



Kľúčové informácie pre investorov

Tento dokument vám poskytuje kľúčové informácie pre investorov o tomto podielovom fonde. Nejde o marketingové oznámenie. Tieto informácie sú povinné podľa zákona a ich cieľom je pomôcť vám pochopiť povahu a riziká spojené s investovaním do tohto podielového fondu. Mali by ste si tieto informácie prečítať, aby ste dokázali urobiť informované rozhodnutie, či do podielového fondu investovať.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f. (ďalej len "Fond")

Tento Fond, vytvorený ako štandardný otvorený podielový fond, je spravovaný správcovskou spoločnosťou Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., členom skupiny Tatra banka Group (ďalej len "Spoločnosť"). Oficiálna skratka Fondu je TAM-DPF. Marketingový názov fondu je **Dlhopisový fond**^{TB}.

Ciele a investičná politika

Cieľom Fondu je najmä dosahovanie výnosu z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z pohybu cien Dlhopisových investícií, z vyplatených kupónov Dlhopisových investícií a zhodnotenie Fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte.

Spoločnosť investuje majetok vo Fonde najmä do:

- peňažných investícií, ako sú napríklad peňažné prostriedky na bežných účtoch, vkladoch a vkladových účtoch,
- dlhopisových investícií, ako sú napríklad štátne dlhopisy alebo hypotekárne záložné listy.

Spoločnosť investuje majetok vo Fonde na základe vlastného uváženia a pri uskutočňovaní jednotlivých investícií nesleduje žiadny benchmark (t.j. ukazovateľ reprezentujúci trh, na ktorom sa investuje).

Dosahované výnosy sa denne zahŕňajú do hodnoty vašich podielových listov.

Pri dlhopisoch sa Spoločnosť zameriava najmä na štátne dlhopisy, hypotekárne záložné listy a dlhopisy bánk zo slovenského bankového sektora.

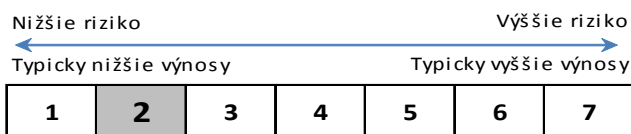
Spoločnosť používa aj finančné deriváty (finančné nástroje, ktorých hodnota sa odvíja od hodnoty iných aktív) na riadenia úrokového rizika Fondu a na zabezpečenie menového rizika Fondu.

Podielové listy Fondu si môžete nechať na požiadanie vyplatiť za kurz Fondu, ktorý sa vypočítava denne, ku každému pracovnému dňu. (Uplatňujeme výstupný poplatok - pozrite sa na sekciu Poplatky.)

Odporúčanie: tento Fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje investované prostriedky v lehote kratšej ako 3 roky.

Profil rizík a výnosnosti

Ukazovateľ rizík a výnosov



Čo to znamená?

Historické údaje použité pri výpočte ukazovateľa nemusia byť spoľahlivým indikátorom budúceho profilu rizík Fondu.

Nie je zaručené, že sa časom táto kategória nezmení.

Ani najnižšia kategória neoznačuje bezrizikovú investíciu.

Fond sa do uvedenej kategórie zaraďuje vzhľadom na rizikovo-výnosový profil aktív, do ktorých Spoločnosť investuje majetok vo Fonde v rámci investičnej politiky Fondu.

Ďalšie dôležité riziká, ktoré ukazovateľ nezachytáva:

Riziko protistrany znamená riziko straty v dôsledku, že dlžník nespláti svoje záväzky, jeho miera je vysoká.

Riziko likvidity znamená riziko, že niektorý finančný nástroj nebude možné v podmienkach zhoršenej situácie na trhu alebo zníženej kreditnej bonity (schopnosť splácať) emitenta predať bez dodatočných nákladov a za dostatočne krátky čas, jeho miera je významná.

Politické a legislatívne riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien legislatívneho prostredia a politických rozhodnutí, ktoré môžu priamo alebo nepriamo spôsobiť pokles hodnoty majetku vo Fonde. V súčasnosti je nízke, zmena prostredia však môže spôsobiť nárast jeho vplyvu.

Riziko správy podkladového fondu znamená riziko, že investičná stratégia realizovaná správcom podkladového fondu neprinesie očakávané výsledky, jeho miera je nízka.

