

## VÝŇATOK Z PROSPEKTU INFOND BRIC, AKCIOVÝ PODFOND

**ISIN kód: SI0021400518**

**Označenie podielového listu: INDBC**

### 1. VŠEOBECNÉ DEFINÍCIE

Výňatok z prospektu obsahuje len kľúčové informácie o podfonde. Obsiahlejšie informácie o investíciách, nákladoch, rizikách a iných dôležitých charakteristikách zastrešujúceho fondu sú uvedené v prospekte, ktorý zahŕňa pravidlá spravovania zastrešujúceho fondu INFOND.

Investor má právo požiadať o prospekt zastrešujúceho fondu INFOND a poslednú uverejnenú výročnú alebo polročnú správu zastrešujúceho fondu, ktoré sú investorom bezplatne k dispozícii v sídle správovskej spoločnosti, resp. v jej pobočkách a na všetkých poverených miestach upisovania.

Akciový podfond INFOND BRIC je podfond zastrešujúceho fondu INFOND a je vytvorený v súlade s legislatívou Slovenskej republiky, ktorá upravuje oblasť spravovania investičných fondov.

DÁTUM VYDANIA VÝŇATKU Z PROSPEKTU: 3.8.2009

Dátum vydania povolenia ATVP na spravovanie podfodu: 12.9.2005.

SPRÁVCA ZASTREŠUJÚCEHO FONDU

KBM - INFOND, správovská spoločnosť, d.o.o. – Skupina Nove KBM, Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor.

DEPOZITÁR MAJETKU ZASTREŠUJÚCEHO FONDU

Nova Ljubljanska banka, d.d., Trg Republike 2, 1520 Ljubľana.

AUTORIZOVANÝ AUDÍTOR OBCHODOVANIA ZA ROK 2009

Zastrešujúci fond: Ernst&Young, d.o.o., Dunajska 111, 1000 Ljubľana,  
Správovská spoločnosť: Ernst&Young, d.o.o., Dunajska 111, 1000 Ljubľana.

DOZORNÝ ORGÁN SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Agencia za trg vrednostnih papirjev (Agentúra pre trh cenných papierov / Úrad pre finančný trh), Poljanski nasip 6, 1000 Ljubľana, Slovenská republika ([www.a-tvp.si](http://www.a-tvp.si)).

### 2. INVESTIČNÝ CIEĽ A INVESTIČNÁ STRATÉGIA

#### 2.1. Investičné ciele

Investičný cieľ podfodu je dosahovanie dlhodobej výnosnosti prostriedkov investovaných do akcií. Výnos sa bude dosahovať z kapitálových ziskov, prijatých dividend a úrokov, pričom sa investície budú vhodne diverzifikovať.

Uskutočňovanie investičných cieľov sa zisťuje tak, že sa výnosnosť podfodu porovnáva s výnosnosťou burzového indexu MSCI EM BRIC Index. Správovská spoločnosť bude na účet podfodu investovať jeho prostriedky do finančných nástrojov bez ohľadu na štruktúru finančných investícií indexu, aby bol spôsob spravovania prostriedkov aktívny.

#### 2.2. Investičná stratégia

Prostriedky podfodu budú investované do investícií, ktoré budú ocenené ako trhovo podhodnotené.

**Prostriedky podfodu budú investované do nasledujúcich druhov finančných nástrojov:**

- prevoditeľných cenných papierov, akými sú:
  - vlastnícke cenné papiere a
  - dlhové cenné papiere
- nástrojov peňažného trhu,
- podielov subjektov kolektívneho investovania a
- bankových vkladov.

Minimálne 75 % prostriedkov subfodu bude investovaných do vlastníckych cenných papierov. Investície podfodu budú regionálne zamerané predovšetkým na podiely spoločností, ktoré sídlia alebo prevažnú časť svojho obchodu vykonávajú v Brazílii, Rusku, Indii a v Číne.

