

## PREDAJNÝ PROSPEKT

### podielového fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond pravidelných výnosov, o.p.f.

**Predajný prospekt podielového fondu sa môže v zmysle zákona počas trvania zmluvného vzťahu medzi správcovskou spoločnosťou a podielnikom meniť, a to spôsobom podľa článku IX. štatútu fondu.**

#### Článok I. Informácie o podielovom fonde

1. Názov podielového fondu je Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond pravidelných výnosov, o.p.f. (ďalej len „fond“). Fond je zberným fondom hlavného fondu s názvom ESPA CORPORATE BASKET 2020 (ďalej len „hlavný fond“) a preto je 85% a viac majetku vo fonde investovaných do podielových listov tohto hlavného fondu spravovaného spoločnosťou Erste Asset Management GmbH, Am Belvedere 1, A - 1100 Viedeň, Rakúska republika, IČO: FN81876g (ďalej len „EAM“). Fond aj hlavný fond spĺňajú 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) v platnom znení.
2. Fond bol vytvorený dňa 9.9.2010 na dobu neurčitú.
3. Na fond, ako aj na výnosy vyplácané podielnikom sa vzťahujú príslušné ustanovenia zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dani z príjmov“) a platných zmlúv o zamedzení dvojitého zdanenia uzavretých medzi Slovenskou republikou a príslušnými štátmi. Výnosy vyplácané podielnikom sa zdaňujú daňou z príjmu vyberanou zrážkou, ak to stanovuje zákon o dani z príjmov. V prípade nejasností týkajúcich sa zdaňovania výnosov je potrebné využiť odborné poradenstvo.
4. Opis daňových dôsledkov investovania majetku vo fonde do podielových listov hlavného fondu je uvedený v článku VI., bod 6 štatútu fondu.
5. Termín zostavenia ročnej účtovnej závierky je 31. január bežného roka.
6. Audítorm fondu je spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., so sídlom Karadžičova 2, 815 32 Bratislava – mestská časť Staré

Mesto, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 16611/B, IČO: 35 739 347.

7. Údaje o podielových listoch a postupe pri zrušení fondu:
  - a) Práva spojené s podielovým listom sú uvedené v článku VIII., bod 1 štatútu fondu.
  - b) Podoba podielového listu: zaknihovaná.
  - c) Spôsob evidencie podielových listov: samostatná evidencia.
  - d) Forma podielového listu: na meno.
  - e) Okolnosti, za ktorých môže byť rozhodnuté o zrušení fondu, a práva podielnikov pri zrušení fondu:

K zrušeniu fondu môže dôjsť len na základe rozhodnutia NBS o odňatí povolenia na vytvorenie fondu, na základe predchádzajúceho súhlasu NBS na vrátenie povolenia na vytvorenie otvoreného podielového fondu, v súlade so zákonom, alebo ak povolenie na vytvorenie fondu zaniklo, vrátane zániku povolenia uplynutím doby, na ktorú bol fond vytvorený. Po nadobudnutí právoplatnosti rozhodnutia o odňatí povolenia na vytvorenie fondu na základe predchádzajúceho súhlasu NBS, v súlade so zákonom, alebo ak povolenie na vytvorenie fondu zaniklo, je Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) povinná okamžite skončiť vydávanie podielových listov, vyplácanie podielových listov a uzavrieť hospodárenie s majetkom vo fonde postupom, ktorý vymedzuje zákon. NBS môže v záujme ochrany práv podielnikov určiť, že túto činnosť vykoná depozitár alebo iná správcovská spoločnosť. Správcovská spoločnosť alebo osoba určená NBS je do šiestich mesiacov od nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia o odňatí povolenia na vytvorenie otvoreného podielového fondu, rozhodnutia o predchádzajúcom súhlase NBS podľa zákona, alebo ak povolenie na vytvorenie otvoreného podielového fondu zaniklo, povinná vyplatiť podielnikom ich podiel na majetku vo fonde. Informáciu o zrušení fondu správcovská spoločnosť zverejňuje spôsobom podľa článku XI., bod 2 štatútu fondu.
8. Časový moment obchodného dňa, do ktorého sa žiadosť o vydanie podielových listov alebo žiadosť o vyplatenie podielových listov považuje za prijatú v príslušný deň: 14.00 hod.
9. Spôsob a podmienky vydávania podielových listov sú opísané v článku VIII., bod 3 až 8 štatútu fondu.
10. Spôsob a podmienky vyplatenia podielových listov a okolnosti, za ktorých môže byť pozastavené právo na vyplatenie podielových listov, sú opísané v článku VIII., bod 9 až 11 a 16 štatútu fondu.

11. Opis investičných cieľov s majetkom vo fonde je uvedený v článku IV. štatútu fondu.
12. Pravidlá pre oceňovanie majetku vo fonde sú uvedené v článku VII. štatútu fondu.
13. Údaje o výpočte aktuálnej ceny podielového listu, predajnej ceny podielového listu a nákupnej ceny podielového listu:
  - a) Pravidlá pre výpočet a periodicite výpočtu týchto cien sú uvedené v článku VII., bod 1 a článku VIII., bod 4 a 9 štatútu fondu.
  - b) Spôsob, miesto a periodicitu zverejňovania týchto cien sú uvedené v článku VII., bod 2 štatútu fondu.
  - c) Aktuálna výška poplatku spojeného s vydaním podielových listov (vstupný poplatok): 0,00%
  - d) Aktuálna výška zľavy zo vstupných poplatkov:

Výška pásma investície v tis. EUR	< 10	10 až < 30	30 až < 100	100 až < 200	200 <
-----------------------------------	------	------------	-------------	--------------	-------

Správcovská spoločnosť je oprávnená pre všetkých investorov znížiť vstupný poplatok až na 0 %, pričom informáciu o podmienkach poskytnutia zľavy uverejní na webovom sídle správcovskej spoločnosti [www.erste-am.sk](http://www.erste-am.sk).

- e) Aktuálna výška poplatku spojeného s vyplatením podielových listov (výstupný poplatok):
  - i. Od 11.5.2015 do 11.5.2016 – 5%
  - ii. Od 12.5.2016 do 11.5.2017 – 4%
  - iii. Od 12.5.2017 do 11.5.2018 – 3%
  - iv. Od 12.5.2018 do 11.5.2019 – 2%
  - v. Od 12.5.2019 do 11.5.2020 – 1%
  - vi. Od 12.5.2020 – 0%

Pravidlá pre výpočet výstupného poplatku sú opísané v článku VIII., bod 11 štatútu fondu.
14. Údaje o druhoch, výške a výpočte odplaty účtovanej na ťarchu majetku vo fonde:
  - a) Aktuálna výška ročná odplaty správcovskej spoločnosti za správu fondu: 0,40% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo fonde. Pravidlá pre jej výpočet sú uvedené v článku II., body 2 a 3 štatútu fondu. V období od 8.4.2015 do 11.5.2015 si správcovská spoločnosť bude účtovať správcovský poplatok vo výške 0,05%.
  - b) Aktuálna výška ročnej odplaty depozitárovi za výkon činnosti depozitára účtovaná od 8.4.2015: 0,03% z priemernej ročnej čistej

hodnoty majetku vo fonde. Pravidlá pre výpočet depozitárskeho poplatku sú uvedené v článku III., bod 4 štatútu fondu.

- c) Odplata účtovaná na ťarchu majetku vo fonde iným osobám: 0%
- d) Údaje o nákladoch spojených so správou fondu uhrádzaných z majetku fondu depozitárovi alebo tretím osobám sú uvedené v článku VI., body 5 a 6 štatútu fondu.
- e) Z dôvodu investovania majetku vo fonde do podielových listov hlavného fondu nie sú z majetku vo fonde splatné žiadne poplatky ani náhrady výdavkov. Nakoľko sa v prípade fondu jedná o novú investičnú stratégiu a v prípade hlavného fondu sa jedná o nový podielový fond, výška celkových nákladov je odhadnutá na základe očakávaní v prípade fondu na úrovni 0,50% a v prípade hlavného fondu na úrovni 0,60%. Výška celkových nákladov hlavného fondu aj fondu sa môže z roka na rok meniť.
15. Správcovská spoločnosť hradí svojim zmluvným partnerom, ktorí pre ňu vykonávajú obchody s podielovými listami a zabezpečujú úkony s tým bezprostredne súvisiace, províziu vo výške časti odplaty za správu fondu, vo výške celého vstupného poplatku pri investíciách do podielových listov fondu a vo výške celého výstupného poplatku pri vyplatení podielových listov fondu. Správcovská spoločnosť poskytne podielníkovi podrobnejšie informácie o týchto províziách na základe jeho žiadosti.

