

**PRODAJNI PROSPEKT VZAJEMNEGA SKLADA
KD RUSSIA, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.**

Prodajni prospekt Vzajemnega sklada se lahko med trajanjem pogodbenega razmerja med Družbo za upravljanje in imetnikom investicijskih kuponov spremeni, in sicer v skladu s 4. točko I. člena Statuta.

1. Informacije o Vzajemnem skladu

1.1. Naziv Vzajemnega sklada je KD RUSSIA, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v nadaljevanju „Vzajemni sklad“). Vzajemni sklad je bil ustanovljen kot klasični vzajemni sklad, ki ima obliko odprtega vzajemnega sklada. Glede na kategorijo vzajemnega sklada gre za mešani vzajemni sklad.

Vzajemni sklad izpolnjuje zahteve Direktive 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 13. julija 2009 o usklajevanju zakonov in drugih predpisov o kolektivnih naložbenih podjetjih za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje.

1.2. Dovoljenje za ustanovitev odprtega vzajemnega sklada je bilo dodeljeno s sklepom Urada za finančni trg št. GRUFT-136/2005/KISS z dne 03.11.2005, ki je postal pravno močan dne 08.11.2005 (funkcije Urada za finančni trg je od 01.01.2006 prevzela Narodna banka Slovaške (v nadaljevanju „NBS“). Vzajemni sklad je bil ustanovljen za nedoločen čas dne 20.01.2006.

Vzajemni sklad je bil v upravljanje družbe za upravljanje prenesen 18.11. 2009 na podlagi sklepa NBS št. OPK-15277-2 / 2009 z dne 10.11.2009, ki je začel veljati 12.11.2009. 6. 11. 2017 na podlagi sklepa NBS št.: 100-000-060-351 do št.: NBS1-000-015-020 z dne 18.09.2017, ki je začel veljati 21.09.2017 s tem vzajemnim skladom je bil združen vzajemni sklad KD Prosperita, opf, IAD Investments, správ. spol., a.s.

1.3. Statut Vzajemnega sklada je sestavni del tega prodajnega prospekta (v nadaljevanju „Statut“). Statut, letna in polletna poslovna poročila so na voljo na sedežu IAD Investments, správ. spol., a.s., na sedežu Skrbnika in na spletni strani DZU www.iad.sk in na prodajnih mestih ki se nahajajo na tej web strani.

Distribucija investicijskih kuponov v Slovaški republiki: Statut Vzajemnega sklada, letna in polletna poslovna poročila so na voljo na sedežu IAD Investments, správ. spol., a.s., na sedežu Skrbnika in na spletni strani Skrbnika www.iad.sk ter na prodajnih mestih, ki so objavljena na tej spletni strani.

Distribucija enotnih potrdil v Republiki Sloveniji je bila prekinjena 01.01.2021. Statut vzajemnega sklada, letna poročila o upravljanju in polletna poročila o upravljanju po razdelitvi potrdil o vlogi lahko dobite na spletni strani družbe za upravljanje www.iad.sk/en/slovenian-documents.

Distribucija investicijskih kuponov v Češki republiki: Statut Vzajemnega sklada letna in polletna poslovna poročila so na voljo na sedežu Družbe za upravljanje, na spletni strani www.iad.sk/cs in na prodajnih mestih, ki so objavljena na spletni strani spletiščima Československá obchodní banka, a. s., Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Češka republika, matična številka: 00 001 350, vpisana v Poslovnem registru, ki ga vodi Městský soud /Mestno sodišče/ v Pragi, oddelek BXXXVI, vložna št. 46 (v nadaljevanju „Československá obchodní banka, a. s. Češka republika“), ki nastopa v smislu § 306 ods. 1 Zakona št. 240/2013 Zbirke zakonov o investicijskih družbah in investicijskih skladih v obliki kasnejših predpisov za skupne upravljalvske dejavnosti Kontaktne banke na Češkem, www.csob.cz/portal/kontakty/kontakty-na-zahranicni-fondy.

1.4. Strokovne informacije o davčnih predpisih, ki veljajo za Vzajemni sklad

1.4.1. Sredstva Vzajemnega sklada urejajo določila zakona št. 595/2003 Zbirke zakonov o dohodnini s spremembami in dopolnitvami (v nadaljevanju „zakon o dohodnini“) in določila konkretnih mednarodnih sporazumov o izogibanju dvojnega obdavčevanja.

1.4.2. Predmet osnove za odmero davka od dohodkov fizičnih in pravnih oseb so tudi dohodki, ki jih vlagatelj doseže pri izplačilu (vračilu) investicijskega kupona. Obdavčenje se izvede z davčnim odtegljajem, davčni zavezanec pa je Družba za upravljanje. Družba za upravljanje ne odtegne davka v primeru, če je prejemnik dohodka Vzajemni sklad, pokojninski sklad, dodatni pokojninski sklad, borzni posrednik ali tuji borzni posrednik, ki poseduje investicijske kupone v svojem imenu za svoje stranke v okviru opravljanja investicijske storitve na ozemlju Slovaške republike preko svoje podružnice ali pa brez ustanovitve podružnice. Davčni režim vlagateljev, ki niso davčni rezidenti Slovaške republike, urejajo predvsem določila sporazuma o izogibanju dvojnega obdavčevanja, sklenjenega med Slovaško republiko in njihovo rezidenčno državo. Obdavčevanje dohodkov iz Vzajemnega sklada se lahko spremeni v odvisnosti od sprememb zakonodaje na področju dohodnine.

1.4.3. Donose od sredstev Vzajemnega sklada v višini donosov iz vrednostnih papirjev, instrumentov denarnega trga in depozitnih računov za tekoče koledarsko leto, vključno z donosi iz 2. točke E. člena Statuta, Družba za upravljanje stalno pri vsakem vrednotenju vključuje v čisto vrednost sredstev Vzajemnega sklada, oziroma tudi v aktualno ceno že izdanih investicijskih kuponov.

1.5. Računovodski izkaz se sestavlja na dan 30.06. in 31.12. tekočega koledarskega leta. Medletni računovodski izkaz brez pojasnil se sestavlja na zadnji dan koledarskega četrletja.

1.6. Revizijo letnega računovodskega izkaza Vzajemnega sklada izvaja KPMG Slovensko spol. s r.o., Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, matična številka: 31 348 238, vpisana v Poslovnem registru Okrajnega sodišča Bratislava I, oddelek Sro, vložna št. 4864/B, evidenčna številka licence revizorja: 96.

1.7. Podatki o investicijskih enotah in postopek likvidacije Vzajemnega sklada

- 1.7.1. Podatki o investicijskih kuponih, predvsem pravice, povezane z investicijskim kuponom, zunanja podoba investicijskega kupona in oblika investicijskega kupona so navedeni v 1. in 2. točki člena G Statuta, način vodenja evidence investicijskih kuponov je naveden v 5. točki člena G Statuta.
- 1.7.2. Do ukinitve Vzajemnega sklada lahko pride na podlagi sklepa Narodne banke Slovaške o odvzemu dovoljenja za ustanovitev vzajemnega sklada, na podlagi predhodnega soglasja NBS v skladu s točko l) prvega odstavka § 163 zakona št. 203/2011 Zbirke zakonov o kolektivnem vlaganju s spremembami in dopolnitvami (v nadaljevanju „Zakon“). Imetniki investicijskih kuponov so v primeru ukinitve Vzajemnega sklada upravičeni do izplačila svojega deleža sredstev Vzajemnega sklada v šestih mesecih od dne pravnomočnosti sklepa NBS, v utemeljenih primerih v smislu Zakona se lahko ta rok podaljša za največ dvanajst mesecev.
- 1.8. Način in pogoji izdaje investicijskih kuponov** so navedeni v točkah 7 do 13 G. člena Statuta.
- 1.9. Način in pogoji izplačila investicijskih kuponov** so navedeni v točkah 14 do 20 G. člena Statuta.
- Okoliščine, v katerih se lahko začasno ustavi izplačilo investicijskih kuponov**, so navedene v 22. in 23. točki G. člena Statuta.
- Prestop med vzajemnimi skladi** iz 20. točke G. člena Statuta omogoča Družba za upravljanje imetnikom investicijskih kuponov na podlagi Zahteve za izplačilo investicijskih kuponov, ki ima pisno ali elektronsko obliko obrazca Zahteva za izplačilo investicijskih kuponov. Zahteva je nalog za izplačilo zahtevanega števila investicijskih kuponov Vzajemnega sklada, pri čemer način in pogoje izplačila urejajo točke 14 do 17 G. člena Statuta in obenem nalog za izdajo investicijskih kuponov zahtevanega vzajemnega sklada, pri čemer način in pogoje izdaje urejajo točke 7 do 12 G. člena Statuta.
- Družba za upravljanje omogoča imetniku investicijskih kuponov redno izplačevanje investicijskih kuponov** v skladu z 19. točko člena G. Statuta na podlagi zahteve, vedno na datum, ki ga je imetnik investicijskih kuponov navedel v zahtevi, podani s pomočjo obrazca Zahteva za storitve, ki ima pisno in elektronsko obliko. Način in pogoje izplačila urejajo točke 14 do 17 G. člena Statuta. S popolnim izplačilom vseh investicijskih kuponov Vzajemnega sklada ta zahteva preneha obstajati.
- Če Družba za upravljanje izvede nalog imetnika investicijskih kuponov za izdajo ali izplačilo investicijskih kuponov v skladu s točkami 1.8 ali 1.9 tega prodajnega prospekta, bo imetniku investicijskih kuponov poslala sporočilo, s katerim potrdi izvedbo naloga (v nadaljevanju „konfirmacija“) v pisni ali elektronski obliki, in sicer v odvisnosti od vrste soglasja imetnika investicijskih kuponov z načinom posredovanja informacij. Če se konfirmacija v pisni obliki, ki jo je Družba za upravljanje poslala imetniku investicijskih kuponov na naslov, ki ga je le-ta navedel, vrne Družbi za upravljanje kot nevročena, potem Družba za upravljanje ne bo imetniku investicijskih kuponov pošiljala običajnih pisanj in imetnik investicijskih kuponov jih lahko prevzame na sedežu Družbe za upravljanje.
- 1.10. Opis pravil za izračun in uporabo donosov** je naveden v 2. točki E. člena Statuta.
- 1.11. Opis naložbenih ciljev s sredstvi Vzajemnega sklada, vključno s finančnimi cilji, naložbeno politiko, morebitne omejitve naložbene politike, podatki o postopkih, instrumentih in kreditih, ki jih je mogoče uporabiti pri upravljanju sredstev Vzajemnega sklada** so navedeni v členu D Statuta.
- 1.11.1 Namen naložb Vzajemnega sklada v finančne derivate je zavarovanje sredstev Vzajemnega sklada pred delniškim, obrestnim in valutnim tveganjem ter doseganje dodatnih donosov portfelja.**
- 1.11.2 Pri naložbah Vzajemnega sklada niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti – To pomeni da se za družbo za upravljanje u smislu čl. 4 odst. 1 pism. b) uredbe (EU) št. 2019/2088 Evropskega parlamenta i Sveta od 27. novembra 2019 o razkritju informacija o trajnosti u sektorju finančnih storitev (u nadaljevanju "Uredba o trajnosti"), se ne upošteva nujne učinka svojih investicijskih odločitve na faktorje trajnosti, ki predstavljajo ekološki ali družbeni dogodek, statusa upravljanja, dogajanja, a to bi mogla da ima dejanski, ali i potencialno negativno posledico na vrednost investicije.**
- Družba za upravljanje namerava upoštevati škodljive učinke svojih naložbenih odločitev na trajnostne dejavnike v predvidenem časovnem obdobju najkasneje do 30.12.2021 v skladu s čl. 1 odst. 2 črk. b) in čl. 6 Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. junija 2020 o določitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb in o spremembi Uredbe (EU) 2019/2088 in čl. 4 odst. 1 črk. a), čl. 5 odst. 1. čl. 6. odst. 1, odst. 3 trajnostnih predpisov, s katerim Družba za upravljanje bonitetna pravila, zlasti politiko upravljanja naložb, obvladovanja tveganj, navzkrižja interesov in politike prejemkov, usklajuje z novo uvedeno trajnostno politiko v smislu Uredbe o trajnosti.
- 1.11.3 Donos od naložb v Vzajemni sklad, dosežen v preteklosti, ni jamstvo za bodoče donose. Z naložbo v vzajemne sklade je povezana določena mera tveganja, odvisna od konkretne naložbene politike in strategije Vzajemnega sklada. Vrednost naložbe v Vzajemni sklad kakor tudi donos od le-te se lahko povečuje ali znižuje in ni nujno, da imetnik investicijskih kuponov dobi nazaj celo vloženo vsoto. Cilja naložbene politike kljub najvišji stopnji strokovne skrbnosti ni mogoče vedno doseči. Družba za upravljanje nikakor ne jamči za doseganje cilja naložbene politike.**
- 1.12. Pravila vrednotenja sredstev Vzajemnega sklada** so navedena v členu F Statuta.
- 1.13. Podatki o izračunu aktualne cene investicijskega kupona, prodajne cene investicijskega kupona in nakupne cene investicijskega kupona**
- 1.13.1 Pravila izračuna in periodičnost izračuna cen**
- Način določanja aktualne vrednosti enote premoženja je naveden v 2. točki člena F Statuta. Aktualna vrednost enote premoženja se določa najmanj enkrat tedensko. Aktualna vrednost enote premoženja je enaka kot aktualna

