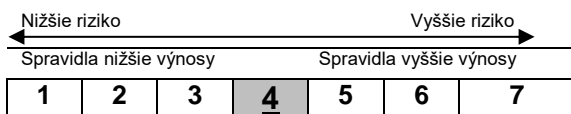
- VÚB AM investuje majetok Fondu podľa vlastného odborného uváženia,
- VÚB AM nekopíruje pri správe Fondu žiaden index.

#### Výnosy z majetku vo Fonde:

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

### Profil rizík a výnosnosti

#### Ukazovateľ rizík a výnosov



#### Čo to znamená?

- Tento Fond je v strednej kategórii rizika, pretože investuje najmä do dlhových cenných papierov v rôznych menách s dobou splatnosti nad 1 rok. Hodnota týchto cenných papierov 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 3 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 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 3 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 koncentrácie:** Predstavuje riziko straty vyplývajúce z koncentrácie obchodov s majetkom Fondu voči jednému regiónu (stredná a východná Európa).
- **Riziko likvidity:** Finančné nástroje, do ktorých Fond investuje, sú bežne veľmi likvidné. V extrémnych prípadoch však môže byť ich likvidita nižšia.
- **Riziko udalostí:** 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 pomerne nízka. 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** 1,47 %

Poplatky strhávané z fondu počas roka za určitých podmienok

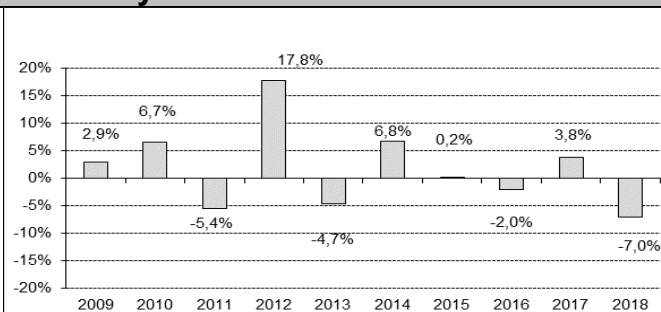
**Poplatok za výkonnosť** žiadny

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.

**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](http://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 2003.

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](http://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](http://www.vubam.sk) na požiadanie VÚB AM bezplatne poskytnú 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.