## Článok II. Informácie o správcovskej spoločnosti

1. Údaje o správcovskej spoločnosti: Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu I, oddiel: Sa, vložka č.: 2814/B, IČO 35820705 (ďalej len „správcovská spoločnosť“).
2. Správcovská spoločnosť bola založená 21. 6. 2001 a vznikla 25. 9. 2001 na dobu neurčitú.
3. Názvy podielových fondov, ktoré správcovská spoločnosť spravuje:
  - a) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Euro Plus Fond, o.p.f.,
  - b) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f.,
  - c) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Aktívne portfólio, o.p.f.,
  - d) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Globálny akciový fond, o.p.f.

- e) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Inštitucionálny I1, o.p.f.,
  - f) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.,
  - g) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., realitný fond, o.p.f.,
  - h) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond krátkodobých investícií, o.p.f.,
  - i) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond pravidelných výnosov, o.p.f.,
  - j) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond pravidelných výnosov 3, o.p.f.,
  - k) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Svetové akcie, o.p.f.,
  - l) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny P11, o.p.f.l,
  - m) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Klasik, o.p.f.,
  - n) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Balans, o.p.f.,
  - o) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Aktív
  - p) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Inštitucionálny I2, o.p.f.,
  - q) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Erste Private Banking Conservative, o.p.f.
  - r) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Global Renta, o.p.f.
  - s) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Realitná Renta, o.p.f.
4. Predstavenstvo správcovskej spoločnosti:
- Guenther Mandl, predseda predstavenstva. Iné hlavné funkcie: žiadne,
  - RNDr. Roman Vlček, člen predstavenstva. Iné hlavné funkcie: predseda predstavenstva Slovenskej asociácie správcovských spoločností,
  - Adrianus J.A. Janmaat, člen predstavenstva. Iné hlavné funkcie: člen predstavenstva Erste Asset Management Ltd; člen predstavenstva SAI Erste Asset Management S.A.; člen dozornej rady Erste Asset Management d.o.o.
5. Dozorná rada správcovskej spoločnosti:
- Mag. Heinz Bednar, predseda dozornej rady. Iné hlavné funkcie: predseda predstavenstva Erste Asset Management GmbH; predseda dozornej rady ERSTE Immobilien Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.; predseda dozornej rady SAI Erste Asset Management S.A.; člen dozornej rady ERSTE d.o.o.,
  - Mag. Winfried Buchbauer, člen dozornej rady. Iné hlavné funkcie: člen predstavenstva Erste Asset Management GmbH
  - JUDr. Andrej Leontiev, LL.M, člen dozornej rady. Iné hlavné funkcie: podpredseda správnej rady PW Management SE, konateľ TaylorWessing e/n/w/c advokáti s. r. o., konateľ RvS Slovakia s.r.o.
6. Prokuristi správcovskej spoločnosti:
- Ing. Karin Uličná. Iné hlavné funkcie: žiadne,
  - Ing. Zlatica Rajčoková. Iné hlavné funkcie: žiadne.
7. Základné imanie správcovskej spoločnosti je 1 660 000 EUR a bolo splatené v plnej výške pri založení spoločnosti.
8. Zoznam činností, ktorých výkon možno zveriť osobám podľa zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení (ďalej len „zákon“), je uvedený v článku II., bod 5 štatútu fondu.
9. Politika odmeňovania
- Zásady odmeňovania sú v súlade s riadnym a účinným riadením rizík a podporujú ho, pričom nepodnecujú k prijímaniu rizika, ktoré nie je v súlade s rizikovými profilmi a štatútmi spravovaných podielových fondov. Sú zostavené tak, aby zohľadňovali dlhodobé ekonomické záujmy investorov a správcovskej spoločnosti. Cieľom systému odmeňovania v správcovskej spoločnosti je zabezpečiť vyvážený pomer medzi pohyblivou a fixnou zložkou odmeňovania na základe peňažných a nepeňažných prvkov.
  - Systém odmeňovania je rovnaký pre všetky kategórie osôb podľa usmernenia ESMA a pozostáva z fixnej a variabilnej zložky a peňažných a nepeňažných benefitov. Kritéria pre stanovenie výšky variabilnej zložky sú stanovené ako kvantitatívne a kvalitatívne, pričom kvalitatívne kritériá tvoria aspoň 25%. Podmienkou pre výplatu variabilnej zložky odmeňovania je splnenie minimálnej profitability, ktorú schvaľuje predstavenstvo správcovskej spoločnosti a výbor pre odmeňovanie.
  - Výber osôb do zoznamu identifikovaných osôb je v súlade so Skupinovou politikou, pričom dôvodom ich zaradenia je to, že ich funkcia alebo pracovná náplň má významný vplyv na rizikový profil

správčovskej spoločnosti alebo spravovaných subjektov kolektívneho investovania. Výber identifikovaných osôb vykonáva predstavenstvo spoločnosti.

- V správčovskej spoločnosti je zriadený výbor pre odmeňovanie, ktorého úlohou je posudzovanie zásad a postupov odmeňovania, príprava odporúčaní pre dozornú radu týkajúcich sa odmeňovania vrátane tých, ktoré majú dôsledky na riziká a riadenie rizík správčovskej spoločnosti alebo spravovaných podielových fondov a ktoré má prijímať dozorná rada správčovskej spoločnosti, pričom pri príprave rozhodnutí berie do úvahy dlhodobé záujmy investorov a podielnikov a verejný záujem. Členmi výboru sú členovia dozornej rady správčovskej spoločnosti. Výbor raz ročne preskúma uplatňovanie zásad odmeňovania v správčovskej spoločnosti.
- Podrobnosti aktuálnych zásad odmeňovania vrátane opisu spôsobu výpočtu odmien a požitkov a identifikácie osôb zodpovedných za udeľovanie odmien a požitkov možno získať na webovom sídle správčovskej spoločnosti [www.erste-am.sk](http://www.erste-am.sk). Správčovská spoločnosť poskytne na požiadanie bezplatne kópiu podrobnosti aktuálnych zásad odmeňovania v listinnej podobe.

### **Článok III. Informácie o depozitárovi**

1. Depozitárom fondu je Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 601/B, IČO: 00 151 653.
2. Hlavný predmet činnosti depozitára: depozitár je bankou podľa zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Hlavné úlohy depozitára sú uvedené v článku III, bod 2 štatútu fondu a v článku VIII, bod 3. Depozitár nezveril žiadnej osobe funkcie v oblasti depozitárskej úschovy. Prípadný konflikt záujmov depozitár eliminuje opatreniami, ako je kontrola toku informácií, nezávislý systém vnútorných kontrolných mechanizmov, systém priebežnej odbornej prípravy zamestnancov, menovanie osôb zodpovedných za výkon funkcie dodržiavania (compliance), funkcie riadenia rizík a funkcie vnútorného auditu.
3. Aktuálne informácie podľa bodu 2 sú na požiadanie prístupné investorom.

### **Článok IV.**

### **Informácie o osobách, ktoré poskytujú správčovskej spoločnosti poradenstvo pri investovaní majetku vo fonde**

1. Pri investovaní majetku vo fonde neposkytujú správčovskej spoločnosti poradenstvo žiadne tretie osoby.

### **Článok V. Informácie o vyplácaní výnosov a vyplácaní podielových listov a prístupe k informáciám**

1. Postup, opis pravidiel pre výpočet a použitie výnosov, periodicita a spôsob zabezpečenia vyplácania výnosov a vyplácania podielových listov je uvedený v článku VI., bod 2 a 3 a v článku VIII., bod 9 až 11 štatútu fondu.
2. Ročná a polročná správa, predajný prospekt, ako aj iné informácie o fonde sú prístupné podielnikom spôsobom uvedeným v článku VII., bod 2 a v článku XI, bod 2 štatútu fondu.
3. Predajný prospekt hlavného fondu a ďalšie informácie o hlavnom fonde možno získať na webovom sídle správčovskej spoločnosti [www.erste-am.sk](http://www.erste-am.sk). Informácie o zmluve podľa článku VII., bodu 1 predajného prospektu fondu poskytne správčovská spoločnosť podielnikom fondu bezplatne na základe písomnej žiadosti.