cena investicijskega kupona. Prodajna cena investicijskega kupona se določa kot seštevek aktualne cene investicijskega kupona in Vstopne provizije. Nakupna cena investicijskega kupona se določa kot razlika med aktualno ceno investicijskega kupona in Izstopno provizijo.

1.13.2 Provizije, povezane z izdajo in vračilom investicijskih kuponov

Izdaja investicijskih kuponov: Vstopna provizija se izračuna iz aktualne cene investicijskega kupona, veljavne na odločilni dan v skladu z 8. točko člena G Statuta. Višina Vstopne provizije je zaračunana na odločilni dan. Vstopna provizija ni sestavni del sredstev Vzajemnega sklada, ampak je namenjena za kritje stroškov Družbe za upravljanje, povezanih z izdajo investicijskih kuponov. Minimalna višina vstopne naložbe v Vzajemni sklad 20 EUR (ali njeno enakovredno vrednost v valuti CZK, prevedeni po menjalnem tečaju, ki ga določi in razglasi Evropska centralna banka (v nadaljevanju „ECB“)).

Če v tem prodajnem prospektu ni navedeno drugače, je tarifa Vstopne provizije odvisna od kumulativne višine vsote, vložene v vzajemne sklade, ki jih upravlja Družba za upravljanje na odločilni dan, ki predstavlja razliko med celotno vsoto naložb v vzajemne sklade (naložbe, nakazane na bančni račun vzajemnih skladov) in skupnim zneskom denarnih sredstev, izplačanih imetniku investicijskih kuponov na podlagi Zahteve za izplačilo investicijskih kuponov (ta znesek vključuje morebiten davčni odtegljaj, druge provizije).

V zvezi z razdelitvijo enot Sklada enot v Češki republiki se naložba v valuto CZK prenese v valuto EUR po menjalnem tečaju, ki ga določi in prijavi ECB.

Skupna kumulativna naložba v vzajemne sklade		Stopnja vstopne provizije
	do 3.000,00 EUR	3,50%
3.000,01 EUR	33.000,00 EUR	3,00%
33.000,01 EUR	165.000,00 EUR	2,50%
od 165.000,01 EUR		posamično*

*ob upoštevanju načela enakega obravnavanja vseh vlagateljev

Izdaja investicijskih kuponov pri prestopu med vzajemnimi skladi: Pri takem načinu izdaje investicijskih kuponov Družba za upravljanje uveljavlja v Vzajemnem skladu Vstopno provizijo v višini 0,5 % aktualne cene investicijskega kupona.

Izplačilo investicijskih kuponov: Družba za upravljanje lahko imetniku investicijskih kuponov pri vračilu investicijskega kupona zaračuna Izstopno provizijo, ki se izračuna iz aktualne cene investicijskega kupona, veljavne na dan vročitve popolne Zahteve za izplačilo investicijskih kuponov. Izstopna provizija ni sestavni del sredstev Vzajemnega sklada, ampak je namenjena za kritje stroškov Družbe za upravljanje, povezanih z izplačilom investicijskih kuponov. Aktualna višina Izstopne provizije je 0 %.

Družba za upravljanje lahko vlagateljem nudi znižanje Vstopne ali Izstopne provizije v Vzajemni sklad, predvsem glede na velikost, pomen naložbe vlagatelja v vzajemnih skladih, ki jih upravlja Družba za upravljanje, ali prodajno mesto, pri čemer upošteva načelo enakega obravnavanja vseh vlagateljev.

Vzajemni sklad ne plača nabavne cene enot po poštnem naročilu.

1.13.3 Način, kraj in periodičnost objavljanja cen so navedeni v 2. točki F. člena Statuta.

1.14. Podatki o vrstah, višini in izračunu provizije, zaračunane v breme sredstev Vzajemnega sklada za Družbo za upravljanje, Skrbnika ali druge osebe, in podatki o stroških, povezanih z upravljanjem Vzajemnega sklada, kritih iz sredstev Vzajemnega sklada Družbi za upravljanje, Skrbniku ali drugim osebam.

1.14.1. Letna provizija Družbe za upravljanje za upravljanje Vzajemnega sklada predstavlja 3,00 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev Vzajemnega sklada, način izračuna provizije je naveden v 3. točki B. člena Statuta.

1.14.2. Letna provizija za opravljanje skrbniških storitev predstavlja 0,216 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev Vzajemnega sklada, vključno z DDV, način izračuna provizije je naveden v 8. točki C. člena Statuta.

1.14.3. Podatki o stroških, povezanih z upravljanjem Vzajemnega sklada, kritih iz sredstev Vzajemnega sklada Družbi za upravljanje, Skrbniku ali drugim osebam so navedeni v 5. in 6. točki E. člena Statuta.

1.14.4. Družba za upravljanje lahko svojim pogodbenim finančnim agentom ali pogodbenim partnerjem pri opravljanju dejavnosti plačuje provizije v višini provizije Družbe za upravljanje za upravljanje Vzajemnega sklada oz. dela le-te, oz. v višini Vstopne provizije iz naložb v investicijske kupone Vzajemnega sklada in sicer z namenom povečanja kakovosti njihovih storitev, pri čemer plačevanje teh provizij ni v nasprotju z obveznostjo Družbe za upravljanje, da deluje v interesu imetnikov investicijskih kuponov. Imetnik investicijskih kuponov lahko od Družbe za upravljanje na svojo zahtevo pridobi podrobne informacije o teh provizijah.

2. Informacije o Družbi za upravljanje

2.1. Vzajemni sklad upravlja družba IAD Investments, správ. spol., a.s., Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, matična številka 17 330 254, vpisana v poslovnem registru Okrajnega sodišča Bratislava I, oddelek Sa, vložna št. 182/B.

2.2. Zgodovina Družbe za upravljanje je navedena v 1. točki B. člena Statuta.

2.3. Družba za upravljanje upravlja naslednje vzajemne sklade:

1. PF Slnko, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; Prvý realitný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; Zaisťovaný - IAD depozitné konto, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; KD RUSSIA, 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.; IAD Energy Fund, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; EURO Bond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; Český konzervatívni, 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., Korunový realitný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.

2.4. Predsedník družbe za upravljanje Ing. Vladimír Bencz, ki deluje v zakonskih in nadzornih organih družb, povezanih z družbo za upravljanje, z lastniškimi skladi, ki jih upravlja družba za upravljanje ali odvisna družba za upravljanje. Peter Lukáč, MBA je član upravnega odbora družbe za upravljanje, ima funkcije v zakonskih in nadzornih organih družb, povezanih z družbo za upravljanje, vzajemne sklade, ki jih upravlja družba za upravljanje ali odvisna družba za upravljanje, je edini družabnik in izvršni direktor v družbi SPDO, s. r. o., Mgr. Vladimír Bolek je član upravnega odbora družbe za upravljanje, ima funkcije v zakonskih in nadzornih organih družb, povezanih z družbo za upravljanje, z vzajemnimi skladi, ki jih upravlja družba za upravljanje ali odvisna družba za upravljanje.

Predsednik nadzornega sveta je Ing. Róbert Bartek, ki je tudi predsednik nadzornega sveta Pro Ski, a.s. in podpredsednik nadzornega sveta v ZFP Investments, investiční spoločnosť, a.s. in član nadzornega sveta Pro Partners Holding, a.s., NR Invest, a.s., Nová Nitra I, a.s., Nová Nitra II, a.s., UMD a.s. in član upravnega odbora Pro Partners Bohemia a.s. Drugi član nadzornega sveta je Ing. Vanda Vránska, ki je članica upravnega odbora Pro Partners Holding, a.s., članica nadzornega sveta Pure Energy, a.s. in Wellness Invest, a. s. Tretji član nadzornega sveta je Ing. Miroslav Vester, ki je tudi član nadzornega sveta CCR INVEST, a.s., Pro Partners Holding, a.s. in Pro Partners Bohemia, a.s.

2.5. Osnovni kapital družbe za upravljanje je 2,06 mil. EUR in je odplačan v celoti.

2.6. Načela nagrajevanja Družbe za upravljanje sprejemata upravni odbor in nadzorni svet Družbe za upravljanje.

Načela nagrajevanja so skladna z zanesljivim in učinkovitim obvladovanjem tveganj in ga spodbujajo, ne spodbujajo pa tveganja, ki ni skladno s profili tveganja in statuti upravljanih vzajemnih skladov. Načela nagrajevanja so skladna s poslovno strategijo, cilji, vrednotami in interesi Družbe za upravljanje in vzajemnih skladov, ki jih upravlja, ter njihovih vlagateljev in vključujejo ukrepe za preprečevanje navzkrižja interesov. Nadzorni svet Družbe za upravljanje redno pregleduje splošna načela nagrajevanja in je odgovoren za izvajanje in minimalno enkrat letno neodvisno pregleda uporabo načel nagrajevanja v Družbi za upravljanje.