Riziko koncentrácie znamená riziko straty vyplývajúce z koncentrácie obchodov s majetkom vo Fonde voči osobe, skupine osôb, štátu, zemepisnej oblasti, hospodárskemu odvetviu alebo typu nadobúdaných aktív, jeho miera je vysoká.

Poplatky

Poplatky, ktoré platíte, slúžia na úhradu nákladov na správu Fondu, vrátane nákladov na marketing a distribúciu. Tieto poplatky znižujú potenciálny výnos vašej investície. **Výška poplatkov sa v budúcnosti môže na základe rozhodnutia Spoločnosti meniť.**

Jednorazové poplatky pred alebo po investovaní

Vstupný poplatok	0%
Výstupný poplatok	3%

Toto sú maximálny vstupný a maximálny výstupný poplatok, ktoré vám môžu byť započítané.

Priebežné poplatky počas roka

Priebežné poplatky	0,87%
--------------------	-------

Poplatky strhávané z Fondu za určitých konkrétnych podmienok

Výkonnostný poplatok	15 % z výnosu Fondu - aplikuje sa iba v prípade, že kurz Fondu presiahne hodnotu najvyššieho kurzu Fondu za posledné tri roky, poplatok sa počíta z podielu týchto dvoch kurzov
----------------------	---

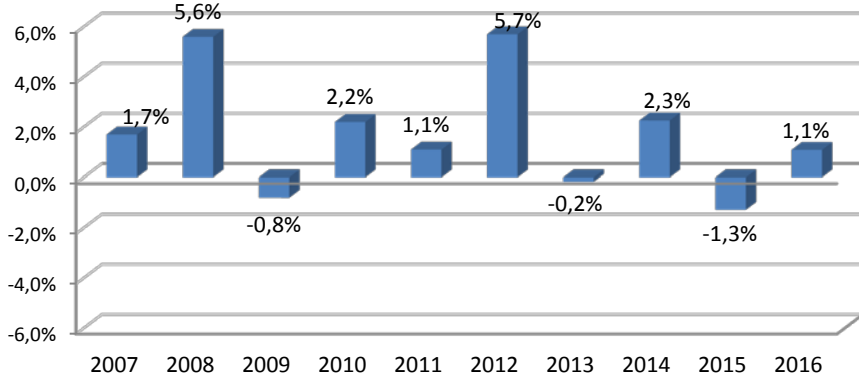
Uvedený **vstupný a výstupný poplatok** sú maximálne hodnoty. V niektorých prípadoch môžete zaplatiť menej - viac informácií získate u distribútora. Po uplynutí 3 rokov od vašej jednorazovej investície alebo od vašej prvej platby v rámci jednotlivého Programu sporenia PLUS predstavuje výstupný poplatok 0 %.

Uvedené **priebežné poplatky** sú založené na výdavkoch z fondu za rok 2016. Výška sa môže z roka na rok odlišovať. Nie sú zahrnuté: transakčné náklady, s výnimkou vstupných a výstupných poplatkov platených fondom pri investíciách do iných fondov.

Poplatky za služby súvisiace s kontom, resp. doplnkové služby hradené depozitárovi: prechod/prevod podielových listov Fondu, stavový výpis z konta na požiadanie, kópia confirmácie, registrácia pozastavenia práva nakladať (aj jej zánik) sa poskytujú bezplatne, ostatné služby súvisiace s kontom sa spoplatňujú sumou 3 EUR / 15 min. (vrátane prípadnej DPH) + náklady hradené depozitárom voči tretím osobám.

Viac informácií o poplatkoch a nákladoch nájdete v bode 1.13. a 1.14. predajného prospektu, ktorý je sprístupnený na www.tam.sk.

Minulá výkonnosť



Uvedená minulé výkonnosť nie je predpokladom budúcej výkonnosti Fondu.

Vstupný a výstupný poplatok neboli zahrnuté do výpočtu.

Fond bol vytvorený v roku 1998.

Výkonnosť fondu sa počíta v EUR.

Praktické informácie

Depozitárom Fondu je Tatra banka, a.s., so sídlom na Hodžovom námestí 3, 811 06 Bratislava 1.

Bankový účet Fondu: č. SK44 1100 0000 0026 2352 0300 (EUR).

Minimálna investícia do Fondu predstavuje 150 eur.