### **Článok VI. Iné informácie o investovaní**

1. Investičný cieľ a investičná politika hlavného fondu, informácie o miere zhodnosti výkonnosti fondu a hlavného fondu, a opis investícií v rámci doplnkového likvidného majetku sú uvedené v článku IV. a v článku V. bod 2 štatútu fondu.
2. Vývoj hodnoty majetku a výnosov z hospodárenia s majetkom vo fonde od jeho vytvorenia:

Rok	Čistá hodnota majetku v podielovom fonde (v EUR)	Ročné zhodnotenie (v %)
2010*	3 913 078,00	-2,00
2011	3 769 383,49	-0,15
2012	4 199 607,98	15,2

2013	4 195 040,29	3,50
2014	4 074 495,16	1,69
2015	3 927 753,71	-7,16
2016	4 240 411,03	10,57
2017	4 333 626,73	4,80
2018	4 071 786,79	-0,14
2019	4 034 941,62	3,02

\*v tomto roku fond vznikol, t.j. výnosy a uvádzané ročné zhodnotenie sú alikvotne

3. Profil typického investora: Fond je vhodný pre každý typ investora, vrátane tých, ktorí sa nezaujímajú, alebo nie sú informovaní o vývoji kapitálového trhu.

- **Investičný horizont**

Odporúčaný investičný horizont fondu je najmenej 5 rokov. Ak investor investuje do fondu na dobu kratšiu ako odporúčaný investičný horizont fondu, vystavuje sa zvýšenému riziku, že investičný cieľ sa mu nepodarí dosiahnuť.

- **Skúsenosti**

Fond je vhodný aj pre menej skúsených investorov, ktorí majú v úmysle realizovať investičnú politiku fondu.

- **Riziková tolerancia**

Investor by mal byť pripravený akceptovať mierny pokles hodnoty investície.

4. Rizikový profil fondu:

Správčovská spoločnosť používa na výpočet celkového rizika podielového fondu záväzkový prístup. Pri správe podielového fondu sa neuplatňuje politika pre zábezpeky.

Na hodnotu vo fonde môžu vplývať riziká, ktorých mieru správcovská spoločnosť kategorizuje v škále (od najmenšieho po najväčšie) ako:

1. Veľmi nízke
2. Nízke
3. Stredné
4. Zvýšené

5. Vysoké
6. Veľmi vysoké
7. Extrémne

Hodnotu investície v podielovom fonde môžu ovplyvniť nasledovné riziká:

- a. Riziko správy hlavného fondu

Riziko správy hlavného fondu je popísané v bode 5. tohto článku predajného prospektu. Riziko správy hlavného fondu je rozhodujúcim rizikom vplývajúcim na riziko fondu.

- b. Riziko likvidity

Riziko likvidity znamená riziko, že v prípade mimoriadnych situácií na trhu alebo zníženia kreditnej bonity emitenta nebude možné finančný nástroj, do ktorého sa môže podľa tohto štatútu investovať, predať, speňažiť alebo uzatvoriť prostredníctvom iného obchodu za ich cenu uvedenú v ocenení majetku fondu na základe podnetu spoločnosti bez dodatočných nákladov a za dostatočne krátky čas, čím sa môže ohroziť schopnosť správcovskej spoločnosti dodržiavať povinnosť bezodkladne vyplatiť podielový list kedykoľvek na žiadosť podielníka. Vplyv rizika likvidity na hodnotu majetku vo fonde možno považovať za nízky a v prípade mimoriadnych situácií považovať za nízky.

- c. Riziko koncentrácie

Riziko koncentrácie znamená riziko straty vyplývajúce z koncentrácie obchodov s majetkom vo fonde voči osobe, skupine hospodársky spojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti alebo hospodárskemu odvetviu. Fond koncentruje investície do vkladov bankového sektora na území Slovenskej republiky. Úzky výber bánk z jednej krajiny predstavuje zvýšenie miery ostatných rizík, najmä kreditného rizika. Vplyv rizika koncentrácie na hodnotu majetku vo fonde možno považovať za nízky.

- d. Politické a legislatívne riziko

Politické a legislatívne riziko znamená, že politické rozhodnutia a zmena legislatívneho prostredia spôsobia rozšírenie trhovej úrokovej prirážky, alebo negatívne ovplyvnia hodnotu finančných nástrojov. V súčasnom prostredí možno považovať vplyv politického a legislatívneho rizika na hodnotu majetku vo fonde za nízky, zmena prostredia však môže spôsobiť nárast vplyvu týchto rizík na hodnotu majetku vo fonde.

5. Rizikový profil hlavného fondu:

- a. riziko, že sa celý trh niektorej triedy aktív bude vyvíjať negatívne a že táto skutočnosť negatívne ovplyvní cenu a hodnotu týchto investícií (trhové riziko)

Vývoj kurzov cenných papierov závisí osobitne od vývoja kapitálových trhov, ktoré sú ovplyvnené všeobecnou situáciou svetového

hospodárstva, ako aj hospodárskymi a politickými rámcovými podmienkami v príslušných krajinách.

Osobitným prejavom trhového rizika je riziko zmeny úrokových sadzieb. Rozumie sa pod ním možnosť, že úroveň trhových úrokových sadzieb, ktorá existovala v okamihu vydania cenného papiera s fixným zdanením alebo nástroja peňažného trhu, sa môže zmeniť. Zmeny úrovne trhových úrokových sadzieb môžu okrem iného vzniknúť z dôvodu zmien hospodárskej situácie a na to reagujúcej politiky príslušnej centrálnej banky. V prípade, ak trhové úrokové sadzby rastú, kurzy pevne úročených cenných papierov resp. nástrojov peňažného trhu spravidla klesajú. Naopak, ak úroveň trhových úrokových sadzieb klesá, dochádza pri cenných papieroch s pevným úročením resp. nástrojoch peňažného trhu k protichodnému vývoju kurzov. V oboch prípadoch vedie vývoj kurzov k tomu, že rendita cenného papiera približne zodpovedá trhovej úrokovej sadzbe. Kurzové výkyvy sa však vyvíjajú odlišne v závislosti od doby splatnosti cenného papiera s pevným úročením. Cenné papiere s pevným úročením s kratšími dobami splatnosti preto vykazujú menšie kurzové riziká než cenné papiere s dlhšou dobou splatnosti. Cenné papiere s kratšou dobou splatnosti však v porovnaní s pevne úročenými cennými papiermi s dlhšou dobou splatnosti vykazujú nižšiu renditu.

- b. Riziko, že emitent alebo protistrana nebude schopná splniť niektoré zo svojich záväzkov (úverové riziko resp. riziko emitenta)

Okrem všeobecných tendencií kapitálových trhov má na kurz cenného papiera vplyv aj osobitný vývoj u jednotlivých emitentov. Aj pri najstarostlivejšom výbere cenných papierov nie je možné napríklad vylúčiť straty z dôvodu úpadku emitentov.

- c. Riziko, že niektorá transakcia nebude v rámci systému transferov zrealizovaná tak, ako sa očakáva, keďže niektorá protistrana nezaplatí alebo nedodá včas alebo v súlade s očakávaniami (riziko plnenia),

Do tejto kategórie je potrebné priradiť riziko, že zúčtovanie sa nevykoná v transferovom systéme tak, ako sa očakávalo, keďže niektorá protistrana nezaplatí alebo nedodá v súlade s očakávaním alebo dodá a zaplatí neskoro. Riziko zúčtovania spočíva v tom, že pri plnení obchodu po vykonaní plnenia nebude prijaté žiadne zodpovedajúce protiplnenie.

- d. Riziko, že niektorú pozíciu nebude možné včas zlikvidovať za primeranú cenu (riziko likvidity)

Pri zohľadnení šancí a rizík investície do akcií a rentových cenných papierov nadobúda správcovská spoločnosť pre investičný fond osobitne cenné papiere, ktoré sú úradne schválené na burzách v tuzemsku a

zahraničí alebo s ktorými sa obchoduje na organizovaných trhoch, ktoré sú uznávané a otvorené pre verejnosť a ktoré riadne fungujú.

Napriek tomu sa môže pri jednotlivých cenných papieroch v určitých fázach alebo v určitých burzových segmentoch objaviť problém ich predaja v požadovanom čase. Okrem toho existuje nebezpečenstvo, že tituly, s ktorými sa obchoduje v pomerne úzkom segmente trhu, budú podliehať značnej volatilitite.

Okrem toho sú nadobúdané cenné papiere z nových emisií, ktorých emisné podmienky obsahujú povinnosť požiadať o povolenie úradného kótovania na burze alebo na organizovanom trhu, pokiaľ sa takéto povolenie podarí získať najneskôr do uplynutia jedného roka od emisie.

