

**PRODEJNÍ PROSPEKT PODÍLOVÉHO FONDU**  
**Optimal Balanced, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.**

**Prodejní prospekt Podílového fondu se může během smluvního vztahu mezi Správcovskou společností a podílníkem měnit, a to způsobem podle bodu 4. článku I. Statutu.**

**1. Informace o Podílovém fondu**

- 1.1.** Název podílového fondu je Optimal Balanced, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (dále jen „Podílový fond“). Podílový fond je vytvořen jako standardní podílový fond, který má formu otevřeného podílového fondu. Podílový fond splňuje požadavky Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES ze dne 13. července 2009 o koordinaci zákonů, jiných právních předpisů a správních opatření týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů.  
Z hlediska kategorie podílového fondu jde o smíšený podílový fond.
- 1.2.** Povolení k vytvoření otevřeného podílového fondu bylo uděleno rozhodnutím Národní banky Slovenska (dále jen „NBS“) č. UDK-010/2006/KISS ze dne 10.4.2006, které nabylo právní moci dne 11.4.2006. Podílový fond byl vytvořen na dobu neurčitou.  
Podílový fond byl převeden do správy Správcovské společnosti dne 29.10.2014 na základě rozhodnutí č. č. ODT-9113-6/2014-1 ze dne 16.10.2014, které nabylo právní moci dne 17.10.2014.
- 1.3.** Statut Podílového fondu je součástí tohoto prodejního prospektu (v celém textu jen jako „Statut“).  
Distribuce podílových listů v Slovenské republice: statut Podílového fondu, roční zprávy o hospodaření a pololetní zprávy o hospodaření lze získat v sídle IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celém textu jen jako „Správcovská společnost“), v sídle Depozitáře a na webovém sídle Správcovské společnosti [www.iad.sk](http://www.iad.sk) a na prodejních místech, jejichž seznam se nachází na tomto webovém sídle.  
Distribuce podílových listů v České republice: statut Podílového fondu, roční a pololetní zprávu o hospodaření lze získat v sídle Správcovské společnosti, na webovém sídle [www.iad.sk/cz](http://www.iad.sk/cz) a na prodejních místech, jejichž seznam se nachází na tomto webovém sídle.
- 1.4.** 1.4.1. Na majetek Podílového fondu se vztahují ustanovení zákona č. 595/2003 Sb. o dani z příjmů ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o dani z příjmů“) a ustanovení konkrétních mezinárodních smluv o zamezení dvojího zdanění.  
1.4.2. Předmětem daně z příjmů fyzických a právnických osob jsou i příjmy z podílových listů dosažené z jejich vyplacení (vrácení). Daň je vybírána srážkou, přičemž plátcem daně je Správcovská společnost. Správcovská společnost však neprovede srážku daně, pokud příjemcem výnosu z vyplacení podílového listu je podílový fond, obchodník s cennými papíry nebo zahraniční obchodník s cennými papíry držící podílové listy svým jménem pro své klienty v rámci poskytování investiční služby na území Slovenské republiky prostřednictvím své pobočky nebo bez zřízení pobočky. Daňový režim investorů, kteří nejsou daňovými rezidenty Slovenské republiky, se řídí především ustanoveními smlouvy o zamezení dvojího zdanění uzavřené mezi Slovenskou republikou a jejich rezidenční krajinou. Zdanění příjmů z investování do Podílového fondu se může měnit v souvislosti s legislativními změnami v oblasti daně z příjmů.  
1.4.3. Výnosy z majetku v Podílovém fondu ve výši výnosů z cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a vkladových účtů za příslušný kalendářní rok včetně výnosů podle bodu 2. Článku E. Statutu Správcovská společnost průběžně při každém oceňování zahrnuje do čisté hodnoty majetku v Podílovém fondu, to znamená i do aktuální ceny již vydaných podílových listů.
- 1.5.** Účetní závěrky se sestavují k 30.6. a 31.12. příslušného kalendářního roku. Průběžná účetní závěrka bez poznámek se sestavuje k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí.
- 1.6.** Audit roční účetní závěrky Podílového fondu provádí KPMG Slovensko spol. s r.o., Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, IČ: 31 348 238, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl Sro, vložka 4864/B, evidenční číslo licence auditora: 96.
- 1.7.** 1.7.1. Údaje o podílových listech, zejména práva spojená s podílovým listem, podoba podílového listu a forma podílového listu jsou uvedeny v bodě 1. až 2. článku G. Statutu, způsob evidence podílových listů je uveden v bodu 5. článku G. Statutu.  
1.7.2. Ke zrušení Podílového fondu může dojít pouze na základě rozhodnutí NBS o odebrání povolení na vytvoření podílového fondu, na základě předchozího souhlasu NBS podle § 163 odst. 1 písm. l) zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektivním investování ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon“). Podílníci Podílového fondu mají v případě jeho zrušení nárok na vyplacení svého podílu na majetku Podílového fondu do šesti měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí NBS, v odůvodněných případech ve smyslu Zákona může být tato lhůta prodloužena nejvýše o dvanáct měsíců.
- 1.8.** Způsob a podmínky vydávání podílových listů jsou uvedeny v bodě 7. až 13. článku G. Statutu.
- 1.9.** Způsob a podmínky vyplacení podílových listů jsou uvedeny v bodě 14. až 18. a v bodě 20. článku G. Statutu.  
**Okolnosti, za kterých může být pozastaveno právo na vyplacení (redemace) podílových listů** jsou uvedeny v bodě 22. až 23. článku G. Statutu.

**Přestup mezi podílovými fondy** podle bodu 20. článku G. Statutu umožňuje Správcovská společnost podílníkovi na základě žádosti prostřednictvím formuláře Žádost o vyplacení podílových listů, které má písemnou nebo elektronickou formu. Žádost je pokynem na vyplacení požadovaného počtu podílových listů jednoho podílového fondu, přičemž způsob a podmínky vyplacení se řídí přiměřeně body 14. až 17. článku G. Statutu a zároveň pokynem na vydání podílových listů požadovaného podílového fondu, přičemž způsob a podmínky vydání se řídí přiměřeně body 7. až 12. článku G. Statutu.

**Pravidelné vyplacení podílových listů Podílového fondu** podle bodu 19. článku G. Statutu umožňuje Správcovská společnost podílníkovi na základě žádosti vždy k datu uvedenému v této žádosti prostřednictvím formuláře Žádost o poskytnutí služeb, které má písemnou nebo elektronickou formu. Způsob a podmínky vyplacení se řídí přiměřeně body 14. až 17. článku G. Statutu. Úplným vyplacením všech podílových listů Podílového fondu tato žádost zaniká.

**1.10. Popis pravidel pro výpočet a použití výnosů** je uveden v bodě 2. článku E. Statutu.

**1.11. Popis investičních cílů s majetkem v Podílovém fondu včetně finančních cílů, investiční politiky, případná omezení investiční politiky, údaje o postupech, nástrojích a úvěrech, které lze využít při správě majetku v Podílovém fondu** jsou uvedeny v článku D. Statutu.

**Podílový fond investuje do finančních derivátů za účelem zajištění majetku Podílového fondu proti akciovému, měnovému a úrokovému riziku a za účelem dosažení dodatečného výnosu portfolia.**

Výnosy z investice do Podílového fondu dosažené v minulosti nejsou zárukou budoucích výnosů. S investicí do podílových fondů je spojena různá míra rizika, která závisí na konkrétní investiční politice a strategii Podílového fondu. Hodnota investice do Podílového fondu jakož i výnos z ní může stoupat nebo klesat a podílník nemusí dostat zpět celou investovanou částku. Cíl investiční politiky se i přes vynaložení odborné péče nemusí podařit dosáhnout. Správcovská společnost žádným způsobem negarantuje dosažení cíle investiční politiky.

**1.12. Pravidla pro oceňování majetku v Podílovém fondu** jsou uvedeny v článku F. Statutu.

**1.13. Údaje o výpočtu aktuální ceny podílového listu, prodejní ceny podílového listu a nákupní ceny podílového listu**

#### 1. Pravidla pro výpočet a periodicitu výpočtu cen

Způsob určení aktuální hodnoty podílu je uveden v bodě 2. Článku F. Statutu. Aktuální hodnota podílu se určuje nejméně jednou týdně. Aktuální hodnota podílu se rovná aktuální ceně podílového listu. Prodejní cena podílového listu se určí jako součet aktuální ceny podílového listu a Vstupního poplatku. Nákupní cena podílového listu se určí jako rozdíl aktuální ceny podílového listu a Výstupního poplatku.