Družba za upravljanje je dolžna uveljavljati načela nagrajevanja pri določenih zaposlenih (navedenih v Zakonu oz. tistih, ki izpolnjujejo pogoje iz Zakona). Načela nagrajevanja predstavljajo poseben način motivacije določenih zaposlenih preko variabilnih sestavin nagrajevanja, katerih višina in zagotavljanje sta vezana na rezultate ocene uspešnosti določenih zaposlenih. Zaposleni, ki so odgovorni za funkcijo upoštevanja, funkcijo obvladovanja tveganj, funkcijo notranjega nadzora so nagrajeni glede na dosežene cilje, povezane z njihovimi funkcijami, neodvisno od uspešnosti dejavnosti družbe, ki so pod njihovim nadzorom.

Družba za upravljanje ni ustanovila odbora za nagrajevanje. Ocenjevanje uspešnosti članov nadzornega sveta opravlja skupščina Družbe za upravljanje, ocenjevanje uspešnosti članov upravnega odbora glavnega direktorja nadzornega sveta Družbe za upravljanje, ocenjevanje uspešnosti ostalih določenih zaposlenih opravlja izvršni direktor Družbe za upravljanje.

Nagrada določenih zaposlenih ima tako imenovani fiksni del (to je plača zaposlenega) in variabilni del. Načela nagrajevanja Družbe za upravljanje se nanašajo na variabilne dela nagrajevanja določenih zaposlenih, katerih višina in zagotavljanje sta vezana na rezultate ocene uspešnosti oz. na dosežene cilje, povezane z funkcijami zaposlenih. Višina variabilnega dela nagrade je odvisna od uspešnosti določenega zaposlenega, ki je ustrezno določena.

Obdobje za oceno uspešnosti določenih zaposlenih, torej tako imenovano aktualno obdobje je leto, t.j. 12 mesecev. Uspešnost določenih zaposlenih se ocenjuje enkrat in to v zadnjem mesecu aktualnega obdobja, ali če uporabljenega merila ocenjevanja ni mogoče oceniti v zadnjem mesecu obdobja nastanka poslovnega dogodka ali po obdobju nastanka poslovnega dogodka, ko se lahko oceni uporabljeno merilo ocenjevanja. Oceno uspešnosti določenega zaposlenega sestavlja ocena ključnih obveznosti in nalog, sposobnosti zaposlenega, delovnega in socialnega obnašanja zaposlenega in vsebuje kvantitativne in/ali kvalitativne kriterije (povezane z oddelkom, zaposlenim), čigar oceni se pripisuje določen odstotek teže od celovite ocene odvisno od kategorije določenega zaposlenega.

Podrobnosti o načelih nagrajevanja so na voljo tudi na spletni strani Družbe za upravljanje: www.iad.sk. Družba za upravljanje bo na zahtevo brezplačno izročila kopijo podrobnosti aktualnih načel nagrajevanja v papirni obliki.

3. Informacije o Skrbniku

3.1. Skrbnik Vzajemnega sklada je Československá obchodná banka, a.s., Žižkova 11, 811 02 Bratislava, matična številka: 36 854 140, vpisana v poslovnem registru Okrajnega sodišča Bratislava I, oddelek Sa, vložna št. 4314/B (v nadaljevanju „Skrbnik“). Glavni predmet dejavnosti Skrbnika: banka v skladu z zakonom št. 483/2001 Zbirke zakonov o bankah in o spremembi in dopolnitvi nekaterih zakonov, kakor so bili spremenjeni. Opis nalog Skrbnika je naveden v 3. točki C. členu Statuta Vzajemnega sklada. Pri opravljanju nalog Skrbnik deluje neodvisno od Družbe za upravljanje.

3.2. V okviru skrbniške shrambe Skrbnik opravlja predvsem: (lastniško) upravljanje vrednostnih papirjev (kjer se to lahko uveljavi in/ali je možno – zlasti v tujini), pri tem pa zagotavlja sprejem in dostavo vrednostnih papirjev; izplačilo dividend od lastniških vrednostnih papirjev (delnic), izplačilo prihodkov od obresti iz dolžniških vrednostnih papirjev, izplačilo glavnice vplačanih nematerializiranih vrednostnih papirjev; obdelavo t. i. Corporate Actions (korporacijskih dejanj); v primeru potrebe t. i. Proxy Voting (izvedbo glasovanja na skupščinah). Na Slovaškem se daje prednost vodenju vrednostnih papirjev na t. i. računih imetnika vrednostnih papirjev.

Skrbnik je opravljanje dejavnosti skrbniške hrambe za vse nematerializirane vrednostne papirje, izdane v tujini, zaupal družbi Československá obchodní banka, a. s. Češka republika (v nadaljevanju „Custodian“ - „Skrbnik“). Custodian pri tem v okviru te dejavnosti za izbrane nematerializirane vrednostne papirje, izdane v tujini, predvsem opravlja upravljanje vrednostnih papirjev, v okviru česar zagotavlja sprejem in dostavo vrednostnih papirjev, izplačilo dividend od lastniških vrednostnih papirjev, izplačilo prihodkov od obresti iz dolžniških vrednostnih papirjev, izplačilo glavnice vplačanih nematerializiranih vrednostnih papirjev, obdelavo t. i. Corporate Actions (korporacijskih dejanj), v primeru potrebe t. i. Proxy Voting (izvedbo glasovanja na skupščinah).

Custodian je za opravljanje dejavnosti skrbniške hrambe za izbrane nematerializirane vrednostne papirje, izdane v tujini, pooblastil tudi druge osebe (v nadaljevanju „Custodian“ - „Skrbnik“). Na podlagi 3. odstavka 80a člena Zakona so za takšne dejavnosti pooblaščen naslednji Podskrbniki: Clearstream Banking, S.A. Luksemburg (Luksemburg), HSBC Bank PLC, London (Združeno kraljestvo), KBC Securities N.V. Budimpešta (Madžarska), KBC Bank N.V. Bruselj (Belgija), Privredna banka Zagreb d.d. (Hrvaška), BRD-Groupe Societe Generale, Bukarešta (Romunija), Turkiye IS Bankasi a.s. Istanbul (Turčija), Raiffeisen Bank a.d. Novi Beograd (Srbija).

Pri opravljanju skrbniških nalog ali skrbniških ali subkustonskih skrbnikov lahko pride do navzkrižja interesov. V primeru skrbnika obstaja navzkrižje interesov zaradi pripadnosti eni finančni skupini - skrbnik in skrbnik sta v lasti enega od staršev: KBC BANK N.V., Havenlaan 2, 1080 Bruselj, Belgija.

Pri izvajanju nalog Skrbnika in pri zaupanju skrbniške hrambe Skrbniku ali Podskrbniku lahko v določenih okoliščinah pride do navzkrižja interesov. V primeru Skrbnika gre za navzkrižje interesov zaradi pripadnosti k eni finančni skupini – tako Skrbnik kot tudi Custodian sta v lasti ene matične družbe: KBC BANK N.V., Havenlaan 2, 1080 Bruselj, Belgija.

3.3. Aktualne informacije o Skrbniku bo Družba za upravljanje imetnikom investicijskih kuponov posredovala na njihovo zahtevo.

4. Informacije o osebah, ki Družbi za upravljanje svetujejo pri naložbah sredstev Vzajemnega sklada

Družba za upravljanje opravlja svojo dejavnost samostojno, brez uporabe svetovalnih storitev, ki jih nudijo druga podjetja.

5. Informacije o izplačilu donosov in izplačilu investicijskih kuponov ter o dostopnosti informacij

5.1. Informacije o postopku in načinu zagotavljanja izplačila donosov so navedene v 2. točki E. člena Statuta.

5.2. Investicijski kuponi se izplačujejo v skladu s točkami 14 do 20 G. člena Statuta.

5.3. Informacije o Vzajemnem skladu so imetnikom investicijskih kuponov na voljo na sedežu Družbe za upravljanje, na sedežu Skrbnika, na prodajnih mestih in na spletni strani Družbe za upravljanje www.iad.sk. Način objavljanja informacij o Vzajemnem skladu imetnikom investicijskih kuponov v državah, v katerih se distribuirajo investicijski kuponi Vzajemnega sklada:

- Slovaška republika: na sedežu Družbe za upravljanje in na spletni strani Družbe za upravljanje www.iad.sk,
- Češka republika: na sedežu Družbe za upravljanje, na spletni strani www.iad.sk/cs in na prodajnih mestih, katerih seznam se nahaja na tej spletni strani spletna stran Československá obchodní banke, a. s. Češka, ki deluje v skladu s § 306 odst. 1 zakona št. 240/2013 Sb. o investicijskih družbah in investicijskih skladih, kakor je bila spremenjena, za družbo za upravljanje kontaktne banke na Češkem, www.csob.cz/portal/kontakty/kontakty-na-zahranicni-fondy,
- Republika Slovenija: distribucija potrdil o enotah je bila prekinjena 01.01.2021, informacije za imetnike enot premoženja po koncu distribucije potrdil o enotah so objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.iad.sk/en/slovenian-documents.

6. Druge informacije o vlaganju

6.1. Razvoj vrednosti sredstev in donosov od gospodarjenja s sredstvi Vzajemnega sklada od njegove ustanovitve na 31.12. zadevnega leta:

Rok	Čista hodnota majetku v EUR	Ročna výkonnost' (v mene EUR)
2006	4 103 185,85	-
2007	8 092 716,64	10,2 %
2008	3 592 072,30	-70,1 %
2009	8 332 200,01	84,4 %
2010	11 810 658,00	26,4 %
2011	9 645 728,56	-21,0 %
2012	10 682 575,53	5,8 %
2013	8 510 980,28	-14,4 %
2014	6 431 965,97	-25,4 %
2015	3 375 981,32	11,4 %
2016	4 208 620,15	48,5 %
2017	4 720 098,98	-9,7 %
2018	3 980 537,20	-8,4 %
2019	4 967 857,66	38,9 %
2020	3 545 378,67	-16,7 %

Ti podatki ne napovedujejo razvoja teh kazalcev v prihodnosti.

Opozorilo: Aktualna vrednost enote premoženja se stalno spreminja, lahko raste, stagnira ali pada. Dosedanji donos ni jamstvo za bodoče donose.

6.2. **Profil značilnega vlagatelja, kateremu je namenjen ta Vzajemni sklad:** Vzajemni sklad je namenjen dinamičnim vlagateljem z izkušnjami, ki pričakujejo višje donose a obenem so pripravljeni sprejeti povečano tveganje padca vrednosti naložbe. Priporočeno investicijsko obdobje je najmanj pet let. Vzajemni sklad ima dinamično naložbeno strategijo. Če vlagatelj vlaga za dobo, krajšo od priporočenega investicijskega horizonta, prevzema povečano tveganje neizpolnitve naložbene strategije.