Správcovská spoločnosť môže nakupovať cenné papiere, ktoré sa obchodujú na burze alebo na regulovanom trhu Európskeho hospodárskeho priestoru alebo na jednej z búrz alebo regulovaných trhov uvedených v prílohe.

- e. Riziko, že hodnota investícií bude ovplyvnená zmenami výmenného kurzu (kurzové alebo menové riziko),

Ďalšiu variantu trhového rizika predstavuje menové riziko. Ak nie je uvedená inak, majetkové aktíva investičného fondu je možné investovať do iných mien, než je príslušná mena fondu. Výnosy, splátky a výťažky z takýchto investícií dostane fond v menách, v ktorých investoval. Hodnota týchto mien môže v porovnaní s menou fondu klesnúť. Existuje teda menové riziko, ktoré ovplyvňuje hodnotu podielov do tej miery, v akej investičný fond investuje v iných menách než v mene fondu.

- f. Riziko straty majetkových hodnôt uložených v depozite spôsobené platobnou neschopnosťou, nedbanlivosťou alebo podvodným konaním depozitnej banky alebo podriadenej depozitnej banky (riziko úschovy)

So správou majetkových aktív investičného fondu je spojené riziko straty, ktoré môže byť spôsobené platobnou neschopnosťou, porušením povinnosti starostlivosti alebo zneužitím zo strany správcu alebo podsprávca. Najmä poverenie prime brokera ako depozitára nemusí za určitých okolností zaručovať rovnakú istotu ako prípad, keď služby depozitára poskytuje banka.

- g. Riziká, ktoré súvisia s koncentráciou na určité investície alebo trhy (riziko koncentrácie)

Ďalšie riziká môžu vzniknúť z toho, že dôjde ku koncentrovaniu investícií na určité aktíva alebo trhy.

- h. Riziko výkonnosti, ako aj informácie o tom, či sú k dispozícii záruky tretích osôb a či sú takéto záruky obmedzené (riziko výkonnosti)

Majetkové aktíva nadobudnuté pre investičný fond môžu zaznamenať iný vývoj hodnoty, než aký sa predpokladal v okamihu ich nadobudnutia. Vzhľadom na uvedené nie je možné garantovať pozitívny vývoj hodnoty, s výnimkou, ak boli poskytnuté záruky od tretích osôb.

- i. Informácia o schopnosti plnenia prípadných ručiteľov  
V závislosti od schopnosti prípadných ručiteľov plniť sa zvyšuje alebo znižuje riziko investície.
- j. Riziko neflexibility, podmienené jednak samotným produktom ako aj obmedzeniami pri zmene na iný investičný fond (riziko neflexibility),  
Riziko neflexibility môže byť podmienené jednak samotným produktom i obmedzeniami pri zmene na iný investičný fond.  
inflačné riziko  
Výnosnosť investície môže byť negatívne ovplyvnená vývojom inflácie. Investované peniaze môžu na jednej strane zaznamenať pokles kúpnej sily v dôsledku znehodnotenia peňazí, na druhej strane môže mať inflačný vývoj priamy (negatívny) vplyv na vývoj kurzu majetkových aktív.
- k. Riziko súvisiace s kapitálom investičného fondu (kapitálové riziko)  
Riziko súvisiace s kapitálom investičného fondu môže byť podmienené predovšetkým tým, že môže dôjsť k lacnejšiemu predaju než aká bola kúpa majetkových predmetov. To zahŕňa aj riziko spotrebovania pri odkúpení a vyplatení nadmerných investičných výnosov.
- l. Riziko zmeny ostatných rámcových podmienok, napríklad daňových predpisov  
Hodnota majetkových aktív investičného fondu môže byť negatívne ovplyvnená neistotou v krajinách, v ktorých boli dané investície vykonané, napr. medzinárodný politický vývoj, zmena vládnej politiky, zdanenie, obmedzenie zahraničných investícií, menová fluktuácia a iný vývoj legislatívy alebo stavu regulácie. Okrem toho sa môže obchodovať na burzách, ktoré nie sú tak prísne regulované ako burzy v USA alebo štátoch EÚ.
- m. Riziko, že v dôsledku tvorby kurzu na nelikvidných trhoch sa kurzy ocenenia určitých cenných papierov môžu líšiť od ich skutočných predajných cien (riziko ocenenia)  
Osobitne v časoch, kedy z dôvodu finančnej krízy a všeobecnej straty dôvery vzniká u účastníkov trhu nedostatok likvidity, môže byť určovanie kurzov určitých cenných papierov a iných finančných nástrojov na kapitálových trhoch obmedzené a ich ocenenie vo fonde sťažené. Ak v takýchto časoch investori súčasne požiadajú o odkúpenie väčšieho množstva podielov, môže byť manažment fondu v záujme zachovania

celkovej likvidity fondu prinútený odpredávať cenné papiere za kurzy, ktoré sa budú líšiť od skutočných kurzov ocenenia.

- n. Riziko krajiny alebo kurzové riziko  
O riziku krajiny hovoríme, ak zahraničný dlžník napriek platobnej schopnosti nedokáže plniť svoje záväzky včas alebo vôbec nie v dôsledku nedostatočnej schopnosti alebo pripravenosti krajiny svojho sídla v dôsledku nedostatočnej schopnosti alebo ochoty poukazovať platby. Takto môže dochádzať napríklad k výpadku platieb, na ktoré má fond nárok, alebo sa môžu uskutočniť v mene, ktorá v dôsledku devízových obmedzení nie je konvertibilná.
- o. Riziko pozastavenia spätného odkúpenia  
Majitelia podielov môžu v princípe odpredať svoje podielové listy kedykoľvek. Správcovská spoločnosť však môže dočasne pozastaviť spätné odkupovanie podielov ak existujú mimoriadne okolnosti, pri ktorých môže byť cena podielu nižšia ako cena pred pozastavením spätného odkupovania
- p. Operačné riziko  
Existuje riziko straty fondu vyplývajúce z nedostatočných interných postupov a rovnako tak aj zo zlyhania ľudského faktora alebo systému v správcovskej spoločnosti alebo spôsobené externými udalosťami a právnymi a dokumentačnými rizikami, ako aj rizikami vyplývajúcimi z obchodných, zúčtovacích a oceňovacích postupov.
- q. Riziká súvisiace s investíciami do investičných fondov (čiastkových fondov)  
Riziká čiastkového fondu nadobúdaného pre fond úzko súvisia s rizikami majetkových aktív zahrnutých v tomto čiastkovom fonde resp. s investičnými stratégiami, ktoré čiastkový fond sleduje.  
Vzhľadom k tomu, že správcovia jednotlivých čiastkových fondov postupujú nezávisle od seba, môže dochádzať k tomu, že viaceré čiastkové fondy sledujú rovnaké alebo navzájom opačné investičné stratégie. Hroziace riziká sa tak môžu kumulovať a prípadné príležitosti sa naopak eliminujú.

## **Článok VII. Ekonomické informácie**

- 1. Správcovská spoločnosť a ESPA uzatvorili zmluvu, ktorá obsahuje ustanovenia v súvislosti s prístupom k informáciám, ustanovenia o investíciách majetku vo fonde do hlavného fondu a o ich likvidácii, úpravu usporiadania vzájomných vzťahov správcovskej spoločnosti

a ESPA týkajúcich sa koordinácie načasovania výpočtu čistej hodnoty majetku v hlavnom fonde a fonde a zverejňovania hodnôt ich podielov, ustanovenia upravujúce koordináciu podávania a postupovania žiadostí správcovskej spoločnosti o vydanie alebo vyplatenie podielových listov hlavného fondu a ustanovenia upravujúce proces postupy na zabezpečenie primeraného zaobchádzania s podaniami a sťažnosťami podielnikov.

2. Iné poplatky ako vstupný poplatok, výstupný poplatok, odplata za správu a odplata za výkon činnosti depozitára, ako aj iné náklady ako tie, ktoré sú uvedené v článku VI., bod 5 štatútu fondu, ktoré si správcovská spoločnosť alebo tretia strana účtuje, sú nasledovné:

Názov služby	Výška poplatku
<b>Prechod a prevod podielových listov</b>	20 EUR
<b>Mimoriadny výpis zo zoznamu Podielnikov</b>	5 EUR
<b>Mimoriadny výpis transakcií s Podielovými listami</b>	5 EUR
<b>Príkaz na registráciu pozastavenia práva nakladať s Podielovým listom</b>	30 EUR
<b>Príkaz na zrušenie registrácie pozastavenia práva nakladať s Podielovým listom</b>	bez poplatku
<b>Príkaz na registráciu vzniku/zmeny zabezpečovacieho prevodu práv k Podielovým listom</b>	30 EUR
<b>Príkaz na registráciu zániku zabezpečovacieho prevodu práv k Podielovým listom</b>	bez poplatku
<b>Príkaz na registráciu vzniku/zmeny záložného práva k Podielovým listom</b>	30 EUR
<b>Príkaz na registráciu zániku záložného práva k Podielovým listom</b>	bez poplatku

Poplatky sú uvedené vrátane DPH.