#### 2. Poplatky spojené s vydáním a vrácením podílových listů

**Vydání podílových listů:** Vstupní poplatek se počítá z aktuální ceny podílového listu platné v rozhodný den podle bodu 8. článku G. Statutu. Výše Vstupního poplatku je účtována k rozhodnému dni. Vstupní poplatek není součástí majetku v Podílovém fondu, ale je určen na úhradu nákladů Správcovské společnosti spojených s vydáváním podílových listů. Minimální vstupní investice do Podílového fondu je 20 EUR, resp. 600 CZK.

Sazba Vstupního poplatku, pokud není v tomto prodejním prospektu uvedeno jinak, se odvíjí od kumulativní výšky investované sumy do podílových fondů spravovaných Správcovskou společností k rozhodnému dni, kterou se rozumí rozdíl mezi celkovou částkou investic do podílových fondů (investice připsány na bankovní účet podílových fondů) a celkovou částkou peněžních prostředků vyplacených podílníkovi na základě Žádostí o vyplacení podílových listů (tato částka zahrnuje případnou srážkovou daň, jiné poplatky).

| Celková kumulativní investice do podílových fondů | Sazba Vstupního poplatku |
|---|--------------------------|
| do 16 596,93 EUR                                  | 2,30 %                   |
| nad 16 596,93 EUR                                 | individuálně*            |

\* při dodržování principu stejného zacházení se všemi investory

**Vydání podílových listů při přestupu mezi podílovými fondy:** Při takovém typu vydáváním podílových listů Správcovská společnost uplatňuje v Podílovém fondu Vstupní poplatek ve výši 0,5% z aktuální ceny podílového listu.

**Vyplacení podílových listů:** Správcovská společnost může podílníkovi při vrácení podílového listu účtovat Výstupní poplatek, který se počítá z aktuální ceny podílového listu platné v den doručení úplné Žádosti o vyplacení podílových listů. Výstupní poplatek není součástí majetku v Podílovém fondu, ale je určen na úhradu nákladů Správcovské společnosti spojených s vyplacením podílových listů. Aktuální výše Výstupního poplatku je 0%.

Správcovská společnost může investorům poskytnout snížení Vstupního nebo Výstupního poplatku do Podílového fondu v závislosti zejména na objemu, významu investice investora v podílových fondech spravovaných Správcovskou společností nebo prodejního místa, přičemž uplatňuje princip rovného zacházení se všemi investory.

V souvislosti s distribucí podílových listů Podílového fondu v České republice je investice v měně CZK (bankovní převod peněžních prostředků na účet Podílového fondu vedený v České republice) přepočítaná kurzem CZK/EUR vyhlášeným ECB platným ke dni vydání podílových listů.

Výplata nákupní ceny podílových listů poštovní poukázkou je možná pouze na území Slovenské republiky, přičemž Správcovská společnost za to účtuje podílníkovi poplatek, jehož výše je uvedena v následující tabulce:

| Nákupní cena podílového listu v EUR | Poplatek  |
|-------------------------------------|-----------|
| Do sumy 30,00 EUR                   | 1,00 EUR  |
| Do sumy 150,00 EUR                  | 1,20 EUR  |
| Do sumy 300,00 EUR                  | 1,70 EUR  |
| Do sumy 1.500,00 EUR                | 3,50 EUR  |
| Do sumy 5.000,00 EUR                | 7,00 EUR  |
| Do sumy 15.000,00 EUR               | 14,00 EUR |

**3. Způsob, místo a periodicita zveřejňování cen** jsou uvedeny v bodě 7. článku F. Statutu.

**1.14. Údaje o druzích, výšce a výpočtu odplaty účtované na vrub majetku v Podílovém fondu pro Správcovskou společnost, Depozitáře nebo jiné osoby a údaje o nákladech spojených se správou Podílového fondu hrazených z majetku v Podílovém fondu Správcovské společnosti, Depozitáři nebo jiným osobám.**

1.14.1. Aktuální roční odplata Správcovské společnosti za správu Podílového fondu představuje 2,50% z průměrné roční čisté hodnoty majetku v Podílovém fondu, způsob jejího výpočtu je uveden v bodu 3. Článku B. Statutu.

1.14.2. Aktuální roční odplata za výkon činnosti Depozitáře představuje 0,336% z průměrné roční čisté hodnoty majetku v podílovém fondu včetně DPH, způsob jejího výpočtu je uveden v bodě 8. článku C. Statutu.

1.14.3. Údaje o nákladech spojených se správou Podílového fondu hrazených z majetku Podílového fondu Depozitáři nebo jiným osobám jsou uvedeny v bodu 5. a 6. článku E. Statutu.

1.14.4. Správcovská společnost může hradit svým smluvním finančním agentům nebo smluvním partnerům při výkonu činnosti provize ve výši odplaty Správcovské společnosti za správu Podílového fondu resp. její části nebo i ve výšce Vstupního poplatku z investic do podílových listů Podílového fondu a to za účelem zvýšení kvality jejich služeb, přičemž hrazení těchto provizí nebrání plnění povinnosti Správcovské společnosti jednat v zájmu podílníků. Správcovská společnost poskytne podílníkovi podrobnější informace o těchto provizích na základě jeho žádosti.

**2. Informace o Správcovské společnosti**

**2.1.** Podílový fond spravuje společnost IAD Investments, správ. spol., a.s. se sídlem Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, IČO 17 330 254, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I., oddíl Sa, vložka č. 182/B.

**2.2.** Historie Správcovské společnosti je uvedena v bodě 1. článku B. Statutu.

**2.3.** Správcovská společnost spravuje následující podílové fondy:

1.PF Slnko, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; Optimal, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; Kapital, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; Prvý realitný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; Zaistený - IAD depozitné konto, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; KD Prosperita, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; KD RUSSIA, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; Bond Dynamic, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; Growth Opportunities, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; Protected Equity 1, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; Protected Equity 2, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; CREO, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; IAD Energy Fund, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; EURO Cash dlhopisový, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; EURO Bond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; Český konzervativní, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; CE Bond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; Global Index, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; Optimal Balanced, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s..

**2.4.** Předsedou představenstva Správcovské společnosti je Ing. Vladimír Bencz, který je předsedou představenstva CR Invest, a.s. a RF Invest, a.s., členem představenstva LOGIS Invest, a.s. a ZFP Investments, investiční společnost, a.s. Česká republika, předsedou dozorčí rady MT Invest, a.s. a STAVEBNÍ HOLDING, a.s. a SOLTEX obchodní, a.s. Česká republika, členem dozorčí rady AQ Invest, a.s., jednatelem společnosti Bevix, s.r.o. a RiGa Office West s.r.o. Česká republika. Členem představenstva je Peter Lukáč, MBA, který je členem představenstva CR Invest, a.s., jednatelem PR Pohoda, s.r.o., Bevix, s.r.o., SPDO, s.r.o., RiGa Office West s.r.o. Česká republika, Florenc Office Center s.r.o. Česká republika a Logis R s.r.o. Česká republika, místopředsedou představenstva ZFP Investments, investiční společnost, a.s. Česká republika, členem dozorčí rady SOLTEX obchodní, a.s. Česká republika. Dalším členem představenstva je Borut Gorjup, který je zároveň předsedou představenstva MT Invest, a.s., předsedou dozorčí rady AQ Invest, a.s., RF Invest, a.s., CR Invest, a.s. a LOGIS Invest, a.s., jednatelem Sunny Sky s.r.o., společníkem a jednatelem MCGA Premium, s.r.o. a členem dozorčí rady Wellness Invest, a.s., členem představenstva SOLTEX obchodní, a.s. Česká republika. Předsedou dozorčí rady je Ing. Róbert Bartek, který je zároveň členem představenstva Pro Partners Holding, a.s. a Pro Partners Bohemia a.s. Česká republika, předsedou dozorčí rady SIBAREAL, s.r.o., Pro Diagnostic Group, a.s., místopředsedou dozorčí rady ZFP Investments, investiční společnost, a.s. Česká republika, a členem dozorčí rady Pro Ski, a.s., NR Invest, a.s. a Nová Nitra I, a.s. a UMD a.s. Česká republika. Druhým členem dozorčí rady je Ing. Vanda Vránska, která je členem představenstva společnosti Pro Partners Asset Management, a.s.. Třetím členem dozorčí rady je Aleksander Sekavčnik, který je člen představenstva společnosti KD Group a společnosti KD d.d., členem dozorčí rady společnosti AS b.d., společníkem ve společnostech PM&AFA d.o.o. a PM&AIP d.o.o. a společníkem a jednatelem společnosti Sekavčnik in družbenik d.n.o. Čtvrtým členem dozorčí rady je JUDr. Róbert Pružinský, který je jednatelem ve společnostech ROYAS spol. s r.o. a Malata, Pružinský, Hegeduš & Partners s. r. o. a společníkem POWER LIFE ENERGY SK, s.r.o. a INPRES, s.r.o., členem

představenstva ATROPA a.s. Česká republika, společníkem POHYB spol s r.o. Česká republika a OCESA s.r.o. Česká republika, členem dozorčí rady Šlechtitelská stanice vinařská Velké Pavlovice, a.s. Česká republika, jednatelům FPS INVEST s.r.o. Česká republika, Previdi s.r.o. Česká republika, Vincent Hgedüs, spol. s r.o. Česká republika.