Sredstva Vzajemnega sklada so izpostavljena predvsem naslednjim tveganjem:

- Ekonomska rast gospodarstva v državah, v katere bodo usmerjene naložbe Vzajemnega sklada, pozitivno vpliva tudi na rast vrednosti delnic in negativno na rast vrednosti obveznic na njihovih kapitalnih trgih, kar vpliva na spremembo vrednosti enote premoženja v odvisnosti od razmerja med delnicami in obveznicami v Vzajemnem skladu. Ekonomski padec gospodarstva v državah, v katere bodo usmerjene naložbe Vzajemnega sklada, vpliva na znižanje vrednosti delnic in rast vrednosti obveznic na njihovih kapitalnih trgih, kar vpliva na spremembo vrednosti enote premoženja v odvisnosti od razmerja med delnicami in obveznicami v Vzajemnem skladu. Ta tip tveganja ima srednje velik vpliv na vrednost enote premoženja.
- Splošno tržno tveganje (general market risk), ki pomeni tveganje izgube, ki izhaja iz sprememb splošne ravni tržnih cen. Ta tip tveganja ima pomemben vpliv na vrednost enote premoženja. Tržno tveganje pomeni tveganje izgube za Vzajemni sklad, ki izhaja iz spremembe tržne vrednosti pozicij v sredstvih Vzajemnega sklada, ki jo povzročajo spremembe spremenljivih tržnih faktorjev, kot so npr. devizni tečaji in cene delnic. Ta tip tveganja ima pomemben vpliv na vrednost enote premoženja.
- Specifično tržno tveganje (specific market risk), ki pomeni tveganje izgube, ki izhaja iz take spremembe cene samo nekega izdajatelja zadevnega finančnega instrumenta, ki ni odvisna od sprememb splošne ravni tržnih cen in jo povzročajo dejavniki, ki se nanašajo na izdajatelja zadevnega finančnega instrumenta. Ta tip tveganja ima srednje velik vpliv na vrednost enote premoženja.
- Valutno tveganje (currency risk), ki pomeni tveganje izgube, ki izhaja iz sprememb menjalnih tečajev tujih valut in njihovega vpliva na vrednost sredstev Vzajemnega sklada v valuti Vzajemnega sklada, v kateri so izdani investicijski kuponi. Ta tip tveganja ima pomemben vpliv na vrednost enote premoženja.
- Delniško tveganje, ki pomeni tveganje izgube, ki izhaja iz sprememb cen premoženjskih vrednostnih papirjev in njihovega vpliva na vrednost sredstev Vzajemnega sklada. Ta tip tveganja ima pomemben vpliv na vrednost enote premoženja.
- Obrestno tveganje pomeni tveganje izgube, ki izhaja iz spremembe obrestnih mer in njihovega vpliva na sredstva vzajemnega sklada. Ta vrsta tveganja ima povprečen vpliv na vrednost enote premoženja.
- Tveganje nastanka dogodka (event risk) pomeni tveganje izgube zaradi nepredvidljivih okoliščin, ki povzročijo padec tržne vrednosti finančnega instrumenta na hiter in nepričakovan način v primerjavi s splošnim vedenjem trga in

načinom, ki presega normalno področje nihanja njegove vrednosti; tveganje nastanka dogodka vključuje tudi gibanje tveganja na produkte obrestne mere ali tveganje pomembnih sprememb ali skokov cen delnic. Ta tip tveganja ima srednje velik vpliv na vrednost enote premoženja.

- h) Deželno tveganje, ki pomeni tveganje izgube, ki izhaja iz tega, da pristojni državni organi ali centralna banka niso sposobni ali pripravljeni poravnati svojih obveznosti do tujine in ostali dolžniki v tej državi niso sposobni poravnati svojih obveznosti zaradi tega, ker so prebivalci te države. Ta tip tveganja ima majhen vpliv na vrednost enote premoženja.
- i) Tveganje nasprotne stranke pomeni tveganje izgube Vzajemnega sklada, ki izhaja iz dejstva, da nasprotna stranka v okviru sklenjenega posla ne izpolni svojih obveznosti pred končno poravnavo denarnih tokov v okviru posla. Ta tip tveganja ima majhen vpliv na vrednost enote premoženja.
- j) Likvidnostno tveganje pomeni tveganje, da se finančnih instrumentov iz portfelja Vzajemnega sklada ne bo dalo prodati, unovčiti ali zapreti ob omejenih stroških in zadostni likvidnosti v dovolj kratkem času, s čimer je ogrožena sposobnost Družbe za upravljanje za izpolnitev svoje obveznosti, da kadarkoli na zahtevo imetnika investicijskih kuponov nemudoma izplača investicijski kupon. Ta tip tveganja ima majhen vpliv na vrednost enote premoženja.
- k) Kreditno tveganje, ki pomeni tveganje izgube, ki izhaja iz tega, da dolžnik ali druga pogodbeni stranka ne uspe izpolniti svojih obveznosti iz pogodbenih pogojev; kreditno tveganje vključuje tudi deželno tveganje, tveganje koncentracije, tveganje poravnave in tveganje nasprotne stranke. Ta tip tveganja ima majhen vpliv na vrednost enote premoženja.
- l) Tveganje koncentracije, ki pomeni tveganje izgube, ki izhaja iz koncentracije poslov s sredstvi Vzajemnega sklada v odnosu do oseb, skupine gospodarsko povezanih oseb, države, zemljepisnega področja ali gospodarske panoge. Ta tip tveganja ima majhen vpliv na vrednost enote premoženja.
- m) Tveganje poravnave, ki pomeni tveganje izgube, ki izhaja iz tega, da se poravnava finančne transakcije ne izvaja v skladu s pogodbenimi pogoji. Ta tip tveganja ima majhen vpliv na vrednost enote premoženja.
- n) Operativno tveganje pomeni tveganje izgube za Vzajemni sklad, ki izhaja iz nepravilnih notranjih postopkov in napak v zvezi z osebami in sistemi Družbe za upravljanje ali iz zunanjih dogodkov in vključuje pravno in dokumentacijsko tveganje in tveganje, izhajajoče iz postopkov poslovanja, poravnave in vrednotenja, ki se izvajajo v imenu Vzajemnega sklada. Ta tip tveganja ima majhen vpliv na vrednost enote premoženja.

6.3. Seznam dejavnosti, povezanih z upravljanjem vzajemnih skladov, za katere lahko Družba za upravljanje pooblasti druge osebe, je naveden v 5. točki B. člena Statuta.

Družba za upravljanje je zaradi obdelave osebnih podatkov imetnikov investicijskih kuponov v vzajemnih skladih za izvajanje nekaterih od dejavnosti po 2. odst. 27. člena Zakona in s tem povezanih dejavnosti (pooblastilo za obdelavo osebnih podatkov posredniku šele po pridobitvi osebnih podatkov imetnikov investicijskih kuponov) pooblastila naslednjo družbo: Zelená pošta s. r. o., Budova ORBIS, Rajska 7, 811 08 Bratislava - mestno okrožje Staré Mesto, matična številka: 46 529 233, vpisana v poslovnem registru Okrajnega sodišča Bratislava I, oddelek Sro, vložna št. 79389/B. Osnovne informacije o varovanju in obdelavi osebnih podatkov vlagatelja objavljamo na sedežu družbe za upravljanje in na spletni strani družbe za upravljanje www.iad.sk.

6.4. Merjenje in obvladovanje tveganj v vzajemnih skladih:

- a) Skupno tveganje, povezano z izvedenimi finančnimi instrumenti Družba za upravljanje izračuna s odgovornim postopkom
- b) Pričakovana stopnja finančnega vzvoda je 0%.
- c) Ko so transakcije z izvedenimi finančnimi instrumenti sklenjene zunaj organiziranega trga, da se zmanjša tveganje nasprotne stranke, ki so jim izpostavljena sredstva vzajemnega sklada se lahko v Vzajemnem skladu sprejme garancija. Zahtevana pravila za garancije so: zadostna likvidnost vrednostnega papirja; ocenjevanje vsaj enkrat vsak delovni dan; kreditno kakovost izdajatelja vrednostnega papirja; Diverzifikacija garancije; operativna in pravna tveganja v zvezi z prejeto garancijo (je predmet skrbnega nadzora nad podjetjem, garancija mora biti v lasti skrbnika neodvisnega od ponudnika garancije ali pravno zaščitena zoper posledice neplačila in je predmet skrbnega nadzora, garancija mora biti vedno izvršljiva; garancija, ki ni gotovina se ne sme prodajati, reinvestirati ali dati kot zalogo).
- d) Dovoljene oblike garancije so gotovina ali finančni instrumenti v skladu s strategijo vlaganja, določenih v pravilih upravljanja sklada. Zahtevana izhodiščna raven varnosti mora biti vsaj 15% od vrednosti trgovanja (nominalna ali podatkovna) z izvedenimi finančnimi instrumenti, sklenjenih zunaj organiziranega trga. V primeru garancije z visoko nestanovitnostjo cen, se na osnovi ocene kakovosti sredstev uporabiti ustrezni konzervativni dodatek vrednosti zavarovanja (tako imenovani "haircut"). Garancija ki predstavlja gotovino se lahko samo: Vloži v banko s sedežem na ozemlju Slovaške republike ali v tujih bankah s sedežem v državi članici ali tretji državi, ki spoštujejo pravila preudarnega bančništva priznanih od NBS; vlagati v visoko kakovostne državne obveznice, ki se uporabljajo za namene povratnih repo trgovanj, ki se realizirajo le s kreditnimi institucijami, ki so predmet skrbnega nadzora, z možnostjo, da se kadarkoli zahteva denarna sredstva v celotnem znesku nazaj z celotnimi obrestmi, vlagajo v kratkoročne sklade denarnega trga po točki b.) 5. odstavek 9. § Zakona.

7. Ekonomické informácie

Naslednje dodatne pristojbine, ki jih plača delničar družbe za upravljanje, so povezane z zagotavljanjem posameznih storitev in izvajanjem posameznih dejanj družbe za upravljanje delničarjev:

Vrsta pristojbine	Stopnja
Registracija prenosa potrdil o enotah	brez naboja
Registracija prenosa enot	brez naboja
Priprava izrednega izpisa računa imetnika potrdil o enoti	1,60 EUR vključno z DDV
Ustanovitev, zagotavljanje, res. IAD ONLINE (PASSIVE, PLUS) Sprememba dostopa	brez naboja
Blokiranje in deblokiranje dostopa do IAD ONLINE (PASÍVNY, PLUS)	brez naboja
Dodelitev novih podatkov o dostopu za IAD ONLINE Access (PASSIVE, PLUS), razen za prvo dodelitev ali ponovno pošiljanje podatkov o dostopu za IAD ONLINE	1,60 EUR vključno z DDV
Registracija in preklic odvzema pravice do razpolaganja z enotami	brez naboja
Izvleček iz registra zastavnih pravic in registra varnostnih prenosov	brez naboja

Vse pristojbine, ki jih Družba za upravljanje lahko plača za storitve po pogojih posameznih prihrankov, so navedene v Ceniku Družbe za upravljanje, objavljene na sedežu Družbe in na spletni strani Družbe za upravljanje www.iad.sk.

8. Izjava uprave Družbe za upravljanje

8.1. V primeru pojmovnega ali pomenskega neskladja ali dvomov glede besedila katerihkoli dokumentov, ki se nanašajo na Vzajemni sklad ali investicijske kupone Vzajemnega sklada, tudi v drugih jezikih razen slovaškega jezika, ima prednost besedilo teh dokumentov v slovaškem jeziku.

8.2. Uprava Družbe za upravljanje izjavlja, da prevzema odgovornost za to, da so dejstva, navedena v tem prodajnem prospektu, popolna in resnična.

8.3. Prodajni prospekt je bil sprejet dne 12.02.2021 z veljavnostjo od 15.02.2021 dalje.

V Bratislavi, dne 12.02.2021

Ing. Vladimír Bencz
predsednik uprave
IAD Investments, správ. spol., a.s.

Mgr. Vladimír Bolek
član uprave
IAD Investments, správ. spol., a.s.

STATUT
odprtega vzajemnega sklada
KD RUSSIA, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.