Ďalšie informácie o Fonde, aktuálny štatút, predajný prospekt a najnovšie správy o hospodárení môžete získať bezplatne v slovenskom jazyku v pobočkách Tatra banky alebo u autorizovaných distribútorov a aj na internetovej stránke www.tam.sk.

Rovnako tu nájdete aj aktuálne ceny vašich podielových listov.

Na investíciu do Fondu sa vzťahuje zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov a príslušné zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia. **To znamená napríklad, že zisk z vašej investície môže byť predmetom zrážkovej dane. Bližšie informácie o zdaňovaní podielových listov nájdete v bode 1.4. predajného prospektu Fondu.**

Podrobnosti o aktuálnych zásadách odmeňovania vrátane opisu spôsobu výpočtu odmien a požítokov a identifikácie osôb zodpovedných za udeľovanie odmien a požítokov sú dostupné na internetovej stránke www.tam.sk. Na požiadanie Spoločnosť bezplatne poskytne ich kópiu v listinnej podobe.

Spoločnosť Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., môže niesť hmotnú zodpovednosť výhradne na základe takého výroku obsiahnutého v tomto dokumente, ktorý je záväzujúci, nepresný alebo nekonzistentný s príslušnými časťami predajného prospektu Fondu.

Fond je povolený v Slovenskej republike a jeho správa podlieha dohľadu Národnej banky Slovenska.

Spoločnosť Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., je povolená v Slovenskej republike a podlieha dohľadu Národnej banky Slovenska.

Tieto kľúčové informácie sú aktualizované k 3. júlu 2017.

Vážený klient,

ďakujeme Vám za prejavenu dôveru prostredníctvom Vašej investície do **Podielových** fondov^{TB}.

Tento list má pre Vás len informatívny charakter.

V súlade s platnou legislatívou si Vás dovoľujeme informovať, že **k 27. októbru 2017**

- podielový fond Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Alfa o. p. f.
(ďalej len „**Alfa** fond^{TB}“)

zlučujeme do

- Vášho podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., dlhopisový o. p. f.
(ďalej len „**Dlhopisový** fond^{TB}“).

V prípade otázok sa môžete obrátiť na ktorúkoľvek pobočku Tatra banky, prípadne kontaktujte **DIALOG** Live na telefónnom čísle *1100.

Bratislava 5. septembra 2017

S úctou

Mgr. Marek Prokopec, v. r.
predseda predstavenstva

Ing. Martin Ďuriančík, v. r.
podpredseda predstavenstva

Ďalšie dôležité informácie podľa § 21 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní

Dôvod zlúčenia podielových fondov:

- pri aktuálnych úrokových sadzbách nemôže investičná stratégia **Alfa** fondu^{TB} priniesť zmysluplný výnosový potenciál bez navýšenia výnosovo-rizikového profilu fondu.

Zloženie majetku v **Dlhopisovom** fonde^{TB}:

- správcovská spoločnosť očakáva, že zlúčenie nebude mať významný vplyv na zloženie majetku v **Dlhopisovom** fonde^{TB} a neplánuje vykonať výraznú zmenu zloženia majetku v **Dlhopisovom** fonde^{TB} pred alebo po nadobudnutí účinnosti zlúčenia.

Vo vzťahu k navrhovanému zlúčeniu máte **právo bezplatne získať na požiadanie kópiu správy deponitára** o overení kritérií prijatých na ocenenie majetku a záväzkov v **Alfa** fonde^{TB} k dátumu výpočtu výmenného pomeru a metódy výpočtu výmenného pomeru, ako aj skutočného výmenného pomeru. O kópiu uvedenej správy je možné požiadať v ktorejkoľvek pobočke Tatra banky alebo písomne doručením žiadosti do správcovskej spoločnosti.

Budúce príjmy plynúce z majetku:

- v **Alfa** fonde^{TB} sa budú do dňa zlúčenia reinvestovať v majetku v **Alfa** fonde^{TB};
- v **Dlhopisovom** fonde^{TB} sa budú do dňa zlúčenia reinvestovať v majetku v **Dlhopisovom** fonde^{TB};
- v **Alfa** fonde^{TB} a v **Dlhopisovom** fonde^{TB} sa budú po dni zlúčenia reinvestovať v majetku v **Dlhopisovom** fonde^{TB}.

Bratislava 5. septembra 2017

S úctou

Mgr. Marek Prokopec, v. r.
predseda predstavenstva

Ing. Martin Ďuriančík, v. r.
podpredseda predstavenstva