

# PREDAJNÝ PROSPEKT

podielového fondu VÚB AM REZERVNÝ FOND,  
otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.

## 1. INFORMÁCIE O PODIELOVOM FONDĚ

- 1.1. Názov podielového fondu je VÚB AM REZERVNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej aj „**podielový fond**“). Ide o štandardný podielový fond, ktorý spĺňa požiadavky Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES z 13. júla 2009 o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP). Kategóriou podielového fondu je fond krátkodobých investícií.
- 1.2. Podielový fond, pôvodne s názvom VÚB AM PRIVÁTNY PEŇAŽNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s., bol vytvorený dňa 23. 09. 2008 na dobu neurčitú a má formu otvoreného podielového fondu. Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska bol s účinnosťou k 19.04.2018 zmenený názov podielového fondu z VÚB AM PRIVÁTNY EUROVÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na VÚB AM REZERVNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.
- 1.3. Podielový fond nie je strešným podielovým fondom.
- 1.4. Štatút podielového fondu možno získať v sídle správcovskej spoločnosti, v sídle depozitára, u distribútora podielových listov (VÚB, a.s.) a na webovom sídle správcovskej spoločnosti [www.vubam.sk](http://www.vubam.sk). Ročné a polročné správy možno získať v sídle správcovskej spoločnosti, v sídle depozitára, u distribútora podielových listov (VÚB, a.s.) a na webovom sídle správcovskej spoločnosti [www.vubam.sk](http://www.vubam.sk).
- 1.5. Na majetok podielového fondu sa vzťahujú ustanovenia zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v platnom znení a ustanovenia príslušných medzinárodných zmlúv o zamedzení dvojitého zdanenia. Správcovská spoločnosť je vo všeobecnosti povinná zraziť podielníkovi daň z príjmu, ktorý predstavuje kladný rozdiel medzi nákupnou cenou podielových listov pri vyplatení podielových listov a pôvodne investovanými peňažnými prostriedkami podielníka (predajná cena podielových listov pri vydaní podielových listov). U podielníka s neobmedzenou daňovou povinnosťou zrazená daň z príjmu predstavuje preddavok dane. V prípade zrazenia dane a zároveň v prípade, že v iných podielových fondoch dosiahne podielník stratu pri vyplatení iných podielových listov týchto iných podielových fondov, podielník môže podať daňové priznanie a požiadať príslušný daňový úrad o vrátenie zaplateného preddavku alebo jeho časti. U niektorých podielníkov s neobmedzenou daňovou povinnosťou je daň vybraná zrážkou daňou konečnou. Zdanenie príjmov a ziskov jednotlivých podielníkov s obmedzenou daňovou povinnosťou podlieha zrážkovej dani na území SR, výška ktorej je znížená na základe aplikovateľnej medzinárodnej zmluvy a zároveň podlieha daňovým predpisom vzťahujúcich sa na jednotlivých podielníkov a štátu, v ktorom títo majú domicil. Podielníka bude možné považovať za zahraničnú osobu v prípade, že preukáže svoj zahraničný daňový domicil; tento platí od doručenia správcovskej spoločnosti do konca kalendárneho roka. Uvedené informácie sú len všeobecného charakteru a v prípade nejasností týkajúcich sa príslušného zdaňovania odporúča správcovská spoločnosť možnosť využitia odborného poradenstva prostredníctvom profesionálneho daňového poradcu.
- 1.6. Účtovná závierka podielového fondu sa zostavuje ku koncu každého kalendárneho štvrťroka, pričom účtovná závierka k 31. decembru kalendárneho roka je overená audítorom. Správcovská spoločnosť v súlade so zákonom č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v platnom znení (ďalej len „**zákon**“) vypláca podielníkom všetky výnosy z majetku v podielovom fonde ich zahrnutím do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.
- 1.7. Audítorskou spoločnosťou ročnej účtovnej závierky podielového fondu je KPMG Slovensko spol. s r.o. so sídlom Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava.

### 1.8. Podielový list

- 1.8.1. Podielový list je cenný papier, s ktorým je spojené právo podielníka podielového fondu na zodpovedajúci podiel na majetku v podielovom fonde a právo podieľať sa na výnose z tohto majetku (ďalej aj „**PL**“). Jeden PL znie na jeden podiel na majetku podielového fondu. PL podielového fondu s rovnakým počtom podielov zakladajú rovnaké práva podielníkov. Súčet hodnôt všetkých podielov v obehu tvorí čistú hodnotu majetku v podielovom

fonde. Počiatočná hodnota jedného podielu bola pri vytvorení podielového fondu 1 SKK, čo predstavuje 0,033194 EUR.

1.8.2. PL podielového fondu sú vydávané v zaknihovanej podobe.

1.8.3. PL sú evidované v rámci samostatnej evidencie v zmysle zákona, pričom postup a spôsob vedenia samostatnej evidencie je uvedený v spoločnom prevádzkovom poriadku správcovskej spoločnosti a depozitára, ktorý je zverejnený na webovom sídle správcovskej spoločnosti [www.vubam.sk](http://www.vubam.sk) a webovom sídle depozitára na [www.vub.sk](http://www.vub.sk), v písomnej forme v sídle správcovskej spoločnosti a v sídle depozitára a na každom predajnom mieste distribútora podielových listov (VÚB, a.s.). Správcovská spoločnosť v rámci samostatnej evidencie zaknihovaných podielových listov v zmysle zákona vedie účty majiteľov zaknihovaných PL, register záložných práv k PL a register zabezpečovacích prevodov k PL. Depozitár v rámci samostatnej evidencie zaknihovaných podielových listov v zmysle zákona vedie register emitenta PL.

1.8.4. PL podielového fondu sú vydávané vo forme na meno.

1.8.5. K zrušeniu podielového fondu môže dôjsť len na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska (ďalej aj „NBS“) o odobratí povolenia na vytvorenie podielového fondu a na základe predchádzajúceho súhlasu NBS podľa zákona. Správcovská spoločnosť môže požiadať o udelenie takéhoto súhlasu, ak nastanú okolnosti, kedy je takéto riešenie pre podielnikov najvýhodnejšie (napríklad v prípade ponuky podielových listov iných rovnocenných podielových fondov v rámci tej istej finančnej skupiny). Podielnik nie je oprávnený žiadať zrušenie podielového fondu. V prípade zrušenia podielového fondu majú jeho podielníci právo na vyplatenie ich podielu na majetku v podielovom fonde.

1.8.6. Podielové listy podielového fondu nie sú prijaté na obchodovanie na trh burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu.

### 1.9. Spôsob a podmienky vydania podielových listov

1.9.1. Správcovská spoločnosť vydáva PL za cenu rovnajúcu sa predajnej cene PL k rozhodujúcemu dňu, ktorým je deň doručenia úplnej žiadosti o vydanie PL správcovskej spoločnosti a úhrady predajnej ceny PL na bežný účet podielového fondu, pričom úplnou žiadosťou o vydanie PL sa rozumie: doručenie žiadosti o vydanie PL do sídla správcovskej spoločnosti do 24:00 hod rozhodujúceho dňa (pričom postačuje i elektronická žiadosť odoslaná prostredníctvom interného systému VÚB, a.s.); Žiadosť o vydanie PL musí obsahovať zámer a vôľu investora, totožnosť a oprávnenie konania investora; v prípade jeho zastúpenia inou osobou totožnosť a oprávnenie konania tejto osoby; predajnou cenou PL sa rozumie súčet aktuálnej ceny PL a vstupného poplatku (ďalej len „**predajná cena PL**“).

1.9.2. Správcovská spoločnosť vydáva PL bez zbytočného odkladu, spravidla do 12:00 hodiny druhého pracovného dňa nasledujúceho po rozhodujúcom dni podľa bodu 1.9.1.

1.9.3. Žiadosťou o vydanie PL sa rozumie

a) žiadosť o jednorazové vydanie PL podielového fondu, alebo

b) žiadosť o presun investície medzi fondmi v zmysle bodu 1.9.10. tohto predajného prospektu.

1.9.4. Žiadosť o vydanie PL musí byť písomná (v listinnej alebo v elektronickej forme odoslanej prostredníctvom interného systému VÚB, a.s.). Žiadosť o vydanie PL v listinnej forme musí byť overená notárom alebo zástupcom distribútora PL (VÚB, a.s.).

1.9.5. Predajná cena PL sa uhrádza peňažným plnením na bežný účet podielového fondu, pričom predajná cena PL môže byť uhradená aj viacerými úhradami; úhrada však nebude akceptovaná v prípade, že súčet predchádzajúcich úhrad už dosiahol výšku uvedenú v žiadosti o vydanie PL. Pripísanie predajnej ceny PL identifikuje správcovská spoločnosť na základe výpisu z bežného účtu podielového fondu ku dňu oceňovania majetku v podielovom fonde prostredníctvom variabilného symbolu (štandardne rodné číslo alebo IČO) a špecifického symbolu (štandardne číslo žiadosti). Rozhodujúci deň pre vydanie PL je deň pripísania úhrady v prospech bežného účtu podielového fondu.