2.5. Základní kapitál Správcovské společnosti je 2,06 mil. EUR a je splacen v plné výši.

### 3. Informace o Depozitáři

3.1. Depozitářem Podílového fondu je Československá obchodná banka, a.s., Michalská 18, 815 63 Bratislava (v celém textu jen jako „Depozitář“).

3.2. Hlavní předmět činnosti Depozitáře: banka podle zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách a o změně některých zákonů ve znění pozdějších předpisů.

### 4. Informace o osobách, které poskytují Správcovské společnosti poradenství při investování majetku v Podílovém fondu

Správcovská společnost vykonává svoji činnost samostatně bez využití poradenských služeb poskytovaných jinými společnostmi.

### 5. Informace o vyplácení výnosů a vyplácení podílových listů a přístupu k informacím

5.1. Informace o vyplácení výnosů jsou uvedeny v bodě 2. článku E. Statutu.

5.2. Podílové listy jsou vypláceny ve smyslu bodu 14. až 18. a bodu 20. článku G. Statutu.

5.3. Způsob zpřístupňování informací o podílovém fondu podílníkem ve státech, v nichž jsou distribuovány podílové listy Podílového fondu:

- Slovenská republika: v sídle Správcovské společnosti, v sídle Depozitáře, a na webovém sídle Správcovské společnosti [www.iad.sk](http://www.iad.sk) a na prodejních místech, jejichž seznam se nachází na tomto webovém sídle.
- Česká republika: v sídle Správcovské společnosti, na webovém sídle [www.iad.sk/cz](http://www.iad.sk/cz) a na prodejních místech, jejichž seznam se nachází na tomto webovém sídle.

### 6. Jiné informace o investování

6.1. Vývoj hodnoty majetku a výnosů z hospodaření s majetkem v Podílovém fondu od jeho vytvoření k 31.12. příslušného roku:

| Rok  | Čistá hodnota majetku fondu v EUR | Ročná výkonnost' fondu |
|------|-----------------------------------|------------------------|
| 2006 | 9 483 560,94                      | -                      |
| 2007 | 9 800 253,59                      | 10,3%                  |
| 2008 | 5 688 325,11                      | -41,2%                 |
| 2009 | 9 322 276,01                      | 34,9%                  |
| 2010 | 9 045 304,45                      | 14,1%                  |
| 2011 | 7 768 097,10                      | -16,7%                 |
| 2012 | 10 374 299,58                     | 14,6%                  |
| 2013 | 10 954 726,95                     | -8,1%                  |
| 2014 | 11 893 686,68                     | 11,0%                  |

Tyto údaje nepředpovídají vývoj těchto ukazatelů v budoucnu.

Upozornění: Aktuální hodnota podílu se neustále mění, přičemž může růst, stagnovat nebo klesat. Dosavadní výnosy nejsou zárukou budoucích výnosů.

6.2. **Profil typického investora, pro kterého je určen Podílový fond:** Podílový fond je určen pro zkušenější investory, kteří mají zájem v horizontu tří až sedmi let dosáhnout maximální zhodnocení prostřednictvím kombinace dluhopisových a akciových investic v zemích především střední a východní Evropy av menší míře v zemích jižní a jihovýchodní Evropy. Pokud investor investuje na dobu kratší, než je doporučený investiční horizont, podstupuje zvýšené riziko nenaplnění investiční strategie.

Majetek v Podílovém fondu je vystaven zejména následujícím rizikům:

- Ekonomický růst hospodářství v zemích, do kterých budou směřovat investice Podílového fondu pozitivně ovlivňuje i růst hodnoty akcií a negativně na růst hodnoty dluhopisů na jejich národních kapitálových trzích, což má vliv na změnu hodnoty podílu v závislosti na poměru akcií a dluhopisů v Podílovém fondu. Ekonomický pokles hospodářství v zemích, do kterých budou směřovat investice Podílového fondu ovlivňuje snížení hodnoty akcií a růst hodnoty dluhopisů na jejich národních kapitálových trzích, což má vliv na změnu hodnoty podílu v závislosti na poměru akcií a dluhopisů v Podílovém fondu. Tento typ rizika má průměrný vliv na hodnotu podílu.
- Obecné tržní riziko (general market risk), které znamená riziko ztráty vyplývající ze změn obecné úrovně tržních cen nebo úrokových sazeb. Tento typ rizika má významný vliv na hodnotu podílu. Tržní riziko znamená riziko ztráty pro Podílový fond vyplývající ze změny tržní hodnoty pozic v majetku v Podílovém fondu způsobené



změnami v proměnlivých tržních faktorech, jako jsou úrokové sazby, devizové kurzy, ceny akcií nebo zhoršení úvěrové spolehlivosti emitenta. Tento typ rizika má významný vliv na hodnotu podílu.

- c) Specifické tržní riziko (specific market risk), které znamená riziko ztráty vyplývající z takové změny ceny jen některého emitenta daného finančního nástroje, která nesouvisí se změnami obecné úrovně tržních cen nebo úrokových sazeb a je zapříčiněna činiteli týkajícími se emitenta daného finančního nástroje a při finančních derivátech emitenta daného podkladového nástroje. Tento typ rizika má průměrný vliv na hodnotu podílu.
- d) Měnové riziko (currency risk), které znamená riziko ztráty vyplývající ze změn směnných kurzů měn a jejich vlivu na hodnotu majetku v Podílovém fondu v denominační měně Podílového fondu. Tento typ rizika má průměrný vliv na hodnotu podílu.
- e) Úrokové riziko, které znamená riziko ztráty vyplývající ze změn úrokových sazeb a jejich vlivu na hodnotu majetku v Podílovém fondu. Tento typ rizika má průměrný vliv na hodnotu podílu.
- f) Akciové riziko, které znamená riziko ztráty vyplývající ze změn cen majetkových cenných papírů a jejich vlivu na hodnotu majetku v Podílovém fondu. Tento typ rizika má průměrný vliv na hodnotu podílu.
- g) Riziko události (event risk) znamená riziko ztráty v důsledku nepředvídatelných okolností, které způsobí pokles tržní hodnoty finančního nástroje náhlým nebo neočekávaným způsobem, pokud je porovnána s obecným chováním trhu a způsobem, který přesahuje normální pásmo kolísání jeho hodnoty; riziko událostí zahrnuje i pohyb rizika na produkty úrokové sazby nebo riziko významných změn nebo skoků cen akcií. Tento typ rizika má průměrný vliv na hodnotu podílu.
- h) Riziko státu, které znamená riziko ztráty vyplývající z toho, že příslušné orgány státu nebo centrální banka nebudou schopny nebo ochotny plnit své závazky vůči zahraničí a ostatní dlužníci v příslušném státě nebudou schopni plnit své závazky z důvodu, že jsou rezidenty tohoto státu. Tento typ rizika má malý vliv na hodnotu podílu.
- i) Riziko protistrany znamená riziko ztráty pro Podílový fond vyplývající ze skutečnosti, že protistrana v rámci uzavřeného obchodu by nesplnila své závazky před konečným vypořádáním peněžních toků v rámci obchodu. Tento typ rizika má malý vliv na hodnotu podílu.
- j) Riziko likvidity znamená riziko, že se pozice v majetku v Podílovém fondu nebude moci prodat, zlikvidovat nebo uzavřít za omezených nákladů a za dostatečně krátký čas, čímž se ohrozí schopnost Správcovské společnosti dodržovat povinnost kdykoli na žádost podílníka neprodleně vyplatit podílový list. Tento typ rizika má malý vliv na hodnotu podílu.
- k) Kreditní riziko, které znamená riziko ztráty vyplývající z toho, že dlužník nebo jiná smluvní strana selže při plnění svých závazků z dohodnutých podmínek; kreditní riziko zahrnuje i riziko státu, riziko koncentrace, riziko vypořádání obchodu a riziko protistrany. Tento typ rizika má malý vliv na hodnotu podílu.
- l) Riziko koncentrace, které znamená riziko ztráty vyplývající z koncentrace obchodů s majetkem v Podílovém fondu vůči osobě, skupině hospodářsky spojených osob, státu, zeměpisné oblasti nebo hospodářskému odvětví. Tento typ rizika má malý vliv na hodnotu podílu.
- m) Riziko vypořádání obchodu, které znamená riziko ztráty vyplývající z toho, že vyrovnání finanční transakce se nerealizuje dle dohodnutých podmínek. Tento typ rizika má malý vliv na hodnotu podílu.
- n) Operační riziko znamená riziko ztráty pro Podílový fond vyplývající z nepřiměřených vnitřních postupů a selhání v souvislosti s osobami a se systémy Správcovské společnosti nebo z vnějších událostí a zahrnuje právní a dokumentační riziko a riziko vyplývající z postupů obchodování, vypořádání a oceňování prováděných jménem Podílového fondu. Tento typ rizika má malý vliv na hodnotu podílu.