Statut Vzajemnega sklada se lahko med trajanjem pogodbenega razmerja med Družbo za upravljanje in imetnikom investicijskih kuponov spremeni (v skladu členom I tega statuta). V skladu z zakonom št. 203/2011 Zbirke zakonov o kolektivnem vlaganju po veljavnem besedilu (v nadaljevanju „Zakon“) je statut Vzajemnega sklada sestavni del pogodbe med imetnikom investicijskih kuponov in Družbo za upravljanje. S pridobitvijo investicijskega kupona imetnik sprejema določila statuta.

A. Informacije o Vzajemnem skladu

1. Naziv Vzajemnega sklada je KD RUSSIA, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v nadaljevanju „Vzajemni sklad“). Skrajšano ime Vzajemnega sklada je »KD RUSSIA« ali »RUS«. Vzajemni sklad je bil ustanovljen kot klasični vzajemni sklad, ki ima obliko odprtega vzajemnega sklada.
2. Vzajemni sklad izpolnjuje zahteve Direktive 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 13. julija 2009 o usklajevanju zakonov in drugih predpisov o kolektivnih naložbenih podjetjih za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP) po veljavnem besedilu.
3. Glede na kategorijo vzajemnega sklada gre za mešani vzajemni sklad.
4. Dovoljenje za ustanovitev odprtega vzajemnega sklada je bilo dodeljeno s sklepom Urada za finančni trg št. GRUFT-136/2005/KISS z dne 03.11.2005, ki je postal pravnomočen dne 8.11.2005 (funkcije Urada za finančni trg je od 01.01.2006 prevzela Narodna banka Slovaške (v nadaljevanju „NBS“)). Vzajemni sklad je bil ustanovljen za nedoločen čas.

B. Informacije o Družbi za upravljanje

1. Vzajemni sklad upravlja Družba za upravljanje IAD Investments, správ. spol., a.s. s sedežem Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, matična številka: 17 330 254, vpisana v poslovnem registru Okrajnega sodišča Bratislava I., oddelek Sa, vložna št. 182/B (v nadaljevanju „Družba za upravljanje“). Družba za upravljanje je bila ustanovljena 18.10.1991 kot investicijska družba s firmo Agroinvest, i.a.s., leta 2000 pa se je v skladu z zakonom št. 385/1999 Zbirke zakonov o kolektivnem vlaganju in na podlagi sklepa Urada za finančni trg št. UFT-004/2000/KISS z dne 21.12.2000, ki je postal pravnomočen dne 2.1.2001, preoblikovala v družbo za upravljanje. Leta 2002 je Družba za upravljanje spremenila firmo v Investičná a Dôchodková, správ. spol., a.s., ki se je leta 2008 spremenila v IAD Investments, správ. spol., a.s.. Spletna stran Družbe za upravljanje je www.iad.sk.
2. Za upravljanje Vzajemnega sklada prejema Družba za upravljanje provizijo. Zgornja meja provizije Družbi za upravljanje za upravljanje Vzajemnega sklada predstavlja 3,00 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev zajemnega sklada. Provizija Družbe za upravljanje se izračuna v alikvotnem znesku pri vsakem vrednotenju premoženja v Vzajemnem skladu in se plačuje mesečno.
3. Formula za izračun provizije za upravljanje Vzajemnega sklada:
$$\text{OdpIS} = \text{OdpIS\%} / (\text{OdpID\%} + \text{OdpIS\%}) \times (\text{HM} - (\text{HM} / (1 + (\text{OdpID\%} + \text{OdpIS\%}) / 365 \times \text{D})))$$

Pomen kratic:
OdpIS - upravljavska provizija v valuti EUR
OdpIS% - upravljavska provizija v %
OdpID% - provizija Skrbnika v %
HM - čista vrednost sredstev pred zaračunanjem alikvotne višine upravljavske provizije in provizije Skrbnika na dan, na kateri se izvaja vrednotenje
D - število dni od dne predhodnega vrednotenja do dne, na kateri se izvaja vrednotenje
4. Družba za upravljanje lahko pridobiva v svoje premoženje investicijske kupone vzajemnih skladov, ki jih upravlja sama ali oseba iz skupine s tesnimi odnosi, v katero spada.
5. Družba za upravljanje lahko s pogodbo pooblasti pristojno osebo za opravljanje naslednjih dejavnosti: upravljanje naložb, administracija (vodenje računovodstva Vzajemnega sklada, zagotavljanje pravnih storitev za Vzajemni sklad, določanje vrednosti premoženja Vzajemnega sklada in določanje vrednosti enote premoženja, zagotavljanje plačila davčnih obveznosti v zvezi s premoženjem Vzajemnega sklada, vodenje seznama imetnikov investicijskih kuponov in računov imetnikov investicijskih kuponov vknjiženih v Posebni evidenci, razdelitev in izplačilo donosov iz gospodarjenja s sredstvi Vzajemnega sklada, izdajanje in izplačevanje investicijskih kuponov, sklepanje pogodb o izdaji investicijskih kuponov ali vrednostnih papirjev tujih subjektov kolektivnega investiranja ali izplačilo investicijskih kuponov ali vrednostnih papirjev tujih subjektov kolektivnega investiranja in njihove poravnave, vodenje poslovnih evidenc, obveščanje vlagateljev in reševanje njihovih pritožb, funkcijo spremljanja skladnosti), distribucija investicijskih kuponov in propagiranje vzajemnih skladov, izvajanje notranje revizije in upravljanje tveganja. Družba za upravljanje lahko zaupa upravljanje naložb samo pravni osebi, ki je borzni posrednik, družba za upravljanje, tuji borzni posrednik, tuja družba za upravljanje ali druga tuja oseba, ki ima dovoljenje za upravljanje portfelja pod nadzorom države sedeža družbe in ki izpolnjuje strokovne zahteve za upravljanje naložb. Obvladovanje tveganj lahko Družba za upravljanje zaupa finančni

ustanovi, ki opravlja zaupane ji naloge v skladu z zakonskimi določili.

6. Družba za upravljanje ne sme prenesti na druge osebe vseh dejavnosti povezanih z upravljanjem Vzajemnega sklada ali evropskih skladov, dejavnosti ne sme prenesti v obsegu, ki bi pomenil prenehanje namena, zaradi katerega je bilo Družbi za upravljanje izdano dovoljenje za ustanovitev družbe za upravljanje, prav tako ne sme prenesti upravljanja naložb, ki presegajo 50 % sredstev v vzajemnih in evropskih skladih, s katerimi upravlja. Prenosa nalog se ne sme uporabiti v izogib obveznostim, ki določajo, da lahko Družba za upravljanje deluje samo na podlagi dovoljenja za ustanovitev in poslovanje družbe za upravljanje.

C. Informacije o Skrbniku Vzajemnega sklada

1. Skrbnik Vzajemnega sklada je Československá obchodná banka, a.s., Žižkova 11., 811 02 Bratislava, matična številka: 36 854 140 (v nadaljevanju „Skrbnik“).
2. Skrbnik opravlja delo na podlagi skrbniške pogodbe, sklenjene z Družbo za upravljanje dne 01.01.2008.
3. Med osnovne obveznosti Skrbnika spadajo zlasti skrbniška hramba, izvajanje nadzora in z njim povezanih nalog ter vodenje tekočega računa investicijskega sklada v skladu s skrbniško pogodbo ali posebnimi pogodbami, ki sta jih sklenila Skrbnik in Družba za upravljanje. Skrbnik poleg tega za Vzajemni sklad vodi register izdajatelja investicijskih kuponov v okviru Posebne evidence vknjiženih investicijskih kuponov Vzajemnega sklada (v nadaljevanju »Posebna evidenca«).
4. Skrbnik prejme v hrambo materializirane vrednostne papirje in druge vrste aktiv, katerih narava to dopušča, in ki se nahajajo v sredstvih Vzajemnega sklada. Skrbnik je dolžan materializirane vrednostne papirje in aktiva v sredstvih Vzajemnega sklada, ki so predmet hrambe, sprejeti, shraniti in z ustrezno profesionalno skrbnostjo varovati pred izgubo, uničenjem, poškodbo ali razvrednotenjem. Pri vknjiženih finančnih instrumentih skrbniška hramba pomeni evidentiranje le-teh na računu stranke, na računu imetnika ali pa v evidenci v skladu z 2 odstavkom § 71h zakona št. 566/2001 Zbirke zakonov o vrednostnih papirjih in investicijskih storitvah in o spremembah in dopolnitvah nekaterih zakonov (zakon o vrednostnih papirjih), kakor so bili spremenjeni (v nadaljevanju »zakon o vrednostnih papirjih«).
5. Če Skrbnik pri opravljanju svojih nalog ugotovi, da je Družba za upravljanje kršila Zakon ali ta statut, mora o kršitvi nemudoma obvestiti NBS in Družbo za upravljanje. Skrbnik mora nemudoma obvestiti NBS o prekoračitvi omejitev po 88. do 93. členu Zakona, četudi je do njih prišlo v skladu z Zakonom.
6. Bistven vpliv na aktualno ceno investicijskih kuponov z vidika izpostavljenosti Vzajemnega sklada predstavlja sprememba aktualne vrednosti enote premoženja v primerjavi s prejšnjo ocenjeno vrednostjo za več kot 20 %.
7. Maksimalna letna provizija Skrbniku predstavlja 0,216 % povprečne letne vrednosti premoženja Vzajemnega sklada skupaj z DDV, aktualna višina pa je navedena v prodajnem prospektu Vzajemnega sklada.
8. Provizija za upravljanje skrbniških storitev se izračuna v alikvotni vrednosti pri vsakem vrednotenju premoženja v Vzajemnem skladu in se plačuje mesečno. Za izračun le-te se ustrezno uporabi formula iz 3. točke člena B tega statuta.