1. Vstupný poplatok a výstupný poplatok je v zmysle článku VIII., bod 5, 11 až 15 štatútu fondu uhrádzaný podielnikom. Odplata za správu v zmysle článku II., bod 2 štatútu fondu a odplata za výkon činnosti depozitára v zmysle článku III., bod 4 štatútu fondu, ako aj iné náklady v zmysle článku VI., bod 5 štatútu fondu, sú uhrádzané z majetku vo fonde.

### Článok VIII. Vyhlásenia

1. Predstavenstvo správcovskej spoločnosti vyhlasuje, že zodpovedá za to, že všetky skutočnosti uvedené v predajnom prospekte sú úplné a pravdivé. Tento predajný prospekt schválilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti s účinnosťou od 01.04.2020.
2. Súčasťou tohto predajného prospektu fondu je aj štatút fondu.

Bratislava, 01.04.2020



\_\_\_\_\_  
Guenther Mandl  
predseda predstavenstva



\_\_\_\_\_  
RNDr. Roman Vlček  
člen predstavenstva



## ŠTATÚT

podielového fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond pravidelných výnosov, o.p.f.

Štatút podielového fondu sa môže v zmysle zákona počas trvania zmluvného vzťahu medzi správcovskou spoločnosťou a podielnikom meniť, a to spôsobom podľa čl. IX. tohto štatútu.

### Článok I.

#### Základné informácie o podielovom fonde

- 1) Názov podielového fondu je Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond pravidelných výnosov, o.p.f. (ďalej len „fond“).
- 2) Fond je štandardným podielovým fondom, pričom ide o zberný fond.
- 3) Názov hlavného fondu je ESPA CORPORATE BASKET 2020 (ďalej len „hlavný fond“). Hlavný fond bol vytvorený v roku 2015 na dobu určitú do 11.5.2020. Správcovskou spoločnosťou spravujúcou hlavný fond je Erste Asset Management GmbH, Am Belvedere 1, A - 1100 Viedeň, Rakúska republika, IČO: FN81876g (ďalej len „EAM“). Depozitárom hlavného fondu je Erste Group Bank AG, Graben 21, A-1010, IČO: FN 286283f Viedeň, Rakúska republika. Audítorm hlavného fondu je Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft .m.b.H., Wagramer Str. 19, 1220 Viedeň, Rakúska republika, IČO: FN267030t.
- 4) Fond a hlavný fond spĺňajú 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) v platnom znení.
- 5) Fond patrí do kategórie dlhopisových fondov.
- 6) Fond bol vytvorený v roku 2010 na dobu neurčitú na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) č. ODT-10230-1/2010 o udelení povolenia na vytvorenie otvoreného podielového fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond pravidelných výnosov, o.p.f., zo dňa 31.8.2010, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 3.9.2010.

### Článok II.

#### Informácie o správcovskej spoločnosti

- 1) Fond je spravovaný správcovskou spoločnosťou Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, odd. Sa, vložka č. 2814/B, IČO: 35 820 705 (ďalej len „správcovská spoločnosť“).
- 2) Horná hranica výšky ročnej odplaty správcovskej spoločnosti za správu fondu predstavuje 0,5% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo fonde. Celková odplata správcovskej spoločnosti za kalendárny rok je daná súčtom denných odplát počítaných pre každý kalendárny deň daného roka. Odplata správcovskej spoločnosti za správu fondu sa uhrádza správcovskej spoločnosti v závislosti od výšky peňažných prostriedkov na bežnom účte fondu spravidla denne, prípadne mesačne, pričom odplata je splatná najneskôr do konca nasledujúceho kalendárneho mesiaca.
- 3) Denná odplata za správu fondu sa počíta podľa nasledovného vzorca:  
$$D(t) = \text{NAV}(t) \times p / 365$$
príčom platí, že:  
$$D(t) - \text{denná odplata za kalendárny deň } t$$
$$\text{NAV}(t) - \text{čistá hodnota majetku fondu ku dňu } t$$
$$p - \text{výška ročnej odplaty za správu fondu}$$
- 4) Aktuálna výška odplaty za správu fondu je uvedená v predajnom prospekte fondu.
- 5) Správcovská spoločnosť môže v súlade so zákonom č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení (ďalej len „zákon“) na základe zmluvy zveriť inej osobe, ktorá je oprávnená na výkon zverených činností podľa zákona, vykonávanie nasledovných činností pre fond:
  - a) Administrácia:
    - i) vedenie účtovníctva,
    - ii) zabezpečovanie právnych služieb,
    - iii) určovanie hodnoty majetku a určenie hodnoty podielu,
    - iv) zabezpečovanie plnenia daňových povinností spojených s majetkom vo fonde,
    - v) vedenie zoznamu podielnikov a účtov majiteľov zaknihovaných podielových listov vedených v samostatnej evidencii zaknihovaných podielových listov,
    - vi) rozdeľovanie a vyplácanie výnosov z hospodárenia s majetkom vo fonde,

- vii) vydávanie podielových listov a vyplácanie podielových listov,
  - viii) uzavieranie zmlúv o vydaní podielových listov alebo o vyplatení podielových listov a ich vyrovnávanie,
  - ix) vedenie obchodnej dokumentácie,
  - x) informovanie investorov a vybavovanie ich sťažností,
  - xi) výkon funkcie dodržiavania,
- b) Distribúcia podielových listov a propagácia fondu.
- 6) Správcovská spoločnosť môže do vlastného majetku nadobúdať podielové listy ňou spravovaných fondov.

### **Článok III. Informácie o depozitárovi fondu**

- 1) Depozitárom fondu je Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, odd. Sa, vložka 601/B, IČO: 00 151 653 (ďalej len „depozitár“).
- 2) Základnými povinnosťami depozitára podľa depozitárskej zmluvy sú:
  - a) kontrolné činnosti a s tým súvisiace činnosti,
  - b) vedenie bežného účtu fondu,
  - c) vedenie samostatnej evidencie podielových listov fondu,
  - d) depozitárska úschova.
- 3) Ak depozitár pri výkone svojej činnosti zistí, že správcovská spoločnosť porušila zákon alebo štatút fondu, ktorý spravuje, bezodkladne informuje o tejto skutočnosti NBS a správcovskú spoločnosť. Depozitár je povinný bezodkladne informovať NBS o prekročení limitov podľa zákona, aj keď k nim došlo v súlade so zákonom, a o každej skutočnosti, ktorá môže významne ovplyvniť aktuálnu cenu podielových listov, za ktorú sa považuje najmä zmena aktuálnej hodnoty podielu o 5% voči jej predchádzajúcej vypočítanej hodnote.
- 4) Horná hranica výšky ročnej odplaty depozitárovi za výkon činnosti depozitára dohodnutá v depozitárskej zmluve predstavuje 0,05% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo fonde. Celková odplata depozitárovi za kalendárny rok je daná súčtom denných odplát počítaných pre každý kalendárny deň daného roka, pričom denná odplata za výkon činnosti depozitára sa určí analogicky podľa vzorca uvedeného v článku II., bod 3 tohto štatútu. Výška odplaty za výkon činnosti depozitára je uvedená vrátane dane z pridanej hodnoty podľa zákona č. 222/2004 Z. z. o dani z pridanej hodnoty v znení neskorších predpisov. Spôsob a lehota

úhrady odplaty za výkon činnosti depozitára je uvedená v depozitárskej zmluve.

- 5) Aktuálna výška odplaty za výkon činnosti depozitára je uvedená v predajnom prospekte fondu.
- 6) Depozitár je oprávnený požiadať správcovskú spoločnosť o preukázanie splnenia zákonom a týmto štatútom ustanovených podmienok na vykonanie pokynu, pričom pokyny vzťahujúce sa na nakladanie s majetkom vo fonde (pokyny na finančné a majetkové vysporiadanie obchodov s majetkom vo fonde a pokyny na prevody peňažných prostriedkov z účtov a na účty fondu) musia obsahovať jednoznačné a zrozumiteľné informácie potrebné pre ich správne vykonanie, predovšetkým musí byť z týchto pokynov zrejmé, že sa vzťahujú na nakladanie s majetkom vo fonde. Ak na žiadosť depozitára správcovská spoločnosť nepreukáže splnenie týchto podmienok, depozitár pokyn nevykoná.