**6.3.** Seznam činností spojených se správou podílových fondů, které Správcovská společnost může svěřit jiným osobám je uveden v bodu 5. článku B. Statutu.

## 7. Ekonomické informace

Poplatky hrazené z majetku v Podílovém fondu jsou uvedeny v bodu 5. článku E. Statutu. S nakládáním s podílovými listy Podílového fondu jsou spojeny i následující náklady za služby spojené s účtem, resp. doplňkové služby, které hradí podílník Správcovské společnosti:

| Typ služby  | Výška poplatku      |
|---|---------------------|
| Přechod podílových listů  | Zdarma              |
| Převod podílových listů   | Zdarma              |
| Mimořádný výpis z konta podílníka   | 1,60 EUR včetně DPH |
| Vygenerování nových přístupových údajů nebo opětovné zaslání přístupových údajů k využívání služby zabezpečeného přístupu k údajům IAD-ONLINE | 1,60 EUR včetně DPH |
| Registrace pozastavení práva nakládat   | Zdarma              |

## **8. Prohlášení představenstva Správcovské společnosti**

- 8.1.** V případě pojmových nebo významových nesrovnalostí nebo pochybností při zněních jakýchkoli dokumentů vztahujících se k Podílovému fondu nebo k podílovým listům Podílového fondu i v jiném než ve slovenském jazyce má přednost znění těchto dokumentů ve slovenském jazyce.
- 8.2.** Představenstvo Správcovské společnosti prohlašuje, že odpovídá za to, že skutečnosti uvedené v tomto prodejním prospektu jsou úplné a pravdivé.
- 8.3.** Prospekt byl schválen dne 29.6.2015 s účinností od 1.7.2015.

V Bratislavě 29.6.2015

Ing. Vladimír Bencz  
předseda představenstva

Borut Gorjup  
člen představenstva

**STATUT**  
**otevřeného podílového fondu**  
**Optimal Balanced, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.**

**Statut Podílového fondu se může během smluvního vztahu mezi Správcovskou společností a podílníkem měnit (ve smyslu článku I. tohoto statutu).** Ve smyslu zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektivním investování v platném znění (dále jen „Zákon“) je statut Podílového fondu neoddělitelnou součástí smlouvy podílníka se Správcovskou společností. Podílník nabytím podílového listu akceptuje ustanovení statutu.

**A. Informace o Podílovém fondu**

1. Název Podílového fondu je Optimal Balanced, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (dále jen „Podílový fond“). Zkrácená verze názvu Podílového fondu je „Optimal Balanced“ nebo „OB“. Podílový fond je vytvořen jako standardní podílový fond, který má formu otevřeného podílového fondu.
2. Podílový fond splňuje požadavky Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65 / ES ze dne 13. července 2009 o koordinaci právních, jiných právních předpisů a správních předpisů týkajících se podniků kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (PKIPCP) v platném znění.
3. Z hlediska kategorie podílového fondu jde o smíšený podílový fond.  
Povolení k vytvoření otevřeného podílového fondu bylo uděleno rozhodnutím Národní banky Slovenska (dále jen „NBS“) č. UDK-010/2006/KISS ze dne 10.4.2006, které nabylo právní moci dne 11.4.2006. Podílový fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

**B. Informace o Správcovské společnosti**

1. Podílový fond spravuje Správcovská společnost IAD Investments, správ. spol., a.s. se sídlem Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, IČO: 17 330 254, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I., oddíl Sa, vložka č. 182/B (dále jen „Správcovská společnost“). Správcovská společnost vznikla 18.10.1991 jako investiční společnost s obchodním jménem Agroinvest, i.a.s. a v roce 2000 se ve smyslu zákona č. 385/1999 Z.z. o kolektivním investování a na základě rozhodnutí Úřadu pro finanční trh č. UFT-004/2000/KISS ze dne 21.12.2000, které nabylo právní moci dne 2.1.2001 přetransformovala na správcovskou společnost. V roce 2002 Správcovská společnost změnila obchodní jméno na Investična a Dôchodková, správ. spol., a.s. a v roce 2008 na IAD Investments, správ. spol., a.s. Webové sídlo Správcovské společnosti je [www.iad.sk](http://www.iad.sk).
2. Správcovská společnost dostává za správu Podílového fondu odplatu. Horní hranice výše odplaty Správcovské společnosti za správu Podílového fondu představuje 2,50% z průměrné roční čisté hodnoty majetku v Podílovém fondu. Odplata za správu se vypočítává v alikvotní výši při každém oceňování majetku v Podílovém fondu a hradí se jeden krát za kalendářní měsíc.
3. Vzorec pro výpočet odplaty za správu Podílového fondu:  
$$\text{OdpIS} = \text{OdpIS\%} / (\text{OdpID\%} + \text{OdpIS\%}) \times (\text{HM} - (\text{HM} / (1 + (\text{OdpID\%} + \text{OdpIS\%}) / 365 \times \text{D})))$$
  
Kde:  
OdpIS - odplata Správcovské společnosti v měně EUR  
OdpIS% - odplata Správcovské společnosti v %  
OdpID% - odplata Depozitáře v %  
HM - čistá hodnota majetku před zaúčtováním alikvotní výše odplaty Správcovské společnosti a odplaty Depozitáře ke dni, ke kterému se provádí ocenění  
D - počet dnů od dne předcházejícího ocenění do dne, ke kterému se provádí ocenění
4. Správcovská společnost může nabývat do vlastního majetku podílové listy podílových fondů spravovaných ní nebo osobou ze skupiny s úzkými vazbami, do které patří.
5. Správcovská společnost může na základě smlouvy svěřit osobě oprávněné k výkonu svěřených činností vykonávání následujících činností: řízení investic, administrace (vedení účetnictví Podílového fondu, zabezpečování právních služeb pro Podílový fond, určování hodnoty majetku v Podílovém fondu a určení hodnoty podílu, zabezpečování plnění daňových povinností spojených s majetkem v Podílovém fondu, vedení seznamu podílníků a účtů majitelů zaknihovaných podílových listů vedených v Samostatné evidenci, rozdělování a vyplácení výnosů z hospodaření s majetkem v Podílovém fondu, vydávání podílových listů a vyplácení podílových listů, uzavírání smluv o vydání podílových listů nebo cenných papírů zahraničních subjektů kolektivního investování nebo o vyplacení podílových listů nebo cenných papírů zahraničních subjektů kolektivního investování a jejich vyrovnávání, vedení obchodní dokumentace, informování investorů a vyřizování jejich stížností, výkon funkce dodržování), distribuce podílových listů a propagace podílových fondů, výkon funkce interního auditu a řízení rizik. Správcovská společnost může svěřit řízení investic jen právnické osobě, která je obchodníkem s cennými papíry, správcovskou společností, zahraničním obchodníkem s cennými papíry, zahraniční správcovskou společností nebo jinou zahraniční osobou oprávněnou k řízení portfolií podléhající dohledu ve státě, ve kterém má sídlo a která má na výkon této činnosti profesionální

předpoklady. Řízení rizik může Správcovská společnost svěřit finanční instituci oprávněné k výkonu svěřených činností ve smyslu Zákona.

6. Správcovská společnost nesmí svěřit všechny činnosti spojené se správou Podílového fondu nebo evropských fondů jiným osobám, ani svěřit činnosti v takovém rozsahu, aby Správcovská společnost přestala plnit účel, na který jí bylo uděleno povolení na vznik a činnost správcovské společnosti, ani svěřit řízení investic v rozsahu přesahujícím 50% majetku v spravovaných podílových fondech a evropských fondech. Svěření činností nesmí sloužit na obcházení povinnosti vykonávat činnost Správcovské společnosti pouze na základě povolení na vznik a činnost správcovské společnosti.