Prostriedky podfodu budú investované aj do všetkých druhov obligácií bez ohľadu na ich splatnosť a s ratingom minimálne Baa podľa hodnotenia Moody's, resp. so zodpovedajúcim ratingom iných ratingových agentúr.

Správovská spoločnosť v súvislosti s majetkom podfodu nebude používať osobitné techniky a nástroje spravovania investícií.

### 3. RIZIKÁ

Základné faktory rizika súvisiace s investorovou investíciou do podfodu sú spojené so všeobecným hospodárskym stavom a podmienkami predovšetkým na trhoch štátov Brazílie, Ruska, Indie a Číny. Podfond je pri investovaní vystavený najmä nasledujúcim typom rizika:

- trhové riziko (riziko zmeny kurzu cenných papierov),
- riziko koncentrácie investícií (riziko negatívneho trhového pohybu z dôvodu vysokého stupňa zameranosti investícií na užšiu geografickú oblasť),
- menové riziko (riziko zmeny hodnoty zahraničných mien v porovnaní s eurom),

- riziko vyrovnaní (riziko nevykonania vyrovnaní pri prenose peňažných prostriedkov alebo pri prenose vlastníctva cenných papierov v predpokladaných, resp. stanovených lehotách),
- riziko úschovy (riziko, že depozitár majetku nemôže vykonávať alebo nevykonáva svoje služby depozitára s primeranou kvalitou, starostlivosťou, bezpečnosťou, rýchlosťou alebo v potrebnom rozsahu) a
- riziko nedostatočnej likvidity (riziko, že investíciu nie je možné likvidovať včas s primeranou cenou).

**Upozornenie:**

**Napriek dodržiavaniu diverzifikácie investícií podfondu existuje možnosť zvýšenia rizika, ktoré vyplýva z koncentrácie investícií z dôvodu zameranosti podfondu na ohraničenú geografickú oblasť.**

**Z dôvodu štruktúry investícií podfondu je veľmi pravdepodobné, že bude hodnota podielu podfondu veľmi kolísat'.**

Všeobecné investičné riziko v kategórii všetkých podfondov hodnotíme ako riziko s vysokou mierou (hodnotenie 8).<sup>1</sup>

**4. PROFIL INVESTORA**

Podfond je vhodný pre investorov, ktorí investujú na obdobie dlhšie ako päť rokov a sú ochotní prijať vysoké investičné riziko za účelom dosahovania vyšších výnosov.

**5. POUŽITIE ČISTÉHO ZISKU, RESP. PRÍJMOV**

Podfond zadrží čistý zisk a príjmy v celkovej výške a počas obdobia vlastníctva ich nevypláca podielnikom. Čistý zisk a príjmy sa reinvestujú do podfondu, čo sa denne odráža v raste hodnoty podielu podfondu.

**6. NÁKLADY****6.1. Priame náklady majiteľov podielových listov podfondu****Vstupný poplatok**

Investor pri nákupe podielových listov podfondu uhradí vstupný poplatok, na ktorý má nárok správcovská spoločnosť. Investor si môže vybrať medzi jednorazovým vkladom alebo vkladmi podľa sporoplánu.

Najvyšší vstupný poplatok, na ktorý má nárok správcovská spoločnosť v prípade jednorazového vkladu, je 3,00 % z hodnoty podielových listov.

Ak sa investor rozhodne pre vklad podľa sporoplánu, je vstupný poplatok pri vkladoch vykonaných v prvom roku maximálne 3,00 % z hodnoty vkladov. Pri ďalších vkladoch, až do uplynutia obdobia sporenia, je vstupný poplatok proporcionálne nižší, a síce tak, aby celkový vstupný poplatok pri vkladoch počas celého obdobia sporenia nepresiahol výšku vstupného poplatku jednorazového vkladu.

Aktuálne sadzby vstupného poplatku sú investorom k dispozícii na všetkých miestach upisovania a na internetovej stránke správcovskej spoločnosti [www.infond.si](http://www.infond.si).