1.9.6. Správcovská spoločnosť môže odmietnuť vydať PL alebo môže zdržať vydanie PL najmä z dôvodov ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti, ochrany pred financovaním terorizmu alebo medzinárodných sankcií; správcovská spoločnosť môže odmietnuť vydať PL aj v prípadoch, kedy by hrozilo, že správcovská spoločnosť alebo podielový fond nesplnia povinnosti podľa práva Spojených štátov amerických (ďalej len „USA“) v oblasti ochrany investorov, ochrany finančného trhu alebo správy daní, najmä ak investor je občanom alebo rezidentom USA alebo spoločnosťou, združením alebo inou právnickou osobou, ktorá je založená alebo sa riadi podľa práva USA (ďalej len „**subjekt USA**“).

- 1.9.7. V prípade obdržania úplnej žiadosti o vydanie PL v nepracovný deň správcovská spoločnosť vydáva PL za predajnú cenu PL podľa ocenenia k najbližšiemu nasledujúcemu pracovnému dňu.
- 1.9.8. Minimálna výška investície do PL podielového fondu je 150 EUR. Úhrada predajnej ceny PL je možná iba na bežný účet podielového fondu vedený v mene EUR. Investor je pri úhrade povinný ako variabilný symbol uvádzať identifikačné číslo investora a ako špecifický symbol číslo žiadosti. V prípade, že správcovská spoločnosť nedokáže jednoznačne priradiť úhradu investorovi, PL nevydá a obdržanú úhradu bezodkladne zašle naspäť odosielateľovi. V prípade, že nebude pripísaná predajná cena PL na bežný účet podielového fondu do konca tretieho kalendárneho mesiaca nasledujúceho po mesiaci, v ktorom bola žiadosť obdržaná, správcovská spoločnosť si vyhradzuje právo túto žiadosť stornovať.
- 1.9.9. Investor žiadosťou o jednorazové vydanie PL podielového fondu vyjadruje svoju vôľu realizovať finančnú úhradu vo výške predajnej ceny PL v prospech bežného účtu podielového fondu a nadobudnúť za ňu PL podielového fondu.
- 1.9.10. **Presun investície medzi podielovými fondmi** (ďalej aj „**presun investície**“ alebo „**presun**“): Investor je oprávnený požiadať o presun investície do podielového fondu z iného podielového fondu spravovaného správcovskou spoločnosťou, pokiaľ to predajný prospekt iného podielového fondu spravovaného správcovskou spoločnosťou umožňuje.
- Investor je oprávnený požiadať o presun investície na základe žiadosti o presun investície medzi fondmi. Táto žiadosť predstavuje žiadosť o vyplatenie podielových listov iného podielového fondu spravovaného správcovskou spoločnosťou a následné vydanie PL podielového fondu. Rozhodujúcim dňom pre určenie predajnej ceny PL podielového fondu pri vydaní PL podielového fondu je deň pripísania peňažných prostriedkov v prospech bežného účtu podielového fondu, pričom sa primerane použijú ustanovenia bodu 1.9. tohto predajného prospektu. Poplatky za presun investície do podielového fondu sú uvedené v bode 1.14.4.3. tohto predajného prospektu.

#### 1.10. Spôsob a podmienky vyplatenia podielových listov

- 1.10.1. Podielnik má právo na vyplatenie PL. Správcovská spoločnosť vypláca PL bez zbytočného odkladu za cenu rovnajúcu sa nákupnej cene PL k rozhodujúcemu dňu, ktorým je deň doručenia žiadosti o vyplatenie PL do sídla správcovskej spoločnosti, pričom postačuje elektronicky poslaná žiadosť prostredníctvom interného systému VÚB, a.s. Žiadosť o vyplatenie PL musí obsahovať údaje, na základe ktorých môže správcovská spoločnosť jednoznačne identifikovať:
- a) zámer a vôľu podielníka, totožnosť a oprávnenie konania podielníka, v prípade jeho zastúpenia inou osobou totožnosť a oprávnenie konania tejto osoby, a zároveň
  - b) číslo účtu, na ktorý má byť zaslaná peňažná úhrada za vyplatené PL vo výške nákupnej ceny PL; nákupnou cenou PL sa rozumie rozdiel aktuálnej ceny PL a výstupného poplatku (ďalej len „**nákupná cena PL**“).
- 1.10.2. Správcovská spoločnosť zasiela peňažné úhrady za vyplatené PL spravidla druhý pracovný deň nasledujúci po rozhodujúcom dni podľa bodu 1.10.1.
- 1.10.3. Žiadosťou o vyplatenie PL sa rozumie:
- a) žiadosť o jednorazové vyplatenie PL podielového fondu, alebo
  - b) žiadosť o presun investície medzi fondmi v zmysle bodu 1.10.10. tohto predajného prospektu.
- 1.10.4. Žiadosť o vyplatenie PL musí byť písomná (v listinnej forme alebo v elektronickej forme odoslanej prostredníctvom interného systému VÚB, a.s.). Žiadosť o vyplatenie PL v listinnej forme musí byť overená notárom alebo zástupcom distribútora PL (VÚB, a.s.).
- 1.10.5. Správcovská spoločnosť nevyplatí PL v prípade, ak žiadosť o vyplatenie PL nebude podaná vo forme uvedenej v bode 1.10.4. a ak nebude obsahovať všetky údaje uvedené v bode 1.10.1. tohto predajného prospektu.

Správcovská spoločnosť môže odmietnuť vyplatiť PL alebo môže zdržať vyplatenie PL najmä z dôvodov ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti, ochrany pred financovaním terorizmu alebo medzinárodných sankcií; správcovská spoločnosť môže požadovať okamžité vyplatenie PL v prípadoch, kedy by hrozilo, že správcovská spoločnosť alebo podielový fond nespĺnia povinnosti podľa práva USA v oblasti ochrany investorov, ochrany finančného trhu alebo správy daní, najmä ak podielnik je alebo sa po vydaní PL stal subjektom USA. Správcovská spoločnosť môže pristúpiť k ukončeniu právneho vzťahu s podielnikom, vrátane vyplatenia PL, z dôvodov ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti, ochrany pred financovaním terorizmu alebo medzinárodných sankcií.

- 1.10.6. V prípade obdržania žiadosti o vyplatenie PL v nepracovný deň správcovská spoločnosť vypláca PL za nákupnú cenu PL podľa ocenenia k najbližšiemu nasledujúcemu pracovnému dňu.
- 1.10.7. Vyplatením nákupnej ceny PL podielový list zaniká. Pri vyplatení PL môže byť nákupná cena PL upravená o preddavok na daň v zmysle platného zákona o dani z príjmov.
- 1.10.8. Vyplatenie nákupnej ceny PL je možné v mene EUR.
- 1.10.9. Minimálna suma vyplatenia PL je 150 EUR. Ak podielnik neuvedie v žiadosti inak, vyplatenie investície sa realizuje od najstaršieho PL. V prípade, že hodnota PL vyplatením ich časti klesne pod 150 EUR, správcovská spoločnosť si vyhradzuje právo ihneď vyplatiť všetky podielnikom vlastnené PL podielového fondu.
- 1.10.10. **Presun investície medzi podielovými fondmi:** Investor je oprávnený požiadať o presun investície z podielového fondu do iného podielového fondu spravovaného správcovskou spoločnosťou, pokiaľ to predajný prospekt iného podielového fondu spravovaného správcovskou spoločnosťou umožňuje. Investor je oprávnený požiadať o presun investície na základe žiadosti o presun investície medzi fondmi. Táto žiadosť predstavuje žiadosť o vyplatenie PL podielového fondu (a to všetkých PL alebo len časti vydaných PL podielového fondu) a následné vydanie podielových listov iného podielového fondu spravovaného správcovskou spoločnosťou. Rozhodujúcim dňom pre určenie nákupnej ceny PL podielového fondu pri vyplatení PL podielového fondu je deň doručenia žiadosti o presun investície medzi fondmi, pričom sa primerane použijú ustanovenia bodu 1.10. tohto predajného prospektu. Pri presune investície medzi podielovými fondmi môže byť nákupná cena PL podielového fondu upravená o preddavok na daň v zmysle platného zákona o dani z príjmov. Poplatky za presun investície z podielového fondu sú uvedené v bode 1.14.4.3. tohto predajného prospektu.
- 1.10.11. Správcovská spoločnosť zabezpečí na základe žiadosti investora, vykonateľného rozhodnutia príslušného orgánu, alebo zmluvy s investorom pozastavenie práva nakladať s PL. Pozastavenie práva nakladať s PL zaniká až po preukázaní splnenia podmienok, ktoré sa na pozastavenie práva nakladať s PL vzťahujú. Podmienky pre zriadenie a zrušenie pozastavenia práva nakladať s PL sú uvedené v spoločnom prevádzkovom poriadku správcovskej spoločnosti a depozitára.
- 1.10.12. Predstavenstvo správcovskej spoločnosti môže v mimoriadnych prípadoch, napr. pri zlúčení podielových fondov, najdlhšie na dobu troch mesiacov, v súlade so zákonom, pozastaviť vyplácanie podielových listov, a to len ak je to v záujme podielnikov. Správcovská spoločnosť informuje podielnikov o dôvodoch a dobe pozastavenia vyplácania podielových listov a o obnovení vyplácania podielových listov vyvesením oznamu v sídle správcovskej spoločnosti a na svojom webovom sídle [www.vubam.sk](http://www.vubam.sk). Odo dňa pozastavenia vyplácania podielových listov nesmie správcovská spoločnosť vyplácať ani vydávať podielové listy podielového fondu, ani preberať žiadosti o vydanie alebo o vyplatenie podielových listov. Po obnovení vydávania a vyplácania podielových listov správcovská spoločnosť vydá alebo vyplatí podielové listy, ktorých vydávanie alebo vyplácanie bolo pozastavené, za predajnú, resp. nákupnú cenu PL ku dňu obnovenia vyplácania podielových listov.