D. Prizadevanja in cilji naložbene politike

1. Naložbena politika je osredotočena na vlaganje sredstev Vzajemnega sklada predvsem v delnice družb s sedežem v Evropi, v razvijajočih se evropskih regijah, v Ruski federaciji, v državah bivše Sovjetske zveze in Turčiji, s katerimi se brez regionalne ali panožne omejitve trguje na evropskih, ruskih in ameriških borzah, v prenosljive dolžniške vrednostne papirje in instrumente denarnega trga izdajateljev s sedežem v Evropi, v enote premoženja drugih standardnih in posebnih skladov in v vrednostne papirje tujih subjektov kolektivnih naložb (z oznako Exchange Traded Fund), s katerimi se trguje na evropskih in ameriških borzah in katerih kritno premoženje so delniški in obvezniški razredi sredstev, in sicer v skladu s profilom tveganja Vzajemnega sklada, s ciljem povečevanja vrednosti preko dividendnih in obrestnih donosov od finančnih instrumentov, kot tudi z cenovnega ovrednotenja finančnih instrumentov v priporočenem naložbenem obdobju, ki je navedeno v prospektu Vzajemnega sklada in v dokumentu Ključni podatki za vlagatelje (v nadaljevanju „KIID“). Delež delnic v sredstvih Vzajemnega sklada predstavlja najmanj 10 % in je lahko do 100 % vrednosti sredstev Vzajemnega sklada. V Vzajemnem skladu je povečan limit za korporacijske naložbe (tveganje koncentracije). V okviru svoje naložbene politike Vzajemni sklad vlaga tudi v instrumente, denominirane v drugih valutah poleg evra, s ciljem doseganja donosov tudi iz sprememb menjalnega tečaja valut. Namen naložb v finančne derivate je doseganje donosov, pa tudi zavarovanje delniškega, obrestnega in valutnega tveganja Vzajemnega sklada. Vzajemni sklad ne posnema nobenega finančnega indeksa, pri izbiri naložb ne spremlja razvoja nobenega finančnega indeksa, ampak uveljavlja aktiven pristop k naložbam.
2. Vzajemni sklad pridobiva v portfelj delnice s ciljem doseganja dividendnega donosa in tudi donosa od tržne kapitalizacije. Naložbe so usmerjene predvsem v delnice podjetij z visoko tržno kapitalizacijo s sedežem v Ruski federaciji in državah bivše Sovjetske zveze in Turčije.
3. Vzajemni sklad vlaga v dolžniške vrednostne papirje, in sicer zlasti v državne vrednostne papirje, komunalne vrednostne papirje, vrednostne papirje, ki jih izdajajo banke in finančne institucije, ali vrednostne papirje, ki jih izdajajo druge gospodarske družbe. Raven modificiranega trajanja dolžniških vrednostnih papirjev je največ 7 let. Modificirano trajanje meri občutljivost cene vrednostnega papirja na spremembo obrestne mere (donosnosti). Pri ocenjevanju bonitete dolžniških vrednostnih papirjev se upoštevajo bonitete zunanjih priznanih bonitetnih agencij (Moody's Investors Service Ltd., Fitch Ratings in McGraw-Hill International (U.K.) Limited – Standard&Poor's Ratings Services) in interno pripravljene analize kreditne kakovosti izdajateljev dolžniških vrednostnih papirjev.

4. Vzajemni sklad vlaga v bančne vloge na tekočih računih in depozitih na vpogled ali vezane vloge z ročnostjo do 12 mesecev pri bankah s sedežem na ozemlju Slovaške republike ali tujih bankah s sedežem v državi članici Evropske unije ali v drugi državi, ki je podpisnica Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru (v nadaljevanju „Država članica“) ali v državi nečlanici, če nečlanica zahteva upoštevanje pravil varnega in skrbnega poslovanja bank, katere NBS šteje za enakovredne pravilom v skladu s posebnim predpisom ali pravilom varnega in skrbnega poslovanja bank Države članice. Običajni delež denarnih sredstev na računih pri bankah ali tujih bankah se giblje od 0 do 50 % vrednosti premoženja Vzajemnega sklada.
5. Vzajemni sklad lahko pridobiva tudi enote premoženja delniških vzajemnih skladov, ki jih upravlja Družba za upravljanje ali oseba iz skupine, ki je tesno povezana z njo, kot tudi vrednostne papirje družb iz skupine, ki je tesno povezana z Družbo za upravljanje, zaradi povečanja učinkovitosti upravljanja naložb v Vzajemnem skladu ali zaradi zagotovitve zadostne likvidnosti. V primeru pridobitve enot premoženja v skladu s prejšnjim stavkom je ta naložba povezana s stroški, ki zmanjšujejo donos za to naložbo, in katerih prejemnik je Družba za upravljanje ali oseba iz skupine, ki je tesno povezana z njo. Višina plačila za upravljanje teh vzajemnih skladov je lahko največ 5 % njihove povprečne letne neto vrednosti sredstev.
6. Denarna sredstva na tekočem računu ali kratkoročne vezane vloge lahko predstavljajo do 100 % sredstev Vzajemnega sklada, kadar je to utemeljeno s situacijo na svetovnih kapitalskih trgih, torej v primeru, če tedenska ali mesečna volatilitnost cen finančnih instrumentov preseže povprečno tedensko ali mesečno volatilitnost cen, ustrezno za dano skupino finančnih instrumentov, in to predvsem zaradi nepričakovanih tržnih dogodkov (black swan) ali kot posledica bistveno povečanega števila zahtev za izplačilo investicijskih kuponov.
7. Vzajemni sklad vlaga sredstva v finančne instrumente, denominirane v EUR, in finančne instrumente, denominirane v tujih valutah, predvsem v USD. Finančni instrumenti, denominirani v drugih valutah razen evra bodo zavarovani pred valutnim tveganjem v primeru, da Družba za upravljanje na podlagi analiz kapitalskega trga pričakuje višjo volatilitnost oz. neugoden devizni tečaj teh valut v primerjavi z evrom. Sredstva Vzajemnega sklada, denominirana v ostalih valutah razen evra, se lahko zavarujejo pred valutnim tveganju do višine 100 %.
8. Za namen doseganja donosov in tudi za namen zavarovanja pred delniškim, obrestnim in valutnim tveganjem Vzajemnega sklada, ki se aktivno upravlja, Vzajemni sklad vlaga v finančne derivate: futures, forwardi, swapi, opcije a warranti. Osnovne premoženjske oblike teh finančnih instrumentov so delnice, obveznice, obrestne mere in menjalni tečaji.
9. Z navedenimi finančnimi instrumenti se trguje na organiziranem trgu v smislu Zakona ali pa sklepa posle izven organiziranega trga. Kategorije finančnih institucij, ki so lahko nasprotni stranke, in pogoje izbire nasprotnih strank v poslih z derivati, sklenjenimi izven organiziranega trga, določa notranji predpis Družbe za upravljanje Strategija izvajanja in posredovanja navodil, ki je na voljo na sedežu Družbe za upravljanje in na njeni spletni strani www.iad.sk. Družba za upravljanje izračunava skupno tveganje, povezano s finančnimi derivati, z metodo zavezujoče izpostavljenosti.
10. V skladu z interesi imetnikov investicijskih kuponov lahko Družba za upravljanje za namen zagotovitve nemotenega izplačevanja investicijskih kuponov imetnikom investicijskih kuponov prejme v korist sredstev Vzajemnega sklada denarna posojila ali kredite z zapadlostjo, ki izpolnjuje namen prejema le-teh, največ pa do enega leta od nastanka pravice do koriščenja kredita ali posojila. Nasprotna stranka je lahko samo komercialna banka s sedežem na ozemlju Slovaške republike ali tuja banka s sedežem v Državi članici. Takšen postopek je mogoč samo v izrednem primeru, ko glede na tržne pogoje ni mogoča prisilna prodaja sredstev Vzajemnega sklada, oz. ko bi taka prodaja imela izrazito negativne posledice na uspešnost upravljanja Vzajemnega sklada.
11. V namen dosege ciljev naložbene politike Vzajemnega sklada lahko vrednost prenosljivih vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga, ki jih je izdal isti izdajatelj, predstavlja do 10 %; v primeru skupine pravnih oseb iz skupine pod nadzorom finančne ustanove, za katero se sestavlja konsolidiran računovodski izkaz v skladu s posebnim Zakonom oziroma ali po mednarodnih računovodskih standardih pa do 20 % vrednosti premoženja Vzajemnega sklada, vendar pa skupna vrednost vrednostnih papirjev izdajateljev, katerih prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga predstavljajo več kot 5 % vrednosti premoženja v Vzajemnem skladu ne sme preseči 40 % vrednosti premoženja v Vzajemnem skladu.
12. Družba za upravljanje lahko vlaga sredstva sklada v prenosljive vrednostne papirje, instrumente denarnega trga in finančne derivate, ki so bili sprejeti za trgovanje na trgu kotiranih vrednostnih papirjev tuje borze vrednostnih papirjev ali na drugem organiziranem trgu v državi nečlanici, če se na tej tuji borzi vrednostnih papirjev ali na tem drugem organiziranem trgu v skladu z Zakonom redno trguje, in ki je dostopen za javnost ter če je ustrezen nadzorni organ države, v kateri ima sedež, izdal dovoljenje za poslovanje te burze ali tega organiziranega trga. Firma borze ali drugega organiziranega trga v skladu z Zakonom je navedena v Prilogi št. 1 tega statuta.

E. Pravila gospodarjenja s premoženjem Vzajemnega sklada in podatki o stroških

1. Poslovno obdobje Vzajemnega sklada se začne 1. januarja in konča 31. decembra koledarskega leta. Družba za upravljanje vodi zase in za vsak vzajemni sklad, s katerim upravlja, samostojno knjigovodstvo in sestavlja izkaze poslovnega izida. Izkaz poslovnega izida Družbe za upravljanje in Vzajemnega sklada mora potrditi revizor.
2. Vzajemni sklad je rastoči sklad, donosi od sredstev Vzajemnega sklada se vključujejo v aktualno ceno že izdanih investicijskih kuponov. Donose od sredstev Vzajemnega sklada tvorijo predvsem prejeti donosi iz vrednostnih papirjev, instrumentov denarnega trga, prejete obresti na tekočih in depozitnih računih v bankah, donosi iz operacij na finančnem

trgu in dohodki od zaokrožitev, ki nastajajo pri izdaji in izplačilu investicijskih kuponov. Družba za upravljanje ugotovi navedene podatke iz analitične evidence Vzajemnega sklada, ki se ustvarja med računovodskim obdobjem.

3. Družba za upravljanje upravlja premoženje Vzajemnega sklada samostojno, v svojem imenu in za račun vlagateljev. To ne vpliva na pravico Družbe za upravljanje, da zaupa določene naloge drugi osebi v skladu s 5. točko člena B tega statuta. Pri upravljanju premoženja Vzajemnega sklada mora Družba za upravljanje:
 - a) pri odločanju o nakupu finančnega instrumenta opraviti temeljito analizo izdajatelja finančnega instrumenta s ciljem ugotoviti boniteto izdajatelja,
 - b) pri odločanju o nakupu finančnega instrumenta opraviti strokovno tehnično analizo grafa tega finančnega instrumenta,
 - c) pri odločanju o nakupu finančnega instrumenta opraviti temeljito analizo industrijske panoge izdajatelja finančnega instrumenta,
 - d) sproti opravljati analize posameznih industrijskih panog, v katerih poslujejo izdajatelji finančnih instrumentov in spremljati boniteto izdajateljev finančnih instrumentov v portfelju,
 - e) sproti opravljati strokovne tehnične analize grafov posameznih finančnih instrumentov,
 - f) sproti spremljati gospodarsko stanje v Evropi, Ruski federaciji, državah bivše Sovjetske zveze in v Turčiji,
 - g) za finančne instrumente, ki so denominirani v drugi valuti razen evra, spremljati gospodarsko stanje v državah, katerih valute so vključene v portfelj in opravljati strokovno tehnično analizo navedene valute,
 - h) sproti spremljati in primerjati obrestne mere, ki se lahko dosežejo na vezanih vlogah pri različnih bankah in spremljati boniteto posameznih bank na Slovaškem in na območju evra, medsebojno primerjati tečaje ali cene posameznih nakupov oz. prodaj ter jih primerjati s spremembo tečajev, cen, s ponudbo in povpraševanjem posameznih finančnih instrumentov,
 - i) na podlagi razpoložljivih podatkov analizirati ekonomsko ugodnost poslov,
 - j) sklepati posle s premoženjem Vzajemnega sklada tako, da bo realizacija v korist premoženja Vzajemnega sklada na podlagi načela dostave proti plačilu, če to narava posla ne izključuje, v časovnih rokih, ki so običajni na reguliranih trgih, kjer se posel opravlja; če posluje izven reguliranega trga pa v pogodbeno določenih časovnih rokih, ki so običajni za določeno vrsto poslov,
 - k) prodajati ali kupovati finančne instrumente s sredstvi ali za premoženje Vzajemnega sklada po najbolj ugodni ceni, ki jo je bilo mogoče doseči v korist Vzajemnega sklada,
 - l) izogibati se tveganju finančne izgube.