### **Článok IV. Zameranie a ciele investičnej politiky**

- 1) Cieľom fondu je dosahovať výnos z dlhových investícií definovaných v investičnej politike hlavného fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky najmä do podielových listov hlavného fondu, ako aj do doplnkového likvidného majetku, ktorým sa rozumejú peňažné prostriedky umiestnené na vkladoch na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte. Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu bude predstavovať minimálne 85% majetku vo fonde a maximálne do výšky hodnoty majetku vo fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku bude predstavovať maximálne 15% na majetku vo fonde. Fond bude vyplácať v závislosti od realizácie investičnej stratégie hlavného fondu pravidelný ročný výnos v zmysle článku VI., bod 3 tohto štatútu.
- 2) Hlavný fond investuje minimálne 51% svojho majetku do dlhopisov vydaných obchodnými spoločnosťami („podnikové dlhopisy“), vo forme priamej investície do jednotlivých titulov, nie priamo alebo nepriamo prostredníctvom podielových fondov alebo finančných derivátov. Okrem toho môže hlavný fond investovať do dlhopisov kreditných inštitúcií,

medzinárodných štátnych dlhopisov a iných podnikových dlhopisov. Tieto cenné papiere môžu byť denominované v EUR alebo iných menách.

- 3) Výkonnosť fondu a hlavného fondu sa bude do značnej miery zhodovať, pretože minimálne 85% majetku vo fonde bude investovaných do podielových listov hlavného fondu. Výška odchýlky výkonností fondu a hlavného fondu je závislá od aktuálneho podielu majetku vo fonde investovaného do doplnkového likvidného majetku.
- 4) Portfólio fondu je denominované v EUR.

#### **Článok V.**

##### **Vymedzenie aktív a pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika**

- 1) Majetok vo fonde možno investovať v súlade s jeho investičnou politikou a so zákonom, pričom je nutné dodržiavať pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika pre fond vymedzené zákonom.
- 2) Informácie o vkladoch vo fonde:
  - a) Peňažné prostriedky z majetku vo fonde sú ukladané najmä v bankách v Slovenskej republike alebo v bankách v členských štátoch Európskej únie (ďalej len „členské štáty EÚ“).
  - b) Podľa dĺžky viazanosti sa budú využívať termínované vklady s viazanosťou do 1 roka, najmä však do 6 mesiacov, v závislosti od aktuálnych výnosov na peňažnom trhu.
  - c) Obvyklý interval pomeru peňažných prostriedkov na účtoch v bankách k hodnote majetku vo fonde môže predstavovať 0% až 15%.
- 3) Informácie o podielových listoch iných podielových fondov, cenných papieroch európskych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania v majetku vo fonde:
  - a) Peňažné prostriedky vo fonde sú investované najmä do podielových listov hlavného fondu, a to v rámci limitov podľa článku IV, bodu 1 tohto štatútu. V majetku vo fonde sa nebudú nachádzať podielové listy podielových fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou.

#### **Článok VI.**

##### **Zásady hospodárenia s majetkom v podielovom fonde a údaje o nákladoch**

- 1) Účtovné obdobie fondu je od 1. februára do 31. januára nasledujúceho kalendárneho roka.
- 2) Výnosy z majetku vo fonde sú tvorené najmä z vyplatených výnosov z majetku v hlavnom fonde, čistých kapitálových ziskov z cenných

papierov, úrokov z bežných a vkladových účtov, ako aj z ďalších čistých výnosov prijatých do fondu priamo súvisiacich s nakladaním s majetkom vo fonde. Ich výšku správcovská spoločnosť zisťuje z účtovných dokladov a výpisov z peňažných účtov fondu.

- 3) Správcovská spoločnosť vypláca podielníkom pravidelný výnos až do výšky výnosu vyplateného z majetku hlavného fondu do majetku vo fonde. Podkladom pre stanovenie výšky pravidelného výnosu sú vyplatené výnosy z majetku v hlavnom fonde počas nasledujúcich období:
  - a) 11.5.2015 – 1.4.2016
  - b) 2.4.2016 – 1.4.2017
  - c) 2.4.2017 – 1.4.2018
  - d) 2.4.2018 – 1.4.2019
  - e) 2.4.2019 – 1.4.2020

Rozhodujúcim dňom pre výpočet výšky pravidelného výnosu je posledný deň príslušného obdobia. Ak na posledný deň príslušného obdobia pripadá sobota, nedeľa, alebo štátny sviatok, rozhodujúcim dňom je pracovný deň nasledujúci po poslednom dni príslušného obdobia. Správcovská spoločnosť zverejní aktuálnu výšku pravidelného výnosu do štyroch pracovných dní nasledujúcich po rozhodujúcom dni. Výnosy zodpovedajúce aktuálnej výške pravidelného výnosu správcovská spoločnosť vypláca podielníkom raz ročne na účet uvedený podielníkom do 14 pracovných dní odo dňa prijatia pravidelného výnosu z hlavného fondu. Správcovská spoločnosť oznámi aktuálnu výšku pravidelného výnosu podielníkom sprístupnením informácie vo verejne prístupných priestoroch pobočiek depozitára a v sídle správcovskej spoločnosti a depozitára. Správcovská spoločnosť dosiahnutie pravidelného výnosu negarantuje. Výška výnosu môže byť ovplyvnená realizáciou obchodov s dlhopismi v majetku v hlavnom fonde pred uplynutím ich splatnosti. Dosiahnutie výšky vyplácaného výnosu a istiny pri splatnosti dlhopisov závisí od splnenia záväzku emitentov dlhopisov v majetku v hlavnom fonde vyplatiť úrokový výnos a istinu vydaných dlhopisov.

- 4) Pri investovaní majetku vo fonde správcovská spoločnosť prehodnocuje a riadi potrebný aktuálny podiel doplnkového likvidného majetku vo fonde s ohľadom na zabezpečenie plynulého vyplácania podielníkom fondu v súlade s investičnou politikou fondu. Pri nákupe a predaji podielových listov hlavného fondu do majetku vo fonde správcovská spoločnosť zadáva depozitárovi hlavného fondu pokyny na nákup a redemáciu podielových listov hlavného fondu v pracovný deň v čase dohodnutom v zmluve medzi správcovskou spoločnosťou a EAM, pričom tieto pokyny

budú vykonané štandardným spôsobom v súlade s príslušnými ustanoveniami predajného prospektu hlavného fondu. Konfirmácia o vykonaní predmetných pokynov bude doručená správcovskej spoločnosti.

- 5) Náklady fondu, ktoré súvisia so správou majetku vo fonde, okrem odplaty za správu a odplaty za výkon činnosti depozitára, môžu tvoriť náklady účtované vo fonde v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov ako aj poplatky, odplata a náklady uhrádzané:
  - a) banke alebo pobočke zahraničnej banky (poplatky za vedenie účtu, za výpisy z účtu, za transakcie na účtoch, za elektronické služby k účtu, za prioritné platby, úroky z prijatých úverov a pôžičiek,
  - b) depozitárovi (poplatky za úschovu a správu tuzemských a zahraničných cenných papierov),
  - c) regulovanému trhu v zmysle zákona,
  - d) subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi (poplatky za vyrovnanie obchodov),
  - e) obchodníkovi s cennými papiermi alebo pobočke zahraničného obchodníka s cennými papiermi (poplatky za derivátové operácie, poplatky za obchodovanie s finančnými nástrojmi),
  - f) audítorovi za overenie účtovnej závierky fondu.
  - g) autorizovaným subjektom za povinnosti vyplývajúce z Nariadenia EÚ č.648/2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov (EMIR).
- 6) Z majetku vo fonde nie sú hradené žiadne poplatky ani náhrady výdavkov z dôvodu investovania do podielových listov hlavného fondu. Fond nie je daňovníkom dane z príjmov podľa zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov. Investovanie fondu do podielových listov hlavného fondu nemá žiaden daňový dopad, ktorý by mal za následok zvýšenie nákladovosti fondu
- 7) Maximálna výška poplatkov za správu, ktoré môžu byť účtované hlavnému fondu, je 0,5%.
- 8) Opis stratégie uplatňovania hlasovacích práv, ktoré sú spojené s cennými papiermi v majetku vo fonde je bezplatne prístupný v sídle spoločnosti. Podrobné informácie o opatreniach prijatých na základe tejto stratégie môže podielník bezplatne získať na základe písomnej žiadosti doručenej do sídla spoločnosti.