#### 1.11. Opis pravidiel pre výpočet a použitie výnosov

Správcovská spoločnosť v súlade so zákonom vypláca podielnikom výnosy z majetku v podielovom fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a vkladových účtov, prípadne vo výške iných výnosov v prospech majetku podielového fondu, za príslušný kalendárny rok ich zahrnutím do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

#### 1.12. Opis investičných cieľov s majetkom v podielovom fonde vrátane finančných cieľov, investičnej politiky a jej prípadné obmedzenia, ako aj údaje o postupoch, nástrojoch a úveroch, ktoré možno využiť pri správe majetku v podielovom fonde

- 1.12.1. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť zhodnotenie majetku v podielovom fonde v referenčnej mene EUR prostredníctvom investícií do peňažných a dlhopisových nástrojov.
- 1.12.2. Zameraním investičnej politiky podielového fondu je investovať najmä do dlhopisov vydaných v Slovenskej republike alebo v zahraničí a nástrojov peňažného trhu vrátane vkladových listov vydaných bankami so sídlom v štáte, ktorý je členským štátom Európskej únie alebo štátom, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru (ďalej len „členský štát“) vrátane dlhopisov, nástrojov peňažného trhu a vkladových listov vydaných spoločnosťami zo skupiny Intesa Sanpaolo (ďalej len „dlhové cenné papiere“) denominovaných v eurách a vkladov na bežných účtoch a na vkladových účtoch. V majetku podielového fondu sa môžu nachádzať aj



úrokové, dlhopisové a menové finančné deriváty. Podiel dlhových cenných papierov a iných podielových fondov v majetku v podielovom fonde musí byť minimálne 25%; v prípade poklesu podielu pod túto hodnotu a následného nárastu nad túto hodnotu v lehote do 3 mesiacov od úvodného poklesu je portfólio fondu spravované v súlade s investičnou politikou tohto podielového fondu. Investičnou politikou podielového fondu nie je kopírovanie indexu, ani kopírovanie indexu s pákovým efektom v zmysle § 90 zákona.

1.12.3. Majetok podielového fondu možno v súlade s investičnou politikou podielového fondu investovať do vkladov, ktoré sú v súlade s požiadavkami zákona,

- a) a to najmä do vkladov na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov,
- b) ktoré sú otvorené v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky, v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte, alebo v pobočkách zahraničných bánk umiestnených na území Slovenskej republiky.
- c) pričom prípustný interval pomeru hodnôt peňažných prostriedkov na bežných a vkladových účtoch v bankách k hodnote majetku v podielovom fonde je od 0 % do 75 %; opätovné zosúladenie s prípustným intervalom v lehote do 14 dní je v súlade s investičnou politikou podielového fondu.

1.12.4. Majetok podielového fondu možno v súlade s investičnou politikou podielového fondu investovať do dlhových cenných papierov, ktoré sú v súlade s požiadavkami zákona,

- a) a to najmä do štátnych cenných papierov a štátom garantovaných cenných papierov, cenných papierov vydávaných bankami, a v menšej miere aj do komunálnych cenných papierov, cenných papierov vydaných pobočkami zahraničných bánk, obchodníkmi s cennými papiermi, zahraničnými obchodníkmi s cennými papiermi, inými finančnými spoločnosťami a zahraničnými subjektmi s obdobným predmetom podnikania, ktoré sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle zákona, do korporátnych dlhových cenných papierov vydaných inými ako finančnými inštitúciami,
- b) pričom úroveň modifikovanej durácie časti portfólia predstavujúcej investície do vkladov, dlhových cenných papierov a finančných derivátov v podielovom fonde môže byť maximálne 1; modifikovaná durácia meria citlivosť hodnoty dlhového cenného papiera a finančného derivátu na zmenu trhovej úrokovej miery; zároveň platí, že pre účely výpočtu podľa uvedeného obmedzenia hodnota vkladov nie je úrokovovo citlivá,
- c) správcovská spoločnosť hodnotí úverovú kvalitu dlhových cenných papierov nachádzajúcich sa v majetku podielového 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). Stupne úverovej kvality dlhových cenných papierov sú k dispozícii na webovom sídle správcovskej spoločnosti [www.vubam.sk](http://www.vubam.sk). Správcovská spoločnosť môže pre hodnotenie úverovej kvality dlhového cenného papiera vziať do úvahy ako určujúci rating stanovený internou analýzou pre:
  - emitenta uvedeného dlhového cenného papiera, alebo
  - subjekt, ktorý poskytol na tento dlhový cenný papier záruku.

V majetku podielového 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 podielového fondu, a to po dobu maximálne šiestich mesiacov od ich nadobudnutia.

V prípade, ak rating cenného papiera, alebo rating emitenta tohto dlhového cenného papiera alebo rating subjektu, ktorý poskytol na tento dlhový cenný papier záruku, klesne pod vyššie uvedený primeraný interval, alebo ak pre dlhový cenný papier už nie je k dispozícii interný rating, správcovská spoločnosť zosúladí portfólio podielového fondu s primeraným intervalom ratingu najneskôr do šiestich mesiacov od vzniku nesúladu. Opätovné zosúladenie s primeraným intervalom ratingu v lehote do šiestich mesiacov je v súlade s investičnou politikou podielového fondu.

Uvedené pravidlá hodnotenia úverovej kvality dlhových cenných papierov sa neuplatnia na cenné papiere vydané alebo garantované Slovenskou republikou;

- d) vrátane dlhových cenných papierov prijatých na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte, ak sa na tejto zahraničnej burze cenných papierov alebo na tomto inom regulovanom trhu pravidelne obchoduje, je prístupný verejnosti a činnosť tejto burzy alebo tohto trhu je povolená príslušným orgánom dohľadu v štáte, v ktorom má sídlo; pričom zoznam takýchto zahraničných búrz alebo iných verejných regulovaných trhov cenných papierov v nečlenskom štáte je uvedený v Prílohe č. 1,
- e) vrátane dlhových cenných papierov z nových emisií cenných papierov, ak:

- i. emisné podmienky obsahujú záväzok, že sa podá žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle § 88 ods. 1 písm. a) a b) zákona alebo žiadosť o prijatie na obchodovanie na trh kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo inom regulovanom trhu podľa písmena d) tohto bodu; pričom zoznam obchodných mien takýchto búrz alebo iných regulovaných trhov, na ktoré môžu byť prijaté prevoditeľné cenné papiere z nových emisií, je uvedený v Prílohe č. 2,
- ii. je zo všetkých okolností zrejmé, že sa toto prijatie podľa predchádzajúceho písm. i tohto písmena e) tohto bodu uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie.

1.12.5. Majetok podielového fondu nie je možné v zmysle investičnej politiky podielového fondu investovať do akcií (kapitálových cenných papierov).

1.12.6. Majetok podielového fondu možno v súlade s investičnou politikou podielového fondu investovať do podielových listov iných podielových fondov,

- a) a to najmä do nasledujúcich typov podielových listov iných podielových fondov: iný dlhopisový podielový fond, iný podielový fond peňažného trhu, iný podielový fond krátkodobého peňažného trhu, iný podielový fond krátkodobých investícií, ktorých ekonomické charakteristiky zodpovedajú investičnej politike podielového fondu uvedenej v bode 1 tohto článku,
- b) za účelom tvorby expozície na dlhopisové a peňažné trhy a zároveň za účelom efektívnejšieho riadenia takýchto investícií v podielovom fonde, taktiež za účelom diverzifikácie aktív a zníženia transakčných nákladov,
- c) pričom do majetku podielového fondu sa môžu nadobúdať podielové listy iných podielových fondov, vrátane iných vlastných podielových fondov a podielových fondov spravovaných správcovskými spoločnosťami patriacimi do skupiny Intesa Sanpaolo; investície podielového fondu do iných vlastných podielových fondov budú zaťažené štandardnou výškou poplatkov, uvedenou v štatútoch takýchto iných podielových fondov, avšak na takéto investície sa odplata správcovskej spoločnosti za správu tohto podielového fondu neúčtuje,
- d) pričom investovanie do iných podielových fondov môže byť spojené s povinnosťou podielového fondu uhradiť vstupné alebo výstupné poplatky inému podielovému fondu, ktoré budú predstavovať náklady podielového fondu. V prípade, že sa majetok podielového fondu investuje do podielových listov iných vlastných podielových fondov alebo podielových listov spravovaných správcovskými spoločnosťami patriacimi do skupiny Intesa Sanpaolo, resp. pre ktoré správcovská spoločnosť alebo spoločnosti patriace do skupiny Intesa Sanpaolo vykonávajú činnosti alebo funkcie v zmysle zákona, a to za účelom zvýšenia efektívnosti riadenia investícií, z majetku podielového fondu nebudú hradené žiadne poplatky ani náklady spojené s vydaním a vyplatením podielových listov takýchto iných podielových fondov.