Opis strategije uveljavljanja glasovalnih pravic povezanih z vrednostnimi papirji v premoženju Vzajemnega sklada je na razpolago na sedežu Družbe za upravljanje in na spletni strani www.iad.sk. Podrobnejše informacije o ukrepih, ki so bili sprejeti na podlagi te strategije, lahko vlagatelj na podlagi zahtevka pridobi na sedežu Družbe za upravljanje.
4. Natančne informacije o pripadajočih pristojbinah, provizijah ali izpolnjevanju nedenarnih obveznosti Družbe za upravljanje lahko imetnik investicijskega kupona pridobi na podlagi zahteve na sedežu Družbe za upravljanje ali v prodajnem prospektu Vzajemnega sklada.
5. Stroški Vzajemnega sklada poleg provizije Družbe za upravljanje in provizije Skrbnika so:
 - a) davki, ki se nanašajo na sredstva Vzajemnega sklada,
 - b) provizije organiziranemu trgu; subjektu, ki zagotavlja poravnavo poslov z vrednostnimi papirji; banki; podružnici tuje banke; borznemu posredniku; podružnici tujega borznega posrednika; centralni klirinško depotni družbi ali članu centralne klirinško depotne družbe in subjektu s sedežem izven ozemlja Slovaške republike s podobnim predmetom dejavnosti, predvsem za posredovanje in poravnavo poslov z vrednostnimi papirji; za hrambo in upravljanje tujih vrednostnih papirjev, ki jih Skrbnik plača tujim subjektom; Skrbniku za hrambo listinskih vrednostnih papirjev; za vodenje računov imetnika vrednostnih papirjev v evidenci Skrbnika; provizije za vodenje registra izdajatelja Vzajemnega sklada v okviru Posebne evidence; za vodenje tekočih računov in nakazila finančnih sredstev,
 - c) provizija revizorja za revizijo računovodskega izkaza Vzajemnega sklada,
 - d) drugi stroški, zaračunani v Vzajemnem skladu v skladu z zakonom št. 431/2002 Zbirke zakonov o računovodstvu in spremembami in dopolnitvami, ki se neposredno nanašajo na ravnanje s sredstvi Vzajemnega sklada.

Način izračuna stroškov, povezanih s provizijo za upravljanje skrbniških storitev in upravljavsko provizijo Družbe za upravljanje je naveden v 8. točki člena C in 3. točki člena B tega statuta. Način izračuna ostalih stroškov je odvisen od ustreznih davčnih predpisov in veljavne tarife provizij subjektov, ki zagotavljajo storitve, povezane z dejavnostmi, navedenimi v prvem stavku te točke. Vse ostale stroške nosi Družba za upravljanje.
6. Maksimalna višina letne upravljavske provizije, ki se lahko zaračuna temu Vzajemnemu skladu in drugim vzajemnim skladom ali tujim subjektom kolektivnega vlaganja, v katere se namerava vlagati, je 5 % njihove povprečne letne čiste vrednosti sredstev.

F. Pravila vrednotenja sredstev in obveznosti Vzajemnega sklada

1. Družba za upravljanje določa vrednost sredstev in obveznosti Vzajemnega sklada s strokovno skrbnostjo v sodelovanju s Skrbnikom, v skladu z Zakonom in ostalimi splošnimi pravnimi akti najmanj enkrat tedensko na podlagi aktualnega stanja na dan vrednotenja.
2. Aktualna cena enote premoženja na dan vrednotenja se določa tako, da se vrednost premoženja investicijskega sklada deli s številom enot premoženja v prometu na dan vrednotenja. Čista vrednost sredstev Vzajemnega sklada je razlika

med vrednostjo sredstev Vzajemnega sklada in njegovimi obveznostmi na dan, za kateri se določa aktualna vrednost enote premoženja. Število enot premoženja v prometu predstavlja število izdanih enot premoženja, ki je znižano za število izplačanih enot premoženja na dan, za kateri se določa aktualna vrednost enote premoženja. Aktualna vrednost enote premoženja je zaokrožena na šest decimalnih mest.

Informacije o aktualni vrednosti enote premoženja, prodajni ceni investicijskega kupona, nakupni ceni investicijskega kupona in čisti vrednosti sredstev Vzajemnega sklada objavlja Družba za upravljanje najmanj enkrat tedensko v nacionalnem periodičnem tisku, ki objavlja borzne informacije.

3. Družba za upravljanje en mesec od dneva začetka izdajanja investicijskih kuponov določa aktualno ceno investicijskega kupona kot zmnožek enot premoženja, na katere se glasi investicijski kupon, in začetne vrednosti enote premoženja.
4. Če Družba za upravljanje ugotovi napake pri vrednotenju premoženja oz. obveznosti Vzajemnega sklada, ali pa pri izračunu aktualne vrednosti enote premoženja, izračuna Družba za upravljanje v sodelovanju s Skrbnikom pravilne vrednosti ter poskrbi za odpravo napak in s tem povezanih dejanj. Glede na značaj, višino in resnost napak presodi o odškodninski odgovornosti do vlagateljev:

Če je odprava napak povezana z neupravičenim izplačilom donosa vlagatelju, poravna družba denarna sredstva v višini tega neupravičenega zneska iz lastnih sredstev na račun Vzajemnega sklada, obvesti vlagatelja in nato od njega izterja zadevni znesek, ki mu je bil neupravičeno izplačan. Če je vlagatelju izdala investicijske kupone, družba ustrezno zniža število izdanih enot premoženja v znesku, ki ustreza ugotovljeni napaki, in o tem obvesti vlagatelja.

Če je bil zaradi napake vlagatelj oškodovan, Družba za upravljanje o tem obvesti vlagatelja in v primeru izplačila investicijskih kuponov izplača vlagatelju denarna sredstva v višini ugotovljene napake, v primeru izdaje investicijskih kuponov pa izda vlagatelju investicijske kupone v višini ugotovljene napake brez Vstopne provizije.

Družba za upravljanje vlagateljem ne povrne škode, če so ugotovljene napake v očitnem nesorazmerju s stroški, ki bi nastali z odpravo napake.

G. Investicijski kuponi, izdaja in izplačilo

1. Investicijski kupon je vrednostni papir, ki se glasi na eno enoto premoženja imetnika investicijskega kupona v sredstvih Vzajemnega sklada. Z investicijskim kuponom je povezana pravica imetnika investicijskega kupona do ustreznega deleža sredstev Vzajemnega sklada in pravica do udeležbe pri donosu od teh sredstev.
2. Investicijski kupon se glasi na ime imetnika in je izdan v vknjiženi obliki.
3. Z investicijskimi kuponi se ne trguje na organiziranem trgu in niso uvrščeni v večstranski sistem trgovanja.
4. Vrednost enote premoženja je izražena v valuti EUR. Začetna vrednost enote premoženja pri ustanovitvi Vzajemnega sklada znaša 0,033194 EUR.
5. Investicijski kuponi so evidentirani v okviru Posebne evidence v skladu z Zakonom. Postopek in način vodenja Posebne evidence je naveden v Skupnih pravilih poslovanja Družbe za upravljanje in Skrbnika, ki so objavljena na sedežu Družbe za upravljanje, na njeni spletni strani www.iad.sk, na sedežu Skrbnika in na njegovi spletni strani www.csob.sk. Družba za upravljanje vodi v okviru Posebne evidence v skladu z Zakonom račune lastnikov vknjiženih investicijskih kuponov, register zastavnih pravic do investicijskih kuponov v Posebni evidenci in register varnostnih prenosov investicijskih kuponov v Posebni evidenci.
6. Družba za upravljanje obvešča o spremembi podatkov investicijskih kuponov na način, ki je naveden v 2. točki člena H tega statuta.
7. Zahteva za izdajo investicijskih kuponov ima obliko pisnega ali elektronskega obrazca Zahteva za registracijo imetnika investicijskih kuponov in izdajo investicijskih kuponov (v nadaljevanju »Zahteva za izdajo investicijskih kuponov«). Zahteva za izdajo investicijskih kuponov je popolna, če lahko Družba za upravljanje iz nje nedvoumno ugotovi:
 - a) namero in voljo vlagatelja;
 - b) istovetnost in pristojnost vlagatelja, če pa vlagatelja zastopa druga oseba, istovetnost in pristojnost te druge osebe.
8. Družba za upravljanje izdaja investicijski kupon po prodajni ceni investicijskega kupona. Prodajna cena investicijskega kupona je seštevek aktualne cene investicijskega kupona na odločilni dan in Vstopne provizije v skladu z 9. točko tega člena statuta. Kot odločilni dan za določitev aktualne cene investicijskega kupona šteje delovni dan, ko je bila vročena popolna Zahteva za izdajo investicijskih kuponov v skladu s 7. točko tega člena statuta in ko so obenem vplačana denarna sredstva v višini prodajne cene investicijskega kupona na tekoči račun Vzajemnega sklada. Investicijski kupon je mogoče izdati šele po vplačilu njegove prodajne cene. Družba za upravljanje izda investicijski kupon nemudoma, vsekakor pa najkasneje v treh dneh od odločilnega dne v skladu s to točko.
9. Pri izdaji investicijskih kuponov lahko Družba za upravljanje od vlagatelja zahteva provizijo, a največ v višini 5 % aktualne cene investicijskega kupona (v nadaljevanju »Vstopna provizija«). Ta provizija je dohodek Družbe za upravljanje. Višina Vstopne provizije je zaračunana na odločilni dan. Aktualna Vstopna provizija je objavljena v prodajnem prospektu Vzajemnega sklada.
10. Število enot premoženja, na katere se glasi izdani investicijski kupon, predstavlja delež vrednosti vloženih sredstev in prodajne cene enote premoženja. Število izdanih enot premoženja je zaokroženo navzdol na cele enote premoženja, razlika, ki izhaja iz zaokrožitve, pomnožena z aktualno ceno enote premoženja, pa je dohodek Vzajemnega sklada.
11. Zahteva za izdajo investicijskih kuponov je veljavna za nedoločen čas.
12. Družba za upravljanje lahko zavrne izdajo investicijskega kupona, zlasti, ko gre za neobičajno visoko vsoto ali če obstaja sum, da denarna sredstva izvirajo iz kaznive dejavnosti in financiranja terorizma ali pa v primeru, da naložba