## Článok VII.

### Pravidlá oceňovania majetku vo fonde

- 1) Pri určení hodnoty cenných papierov a vkladov v majetku vo fonde postupuje správcovská spoločnosť v súlade so zákonom a ďalšími všeobecne záväznými právnymi predpismi. Čistá hodnota majetku vo fonde ku dňu t je rozdiel medzi hodnotou majetku vo fonde ku dňu t a jeho záväzkami ku dňu t. Správcovská spoločnosť počíta hodnotu majetku vo fonde, čistú hodnotu majetku vo fonde (NAV) a aktuálnu hodnotu podielu spravidla denne, pokiaľ nenastanú zo strany správcovskej spoločnosti neovplyvniteľné a neočakávané skutočnosti, minimálne však raz za týždeň. Aktuálna hodnota podielu ku dňu t predstavuje podiel čistej hodnoty majetku vo fonde ku dňu t, a počtu podielov v obehu ku dňu t, a platí pre deň, ku ktorému sa aktuálna hodnota podielu určuje (ďalej len „aktuálna hodnota podielu“). Správcovská spoločnosť stanovuje aktuálnu hodnotu podielu s presnosťou na šesť desiatinných miest. Aktuálna cena podielového listu fondu sa rovná aktuálnej hodnote podielu.
- 2) Informácie o aktuálnej hodnote podielu sú zverejňované v Slovenskej republike vo verejne prístupných priestoroch pobočiek depozitára, v sídle správcovskej spoločnosti a depozitára, na webovom sídle správcovskej spoločnosti ([www.erste-am.sk](http://www.erste-am.sk)), a v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcu burzové správy aspoň raz za dva týždne.
- 3) Pokiaľ správcovská spoločnosť dodatočne zistí chybu pri ocenení majetku a záväzkov vo fonde alebo nezrovnalosť v stanovení aktuálnej hodnoty podielu, ktorá bude menšia ako 0,2% z aktuálnej hodnoty podielu, správcovská spoločnosť nie je povinná podielnikom vzniknutý rozdiel z nezrovnalosti v stanovení aktuálnej hodnoty podielu zohľadniť. V prípade, že táto nezrovnalosť dosiahne minimálne 0,2% z aktuálnej hodnoty podielu, správcovská spoločnosť pristúpi k odškodneniu podielnikov podľa princípu rovnakého zaobchádzania s podielníkmi. Správcovská spoločnosť odškodní podielnikov buď spôsobom bezodkladného vydania podielových listov fondu v hodnote zodpovedajúcej tejto nezrovnalosti, najmenej však vo výške aktuálnej hodnoty podielu fondu bez vstupného poplatku, alebo finančným vyrovnaním v rovnakej hodnote. Predstavenstvo môže rozhodnúť o odškodnení podielnikov aj v prípade, že nezrovnalosť v stanovení aktuálnej hodnoty podielu bude menšia ako 0,2% z aktuálnej hodnoty podielu, najmä ak niektorému z podielnikov vznikla v dôsledku takejto nezrovnalosti významná škoda.

## **Článok VIII. Podielové listy a ich vydávanie a vyplácanie**

- 1) Podielový list fondu je cenný papier, s ktorým je spojené právo podielníka na zodpovedajúci podiel na majetku vo fonde a právo podieľať sa na výnose z tohto majetku. Podielový list fondu znie na jeden podiel na majetku vo fonde. Hodnota podielu je vyjadrená v mene EUR. Počiatočná hodnota jedného podielu bola pri vytvorení fondu 0,033194 EUR.
- 2) Podielové listy fondu nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu a nie sú zaradené do mnohostranného obchodného systému.
- 3) Podielový list fondu sa vydáva ako zaknihovaný cenný papier na meno a je evidovaný na účte majiteľa zaknihovaných podielových listov, ktorý vedie depozitár v samostatnej evidencii zaknihovaných podielových listov (ďalej len „samostatná evidencia“). Ak nie je dohodnuté inak, zoznam podielníkov fondu vedie správcovská spoločnosť. Samostatnú evidenciu tvorí register emitenta podielových listov, účty majiteľov zaknihovaných podielových listov, register záložných práv k podielovým listom a register zabezpečovacích prevodov práv k podielovým listom, pričom samostatnú evidenciu v celom rozsahu vedie depozitár. Postup a spôsob vedenia samostatnej evidencie upravuje spoločný prevádzkový poriadok vydaný správcovskou spoločnosťou a depozitárom, ktorý je zverejnený spôsobom podľa článku XI., bod 2 tohto štatútu, a na webovom sídle depozitára ([www.slsp.sk](http://www.slsp.sk)).
- 4) Podielový list fondu vydáva správcovská spoločnosť bezodkladne na základe písomnej (listinnej alebo elektronickej) žiadosti o vydanie podielových listov za predajnú cenu podielového listu, ktorá predstavuje súčet aktuálnej ceny podielového listu fondu platnej k rozhodujúcemu dňu stanovenému podľa tohto bodu štatútu a vstupného poplatku (ďalej len „predajná cena podielového listu“). Pri vydaní podielového listu fondu sa rozhodujúci deň pre stanovenie aktuálnej ceny podielového listu určí podľa časového momentu obchodného dňa uvedeného v predajnom prospekte fondu, v ktorom bola investorom do správcovskej spoločnosti doručená žiadosť o vydanie podielových listov a depozitár potvrdil správcovskej spoločnosti prijatie peňažných prostriedkov od investora vo výške úplnej predajnej ceny podielového listu; pričom platí, že do časového momentu obchodného dňa určeného v predajnom prospekte fondu je rozhodujúcim dňom pre stanovenie aktuálnej ceny podielového listu obchodný deň, v ktorom bola doručená žiadosť o vydanie podielových listov a depozitár potvrdil správcovskej spoločnosti prijatie peňažných prostriedkov od investora vo výške úplnej predajnej ceny podielového listu, a po časovom momente obchodného dňa určeného v predajnom prospekte fondu je rozhodujúcim dňom pre stanovenie aktuálnej ceny podielového listu obchodný deň, nasledujúci po doručení žiadosti o vydanie podielových listov a potvrdení prijatia peňažných prostriedkov od investora vo výške úplnej predajnej ceny podielového listu. Pokiaľ správcovská spoločnosť nedokáže jednoznačne identifikovať prijatú platbu od investora alebo overiť jeho totožnosť, podielový list mu nevydá a peňažné prostriedky.
- 5) Správcovská spoločnosť môže od investora požadovať poplatok spojený s vydaním podielového listu, najviac však vo výške 5 % z investovanej sumy (ďalej len „vstupný poplatok“). Výška vstupného poplatku je účtovaná k rozhodujúcemu dňu určenému podľa bodu 4 tohto článku štatútu. Počet vydaných podielových listov určí správcovská spoločnosť ako podiel peňažných prostriedkov investora pripísaných v rámci jednej investície na bežný účet fondu znížených o vstupný poplatok a aktuálnej ceny podielového listu k rozhodujúcemu dňu určenému podľa bodu 4 tohto článku štatútu. Počet podielových listov vydaných investorovi v rámci jednej investície sa zaokrúhľuje na celé číslo nadol a rozdiel zo zaokrúhľovania medzi sumou peňažných prostriedkov investora pripísaných v rámci jednej investície na bežný účet fondu a sumou predajných cien podielových listov v rámci jednej investície, ktorý je menší ako predajná cena podielového listu, sa stáva príjmom fondu.
- 6) Investor, ktorý podal žiadosť o vydanie podielových listov je povinný uhradiť sumu peňažných prostriedkov predstavujúcich jeho investíciu do fondu do 5 pracovných dní od doručenia žiadosti o vydanie podielových listov, ak sa správcovská spoločnosť s investorom nedohodnú inak. Po tejto lehote má správcovská spoločnosť právo žiadosť o vydanie podielových listov odmietnuť, čím sa táto žiadosť stane neplatnou.
- 7) Správcovská spoločnosť môže odmietnuť vydať podielový list, najmä ak ide o neobvykle vysokú sumu alebo ak je podozrenie, že peňažné prostriedky pochádzajú z trestnej činnosti a financovania terorizmu. Správcovská spoločnosť žiadosť o vydanie podielových listov odmietne taktiež v prípade, ak by podľa správcovskej spoločnosti vykonaním tohto obchodu boli ohrozené alebo mohli byť ohrozené akékoľvek zásady a podmienky kolektívneho investovania alebo by mohlo byť ohrozené plnenie akýchkoľvek povinností správcovskej spoločnosti voči tretím osobám, alebo by mohlo byť ohrozené splnenie zákonnej požiadavky konať s odbornou starostlivosťou a obozretnosťou v najlepšom záujme podielníkov.