Maximálne 10 % hodnoty majetku podielového fondu je možné celkovo investovať do iných podielových listov.

1.12.7. Majetok podielového fondu možno v súlade s investičnou politikou podielového fondu investovať do finančných derivátov, ktoré sú uzatvárané mimo regulovaného trhu ako aj do finančných derivátov obchodovaných na regulovanom trhu, a ktoré sú v súlade s požiadavkami zákona,

- a) a to do nasledujúcich typov finančných derivátov: forwardy, swapy, futurity a opcie,
- b) pričom podkladovým nástrojom týchto finančných derivátov môže byť úroková miera, dlhový cenný papier, dlhopisový index, výmenný kurz mien,
- c) pričom cieľom transakcií s týmito derivátmi v podielovom fonde môže byť zabezpečenie sa voči riziku v zmysle legislatívnych požiadaviek alebo riadenie expozície na podkladové aktíva s cieľom dosahovania výnosu a v súlade so zameraním investičnej politiky tohto podielového fondu,
- d) pričom protistranou pri obchodoch s finančnými derivátmi uzatváranými mimo regulovaného trhu je finančná inštitúcia, ktorá podlieha dohľadu nad obozretným podnikaním; takouto protistranou môže byť aj obchodník s cennými papiermi, zahraničný obchodník s cennými papiermi, banka, pobočka zahraničnej banky a subjekty so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom činnosti; podmienkou pre výber takejto protistrany sú najmä: úverové riziko, resp. úverová kvalita protistrany a operačná efektívnosť,
- e) pričom deriváty uzatvárané mimo regulovaného trhu sú denne oceňované a toto ocenenie je overované spôsobmi podľa zákona a možno ich kedykoľvek predať, speňažiť alebo uzavrieť prostredníctvom iného obchodu za ich trhovú cenu na základe podnetu správcovskej spoločnosti.

1.12.8. Majetok podielového fondu nie je možné v zmysle investičnej politiky podielového fondu investovať do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu obsahujúcich derivát.

1.12.9. Peňažné pôžičky alebo úvery v prospech majetku v podielovom fonde možno prijať len od banky, ktorá je zároveň Depozitárom, len ak je to v súlade so záujmami podielnikov pre účely efektívneho riadenia likvidity (napr. vo výnimočnom prípade, kedy v krátkom čase nebude vhodné speňažiť cenné papiere v majetku podielového fondu a bude potrebné okamžite vyplatiť podielové listy podielnikom žiadajúcim o vyplatenie podielových listov podielového fondu) a len so splatnosťou, ktorá je primeraná času potrebnému na vhodné speňaženie cenných papierov, maximálne však do jedného roka od vzniku práva čerpať úver alebo pôžičku. Ich súhrn nesmie presiahnuť 10 % hodnoty majetku v podielovom fonde.

1.12.10. Pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika:

a) Hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných rovnakým emitentom nesmie tvoriť viac ako 10 % hodnoty majetku v podielovom fonde, v prípade právnických osôb patriacich do skupiny kontrolovanej finančnou inštitúciou, za ktorú sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka podľa osobitného zákona alebo podľa medzinárodných účtovných štandardov, viac ako 20 % hodnoty majetku v podielovom fonde, pričom však celková hodnota cenných papierov emitentov, ktorých prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu tvoria viac ako 5 % hodnoty majetku v podielovom fonde, nesmie prekročiť 40% hodnoty majetku v podielovom fonde.

b) Až 100% hodnoty majetku v podielovom fonde možno investovať do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených Slovenskou republikou. Je pritom zaručená rovnaká úroveň ochrany investorov ako pri štandardných podielových fondoch, ktoré dodržiavajú pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona. Majetok v podielovom fonde musí tvoriť najmenej šesť emisií prevoditeľných cenných papierov podľa prvej vety a hodnota jednej emisie podľa prvej vety nesmie tvoriť viac ako 30 % hodnoty majetku v podielovom fonde.

1.12.11. Správcovská spoločnosť nepoužíva pri hospodárení s majetkom v podielovom fonde transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov (repo transakcie, požičiavanie alebo vypožičiavanie cenných papierov alebo komodít, transakcie typu „buy-sell back“ alebo „sell-buy back“, transakcie požičiavania s dozabezpečením), swapy na celkový výnos, ani opätovné použitie finančných nástrojov, ktoré boli prijaté v rámci dohody o kolaterále, a to v zmysle ustanovení nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2015/2365.

#### **Vyhlásenie:**

**S majetkom v podielovom fonde je povolené vykonávať obchody s finančnými derivátmi, ktoré môžu byť použité nielen na zabezpečenie sa proti riziku, ale môžu byť aj súčasťou investičnej politiky podielového fondu s cieľom dosahovania výnosu. Z tohto dôvodu sa môže v podielovom fonde dočasne zvýšiť riziko straty vzťahujúce sa na majetok v podielovom fonde, ktoré však správcovská spoločnosť reguluje v súlade so štatútom. Riziko straty môže vzniknúť v prípade zmien trhových cien finančných derivátov a ich podkladových aktív. V záujme zachovania rizikového profilu správcovská spoločnosť investuje prostriedky podielového fondu do finančných derivátov v súlade so štatútom podielového fondu.**

1.12.12. **Rizikový profil podielového fondu**

a) Hodnota investície môže rásť, stagnovať, alebo aj klesať, pričom nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy.

b) Druhy rizík spojených s investovaním do podielového fondu a ich miery vplyvu na aktuálnu hodnotu podielu sú:

i. trhové riziko (vyplývajúce z vplyvu zmien vývoja príslušného trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhov majetku v podielovom fonde), ktoré má nízky vplyv. Správcovská spoločnosť toto riziko riadi výberom jednotlivých cenných papierov a nástrojov peňažného trhu nakupovaných do majetku v podielovom fonde.

ii. úverové riziko (spočívajúce v tom, že emitent alebo protistrana nedodrží svoj záväzok), ktoré má nízky vplyv. Správcovská spoločnosť toto riziko riadi výberom jednotlivých cenných papierov a nástrojov peňažného trhu nakupovaných do majetku v podielovom fonde.

iii. úrokové riziko (spočívajúce v zmene ceny dlhových cenných papierov vplyvom zmeny úrokovej sadzby), ktoré má nízky až stredný vplyv. Správcovská spoločnosť toto riziko riadi hlavne riadením celkovej modifikovanej dĺžky majetku v podielovom fonde.

iv. riziko vyrovnania obchodu (spojené s tým, že vyrovnanie obchodu neprebehne tak, ako sa predpokladalo z dôvodu, že protistrana nezaplatí alebo nedodá finančné nástroje v stanovenej lehote), ktoré má nízky vplyv.

Správčovská spoločnosť toto riziko riadi výberom kvalitnej protistrany, alebo nepriamo môže byť ovplyvnené napr. obchodníkom s cennými papiermi, ktorý pre správcovskú spoločnosť realizuje obchody s protistranou.

- v. riziko nedostatočnej likvidity (spočívajúce v tom, že určité aktívum podielového fondu nebude speňažené včas za primeranú cenu), ktoré má nízky vplyv. Správčovská spoločnosť toto riziko riadi výberom jednotlivých cenných papierov a nástrojov peňažného trhu nakupovaných do majetku v podielovom fonde.
- vi. devízové riziko (spočívajúce v tom, že hodnota investície môže byť ovplyvnená zmenou výmenných kurzov cudzích mien), ktoré má nízky vplyv.
- vii. riziko straty majetku zvereného do úschovy alebo iného spravovania (ktoré môže byť zapríčinené najmä insolventnosťou, nedbalým alebo úmyselným konaním osoby, ktorá má v úschove alebo inom spravovaní majetok v podielovom fonde alebo podielové listy podielového fondu), ktoré má nízky vplyv. Správčovská spoločnosť toto riziko riadi nepriamo kvalitným výberom osoby, ktorá vykonáva úschovu alebo iné spravovanie.
- viii. riziko koncentrácie (súvisiace s investičnou stratégiou zameranou na určité priemyselné odvetvie, štáty či regióny, iné časti trhu alebo určité druhy aktív), ktoré má nízky vplyv. Správčovská spoločnosť toto riziko riadi výberom jednotlivých cenných papierov a nástrojov peňažného trhu nakupovaných do majetku v podielovom fonde.
- ix. riziko kolísania hodnoty investície v závislosti od výkonnosti správcovskej spoločnosti pri správe podielového fondu alebo v závislosti od existencie alebo obmedzenia záruk poskytovaných treťou stranou, ktoré má nízky vplyv,
- x. riziko inflácie, ktoré má nízky vplyv,
- xi. riziko nestálosti prostredia, v ktorom pôsobí správcovská spoločnosť, najmä riziko zmeny daňového systému alebo právnych predpisov, ktoré má nízky vplyv.