- ne vsebuje, oz. vsebuje nepravilno ali nepopolno izpolnjeno variabilno in/ali specifično referenco, in v primeru, ko je znesek nakazanih denarnih sredstev nižji od določenega najmanjšega zneska naložbe.
13. Družba za upravljanje omogoča imetniku investicijskih kuponov redno izdajanje investicijskih kuponov. Investicijski kuponi se izdajajo vedno po rednem vplačilu prodajne cene na tekoči račun Vzajemnega sklada v skladu s pogodbenimi pogoji na odločilni dan v smislu 8. točke tega člena statuta.
 14. Zahteva za izplačilo investicijskih kuponov ima pisno ali elektronsko obliko obrazca Zahteva za izplačilo investicijskih kuponov. Zahteva za izplačilo investicijskih kuponov je popolna, če lahko Družba za upravljanje iz nje nedvoumno ugotovi:
 - a) namero in voljo vlagatelja;
 - b) istovetnost in pristojnost imetnika investicijskih kuponov, če pa imetnika investicijskih kuponov zastopa druga oseba, istovetnost in pristojnost te druge osebe,
 - c) številko bančnega računa, namenjenega za izplačilo nakupne cene investicijskega kupona imetniku investicijskih kuponov.
 15. Imetnik investicijskih kuponov ima pravico do izplačila investicijskega kupona. Družba za upravljanje je dolžna nemudoma izplačati investicijski kupon po njegovi nakupni ceni, ki je razlika med aktualno ceno investicijskega kupona, veljavno na dan vročitve popolne Zahteve za izplačilo investicijskega kupona Družbi za upravljanje, in Izstopno provizijo v skladu s 16. točko tega člena.
 16. Družba za upravljanje lahko pri izplačilu investicijskega kupona zaračuna provizijo, a največ 5 % aktualne cene investicijskega kupona (v nadaljevanju „Izstopna provizija“); Družba za upravljanje ne sme zahtevati provizije od imetnika investicijskega kupona, če bi skupaj z Vstopno provizijo, ki je bila zaračunana temu vlagatelju pri izdaji investicijskega kupona, preseгла 5 % aktualne cene investicijskega kupona v času njegovega izplačila. Izstopna provizija je dohodek Družbe za upravljanje, aktualna Izstopna provizija je objavljena v prodajnem prospektu Vzajemnega sklada.
 17. Družba za upravljanje si pridržuje pravico, da ne izplača investicijskih kuponov v primeru, ko Zahteva za izplačilo investicijskih kuponov ni popolna in pravilna ter ne izpolnjuje zahtev iz 14. točke tega člena statuta.
 18. Z izplačilom nakupne cene investicijskega kupona investicijski kupon preneha obstajati.
 19. Družba za upravljanje imetniku investicijskih kuponov na podlagi zahteve omogoča redno izplačevanje investicijskih kuponov. Družba za upravljanje izplačuje investicijske kupone imetniku investicijskih kuponov vedno na datum, ki ga je imetnik investicijskih kuponov navedel v zahtevi.
 20. Družba za upravljanje omogoča imetniku investicijskih kuponov v primeru, da za to zaprosi, izplačilo investicijskih kuponov enega vzajemnega sklada, ki ga upravlja Družba za upravljanje, v povezavi z nadaljnjo izdajo investicijskih kuponov drugega vzajemnega sklada, ki ga upravlja Družba za upravljanje (v nadaljevanju »Prestop med vzajemnimi skladi«). Natančnejši pogoji Prestopa med vzajemnimi skladi so navedeni v prodajnem prospektu Vzajemnega sklada.
 21. Družba za upravljanje lahko vlagateljem nudi znižanje Vstopne ali Izstopne provizije v Vzajemni sklad, predvsem glede na velikost, pomen naložbe vlagatelja v vzajemnih skladih, ki jih upravlja Družba za upravljanje, ali prodajno mesto, pri čemer upošteva načelo enakega obravnavanja vseh vlagateljev. Prodajno mesto je vsako mesto, kjer je mogoče podati zahtevo za izdajo ali izplačilo investicijskih kuponov vzajemnih skladov Družbe za upravljanje, gre zlasti za sodelujoče subjekte, ki so pristojni za opravljanje investicijskih storitev ali finančnega posredništva (v nadaljevanju »prodajna mesta«). Seznam prodajnih mest je objavljen na spletni strani Družbe za upravljanje www.iad.sk.
 22. Družba za upravljanje lahko v izrednih primerih začasno, največ za tri mesece, ustavi izplačilo investicijskih kuponov, in to samo takrat, kadar je to v interesu imetnikov investicijskih kuponov. Družba za upravljanje obvesti imetnike investicijskih kuponov o razlogih in času začasne ustavitve ter obnovitvi izplačila investicijskih kuponov na sedežu Družbe za upravljanje in na spletni strani www.iad.sk.
 23. Po obnovitvi izdaje in izplačila investicijskih kuponov Družba za upravljanje izda ali izplača investicijske kupone, katerih izdaja ali izplačilo je bilo začasno ustavljeno, po aktualni ceni investicijskega kupona na dan obnovitve izplačila investicijskih kuponov.

H. Objava poročil o gospodarjenju s premoženjem investicijskega sklada

1. Družba za upravljanje objavi polletno poročilo o gospodarjenju s premoženjem Vzajemnega sklada najpozneje v dveh mesecih od konca prvih šestih mesecev koledarskega leta, letno poročilo pa v štirih mesecih od konca koledarskega leta.
2. Poročila o gospodarjenju s premoženjem Vzajemnega sklada so dostopna brezplačno in objavljena na sedežu Družbe za upravljanje, na sedežu Skrbnika, na vsakem prodajnem mestu in na spletni strani www.iad.sk.
3. Družba za upravljanje vlagatelju brezplačno na njegovo zahtevo nudi kopijo polletnega in letnega poročila o gospodarjenju s premoženjem Vzajemnega sklada.

I. Postopek spremembe statuta, prodajnega prospekta, ključnih informacij za vlagatelje in način obveščanja imetnikov investicijskih kuponov o spremembah

1. Družba za upravljanje lahko izvede spremembe tega statuta med trajanjem pogodbenega razmerja med Družbo za upravljanje in vlagateljem v skladu s spremembami ustreznih pravnih aktov ali s svojo strategijo. Spremembe statuta potrdi uprava Družbe za upravljanje.

2. Spremembe tega statuta začnejo veljati in učinkovati na dan, ki ga z odločbo določi uprava Družbe za upravljanje. Spremembe statuta ne morejo začeti veljati in učinkovati pred pravnomočnostjo odločbe NBS o predhodnem soglasju s spremembo statuta ali odločbe, s katero so bile te spremembe odrejene v skladu z Zakonom.
3. Statut je sestavni del prodajnega prospekta. Družba za upravljanje mora po vsakokratni spremembi statuta v desetih delovnih dneh posredovati NBS pripadajoče spremembe statuta in popolno aktualno besedilo statuta. Informacija o spremembah statuta, vključno s popolnim spremenjenim besedilom statuta bo najpozneje z dnem veljavnosti sprememb objavljena na sedežu Družbe za upravljanje, na sedežu Skrbnika, na vsakem prodajnem mestu in na spletni strani www.iad.sk z navedbo njihove veljavnosti in učinka.
4. Prodajni prospekt Vzajemnega sklada, ključne informacije za vlagatelje (KIID) in spremembe le-teh potrdi uprava Družbe za upravljanje. Družba za upravljanje posodablja podatke v prodajnem prospektu Vzajemnega sklada in v KIID Vzajemnega sklada. Informacija o spremembah prodajnega prospekta Vzajemnega sklada in spremembah KIID Vzajemnega sklada, vključno s popolnim spremenjenim besedilom bo objavljena najpozneje z dnem veljavnosti na sedežu Družbe za upravljanje, na sedežu Skrbnika, na vsakem prodajnem mestu in na spletni strani www.iad.sk z navedbo njihove veljavnosti in učinka.
5. Vlagatelji se lahko seznanijo z aktualnim popolnim besedilom statuta, prodajnega prospekta in KIID Vzajemnega sklada v pisni obliki na sedežu Družbe za upravljanje, na sedežu Skrbnika, na vsakem prodajnem mestu in na spletni strani www.iad.sk.
6. V primeru prenosa upravljanja Vzajemnega sklada na drugo družbo za upravljanje, mora Družba za upravljanje obvestiti vlagatelja na način, ki je naveden v 2. točki člena H tega statuta. V primeru združitve Vzajemnega sklada z drugim odprtim vzajemnim skladom in združitve evropskih skladov v Vzajemni sklad Družba za upravljanje objavi informacijo o združitvi na način, ki je naveden v 2. točki člena H tega statuta.

J. Skupna, prehodna in končna določila

1. Pravna razmerja med imetniki investicijskih kuponov in Družbo za upravljanje, ki jih ta statut izrecno ne ureja, se ravnajo po pripadajočih zakonskih določilih in določilih drugih splošnih pravnih aktov.
2. V primeru pojmovnega ali pomenskega neskladja ali dvomov glede besedila katerihkoli dokumentov, ki se nanašajo na Vzajemni sklad ali investicijske kupone Vzajemnega sklada, tudi v drugih jezikih razen slovaškega jezika, ima prednost besedilo teh dokumentov v slovaškem jeziku.
3. Uprava Družbe za upravljanje izjavlja, da so dejstva, navedena v tem statutu, aktualna, popolna in resnična.
4. Ta statut je potrdila uprava Družbe za upravljanje dne 22. 9. 2017 in učinkuje od 6. 11. 2017 v skladu z odločbo NBS št. 100-000-060-351 k št. spisa: NBS1-000-015-020 z dne 18. 9. 2017 o podelitvi predhodnega soglasja za združitev vzajemnega sklada KD Prosperita, o.p.f., IAD Investments, správ. spol, a.s. z vzajemnim skladom KD Russia, o.p.f., IAD Investments, správ. spol, a.s., ki je postala pravnomočna dne 21. 9. 2017. Ta statut nadomešča statut vzajemnega sklada KD Prosperita, o.p.f., IAD Investments, správ. spol, a.s.. Z dnem učinkovanja tega statuta preneha veljati in učinkovati prejšnji statut Vzajemnega sklada, ki ga je potrdila Družba za upravljanje dne 26. 9. 2015 z učinkovanjem od 1. 7. 2015 v skladu z odločbo NBS št. ODT-4794/2015-1 z dne 18. 6. 2015 o podelitvi predhodnega soglasja za spremembo tega statuta, ki je postala pravnomočna dne 23. 6. 2015.

V Bratislavi, dne 22. 9. 2017

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Ing. Vladimír Bencz
predsednik uprave

Mgr. Vladimír Bolek
član uprave

Priloga št. 1

Seznam trgov kotiranih vrednostnih papirjev tuje borze vrednostnih papirjev ali drugih organiziranih trgov v državah nečlanicah:

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, Shenzhen Stock Exchange, Singapore Exchange, SWX Swiss Exchange, Taiwan Stock Exchange, The Tel Aviv Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange, Toronto Stock Exchange, Ukrainian Stock Exchange

NYSE MKT LLC, Australian Securities Exchange, Banja Luka Stock Exchange, Belgrade Stock Exchange, Bolsa de Valores do Rio de Janeiro, Bolsa Mexicana de Valores, NASDAQ OMX BX, Bourse de Montreal, Buenos Aires Stock Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Board Options Exchange, Chicago Mercantile Exchange, NASDAQ OMX Iceland, Borsa Istanbul, JSE Limited, Korea Exchange, Macedonian Stock Exchange, Montenegro Stock Exchange, Moscow Exchange, NASDAQ Stock Market, National Stock Exchange, National Stock Exchange of India, New York Stock Exchange, NASDAQ OMX PHLX, NZX Limited, Osaka Securities Exchange, Oslo Børs, Philippine Stock Exchange, Sarajevo Stock Exchange, Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange, Singapore Exchange, SIX Swiss Exchange, The Stock Exchange of Hong Kong, Taiwan Stock Exchange, The Tel Aviv Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange, Toronto Stock Exchange, Ukrainian Exchange