**Presun do iného podfondu zastrešujúceho fondu**

Vstupný poplatok sa neúčtuje, ak investor presunie prostriedky z jedného podfondu do druhého podfondu zastrešujúceho fondu a bol pred presunom vlastníkom podielových listov podfondu minimálne tri mesiace.

**Výstupný poplatok**

Pri výstupe z podfondu investor nehradí výstupný poplatok.

**6.2. Náklady na správu a činnosť podfondu**

Správcovská spoločnosť má za správu podfondu nárok na ročnú odplatu vo výške 1,85 % z priemernej ročnej čistej hodnoty prostriedkov podfondu.

Depozitár má za výkon svojej činnosti nárok na ročnú odplatu vo výške 0,05 % z priemernej ročnej čistej hodnoty prostriedkov podfondu.

Okrem odplaty za správu má správcovská spoločnosť nárok na úhradu nasledujúcich nákladov, ktoré jej vznikli v súvislosti s výkonom správcovskej činnosti podfondu:

- náklady na sprostredkovanie nákupu a predaja cenných papierov na organizovaných trhoch cenných papierov (provízie a iné náklady, ktoré je potrebné v súvislosti s nákupom, respektíve s predajom uhradiť organizátorovi organizovaného trhu cenných papierov, centrálnemu depozitárovi a obchodníkovi s cennými papiermi) a pri vstupe na organizované trhy iných členských štátov alebo organizované trhy cudzích štátov ešte náklady, ktoré sú nevyhnutne potrebné pre vstup a obchodovanie na tom trhu,
- náklady na provízie a iné náklady centrálného depozitára, ktoré je treba na základe zmluvy podľa článku 61 odsek 1 ZISDU-1 uhradiť centrálnemu depozitárovi,
- náklady v súvislosti s platobným stykom,
- náklady na audit ročnej správy zastrešujúceho fondu,
- náklady informovania podielnikov podľa ZISDU-1,
- náklady v súvislosti s postupmi podľa článku 57 odsek 3 ZISDU-1 a článku 58 odsek 2 ZISDU-1 (trovy súdnych konaní a iných konaní pred štátnymi orgánmi),
- dane a iné odvody v súvislosti s majetkom v podfonde, respektíve s obratom tohto majetku.

Depozitár má okrem odplaty za výkon činnosti depozitára nárok na úhradu nasledujúcich nákladov:

- náklady v súvislosti s postupmi podľa článku 58 odsek 2, článku 138 odsek 4 (trovy súdnych a iných konaní pred štátnymi orgánmi), ktoré vzniknú depozitárovi pri výkone činnosti. Náklady podľa článku 138 odsek 4 ZISDU-1 v prípade neúspechu v súdnom procese kryje správcovská spoločnosť;
- náklady na sprostredkovanie nákupu, predaja a prenosov cenných papierov na organizovaných trhoch v Slovinskej republike a v zahraničí (provízie a iné náklady, ktoré je potrebné v súvislosti s nákupom, respektíve s predajom uhradiť organizátorovi organizovaného trhu,

<sup>1</sup> Hodnotenie 1-3 znamená investíciu s nízkou mierou rizika, hodnotenie 4-7 investíciu so strednou mierou rizika a hodnotenie 8-10 investíciu s vysokou mierou rizika.

centrálneho depozitárovei alebo inému zúčtovaciemu ústavu a obchodníkom s cennými papiermi) okrem nákladov na provízie obchodníkov s cennými papiermi za obchody uzavreté na organizovanom trhu v Slovenskej republike;

- náklady na provízie a iné náklady, ktoré je potrebné na základe zmluvy podľa článku 61 ZISDU-1 uhradiť centrálneho depozitárovei;
- náklady na úschovu cenných papierov.

Iné druhy nákladov priamo zaťažujúce podfond neexistujú.