Výšky vplyvu sú ohodnotené podľa zamerania a cieľov investičnej politiky, najmä druhov a rozloženia majetku v podielovom fonde.

- c) Vplyv jednotlivých druhov rizík vymenovaných v tomto bode 1.12.12. písm. b) sa v podielovom fonde neprejavuje izolovane, ale skupiny viacerých rizík pôsobia vo vzájomnej interakcii.

#### 1.12.13. Meranie a riadenie rizík

- a) Správčovská spoločnosť identifikované významné riziká meria a riadi najmä nasledujúcimi spôsobmi: komplexným multi-faktorovým modelom riadenia rizík, ktorý využíva štandardné matematicko-štatistické modely výpočtu rizikovosti portfólia (volatilita), používa sofistikované metódy riadenia rizík na báze merania úrokovej a úverovej citlivosti, efektívnej analýzy likvidity a devízového rizika.
- b) Správčovská spoločnosť riadi riziká spojené s finančnými derivátmi a s investíciami do cenných papierov a nástrojov peňažného trhu obsahujúcich derivát najmä nasledujúcimi spôsobmi: komplexným multi-faktorovým modelom riadenia rizík a hĺbkovou analýzou podkladových nástrojov, ktorá zahŕňa meranie rizikových parametrov ako volatilita ceny, likvidita, úverová kvalita, pákový efekt a riziko protistrany.
- c) Správčovská spoločnosť vypočítava celkové riziko týkajúce sa finančných derivátov, ktorému je podielový fond vystavený, nasledovne: metódou záväzkového princípu, pričom pri výpočte celkového rizika sa zohľadňuje aktuálna hodnota podkladových nástrojov finančných derivátov, riziko protistrany, predpokladané budúce pohyby na finančnom trhu a zostávajúca doba do uzavretia pozícií finančných derivátov. Celkové riziko v zmysle zákona nesmie prekročiť čistú hodnotu majetku v podielovom fonde.
- d) Očakávaná úroveň pákového efektu z finančných derivátov, ktorému je podielový fond vystavený je stanovená na 5% z čistej hodnoty majetku v podielovom fonde.
- e) **Správčovská spoločnosť má zavedenú internú politiku pre zábezpeku, ktorá je v súlade s platnou legislatívou v zmysle požiadaviek na zábezpeku (likvidita, oceňovanie, diverzifikácia, vymožitelnosť). Politika upravuje aj druhy zábezpeky, ktorou môže byť hotovosť alebo bezpečné cenné papiere ako napríklad vysoko kvalitné štátne dlhopisy. Politika zahŕňa aj spôsoby určovania zrážok z trhovej hodnoty zábezpeky pre rôzne triedy aktív (haircut). V prípade zábezpeky formou hotovosti Správčovská spoločnosť vymedzuje povolené spôsoby jej investovania tak, aby bola zachovaná hodnota zábezpeky a riziko jej znehodnotenia limitované.**

#### 1.13. Pravidlá pre oceňovanie majetku v podielovom fonde

- 1.13.1. Správčovská spoločnosť aktualizuje hodnotu majetku a záväzkov v podielovom fonde, čistú hodnotu majetku v podielovom fonde, a z toho vyplývajúcu aktuálnu hodnotu podielu ku každému pracovnému dňu, a to na základe záverečných denných hodnôt jednotlivých zložiek majetku (v prípade zložiek majetku vyjadrených v cudzej mene prepočítaných kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou v deň, ku ktorému sa



prepočet vykonáva) najneskôr do 18. hodiny druhého pracovného dňa odo dňa, ku ktorému správcovská spoločnosť hodnotu podielu aktualizuje. V prípade, že záverečné denné hodnoty niektorých zložiek v majetku podielového fondu nie sú známe do konca nasledujúceho pracovného dňa odo dňa, ku ktorému správcovská spoločnosť hodnotu podielu aktualizuje, bude spoločnosť postupovať v súlade s Opatrením NBS č. 13/2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a o spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií (resp. opatrením, ktoré nahrádza alebo dopĺňa toto opatrenie) (ďalej len „**Opatrenie NBS**“).

1.13.2. Správcovská spoločnosť vykonáva oceňovanie majetku a záväzkov v podielovom fonde s odbornou starostlivosťou, v spolupráci s depozitárom a v súlade so zákonom a Opatrením NBS, prípadne v súlade s odporúčaniami NBS.

1.13.2.1. Hodnota prevoditeľných cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a iných podielových listov sa určuje v súlade s platnými právnymi predpismi, pričom sa používa záverečný kurz vyhlásený organizátorom trhu, na ktorom sa s nimi obchoduje, zvýšený (napr. u dlhopisov) o alikvotný úrokový výnos ku dňu, ku ktorému sa ocenenie vykonáva alebo teoretická cena.

1.13.2.2. Hodnota krátkodobých termínovaných vkladov a vkladov na bežných a vkladových účtoch sa určuje ako menovitá hodnota zvýšená o alikvotnú časť úrokov ku dňu ocenenia.

1.13.2.3. Hodnota pohľadávok a záväzkov (napr. za vyplatené podielové listy, vstupné a výstupné poplatky, neukončené obchody s cennými papiermi, neuhradené poplatky organizátorom trhu a obchodníkom s cennými papiermi, odplata za výkon činnosti depozitára, odplata správcovskej spoločnosti a pod.) sa určuje podľa ich stavu ku dňu ocenenia.

1.13.3. Čistou hodnotou majetku v podielovom fonde je v súlade so zákonom rozdiel medzi hodnotou majetku v podielovom fonde a jeho záväzkami.

#### 1.14. Výpočet aktuálnej ceny PL, predajnej ceny PL, nákupnej ceny PL a poplatky

1.14.1. **Aktuálna cena PL.** Aktuálnou cenou PL sa rozumie aktuálna hodnota podielu. Aktuálna hodnota podielu sa počíta za každý pracovný deň ako podiel čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a počtu podielov v obehu v súlade so zákonom. Počet podielov v obehu je počet vydaných podielov znížený o počet vyplatených podielov. Aktuálna hodnota podielu je zaokrúhľená na 6 desatinných miest.

1.14.2. **Predajná cena PL.** Predajnou cenou PL sa rozumie súčet aktuálnej ceny PL a vstupného poplatku. Predajná cena PL je zaokrúhľená na 6 desatinných miest.

1.14.3. **Nákupná cena PL.** Nákupnou cenou PL sa rozumie rozdiel aktuálnej ceny PL a výstupného poplatku. Nákupná cena PL môže byť upravená o preddavok na daň v zmysle platného zákona o dani z príjmov. Nákupná cena PL je zaokrúhľená na 6 desatinných miest.

#### 1.14.4. Poplatky

1.14.4.1. Správcovská spoločnosť je pri vydávaní podielových listov oprávnená od investora požadovať poplatok (ďalej len „**vstupný poplatok**“). Aktuálna výška vstupného poplatku je 0 % z investovanej sumy. Výška vstupného poplatku je účtovaná k rozhodujúcemu dňu. Vstupný poplatok je príjmom správcovskej spoločnosti. Rozdiel investovanej sumy a predajnej ceny PL vyplývajúci zo zaokrúhľovania je príjmom podielového fondu.

1.14.4.2. Správcovská spoločnosť je pri vyplácaní podielových listov oprávnená od podielníka požadovať poplatok (ďalej len „**výstupný poplatok**“), a to formou zrážky z aktuálnej ceny PL. Aktuálna výška výstupného poplatku je 0 % z aktuálnej ceny PL. Výška výstupného poplatku je účtovaná k rozhodujúcemu dňu. Výstupný poplatok sa od podielníka nesmie požadovať, ak by jeho súčet so vstupným poplatkom vyúčtovaným tomuto podielníkovi pri vydaní podielového listu prekročil 5 % z aktuálnej ceny PL v čase jeho vyplatenia. Výstupný poplatok je príjmom správcovskej spoločnosti.

1.14.4.3. Pri presune investície do podielového fondu podľa bodu 1.9.10. a z podielového fondu podľa bodu 1.10.10. tohto predajného prospektu sa účtuje poplatok vo výške kladného rozdielu medzi vstupným poplatkom platným pre iný podielový fond, do ktorého sa presun realizuje, a vstupným poplatkom podielového fondu, z ktorého sa presun realizuje, pričom tento poplatok je vstupným poplatkom pre podielový fond, do ktorého sa investícia presúva.