- 8) Správcovská spoločnosť je povinná po doručení písomnej (listinnej alebo elektronickej) žiadosti o vyplatenie podielových listov bezodkladne vyplatiť podielníkovi podielový list fondu s použitím prostriedkov z majetku vo fonde, a to bezhotovostným prevodom v prospech peňažného účtu podielníka uvedeného v žiadosti o vyplatenie podielových listov, okrem prípadov uvedených v zákone, za nákupnú cenu podielového listu, ktorá predstavuje rozdiel aktuálnej ceny podielového listu fondu platnej k rozhodujúcemu dňu podľa tohto bodu a výstupného poplatku (ďalej len „nákupná cena podielového listu“). Pri vyplatení podielového listu fondu je rozhodujúcim dňom pre stanovenie aktuálnej ceny podielového listu deň, v ktorom bola podielníkom do správcovskej spoločnosti doručená žiadosť o vyplatenie podielových listov.
- 9) Ak žiadosť o vyplatenie podielových listov neobsahuje všetky náležitosti, správcovská spoločnosť podielový list nevyplatí a upovedomí o tejto skutočnosti podielníka.
- 10) Správcovská spoločnosť môže požadovať od podielníka poplatok spojený s vyplatením podielového listu, najviac však vo výške 5 % z aktuálnej ceny podielového listu (ďalej len „výstupný poplatok“). Výška výstupného poplatku je účtovaná k rozhodujúcemu dňu podľa bodu 8 tohto článku štatútu. Podielový list zaniká vyplatením nákupnej ceny podielového listu v prospech peňažného účtu podielníka.
- 11) Vstupný a výstupný poplatok je príjmom správcovskej spoločnosti.
- 12) Aktuálna výška vstupného poplatku a výstupného poplatku je uvedená v predajnom prospekte a v kľúčových informáciách pre investorov fondu.
- 13) Ak investor doručil do správcovskej spoločnosti žiadosť o vydanie podielových listov a depozitár potvrdil správcovskej spoločnosti prijatie peňažných prostriedkov od investora vo výške úplnej predajnej ceny podielového listu, správcovská spoločnosť môže znížiť vstupný poplatok z investovanej sumy v rámci jednej investície do fondu v závislosti od jej výšky. Aktuálna výška zľavy zo vstupného poplatku je uvedená v predajnom prospekte, pričom správcovská spoločnosť uplatňuje princíp rovnakého zaobchádzania so všetkými investormi.
- 14) Správcovská spoločnosť môže v mimoriadnych prípadoch dočasne, najdlhšie však na 3 mesiace, pozastaviť vyplácanie podielových listov, a to len ak je to v záujme podielníkov. O pozastavení vyplácania rozhoduje predstavenstvo správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť informuje podielníkov o dôvodoch a dobe pozastavenia vyplácania podielových listov a o obnovení vyplácania podielových listov spôsobom podľa článku XI., bod 2 tohto štatútu. Od začiatku doby pozastavenia vyplácania podielových listov nesmie správcovská spoločnosť vyplácať,

ani vydávať podielové listy fondu. Zákaz sa vzťahuje aj na vyplatenie a vydanie podielových listov, o ktorých vyplatenie alebo vydanie bolo požadované, do doby pozastavenia vyplácania podielových listov, pri ktorých ešte nedošlo k ich vyplateniu alebo nebol podaný pokyn na pripísanie podielových listov na účet majiteľa zaknihovaných podielových listov. Po obnovení vydávania a vyplácania podielových listov správcovská spoločnosť vydá alebo vyplatí podielové listy, ktorých vydávanie alebo vyplácanie bolo pozastavené, za aktuálnu cenu podielového listu ku dňu obnovenia vyplácania podielových listov.

#### **Článok IX.**

##### **Postup pri zmene štatútu, predajného prospektu a kľúčových informácií pre investorov**

- 1) Zmeny tohto štatútu je správcovská spoločnosť oprávnená vykonať najmä na základe zmien v právnych predpisoch alebo zmien v obchodnej politike správcovskej spoločnosti týkajúcej sa fondu. Zmeny tohto štatútu nadobúdajú platnosť a účinnosť v deň stanovený rozhodnutím predstavenstva správcovskej spoločnosti, pričom podmienkou na zmenu štatútu fondu je nadobudnutie právoplatnosti príslušného rozhodnutia NBS o predchádzajúcom súhlase na zmenu tohto štatútu alebo rozhodnutia NBS, ktorým boli nariadené zmeny tohto štatútu podľa zákona.
- 2) Správcovská spoločnosť aktualizuje predajný prospekt a kľúčové informácie pre investorov fondu pri potrebe zmeny informácií v nich obsiahnutých a pri zmene právnych predpisov alebo obchodnej politiky správcovskej spoločnosti týkajúcej sa fondu, minimálne však raz za 12 mesiacov. Zmeny predajného prospektu fondu a kľúčových informácií pre investorov schvaľuje predstavenstvo správcovskej spoločnosti.
- 3) Správcovská spoločnosť informuje podielníkov o zmenách tohto štatútu, predajného prospektu a kľúčových informácií pre investorov fondu vrátane úplného zmeneného znenia tohto štatútu, predajného prospektu a kľúčových informácií pre investorov fondu spôsobom uvedeným v článku XI., bod 2 tohto štatútu spolu s určením ich platnosti a účinnosti, a to najneskôr v deň, v ktorý nadobudnú platnosť.

## Článok X.

### Spôsob zverejňovania správ o hospodárení s majetkom vo fonde

- 1) Ročnú správu je správcovská spoločnosť povinná zverejniť najneskôr do štyroch mesiacov po uplynutí kalendárneho roka. Polročnú správu je správcovská spoločnosť povinná zverejniť najneskôr do dvoch mesiacov po uplynutí prvých šiestich mesiacov kalendárneho roka. Ročná správa a polročná správa sa zverejňujú spôsobom podľa článku XI., bod 2 tohto štatútu. Správcovská spoločnosť poskytne investorovi bezplatne na jeho žiadosť kópiu ročnej správy alebo polročnej správy v písomnej forme.

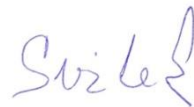
## Článok XI.

### Záverečné ustanovenia

- 1) Štatút fondu je neoddeliteľnou súčasťou zmluvy podielníka so správcovskou spoločnosťou. Podielník nadobudnutím podielového listu akceptuje ustanovenia štatútu fondu.
- 2) Informácie o uskutočnení zlúčenia fondu s iným podielovým fondom, informácie v prípade prevodu správy fondu na inú správcovskú spoločnosť, ako aj iné informácie, ak tak stanovuje zákon alebo tento štatút, sú zverejňované v Slovenskej republike vo verejne prístupných priestoroch pobočiek depozitára, v sídle správcovskej spoločnosti a depozitára, a na webovom sídle správcovskej spoločnosti ([www.erste-am.sk](http://www.erste-am.sk)).
- 3) Správcovská spoločnosť vyplatí podielníkom, ktorí vlastnili podielové listy fondu k 7.4.2015, výnos, ktorý je tvorený najmä z kapitálových ziskov z cenných papierov a nástrojov peňažného trhu, kurzových ziskov, úrokových výnosov z dlhových cenných papierov, úrokov z bežných a vkladových účtov, výnosov z derivátových operácií, ako aj z ďalších výnosov účtovaných vo fonde v súlade so zákonom o účtovníctve a priamo súvisiacich s nakladaním s majetkom vo fonde počas obdobia 1.11.2014 – 7.4.2015. Rozhodujúcim dňom pre výpočet výšky výnosu je 7.4.2015, ktorý je zároveň aj dňom zverejnenia aktuálnej výšky výnosu. Správcovská spoločnosť vyplatí podielníkom výnos na účet uvedený podielníkom do 15.4.2015.
- 4) Tento štatút nadobudol účinnosť dňa 1.3.2019, jeho schválením predstavenstvom správcovskej spoločnosti, na základe rozhodnutia NBS č. z.: 100-000-152-131, k č. sp.: NBS1-000-030-990 o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu štatútu podielového fondu zo dňa 5.2.2019, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 7.2.2019 Predstavenstvo

spoločnosti v zmysle zákona vyhlasuje, že skutočnosti uvedené v štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé.

V Bratislave dňa 17.1.2019



Mgr. Dušan Svitek  
predseda predstavenstva



RNDr. Roman Vlček  
člen predstavenstva