### 6.3. Údaje o činnosti podfondu<sup>2</sup>

<i>Podfond</i>	<i>TER* v období</i> <b>1.7.2008-30.6.2009</b>	<i>PTR** v období</i> <b>1.7.2008-30.6.2009</b>
<b>INFOND BRIC</b>	2,13 %	6,75 %

\*TER – celkové náklady spojené s činnosťou podfondu (vyjadrené v percentách z priemernej dvanásťmesačnej čistej hodnoty prostriedkov podfondu)

#### **Upozornenie**

**Celkové náklady na činnosť podfondu sú účtované na ťarchu podfondu, nie na ťarchu podielnikov. Celkové náklady na činnosť zahŕňajú všetky náklady na činnosť jednotlivého podfondu v uvedenom období, vrátane odplaty za správu a odmeny depozitára za jeho služby, okrem nákladov na transakcie a s nimi porovnateľných nákladov. Náklady na činnosť podfondu môžu byť v budúcnosti vyššie alebo nižšie ako vyššie uvedené náklady.**

\*\*PTR – obratovosť aktív podfondu (vyjadrené v percentách z dvanásťmesačnej čistej hodnoty prostriedkov podfondu)

#### **Upozornenie**

**Obratovosť aktív vyjadruje aktivnosť spravovania majetku podfondu, pričom vyššia obratovosť spravidla znamená aktívnejšie spravovanie a zároveň vyššie náklady na transakcie, ktoré sa účtujú na ťarchu majetku podfondu.**

Chronologický prehľad všetkých doposiaľ vypočítaných TER a PTR je k dispozícii na internetovej stránke správcovskej spoločnosti [www.infond.si](http://www.infond.si).

Správcovská spoločnosť v súvislosti s podfondom neuzavrela tzv. dohody o delení provízií, resp. v súvislosti s činnosťou podfondu nemá nárok na tzv. mäkké provízie.

## 7. NÁKUP A VYPLATENIE A UVEREJNENIE HODNOTY PODIELU

Investor môže podielové listy nakúpiť, resp. požiadať o ich vyplatenie v správcovskej spoločnosti alebo u osôb, ktoré správcovská spoločnosť splnomocnila na výkon predaja podielových listov. Podielové listy sa nakupujú a vyplácajú v peňažnej valute Euro. Suma jednotlivého vkladu do podfondu nesmie byť menšia ako 10,00 EUR, okrem prípadu kombinovaných produktov.

Správcovská spoločnosť uverejňuje hodnotu podielu na svojej internetovej stránke [www.infond.si](http://www.infond.si) a minimálne v jednom zo slovínskych denníkov Večer, Delo, Dnevnik a Finance. Správcovská spoločnosť uverejňuje tento údaj na svojej internetovej stránke najneskôr jeden deň po účtovnom dni) a v slovínskych denníkoch Večer, Delo, Dnevnik a Finance najneskôr jeden deň po uverejnení na internetovej stránke.

Pred prvým nákupom podielového listu musí investor vyjadriť súhlas s pravidlami spravovania podfondu tak, že vyplní a podpíše vstupný formulár, ktorý je aktuálne predpísaný správcovskou spoločnosťou, a osobne ho doručí správcovskej spoločnosti alebo jednej z osôb poverených predajom podielových listov (zoznam je na internetovej stránke [www.infond.si](http://www.infond.si)), pretože pred podpísaním vstupného formulára je v súlade so zákonmi o zabránení prania špinavých peňazí a financovania terorizmu potrebná identifikácia klienta. Pri dodržaní pravidiel v oblasti zabránenia prania špinavých peňazí a financovania terorizmu môže investor vyjadriť svoj súhlas s pravidlami spravovania aj elektronickým spôsobom, a to použitím zaručeného elektronického podpisu, pričom svoj prvý vklad musí povinne uskutočniť na ťarchu svojho transakčného účtu, ktorý uvedie vo vstupnom formulári.