1.14.4.4. Poplatky je správcovská spoločnosť oprávnená znížiť, a to najmä s ohľadom na celkový objem peňažných prostriedkov, ktoré investor investoval a dĺžku doby počas ktorej je podielníkom, pričom správcovská spoločnosť uplatňuje princíp rovnakého zaobchádzania so všetkými podielníkmi.

1.14.5. **Spôsob, miesto a periodicita zverejňovania týchto cien.** Správcovská spoločnosť informuje podielnikov o aktuálnej hodnote podielu na svojom webovom sídle [www.vubam.sk](http://www.vubam.sk). Správcovská spoločnosť najmenej raz za dva týždne zverejňuje v tlači s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcou burzové správy aktuálnu hodnotu podielu, maximálnu predajnú cenu PL, minimálnu nákupnú cenu PL a čistú hodnotu majetku v podielovom fonde.

#### 1.15. Náklady podielového fondu

1.15.1. Náklady podielového fondu v zmysle zákona, ktoré súvisia so správou majetku v podielovom fonde, okrem odplaty za správu podielového fondu a odplaty za výkon činnosti depozitára, tvoria:

- poplatky regulovanému trhu, subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, banke, pobočke zahraničnej banky, obchodníkovi s cennými papiermi, pobočke zahraničného obchodníka s cennými papiermi, centrálnemu depozitárovi alebo členovi centrálného depozitára a subjektu so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom činnosti,
- poplatky za obstaranie a vyrovnanie obchodov s cennými papiermi banke, pobočke zahraničnej banky, obchodníkovi s cennými papiermi, pobočke zahraničného obchodníka s cennými papiermi, centrálnemu depozitárovi alebo členovi centrálného depozitára a subjektu so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom činnosti,
- poplatky za úschovu a správu cenných papierov,
- poplatky za vedenie bežných účtov a prevody finančných prostriedkov banke, pobočke zahraničnej banky a subjektu so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom činnosti,
- odplata audítora za overenie účtovnej závierky podielového fondu,
- poplatok za správu iného otvoreného podielového fondu v zmysle investičnej politiky podielového fondu, maximálne vo výške 5% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku iného podielového fondu,
- ostatné náklady vyplývajúce z právnych predpisov v oblasti účtovníctva a v daňovej oblasti.

1.15.2. Odplata správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu predstavuje 0,11 % z priemernej dennej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde za posledných 365 dní. Odplata za správu podielového fondu sa zahŕňa do záväzkov v podielovom fonde denne a uhrádza mesačne. Za deň, ktorý nie je pracovný, sa odplata za správu podielového fondu vypočítava z hodnôt z najbližšieho nasledujúceho pracovného dňa, ktoré sú potrebné na výpočet odplaty za správu podielového fondu.

Vzorec pre výpočet odplaty za správu podielového fondu je nasledovný:

$$\text{Odplata} = \sum_{i=1}^n \frac{CHM_i \cdot \text{Výška poplatku}}{n}$$

kde Odplata je odplata správcovskej spoločnosti,  $CHM_i$  je čistá hodnota majetku v podielovom fonde v deň  $i$ , Výška poplatku je 0,11 %,  $n$  je počet dní v roku.

1.15.3. Odplata za výkon činnosti depozitára predstavuje 0,05 % z priemernej dennej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde za posledných 365 dní. Odplata za výkon činnosti depozitára sa zahŕňa do záväzkov v podielovom fonde denne a uhrádza polročne. Za deň, ktorý nie je pracovný, sa odplata za výkon činnosti depozitára vypočítava z hodnôt z najbližšieho nasledujúceho pracovného dňa, ktoré sú potrebné na výpočet odplaty za výkon činnosti depozitára.

Vzorec pre výpočet odplaty za výkon činnosti depozitára je nasledovný:

$$\text{Odplata} = \sum_{i=1}^n \frac{CHM_i \cdot \text{Výška poplatku}}{n}$$

kde Odplata je odplata za výkon činnosti depozitára,  $CHM_i$  je čistá hodnota majetku v podielovom fonde v deň  $i$ , Výška poplatku je 0,05 %,  $n$  je počet dní v roku.

1.15.4. V prípade, ak výška poplatkov, ktoré tvoria nákladovú položku podielového fondu, bude závisieť od obchodnej dohody strán, správcovská spoločnosť vyvinie všetko úsilie, ktoré možno od správcovskej spoločnosti spravodlivo požadovať, za účelom dosiahnutia, aby poplatok neprekročil ceny obvyklé v mieste a v čase uzavretia obchodu.

1.15.5. Výška nákladov a poplatkov podielového fondu v tis. EUR:

	2018
Odplata za správu podielového fondu	186

<i>Odplata za výkon činnosti depozitára</i>	84
<i>Poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi</i>	48
<i>Poplatky banke</i>	3
<i>Poplatky obchodníkovi s cennými papiermi</i>	1

## 2. INFORMÁCIE O SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

2.1. Obchodné meno: VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.

Právna forma: akciová spoločnosť

Identifikačné číslo: 35 786 272

Sídlo: Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24

Obchodný register: Okresný súd Bratislava I., oddiel: Sa, vložka č. 2416/B

2.2. Správcovská spoločnosť bola založená v roku 2000 na dobu neurčitú. Správcovská spoločnosť podlieha dohľadu Národnej banky Slovenska so sídlom Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava.

2.3. Názvy podielových fondov, ktoré správcovská spoločnosť spravuje a ich skratky:

- VÚB AM ACTIVE BOND FUND,  
otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (ABF)
- VÚB AM ACTIVE MAGNIFICA,  
otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (AMG)
- VÚB AM DYNAMICKÉ PORTFÓLIO,  
otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (DOP)
- VÚB AM EDÍCIA SVET,  
otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (ESV)
- VÚB AM EDÍCIA 2018,  
otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (E18)
- VÚB AM FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND,  
otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (FLK)
- VÚB AM KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO,  
otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (KOP)
- VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA I,  
otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (ME1)
- VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA II,  
otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (ME2)
- VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA III,  
otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (ME3)
- VÚB AM REZERVNÝ FOND,  
otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (REF)
- VÚB AM STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND,  
otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (SEF)
- VÚB AM VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND,  
otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (VRF)

2.4. Meno, priezvisko a funkcia členov predstavenstva, členov dozornej rady a prokuristov, ako aj údaje o ich hlavných činnostiach, ktoré tieto osoby vykonávajú mimo správcovskej spoločnosti:

### Predstavenstvo:

- Marco Bus – (predseda predstavenstva) – mimo spoločnosti Riaditeľ a Co General Manager Eurizon Capital, S.A. Luxemburg, predseda dozornej rady CIB Befektetési Alapkezelo Zrt. (CIB IFM), Maďarská republika a predseda dozornej rady PBZ Invest d.o.o., Chorvátska republika

- RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. (člen predstavenstva a generálny riaditeľ - CEO) – mimo spoločnosti člen dozornej rady CIB Befektetési Alapkezelo Zrt. (CIB IFM), Maďarská republika a člen dozornej rady PBZ Invest d.o.o., Chorvátska republika, podpredseda predstavenstva Slovenskej asociácie správcovských spoločností
- Liuba Samotyeva - mimo spoločnosti členka dozornej rady PBZ Invest d.o.o., Chorvátska republika

#### **Dozorná rada:**

- Giorgio Di Giorgio – (predseda dozornej rady) dekan, Útvar ekonómie a financií LUISS University, Talianska republika
- Oreste Auleta - vedúci investícií a riadenia produktov Eurizon Capital SGR, S.p.A. Talianska republika
- Massimo Mazzini – Obchodný riaditeľ Eurizon Capital Sgr., S.p.A. Talianska republika, člen predstavenstva Penghua Fund Management, Čína
- Alexander Resch – predseda predstavenstva a generálny riaditeľ VÚB, a.s.
- Doc. Ing. Tomáš Výrost PhD. – výskumný pracovník, Inštitút ekonomiky a manažmentu Ekonomická univerzita v Bratislave

#### **Prokuristi:**

- RNDr. Peter Šenk, PhD., MSc.; Ing. Juraj Vaško; JUDr. Božena Malecká.

2.5. Základné imanie správcovskej spoločnosti je 4 093 560 € a je splatené v plnom rozsahu.

2.6. Správcovská spoločnosť môže na základe zmluvy zveriť osobe oprávnenej na výkon zverených činností vykonávanie nasledovných činností: administrácia (vedenie účtovníctva podielového fondu, zabezpečovanie právnych služieb pre podielový fond, určovanie hodnoty majetku v podielovom fonde a určenie hodnoty podielu, zabezpečovanie plnenia daňových povinností spojených s majetkom v podielovom fonde, vedenie zoznamu podielnikov a účtov majiteľov zaknihovaných podielových listov vedených v samostatnej evidencii, rozdeľovanie a vyplácanie výnosov z hospodárenia s majetkom v podielovom fonde, vydávanie podielových listov a vyplácanie podielových listov, uzavieranie zmlúv o vydaní podielových listov alebo o vyplatení podielových listov a ich vyrovnávanie, vedenie obchodnej dokumentácie, informovanie investorov a vybavovanie ich sťažností) a výkon funkcie dodržiavania, riadenia rizík a vnútorného auditu. Funkciu riadenia rizík je možné zveriť len právnickej osobe, ktorá je obchodníkom s cennými papiermi, správcovskou spoločnosťou, zahraničným obchodníkom s cennými papiermi alebo zahraničnou správcovskou spoločnosťou. Konkrétne činnosti zverené iným osobám sú uvedené v rámci informácií v Prílohe č. 3.