### C. Informace o Depozitáři Podílového fondu

1. Depozitářem Podílového fondu je Československá obchodní banka, a.s., Michalská 18, 815 63 Bratislava, IČ: 36 854 140 (dále jen „Depozitář“).
2. Depozitář vykonává činnost na základě depozitářské smlouvy, kterou uzavřel se Správcovskou společností dne 1.1.2008.
3. K základním povinnostem Depozitáře patří zejména depozitářská úschova, kontrolní činnosti a s tím související činnosti a vedení běžného účtu Podílového fondu podle depozitářské smlouvy nebo zvláštních smluv uzavřených mezi Depozitářem a Správcovskou společností. Depozitář rovněž vykonává pro Podílový fond vedení registru emitenta Podílového fondu v rámci Samostatné evidence zaknihovaných podílových listů Podílového fondu (dále jen „Samostatná evidence“).
4. Depozitář přijme do úschovy listinné cenné papíry jakož i jiný druh aktiv, jejichž povaha to připouští, nacházející se v majetku v Podílovém fondu. Depozitář je povinen listinné cenné papíry a aktiva v majetku v Podílovém fondu, které jsou předmětem úschovy převzít, uložit a chránit jejich s vynaložením odborné péče před ztrátou, zničením, poškozením nebo znehodnocením. Při zaknihovaných finančních nástrojích se depozitářskou úschovou rozumí jejich evidování na účtu majitele, na držitelském účtu nebo jejich evidování v evidenci podle §71h odst. 2 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papírech a investičních službách a o změně některých zákonů (zákon o cenných papírech) ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o cenných papírech“).
5. Pokud Depozitář při výkonu své činnosti zjistí, že Správcovská společnost porušila Zákon nebo tento statut, neprodleně informuje o této skutečnosti NBS a Správcovskou společnost. Depozitář je povinen neprodleně informovat NBS o překročení limitů podle § 88 až 93 Zákona, i když k nim došlo v souladu se Zákonem.
6. Za významné ovlivnění aktuální ceny podílových listů s ohledem na rizikový profil Podílového fondu se považuje změna aktuální hodnoty podílu oproti předchozímu ocenění o více než 10%.
7. Horní hranice výše roční odměny za výkon činnosti Depozitáře představuje 0,336% z průměrné roční čisté hodnoty majetku v Podílovém fondu včetně daně z přidané hodnoty a její aktuální výše je uvedena v prodejním prospektu Podílového fondu.
8. Odplata Depozitáře za výkon činnosti depozitáře se vypočítává v alikvotní výši při každém oceňování majetku v podílovém fondu a hradí se jeden krát za kalendářní měsíc. Na její výpočet se přiměřeně použije vzorec uvedený v článku B. bod 3. tohoto statutu.

### D. Zaměření a cíle investiční politiky

1. Zaměřením investiční politiky je investovat majetek Podílového fondu zejména do dluhopisových i akciových investic, a to v souladu s rizikovým profilem Podílového fondu s cílem dosahovat zhodnocení prostřednictvím úrokových a dividendových výnosů z finančních nástrojů jakož i z cenového zhodnocení finančních nástrojů v doporučeném investičním horizontu uvedeném v prodejním prospektu Podílového fondu a v dokumentu Klíčové informace pro investory (dále jen „KIID“). Podílový fond investuje do finančních derivátů za účelem zajištění majetku Podílového fondu proti akciovému, úrokovému a měnovému riziku a za účelem dosažení dodatečného výnosu portfolia. V podílovém fondu je zvýšen limit na korporátní investice (riziko koncentrace). Podílový fond má regionální zaměření na střední a východní Evropu, a to zejména Česko, Slovensko, Maďarsko, Polsko, Rumunsko, Bulharsko, Chorvatsko, Slovinsko, Srbsko a Černá Hora, Turecko, Rusko, Litva, Lotyšsko, Estonsko, Ukrajina a Makedonie (dále jen „Cílové země“). Podílový fond nemá odvětvové omezení investic. Cílem Podílového fondu není kopírovat žádný finanční index ani se při výběru investic nesleduje vývoj žádného finančního indexu, použije se aktivní přístup k investicím.
2. Podílový fond investuje do dluhopisových investic, které jsou emitovány Cílovými zeměmi, společnostmi působícími v Cílových zemích, jakož i společnostmi nepůsobícími v Cílových zemích, pokud jsou denominovány v měnách Cílových zemí. Podílový fond investuje i do akciových investic vázaných na společnosti v Cílových zemích, které jsou denominovány v měnách Cílových zemí jako i USD a EUR. Finanční nástroje denominované v jiných měnách než v eurech budou zajištěny vůči měnovému riziku v případě, že Správcovská společnost na základě analýz kapitálového



trhu očekává zvýšenou volatilitu resp. nepříznivý vývoj kurzu těchto cizích měn vůči euru. Majetek v Podílovém fondu denominovaný v jiné měně než CZK může být zajištěn proti měnovému riziku do výše 100%.

3. Majetek v Podílovém fondu může být investován v případě akciových investic zejména do cenných papírů zahraničních subjektů kolektivního investování (především do fondů obchodovaných na regulovaném trhu s označením ETF), jejichž cílem je kopírovat vývoj akciových nebo dluhopisových indexů v Cílových zemích a také do akcií společností působících v Cílových zemích.
4. Podílový fond investuje v případě dluhopisových investic zejména do cenných papírů vydávaných státy, finančními institucemi a obchodními společnostmi, přičemž maximální modifikovaná durace portfolia dluhových cenných papírů v majetku v Podílovém fondu je na úrovni 10 let. Modifikovaná durace měří citlivost ceny cenného papíru na změnu úrokové sazby (výnosu). Při hodnocení bonity dluhových cenných papírů se přihlíží na ratingy externích renomovaných ratingových agentur (Moody Investors Service Ltd., Fitch Ratings a McGraw-Hill International (UK) Limited - Standard & Poor Ratings Services) a na interně vypracované analýzy úvěrové kvality emitentů dluhových cenných papírů.
5. Peněžní prostředky na běžném účtu nebo krátkodobé termínované vklady mohou tvořit až 100% majetku v Podílovém fondu v případě, že je to odůvodněné situací na světových kapitálových trzích, tedy v případě, že týdenní nebo měsíční volatilita cen finančních nástrojů přesáhne běžnou týdenní nebo měsíční volatilitu cen přiměřenou pro danou skupinu finančních nástrojů, a to zejména z důvodu neočekávaných tržních událostí (black swan) nebo v důsledku významně zvýšeného počtu žádostí o vyplacení podílových listů.
6. K podpoře dosažení výnosů jakož i pro účely zajištění vůči akciovému, úrokovému a měnovému riziku Podílového fondu, které je aktivně řízeno, investuje Podílový fond do finančních derivátů: futures, forwardy, swapy, opce a warranty. Podkladovými aktivy těchto derivátů jsou akcie, dluhopisy, úrokové sazby a směnné kurzy. Uvedené finanční deriváty jsou obchodovány na regulovaném trhu ve smyslu Zákona nebo uzavřené mimo regulovaný trh, přičemž kategorie finančních institucí, které mohou být protistranou a podmínky výběru protistran při obchodech s deriváty uzavíranými mimo regulovaný trh určuje vnitřní předpis Správcovské společnosti Strategie provádění a předávání příkazů, který je zpřístupněn v sídle Správcovské společnosti a na její webovém sídle [www.iad.sk](http://www.iad.sk). Celkové riziko týkající se finančních derivátů Správcovská společnost vypočítává použitím závazkového přístupu.
7. V souladu se zájmy podílníků je možné za účelem zajištění plynulého vyplacení podílníků Podílového fondu přijmout ve prospěch majetku v Podílovém fondu peněžní půjčky nebo úvěry v délce nezbytné pro splnění účelu jejich přijetí a ne déle než se splatností do jednoho roku od vzniku práva čerpat úvěr nebo půjčku. Protistranou může být pouze komerční banka se sídlem na území Slovenské republiky nebo banka v zahraničí se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státu, který je stranou Dohody o Evropském hospodářském prostoru (dále „Členský stát“). Takový postup je možný pouze v případě mimořádných okolností, pokud vynucený prodej aktiv v podílových fondech se nedá zrealizovat podle tržních podmínek resp. by takový prodej měl výrazně negativní důsledky na výkonnost Podílového fondu.
8. Za účelem dosažení cílů investiční politiky Podílového fondu může hodnota převoditelných cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných stejným emitentem tvořit až 10%, v případě právnických osob patřících do skupiny kontrolované finanční institucí, za kterou se sestavuje konsolidovaná účetní závěrka podle zvláštního zákona nebo podle mezinárodních účetních standardů až 20% hodnoty majetku v Podílovém fondu, přičemž však celková hodnota cenných papírů emitentů, jejichž převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu tvoří více než 5% hodnoty majetku v Podílovém fondu, nesmí překročit 40% hodnoty majetku v Podílovém fondu.
9. Podílový fond může investovat až 100% hodnoty majetku do převoditelných cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných nebo zaručených Slovenskem, Českem, Polskem nebo Maďarskem, přičemž bude zaručena stejná úroveň ochrany investorů jako u standardních podílových fondech, které dodržují pravidla omezení a rozložení rizika podle Zákona. Majetek v Podílovém fondu tvoří nejméně šest emisí převoditelných cenných papírů podle první věty tohoto bodu a hodnota jedné emise podle první věty tohoto bodu netvoří více než 30% hodnoty majetku v Podílovém fondu.
10. Podílový fond může nabývat i podílové listy akciových podílových fondů spravovaných Správcovskou společností nebo osobou ze skupiny s úzkými vazbami, do které patří, jakož i cenné papíry společností ze skupiny s úzkými vazbami, do které patří Správcovská společnost, za účelem zvýšení efektivnosti řízení investic v Podílovém fondu nebo zabezpečení dostatečné likvidity. V případě nabytí podílových listů podle předchozí věty je toto investování spojeno s náklady, které snižují výnos z této investice a jejichž příjemcem je Správcovská nebo osoba ze skupiny s úzkými vazbami, do které patří, výše odplaty za správu těchto podílových fondů může být maximálně 5 % z jejich průměrné roční čisté hodnoty majetku.
11. Majetek v Podílovém fondu může být investován do převoditelných cenných papírů a nástrojů peněžního trhu přijatých k obchodování na trhu kótovaných cenných papírů zahraniční burzy cenných papírů nebo na jiném regulovaném trhu v nečlenském státě, pokud se na této zahraniční burze cenných papírů nebo na tomto jiném regulovaném trhu ve smyslu Zákona pravidelně obchoduje, je přístupný veřejnosti a činnost této burzy nebo tohoto