Vlastník podielových listov môže kedykoľvek písomne požiadať o vyplatenie celej hodnoty alebo iba určitého počtu podielových listov s tým, že vyplní osobitný formulár žiadosti o vyplatenie predajnej hodnoty podielového listu podfondu. Žiadosť o vyplatenie môže vlastník podielového listu poslať poštou alebo osobne doručiť na adresu KBM - Infond, družba za upravljanje, d.o.o. – Skupina Nove KBM, Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor, resp. faxom na číslo 02/229 19 94, resp. zoskenovanú odoslať na adresu elektronickej pošty [info@infond.si](mailto:info@infond.si) alebo pomocou zaručeného elektronického podpisu pomocou internetovej stránky [www.infond.si](http://www.infond.si). Žiadosť o vyplatenie predajnej hodnoty podielového listu je možné podať aj u všetkých osôb, ktoré sú správcovskou spoločnosťou poverené predajom podielových listov, resp. môžu prijímať vstupné formuláre so súhlasom s pravidlami spravovania podfondu. Správcovská spoločnosť pri vyplatení podielových listov vykonáva postupy stanovené zákonmi o zabránení prania špinavých peňazí a financovania terorizmu.

Správcovská spoločnosť pošle podielníkovi do piatich pracovných dní po prijatí žiadosti vyúčtovanie o predaji podielových listov, ktoré obsahuje:

- peňažnú sumu, ktorú podielník prijal,
- počet podielov podielového fondu, ktoré podielník predal,
- sumu výstupného poplatku,
- celkový počet podielov podfondu upísaných na meno investora v evidencii podielnikov.

Výplatná lehota je najviac päť pracovných dní od prijatia žiadosti o vyplatenie.

V prípade prevodu do iného podfondu zastrešujúceho fondu INFOND bez vyplatenia predajnej hodnoty podielových listov je investor oslobodený od platenia vstupného poplatku, ak bol pred prevodom vlastníkom podielových listov minimálne tri mesiace.

<sup>2</sup> Predošlé údaje o činnosti podfondu sa vzťahujú na podielový fond INFOND BRIC, ktorý je teraz pretransformovaný na podfond INFOND BRIC.

## 8. ZDAŇOVANIE

Príjmy **právnických osôb – rezidentov Slovenskej republiky** sú zdaňované v súlade so Zákonom o dani z príjmov právnických osôb ( ZDDPO-2). Daňová sadzba na vytvorený daňovo uznaný zisk v roku 2008 je 22 %, v roku 2009 21 % a v nasledujúcich rokoch 20 %. Investori – právnické osoby – rezidenti sú povinní daňovo uznaný zisk zisťovať na základe príjmov a výdavkov zistených v súlade so zákonmi a účtovníckymi normami, pričom sú povinní dodržať osobitné predpisy, ktoré stanovuje ZDDPO-2.

V prípade investorov, ktorí sú **fyzickými osobami – rezidentmi Slovenskej republiky**, sa za daňovú udalosť považuje vyplatenie, resp. predaj podielového listu podfondu a vyplatenie proporcionálneho podielu na likvidačnom majetku v prípade likvidácie podfondu. Základ dane sa stanoví ako rozdiel medzi hodnotou podielového listu pri jeho vyplatení a hodnotou podielového listu pri vydaní podľa pravidiel, ktoré stanovuje Zákon o dani z príjmov (ZDoh-2). Podľa takto zisteného základu dane sa vypočíta a zaplatí daň z príjmu podľa sadzby dane vo výške 20 %. Sadzba dane z príjmu sa znižuje každých päť rokov držby podielového listu a po dosiahnutí piatich rokoch je 15 %, po desiatich rokoch držby podielového listu 10 % a po pätnástich rokoch držby podielového listu 5 %. Po dvadsiatich rokoch držby podielového listu je investor oslobodený od platby dane z kapitálového zisku.

Pri výmene podielového listu podfondu za podielový list iného podfondu toho istého zastrešujúceho fondu existuje nárok na odloženie zisťovania daňovej povinnosti. Odklad zisťovania daňovej povinnosti Daňovému úradu Slovenskej republiky ohlásí správcovská spoločnosť, ktorá spravuje zastrešujúci fond.