2.7. Politika odmeňovania a stimulov správcovskej spoločnosti zahŕňa zásady odmeňovania, ktoré sú v súlade s § 33 zákona, najmä:

- a) sú v súlade s riadnym a účinným riadením rizík a podporujú ho,
- b) nepodnecujú k prijímaniu rizika, ktoré nie je v súlade s rizikovými profilmi, štatútmi alebo zakladajúcimi dokumentmi spravovaných fondov,
- c) sú v súlade s obchodnou stratégiou, cieľmi, hodnotami a záujmami správcovskej spoločnosti a fondov, ktoré spravuje, ako aj ich investorov, pričom zahŕňajú opatrenia na zabránenie konfliktu záujmov,
- d) pevná a pohyblivá zložka celkového odmeňovania sú primerane vyvážené, pričom pohyblivá zložka vychádza z vyhodnotenia nastavených kritérií,
- e) dozorná rada správcovskej spoločnosti prijíma a pravidelne preskúmava všeobecné princípy zásad odmeňovania a zodpovedá za ich uplatňovanie v správcovskej spoločnosti,
- f) dozorná rada správcovskej spoločnosti nezávisle preskúmava uplatňovanie zásad odmeňovania v správcovskej spoločnosti najmenej raz ročne.

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, možno získať na webovom sídle správcovskej spoločnosti [www.vubam.sk](http://www.vubam.sk); správcovská spoločnosť poskytne na požiadanie bezplatne kópiu podrobnosti aktuálnych zásad odmeňovania v listinnej podobe.

### **3. INFORMÁCIE O DEPOZITÁROVI**

3.1. Obchodné meno: Všeobecná úverová banka, a.s.

Právna forma: akciová spoločnosť

Sídlo: Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava 25

Medzi základné úlohy depozitára patria kontrola pri vydávaní a vyplácaní podielových listov, kontrola výpočtu hodnoty podielu, kontrola použitia výnosov z majetku vo fonde, kontrola nakladania s majetkom vo fonde,



kontrola dodržiavania pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika, vedenie registra emitenta podielových listov v rámci samostatnej evidencie zaknihovaných podielových listov podielového fondu, depozitárska úschova, vrátane vedenia bežných účtov fondu, v rozsahu, spôsobom a za podmienok bližšie špecifikovaných v depozitárskej zmluve. Ak depozitár pri výkone svojej činnosti zistí, že správcovská spoločnosť porušila zákon, štatút alebo predajný prospekt fondu, bezodkladne informuje o tejto skutočnosti NBS a správcovskú spoločnosť. Depozitár predchádza vzniku konfliktu záujmov, ktoré môžu nastať pri plnení jeho úloh, identifikáciou okolností, ktoré môžu viesť ku konfliktu záujmov, ich monitorovaním a eliminovaním, najmä funkčným a hierarchickým oddelením funkcie depozitára od obchodovania na vlastný účet, vykonávania pokynov na účet klienta a upisovania a umiestňovania finančných nástrojov. Depozitár koná samostatne, s odbornou starostlivosťou a výlučne v záujme podielnikov.

- 3.2. V oblasti depozitárskej úschovy je správa a úschova zahraničných cenných papierov zabezpečovaná prostredníctvom služieb zahraničných osôb, predovšetkým nadnárodným centrálnym depozitárom - spoločnosťou Clearstream Banking S.A. 42, Avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg, ďalej lokálnymi osobami Bank Polska Kasa Opieki SA 53/57 Grzybowska Street, 00-950 Warsaw, Poland, Komerční banka, a.s. Na Příkopě 33 čp 969, Praha 114 07 Česká republika, ALLFUNDS INTERNATIONAL, S.A., Le Dôme – Espace Pétrussee, Building C, 2-8 Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, ako aj lokálnymi osobami patriacimi do skupiny Intesa Sanpaolo S.p.A., Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Taliansko (ďalej len „**skupina ISP**“), Central-European International Bank Ltd, 4-14 Medve utca, Budapest, Hungary, H-1027, Privredna Banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10000 Zagreb, Croatia, EURIZON CAPITAL S.A., 9-11. Rue Goethe, L-1637 Luxembourg. Ak osoba, ktorej depozitár zveril činnosť v oblasti depozitárskej úschovy, zverila tieto činnosti inej osobe, mohla tak urobiť len za rovnakých podmienok za akých ich depozitár zveril tejto osobe. Najvýznamnejším opatrením predchádzania konfliktu záujmov, ktoré môžu vzniknúť v súvislosti so zverením funkcií v oblasti depozitárskej úschovy osobám zo skupiny ISP, je výkon činností na základe stratégie vykonávania, zadávania a alokácie pokynov, kde sú transakcie realizované za komerčných bankových podmienok, ktoré sa bežne uplatňujú pri transakciách medzi nezávislými, neprepojenými stranami. Úroveň výkonu funkcií zverených iným osobám je pravidelne prehodnocovaná a v prípade neuspokojivých výsledkov niektorej z osôb sú aktíva presunuté k inej osobe.
- 3.3. Aktuálne informácie podľa bodov 3.1. a 3.2. sú na požiadanie prístupné investorom v sídle depozitára.

#### **4. INFORMÁCIE O OSOBÁCH, KTORÉ POSKYTUJÚ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI PORADENSTVO PRI INVESTOVANÍ MAJETKU V PODIELOVOM FONDE**

Správcovskej spoločnosti neposkytuje žiadna osoba poradenstvo pri investovaní majetku v podielovom fonde.

#### **5. INFORMÁCIE O VYPLÁCANÍ VÝNOSOV A VYPLÁCANÍ PODIELOVÝCH LISTOV A PRÍSTUPE K INFORMÁCIÁM**

- 5.1. Postup a spôsob zabezpečenia vyplácania výnosov a vyplácania podielových listov:
- a) Správcovská spoločnosť v súlade so zákonom vypláca podielnikom výnosy v súlade s bodom 1.11. tohto predajného prospektu.
  - b) Podielové listy sú podielnikom vyplácané podľa bodu 1.10. tohto predajného prospektu.
- 5.2. Spôsob sprístupňovania informácií o podielovom fonde podielnikom:
- a) V Slovenskej republike sú informácie o podielovom fonde podielnikom sprístupňované hlavne prostredníctvom štatútu (o jeho zmenách informuje správcovská spoločnosť vyvesením jeho aktuálneho znenia v sídle správcovskej spoločnosti, sprístupnením v sídle depozitára, na všetkých predajných miestach distribútora PL (VÚB, a.s.) a zverejnením na svojom webovom sídle [www.vubam.sk](http://www.vubam.sk)), predajného prospektu, kľúčových informácií pre investorov, polročnej a ročnej správy (ktoré možno získať v sídle správcovskej spoločnosti, v sídle depozitára, na webovom sídle [www.vubam.sk](http://www.vubam.sk) a na každom predajnom mieste distribútora podielových listov (VÚB, a.s.)), ako aj aktuálnej hodnoty podielu, maximálnej predajnej ceny PL, minimálnej nákupnej ceny PL a čistej hodnoty majetku v podielovom fonde (ktoré sú zverejňované najmenej raz za dva týždne v tlači s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcou burzové správy). Správcovská spoločnosť informuje podielnikov o aktuálnej hodnote podielu aj na svojom webovom sídle [www.vubam.sk](http://www.vubam.sk). Správcovská spoločnosť môže sprístupňovať informácie aj iným spôsobom (napr. prostredníctvom inzercie v tlači).
  - b) V iných štátoch PL podielového fondu nie sú verejne ponúkané.

## 6. INÉ INFORMÁCIE O INVESTOVANÍ

### 6.1. Vývoj hodnoty majetku, výnosov a upozornenie

#### 6.1.1. Vývoj hodnoty majetku a výnosov z hospodárenia s majetkom v podielovom fonde od jeho vytvorenia:

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Hodnota čistého majetku podielového fondu (v mil. EUR)	31,5	150,0	112,5	66,5	95,8	94,6	101,9	120,29	106,5	130,3	194,7
Výkonnosť podielového fondu v referenčnej mene v %	1,3	2,7	1,0	1,3	2,0	0,9	0,8	0,3	0,1	0,3	-0,5

Údaje sú počítané od začiatku (v prvom roku od vzniku podielového fondu) do konca daného obdobia. Výkonnosti zahŕňajú aj poplatky za správu, nezahŕňajú vstupné a výstupné poplatky.