regulovaného trhu je povolená příslušným orgánem dohledu ve státě, ve kterém má sídlo. Obchodní jméno této burzy nebo jiného regulovaného trhu ve smyslu Zákona je uvedeno v Příloze č. 1 tohoto statutu.

#### **E. Zásady hospodaření s majetkem v Podílovém fondu a údaje o nákladech**

1. Účetní období Podílového fondu začíná 1. ledna a končí 31. prosince kalendářního roku. Správcovská společnost vede za sebe a za každý jí spravovaný podílový fond oddělené samostatné účetnictví a sestavuje účetní závěrku. Účetní závěrka Správcovské společnosti a Podílového fondu musí být ověřena auditorem.
2. Podílový fond je růstovým fondem, výnosy z majetku v podílovém fondu se zahrnují do aktuální ceny již vydaných podílových listů. Výnosy z majetku v Podílovém fondu tvoří zejména přijaté výnosy z cenných papírů, nástrojů peněžního trhu, přijaté úroky z běžných a vkladových účtů v bankách, výnosy z operací na finančním trhu a příjmy ze zaokrouhlování, které vznikají při vydávání a vyplácení podílových listů. Uvedené údaje zjistí Správcovská společnost z analytické evidence Podílového fondu vytvářené během účetního období.
3. Správu majetku Podílového fondu vykonává Správcovská společnost samostatně, svým jménem a na účet podílníků. Tím není dotčeno oprávnění Správcovské společnosti svěřit výkon některých činností jiné osobě v souladu s článkem B. bodem 5. tohoto statutu. Při správě majetku v Podílovém fondu je Správcovská společnost povinna zejména:
  - a) při rozhodovacím procesu o koupi finančního nástroje vykonávat fundamentální analýzu emitenta finančního nástroje za účelem zjištění bonity emitenta,
  - b) při rozhodovacím procesu o koupi finančního nástroje vykonávat technickou analýzu grafu tohoto nástroje,
  - c) při rozhodovacím procesu o koupi finančního nástroje vykonávat fundamentální analýzu průmyslového odvětví emitenta finančního nástroje,
  - c) průběžně provádět analýzu jednotlivých průmyslových odvětví, ve kterých se nacházejí emitenti finančních nástrojů a sledovat bonitu emitentů finančních nástrojů v portfoliu,
  - d) průběžně provádět technickou analýzu grafů jednotlivých finančních nástrojů,
  - e) průběžně monitorovat ekonomickou situaci v zemích zejména střední a východní Evropy,
  - f) pro finanční nástroje denominované v jiné měně než v EUR průběžně sledovat ekonomickou situaci v zemích, jejichž měny jsou v portfoliu obsaženy a provádět technickou analýzu pro dané měny,
  - h) průběžně sledovat a porovnávat sazby, které lze dosáhnout na termínovaných vkladech v různých bankách a sledovat bonitu jednotlivých bank na Slovensku a v eurozóně,
  - g) porovnávat kurzy nebo ceny jednotlivých nákupů nebo prodejů vzájemně mezi sebou a porovnávat je s vývojem kurzů, cen a poptávkou a nabídkou jednotlivých finančních nástrojů,
  - h) analyzovat ekonomickou výhodnost obchodů z dostupných informací,
  - i) uzavírat obchody s majetkem v Podílovém fondu tak, aby byla převáděná protihodnota ve prospěch majetku v Podílovém fondu na principu platby oproti dodávce, pokud to povaha obchodu nevyklučuje, ve lhůtách obvyklých na regulovaném trhu, kde se obchod uskutečňuje a v případě obchodů uzavřených mimo regulovaný trh v smluvně dohodnutých lhůtách, které jsou obvyklé pro příslušný typ obchodů,
  - j) vykonávat prodej nebo koupi finančních nástrojů z majetku nebo do majetku v Podílovém fondu za nejvýhodnější cenu, kterou bylo možno dosáhnout ve prospěch Podílového fondu,
  - k) předcházet riziku finančních ztrát.

Popis strategie výkonu hlasovacích práv spojených s cennými papíry v majetku Podílového fondu je zpřístupněn v sídle Správcovské společnosti a na webovém sídle [www.iad.sk](http://www.iad.sk). Podrobné informace o opatřeních přijatých na základě této strategie může podílník na základě žádosti získat v sídle Správcovské společnosti.

4. Podrobné informace o příslušných poplatcích, provizích nebo nepeněžních plněních Správcovské společnosti může podílník získat na základě žádosti v sídle Správcovské společnosti nebo v prodejním prospektu Podílového fondu.
5. Náklady Podílového fondu kromě odplaty Správcovské společnosti a odplaty Depozitáře jsou:
  - a) daně vztahující se na majetek v Podílovém fondu,
  - b) poplatky regulovanému trhu; poskytovateli vypořádání obchodů s cennými papíry; bance; pobočce zahraniční banky; obchodníkovi s cennými papíry; pobočce zahraničního obchodníka s cennými papíry; centrálnímu depozitáři nebo členovi centrálního depozitáře a subjektu se sídlem mimo území Slovenské republiky s obdobným předmětem činnosti, zejména za zprostředkování a vypořádání obchodů s cennými papíry; za úschovu a správu zahraničních cenných papírů, které Depozitář uhradí zahraničním subjektům; Depozitáři za úschovu listinných cenných papírů; za vedení účtů majitele cenných papírů v evidenci Depozitáře; poplatky za vedení registru emitenta Podílového fondu v rámci Samostatné evidence; za vedení běžných účtů a převody finančních prostředků,
  - c) odplata auditora za ověření účetní závěrky Podílového fondu,
  - d) jakož i další náklady účtované v Podílovém fondu v souladu se zákonem č. 431/2002 Sb. o účetnictví ve znění pozdějších předpisů, které přímo souvisejí s nakládáním majetku v Podílovém fondu. Způsob výpočtu nákladů souvisejících s odplatou za výkon činností Depozitáře, jakož i s odplatou za správu Správcovské společnosti je uveden v článku C. bod 8. a článku B. bod 3. tohoto statutu. Způsob výpočtu ostatních nákladů závisí na příslušných daňových předpisech a platném sazebníku poplatků subjektů, které zabezpečují služby,

kteře souvisejí s činnostmi uvedenými v první větě tohoto bodu. Všechny ostatní náklady nese Správcovská společnost.

6. Maximální výše roční odměny za správu, která může být účtována tomuto Podílový fond a jiným podílovým fondem nebo zahraničním subjektům kolektivního investování, do kterých se plánuje investovat, je 5% z jejich průměrné roční čisté hodnoty majetku.