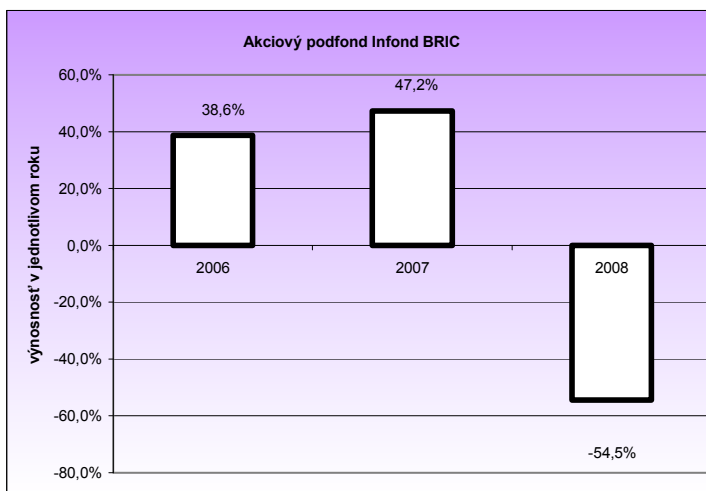
**Fyzická osoba – rezident** nie je platcom dane z kapitálového zisku dosiahnutého predajom podielových listov. Investori, **fyzické a právnické osoby**, ktoré sú nerezidentmi, musia dodržať daňové predpisy, ktoré pre nich platia v tom štáte, v ktorom sú platcami daní.

**Upozornenie:** Uvedený text neopisuje všetky jednotlivé prípady reálneho zdanenia platcov daní. Všetkých investorov upozorňujeme, že výška reálneho zdanenia z dôvodu vlastníctva podielových listov, vyplatenia predajnej hodnoty podielového listu alebo iných skutočností súvisiacich s vlastníctvom podielových listov, závisí od daňového statusu každého jednotlivého podielníka. Investor má v prípade neistoty v súvislosti s daňami spojenými s investíciou do podielového listu podfondu vyhľadať odbornú pomoc!

## 9. MINULÁ VÝNOSNOSŤ<sup>3</sup>

### Celková ročná výnosnosť investície do podielových listov podfondu

Grafom sú znázornené údaje za obdobie posledných troch rokov. Vo výpočte celkovej ročnej výnosnosti podfondu nie je zohľadnený vplyv daní a vstupných poplatkov, ktoré znáša investor pri vydaní podielových listov. Výstupné poplatky nie sú.



### Priemerná ročná výnosnosť investície do podielových listov podfondu

Priemerná ročná výnosnosť investície podfondu v posledných 3 rokoch (2006-2008) je 10,4 %. Údaj za obdobie posledných 5 a 10 rokov nie je možné uviesť, lebo podfond nevykonáva svoju činnosť dostatočne dlho.

#### Upozornenie:

**Dosiahnutá výnosnosť investície do podielových listov podfondu v minulosti nie je ukazovateľom jej výnosnosti v budúcnosti.**

**Pri medzinárodných porovnaníach výnosnosti je potrebné brať do úvahy rôzne daňové režimy, ktoré môžu vplývať na výpočet výnosnosti.**

## 10. DODATOČNÉ INFORMÁCIE

Dodatočné informácie sú všetkým zainteresovaným k dispozícii v sídle správcovskej spoločnosti KBM - INFOND, správcovská spoločnosť, d.o.o. – Skupina Nove KBM a na všetkých miestach upisovania.

Dodatočné informácie sú prístupné na:

Internet: [www.infond.si](http://www.infond.si)

E-mail: [info@infond.si](mailto:info@infond.si)

Telefón: 02 / 229 20 80

Fax: 02 / 229 19 94

Bezplatné tel. č.: 080 22 42

<sup>3</sup> Údaje o minulej výnosnosti vykazujú minulú výnosnosť akciového podielového fondu INFOND BRIC, ktorý je teraz pretransformovaný na podfond INFOND BRIC.