Referenčná mena podielového fondu je od 01.01.2009 EUR. Do 31.12.2008 bola referenčnou menou podielového fondu SKK.

#### 6.1.2. Údaje o výkonnostiach nepredpovedajú vývoj týchto ukazovateľov v budúcnosti.

### 6.2. Profil typického investora, pre ktorého je určený podielový fond:

- akceptujúci veľmi nízku mieru rizika,
- očakávajúci zhodnotenie mierne nad úrovňou štandardných bankových produktov v EUR,
- investujúci v EUR,
- s investičným horizontom 6 mesiacov.

## 7. EKONOMICKÉ INFORMÁCIE

Ďalšie poplatky, odplaty a náklady, iné ako sú uvedené v bodoch 1.14. a 1.15.:

- Nasledovné doplnkové služby budú podielnikom v súlade s § 8 ods. 14 alebo § 162 ods. 5 zákona poskytnuté až po pripísaní príslušnej finančnej čiastky na účet správcovskej spoločnosti č. SK10 0200 0000 0013 8881 0556 (BIC: SUBASKBX) a obdržaní príslušnej žiadosti, doplnenej o prípadné náležitosti vyplývajúce z platných právnych predpisov Slovenskej republiky. Platbu podielnik označí variabilným symbolom, ktorým je identifikačné číslo investora a špecifickým symbolom vymedzeným pre požadovaný typ služby. V prípade, že nebude pripísaná platba na účet správcovskej spoločnosti alebo správcovská spoločnosť neobdrží náležitosti vyplývajúce z platných právnych predpisov Slovenskej republiky do konca tretieho kalendárneho mesiaca nasledujúceho po mesiaci, v ktorom bola žiadosť obdržaná, správcovská spoločnosť si vyhradzuje právo túto žiadosť stornovať.

Špecifický symbol	Typ služby	Poplatok
1	Pozastavenie práva nakladať s podielovými listami	6,50 EUR
2	Vyhotovenie a zaslanie mimoriadneho výpisu z Majetkového účtu PL na žiadosť podielníka	5,00 EUR
3	Vyhotovenie a zaslanie mimoriadneho výpisu z Registra záložných práv alebo z Registra zabezpečovacích prevodov na žiadosť oprávnenej osoby	5,00 EUR
4	Vyhotovenie a zaslanie výpisu z Registra záložných práv na žiadosť fyzickej alebo právnickej osoby	10,00 EUR
5	Vyhotovenie a zaslanie informácií z databázy správcovskej spoločnosti na žiadosť podielníka	5,00 EUR / za každých začatých 15 min práce; minimálne 10,00 EUR
6	Poplatok za žiadosť o prevod / prechod podielových listov	5,00 EUR

- Pri vyplácaní PL hradí podielnik poplatky bánk spojené s uskutočnením bezhotovostného prevodu finančných prostriedkov na účet vedený v cudzej mene alebo na účet v zahraničí.

## 8. PREDAJNÝ PROSPEKT SA MÔŽE POČAS TRVANIA ZMLUVNÉHO VZŤAHU MEDZI SPRÁVCOVSKOU SPOLOČNOSŤOU A PODIELNIKOM MENIŤ.

9. Správcovská spoločnosť zasiela potvrdenia o vykonaní transakcií s podielovými listami správцovskej spoločnosti (ďalej len „**konfirmácie**“) vo forme obvyčajnej listovej zásielky, ak nie je dohodnuté inak. V prípade, že doručenie konfirmácie podielnikovi na ním zadanú poštovú adresu bude neúspešné, správcovská spoločnosť si vyhradzuje právo všetky písomnosti obvykle podielnikovi doručované mu nezasielať. Podielnik je oprávnený osobne prevziať nedoručené konfirmácie na obchodných miestach distribútora PL (VUB, a.s.).

## 10. VYHLÁSENIE

Predstavenstvo správцovskej spoločnosti vyhlasuje, že zodpovedá za to, že všetky skutočnosti uvedené v tomto predajnom prospekte podielového fondu sú úplné a pravdivé.

Predajný prospekt nadobúda účinnosť dňa 22.3.2019.

V Bratislave, 12.2.2019

**VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.**  
Marco Bus  
predseda predstavenstva

**VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.**  
RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD.  
člen predstavenstva a CEO

### Príloha č. 1

Zoznam zahraničných búrz alebo iných verejných regulovaných trhov cenných papierov v nečlenskom štáte:

Austrália: Australian Securities Exchange Ltd.

Hong Kong: The Stock Exchange of Hong Kong Limited

Japonsko: Tokyo Stock Exchange, Osaka Securities Exchange

Kanada: Montreal Exchange, Toronto Stock Exchange

Rusko: Moscow Exchange MICEX-RTS

Singapur: Singapore Exchange Limited

Taiwan: Taiwan Stock Exchange Corporation

USA: NYSE MKT LLC, Nasdaq Stock Market, New York Stock Exchange Inc., NYSE Arca, Chicago Mercantile Exchange, Chicago Board of Trade, New York Mercantile Exchange

Turecko: Borsa Istanbul

### Príloha č. 2

Zoznam obchodných mien búrz alebo regulovaných trhov, kde môžu byť prijaté prevoditeľné cenné papiere z nových emisií:

Wiener Börse AG, Euronext Brussels, Cyprus Stock Exchange, Burza cenných papírů Praha, a.s., RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s, Copenhagen Stock Exchange Ltd., Nasdaq OMX Tallinn, NASDAQ OMX Helsinki, Euronext Paris, Börse Berlin AG, Börse Düsseldorf AG, Deutsche Börse AG, BOAG Börsen AG, Börse-Stuttgart AG, Athens Stock Exchange, Budapest Stock Exchange, The Irish Stock Exchange plc., Borsa Italiana S.p.A., MTS S.p.A., NASDAQ RIGA, AB NASDAQ OMX Vilnius, Société de la Bourse de Luxembourg S.A., Euronext N.V., Euronext Amsterdam, Warsaw Stock Exchange, Euronext Lisbon, Burza cenných papierov v Bratislave, a.s., Ljubljana Stock Exchange, Mercado de Renta Fija, S.A., Mercado de Deuda Pública en Anotaciones, Stockholmsbörsen, Nordic Growth Market, AktieTorget, London Stock Exchange plc., SIX Swiss Exchange Ltd., Oslo BØRS ASA Stock Exchange.

### Príloha č. 3

#### Spracovanie osobných údajov podielnikov

Správčovská spoločnosť poverila spracovaním osobných údajov na účel výkonu niektorej z činností uvedených v ustanovení § 27 ods. 2 zákona a súvisiacich činností týchto sprostredkovateľov:

- **VÚB, a.s.**, Mlynské nivy 1, 828 90 Bratislava – distribúcia podielových listov a propagácia podielových fondov, vydávanie podielových listov a vyplácanie podielových listov (v zmysle prijímania žiadostí), určovanie hodnoty majetku v podielovom fonde, informovanie investorov, vrátane povinností ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu a automatickej výmeny informácií o finančných účtoch na účely správy daní,
- **Intesa Sanpaolo Group Services S.c.p.a.**, Piazza San Carlo 156, 10121 Turín, Taliansko – poskytovanie IT infraštruktúry najmä v podobe dátových centier, ako aj služieb na makroúrovni týkajúcich sa povinností automatickej výmeny informácií o finančných účtoch na účely správy daní,
- **Dokument Logistik, s.r.o.**, Pri Šajbách 1, 831 06 Bratislava – archivovanie obchodnej dokumentácie.

Vyššie uvedené zahŕňa prípady, kedy správčovská spoločnosť poverila spracovaním osobných údajov sprostredkovateľa až po získaní osobných údajov.

Okruh tretích strán, resp. príjemcov, ktorým môžu byť v súlade s právnymi predpismi poskytnuté alebo sprístupnené osobné údaje zahŕňa tieto subjekty:

- depozitár podielového fondu (VÚB, a.s. pre všetky podielové fondy spravované správčovskou spoločnosťou),
- Národná banka Slovenska, príp. iné osoby poverené výkonom dohľadu,
- súd, notár a súdny komisár (napr. vo veci dedičského konania),
- orgán činný v trestnom konaní (napr. prokuratúra),
- služba kriminálnej polície, služba justičnej polície a služba finančnej polície Policajného zboru,
- daňový orgán a colný orgán,
- orgán štátnej správy vo veci správneho konania,
- Slovenská informačná služba,
- riadiaci orgán a orgán auditu vo veci kontroly a auditu,
- Finančné riaditeľstvo Slovenskej republiky,
- znalec, advokát, exekútor vo veci neplnených záväzkov spojených s PL,
- osoba, ktorá utrpela majetkovú ujmu v súvislosti s PL,
- iná správčovská spoločnosť v súvislosti s prevodom podielového fondu,
- správca konkurznej podstaty,
- Národný bezpečnostný úrad,
- povinná osoba (napr. banka) v stanovených prípadoch pri predchádzaní legalizácii a financovaniu terorizmu.