#### **F. Pravidla oceňování majetku a závazků v Podílovém fondu**

1. Správcovská společnost provádí oceňování majetku a závazků v Podílovém fondu s odbornou péčí ve spolupráci s Depozitářem, v souladu se Zákonem a dalšími obecně závaznými právními předpisy nejméně jednou týdně na základě aktuálního stavu ke dni ocenění.
2. Aktuální hodnota podílu ke dni ocenění se určí tak, že čistá hodnota majetku v Podílovém fondu ke dni ocenění se vydělí počtem podílů v oběhu ke dni ocenění. Čistá hodnota majetku v Podílovém fondu je rozdíl mezi hodnotou majetku v Podílovém fondu a jeho závazky v den, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota podílu. Počet podílů v oběhu představuje počet vydaných podílů snížený o počet vyplacených podílů v den, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota podílu. Aktuální hodnota podílu je matematicky zaokrouhlená na šest desetinných míst. Informace o aktuální hodnotě podílu, prodejní ceně podílového listu, nákupní ceně podílového listu a čisté hodnotě majetku v Podílovém fondu Správcovská společnost zveřejňuje nejméně jednou za týden v periodickém tisku s celostátní působností uveřejňující burzovní zprávy.
3. Správcovská společnost určuje jeden měsíc ode dne zahájení vydávání podílových listů aktuální cenu podílového listu jako součin počtu podílů vyznačených na podílovém listu a počáteční hodnoty podílu.
4. V případě, že Správcovská společnost zjistí chyby při ocenění majetku a závazků v Podílovém fondu nebo při výpočtu aktuální hodnoty podílu, Správcovská společnost vypočítá ve spolupráci s Depozitářem správné hodnoty, provede opravu zjištěných chyb a úkonů s tím souvisejících a po jejich posouzení rozhodne v závislosti na jejich povaze, výšce a závažnosti o způsobu odškodnění podílníků následovně:

Pokud je s výsledkem opravy spojené zjištění neoprávněného výnosu podílníka, společnost uhradí z vlastního majetku peněžní prostředky ve výši tohoto rozdílu na účet Podílového fondu, informuje podílníka a následně vymáhá od podílníka vrácení peněžních prostředků ve výši zjištěné chyby. V případě vydání podílových listů sníží počet vydaných podílů podílníkovi o odpovídající počet podílů ve výši zjištěné chyby ao uvedené skutečnosti informuje podílníka.

Pokud je s výsledkem opravy spojené zjištění, že podílník utřil neoprávněnou ztrátu, tak Správcovská společnost informuje podílníka o uvedené skutečnosti a v případě vyplacení podílových listů vyplatí podílníkovi peněžní prostředky ve výši zjištěné chyby nebo v případě vydání podílových listů vydá podílníkovi podílové listy ve výši zjištěné chyby bez vstupního poplatku.

Správcovská společnost neodškodní podílníky v případě, pokud je výška zjištěných chyb ve zjevném nepoměru k nákladům na jejich odstranění.

#### **G. Podílové listy a jejich vydávání a vyplácení**

1. Podílový list je cenný papír, který zní na jeden podíl podílníka na majetku v Podílovém fondu. S podílovým listem je spojeno právo podílníka na odpovídající podíl na majetku v Podílovém fondu a právo podílet se na výnosu z tohoto majetku.
2. Podílový list zní na jméno podílníka a je vydáván v zaknihované podobě.
3. Podílové listy nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu a nejsou zařazeny do seznamu mnohostranného obchodního systému.
4. Hodnota podílu je vyjádřena v měně EUR. Počáteční hodnota jednoho podílu při vytvoření Podílového fondu představuje 0,033194 EUR.
5. Podílové listy jsou evidovány v rámci Samostatné evidence ve smyslu Zákona. Postup a způsob vedení Samostatné evidence je uveden v Společném provozním řádu Správcovské společnosti a Depozitáře, který je zveřejněn v sídle Správcovské společnosti, na její webovém sídle [www.iad.sk](http://www.iad.sk), v sídle Depozitáře a na jeho webovém sídle [www.csob.sk](http://www.csob.sk). Správcovská společnost vede v rámci Samostatné evidence ve smyslu Zákona účty majitelů zaknihovaných podílových listů, registr zástavních práv k podílovým listům v Samostatné evidenci a registr zabezpečovacích převodů k podílovým listům v Samostatné evidenci.
6. Správcovská společnost informuje o změně náležitostí podílových listů způsobem uvedeným v článku H. bodě 2. tohoto statutu.
7. Žádost o vydání podílových listů má písemnou nebo elektronickou formu formuláře Žádost o registraci podílníka a vydání podílových listů (dále jen „Žádost o vydání podílových listů“). Žádost o vydání podílových listů je úplná, pokud na jejím základě může Správcovská společnost jednoznačně identifikovat:
  - a) záměr a vůli a podílníka,

- b) totožnost a oprávnění jednání podílníka a pokud je podílník zastoupen jinou osobou, tak totožnost a oprávnění k jednání této jiné osoby.
8. Správcovská společnost vydává podílový list za prodejní cenu podílového listu. Prodejní cena podílového listu je součtem aktuální ceny podílového listu v rozhodní den a Vstupního poplatku podle bodu 9. tohoto článku statutu. Rozhodním dnem pro určení aktuální ceny podílového listu je pracovní den, kdy byla doručena úplná Žádost o vydání podílových listů podle bodu 7. tohoto článku statutu a současně byly uhrazeny peněžní prostředky ve výši prodejní ceny podílového listu na běžný účet Podílového fondu. Podílový list lze vydat až po uhrazení jeho prodejní ceny. Správcovská společnost vydává podílový list bezodkladně, nejpozději však do tří dnů po rozhodném dni podle tohoto bodu.
  9. Správcovská společnost může při vydávání podílových listů od investora požadovat poplatek, nejvíce však ve výši 5% z aktuální ceny podílového listu (dále jen „Vstupní poplatek“). Tento poplatek je příjmem Správcovské společnosti. Výše Vstupního poplatku je účtována k rozhodnému dni. Aktuální výše Vstupního poplatku je zveřejněna v prodejním prospektu Podílového fondu.
  10. Počet vydávaných podílů na podílovém listu se určí jako podíl hodnoty investovaných peněžních prostředků a prodejní ceny podílu. Počet podílů se zaokrouhluje na celé číslo dolů a rozdíl ze zaokrouhlování vynásobený aktuální cenou podílu je příjmem Podílového fondu.
  11. Žádost o vydání podílových listů je platná na dobu neurčitou.
  12. Správcovská společnost může odmítnout vydat podílový list, zvláště pokud jde o neobvykle vysokou sumu investice nebo pokud je podezření, že peněžní prostředky pocházejí z trestné činnosti a financování terorismu nebo v případě, že investice neobsahuje vůbec, nebo obsahuje nesprávné nebo neúplně vyplněný variabilní a/nebo specifický symbol tak i v případě, pokud výše poukázaných peněžních prostředků je nižší než stanovená minimální výše investice.
  13. Správcovská společnost umožňuje podílníkovi pravidelné vydávání podílových listů. Podílové listy jsou vydávány vždy po pravidelném uhrazení prodejní ceny na běžný účet Podílového fondu dle smluvních podmínek k rozhodnému dni ve smyslu bodu 8. tohoto článku statutu.
  14. Žádost o vyplacení podílových listů má písemnou nebo elektronickou formu formuláře Žádost o vyplacení podílových listů. Žádost o vyplacení podílových listů je úplná, pokud na jejím základě může Správcovská společnost jednoznačně identifikovat:
    - a) záměr a vůli podílníka,
    - b) totožnost a oprávnění jednání podílníka, v případě jeho zastoupení jinou osobou totožnost a oprávnění k jednání této jiné osoby,
    - c) číslo účtu v bance určeného na vyplacení nákupní ceny podílového listu podílníkovi.
  15. Podílník má právo na vyplacení podílového listu. Správcovská společnost je povinna vyplatit podílový list bez zbytečného odkladu za jeho nákupní cenu, kterou je rozdíl aktuální ceny podílového listu platné v den doručení úplné Žádosti o vyplacení podílového listu Správcovské společnosti a Výstupního poplatku podle bodu 16. tohoto článku statutu.
  16. Správcovská společnost je při vyplacení podílových listů oprávněná od podílníka požadovat poplatek, nejvíce však ve výši 5% z aktuální ceny podílového listu (dále jen „Výstupní poplatek“); Výstupní poplatek od podílníka nesmí Správcovská společnost požadovat, pokud by jeho součet se Vstupním poplatkem vyúčtovaným tomuto podílníkovi při vydání podílového listu překročil 5% z aktuální ceny podílového listu v době jeho vyplacení. Výstupní poplatek je příjmem Správcovské společnosti a jeho aktuální výše je zveřejněna v prodejním prospektu Podílového fondu.
  17. Správcovská společnost si vyhrazuje právo nevyplatit podílové listy v případě, pokud Žádost o vyplacení podílových listů není úplná a správná a neobsahuje náležitosti podle bodu 14. tohoto článku statutu.
  18. Vyplacením nákupní ceny podílového listu podílový list zaniká.
  19. Správcovská společnost umožňuje podílníkovi na základě žádosti pravidelné vyplacení podílových listů, přičemž podílové listy Správcovská společnost vyplácí podílníkovi pravidelně vždy k datu uvedenému v této žádosti.
  20. Správcovská společnost umožňuje podílníkovi v případě, pokud o to požádá, provést vyplacení podílových listů Podílového fondu spravovaného Správcovskou společností spojené s následným vydáním podílových listů jiného podílového fondu spravovaného Správcovskou společností (dále jen „Přestup mezi podílovými fondy“). Bližší podmínky Přestupu mezi podílovými fondy se uvádějí v prodejním prospektu Podílového fondu.
  21. Správcovská společnost může investorům poskytnout snížení Vstupního nebo Výstupního poplatku do Podílového fondu v závislosti zejména na objemu, významu investice investora v podílových fondech spravovaných Správcovskou společností nebo prodejního místa, přičemž uplatňuje princip rovného zacházení se všemi investory. Prodejními místy se rozumí všechna místa, kde je možné podat žádost o vydání nebo vyplacení podílových listů podílových fondů Správcovské společnosti, a to zejména spolupracující subjekty oprávněny poskytovat investiční služby nebo finanční zprostředkování (dále jen „prodejní místa“). Seznam prodejních míst je zveřejněn na webovém sídle Správcovské společnosti [www.iad.sk](http://www.iad.sk).



22. Správcovská spoločnosť môže v mimořádných případech dočasně, nejdéle však na tři měsíce, pozastavit vypláčení podílových listů, a to jen pokud je to v zájmu podílníků. Správcovská společnost informuje podílníky o důvodech a době pozastavení a o obnovení vypláčení podílových listů v sídle Správcovské společnosti a na webovém sídle [www.iad.sk](http://www.iad.sk).
23. Po obnovení vydávání a vypláčení podílových listů Správcovská společnost vydá nebo vyplatí podílové listy, jejichž vydávání nebo vypláčení bylo pozastaveno, za aktuální cenu podílového listu ke dni obnovení vypláčení podílových listů.

#### **H. Zveřejňování zpráv o hospodaření s majetkem v Podílovém fondu**

1. Správcovská společnost zveřejní pololetní zprávu o hospodaření s majetkem v Podílovém fondu nejpozději do dvou měsíců po uplynutí prvních šesti měsíců kalendářního roku a roční zprávu do čtyř měsíců po uplynutí kalendářního roku.
2. Zprávy o hospodaření s majetkem v Podílovém fondu jsou bezplatně přístupné a zveřejněny v sídle Správcovské společnosti, v sídle Depozitáře, na každém prodejním místě a na webovém sídle [www.iad.sk](http://www.iad.sk).
3. Správcovská společnost poskytne bezplatně na žádost investorovi kopii pololetní a roční zprávy o hospodaření s majetkem v Podílovém fondu.

#### **I. Postup při změně statutu, prodejního prospektu a klíčových informací pro investory a způsob informování podílníků o těchto změnách**

1. Změny tohoto statutu během trvání smluvního vztahu mezi Správcovskou společností a podílníkem je Správcovská společnost oprávněna provést v závislosti na změnách příslušných právních předpisů nebo své strategie. Změny statutu schvaluje představenstvo Správcovské společnosti.
2. Změny tohoto statutu nabývají platnosti a účinnosti v den stanovený rozhodnutím představenstva Správcovské společnosti, přičemž změny tohoto statutu nemohou nabýt platnosti a účinnosti před nabytím právní moci příslušného rozhodnutí NBS o udělení předchozího souhlasu na změnu tohoto statutu nebo rozhodnutí NBS, kterým byly nařízeny změny tohoto statutu podle Zákona.
3. Statut je součástí prodejního prospektu. Správcovská společnost je povinna po každé změně statutu do deseti pracovních dnů předložit NBS příslušné změny statutu a jeho aktuální úplné znění. Informace o změnách tohoto statutu včetně úplného změněného znění bude zveřejněna v sídle Správcovské společnosti, v sídle Depozitáře, na každém prodejním místě a na webovém sídle [www.iad.sk](http://www.iad.sk) spolu s určením jejich platnosti a účinnosti, a to nejpozději v den, v který nabudou platnost.
4. Prospekt Podílového fondu, KIID Podílového fondu a jejich změny schvaluje představenstvo Správcovské společnosti. Správcovská společnost aktualizuje údaje v prodejním prospektu Podílového fondu a v KIID Podílového fondu. Informace o změnách prodejního prospektu Podílového fondu a změnách KIID Podílového fondu včetně úplného změněného znění bude zveřejněna v sídle Správcovské společnosti, v sídle Depozitáře, na každém prodejním místě a na webovém sídle [www.iad.sk](http://www.iad.sk) spolu s určením jejich platnosti a účinnosti, a to nejpozději v den, v který nabudou platnosti.
5. Investoři mají možnost se seznámit s aktuálním úplným zněním statutu, prodejního prospektu Podílového fondu a KIID Podílového fondu v písemné formě v sídle Správcovské společnosti, v sídle Depozitáře, na každém prodejním místě a na webovém sídle [www.iad.sk](http://www.iad.sk).
6. V případě převodu správy Podílového fondu na jinou správcovskou společnost, Správcovská společnost informuje podílníka způsobem uvedeným v článku H. bodě 2. tohoto statutu. V případě sloučení Podílového fondu s jiným otevřeným podílovým fondem a sloučení evropských fondů do Podílového fondu Správcovská společnost zveřejní informaci o uskutečnění sloučení způsobem uvedeným v článku H. bodě 2. tohoto statutu.

#### **J. Společné, přechodná a závěrečná ustanovení**

1. Právní vztahy mezi podílníky a Správcovskou společností, které nejsou výslovně upraveny v tomto statutu, se upravují příslušnými ustanoveními Zákona, jakož i ustanoveními ostatních všeobecně závazných právních předpisů.
2. V případě pojmových nebo významových nesrovnalostí nebo pochybností při zněních jakýchkoli dokumentů vztahujících se k Podílovému fondu nebo k podílovým listům Podílového fondu i v jiném než ve slovenském jazyce má přednost znění těchto dokumentů ve slovenském jazyce.
3. Představenstvo Správcovské společnosti prohlašuje, že skutečnosti uvedené v tomto statutu jsou aktuální, úplné a pravdivé.
4. Tento statut bol schválený predstavenstvom Správcovskej spoločnosti dňa 29.6.2015 s účinnosťou od 1.7.2015 v súlade s rozhodnutím NBS č. ODT-4777/2015-1 zo dňa.18.6.2015 o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 23.6.2015. Nadobudnutím účinnosti tohto štatútu stráca platnosť a účinnosť predchádzajúce znenie štatútu schváleného predstavenstvom Správcovskej spoločnosti dňa 27.3.2015 s



---

účinnosťou od 1.4.2015 v súlade s rozhodnutím NBS č. ODT-12199/2014-1 zo dňa 20.3.2015 o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 23.3.2015.

V Bratislave dne 29.6.2015

Ing. Vladimír Bencz  
předseda představenstva

Borut Gorjup  
člen představenstva

**Příloha č. 1**

**Seznam trhů kótovaných cenných papírů zahraniční burzy cenných papírů nebo jiných regulovaných trhů v nečlenském státě**

American Stock Exchange, Australian Stock Exchange, Banja Luka Stock Exchange, Belgrade Stock Exchange, Bolsa de Valores do Rio de Janeiro, Bolsa Mexicana de Valores, Boston Stock Exchange, Bourse de Montreal, Buenos Aires Stock Exchange, Cincinnati Stock Exchange, Hong Kong Exchanges and Clearing, Chicago Board of Trade, Chicago Board Options Exchange, CME-Chicago Mercantile Exchange, Iceland Stock Exchange, Istanbul Stock Exchange, Johannesburg Stock Exchange, Korea Stock Exchange, Macedonia Stock Exchange, Montenegro Stock Exchange, Moscow Exchange, NASDAQ Stock Market, National Stock Exchange of India, New York Stock Exchange, New Zealand Stock Exchange, Osaka Securities Exchange, Oslo Stock Exchange, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock Exchange, Phillipine Stock Exchange, Sarajevo Stock Exchange, Shanghai Stock Exchange, Shenzen Stock Exchange, Singapore Exchange, SWX Swiss Exchange, Taiwan Stock Exchange, The Tel Aviv Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange, Toronto Stock Exchange, Ukrainian Stock Exchange