

**PREDAJNÝ PROSPEKT FONDU**  
**J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ**  
**POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.**

**UPOZORNENIE:**

Tento predajný prospekt sa môže počas trvania zmluvného vzťahu medzi správcom a podielnikom meniť. Hodnota investície sa môže aj znižovať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy.

**1. INFORMÁCIE O FONDĚ**

- 1.1. **Názov fondu je J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.** Skrátený názov fondu je :J&T BOND EUR.
- 1.2. **Dátum vytvorenia fondu:** Fond bol vytvorený v roku 2013 na dobu neurčitú.
- 1.3. **Druh fondu:** špeciálny fond, ktorý patrí do kategórie špeciálnych fondov cenných papierov. Fond nespĺňa podmienky a požiadavky právneho aktu Európskej únie upravujúcej kolektívne investovanie.
- 1.4. **Štatút fondu je súčasťou** tohto predajného prospektu. Aktuálna verzia štatútu, ročná a polročná správa o hospodárení s majetkom fondu, predajný prospekt a kľúčové informácie pre investorov fondu sú bezplatne prístupné na [www.penzijna.sk](http://www.penzijna.sk), v listinnej podobe alebo na trvanlivom médiu na predajných miestach správcu, v sídle správcu a depozitára, a na požiadanie môžu byť bezplatne zaslané podielnikom.
- 1.5. Na majetok fondu sa vzťahujú ustanovenia zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov a ustanovenia medzinárodných zmlúv o zamedzení dvojitého zdanenia, ktorými je Slovenská republika viazaná. Správca je povinný za podielníka vykonať zrážku dane z vyplatenia podielových listov (v texte ako „PL“). Zrážková daň pri vyplatení PL sa odvádza z čistého výnosu, ktorý predstavuje kladný rozdiel medzi vyplatenou sumou pri vrátení PL a vkladom podielníka, ktorým je úhrn predajných cien PL pri ich vydaní. Takto vybranú zrážkovú daň môžu fyzické a právnické osoby, ktoré sú rezidentmi Slovenskej republiky považovať za preddavkovú a za splnenia podmienok ustanovených zákonom č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov môžu pri podaní daňového priznania požiadať o vrátenie preddavku na daň. Zrážku dane správca nevykonáva v prípadoch, ak je príjemcom výnosu fond, obchodník s cennými papiermi alebo zahraničný obchodník s cennými papiermi držiaci PL vo svojom mene pre svojich klientov v rámci poskytovania investičnej služby na území Slovenskej republiky prostredníctvom svojej pobočky alebo bez zriadenia pobočky. Niektorí investori môžu podliehať špecifickým daňovým režimom a uvedené spôsoby zdaňovania príjmov plynúcich z investícií vo fondoch nemusia byť pre nich platné a úplné. Daňový režim investorov, ktorí nie sú rezidentmi Slovenskej republiky sa riadi predovšetkým ustanoveniami zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia medzi Slovenskou republikou a ich rezidenčnou krajinou. Investor sa bude považovať za zahraničnú osobu, ak predloží správcovi potvrdenie o daňovej rezidencii. Zdaňovanie príjmov plynúcich z investície vo fonde môže byť modifikované novelami daňových predpisov, preto v prípade nejasností týkajúcich sa príslušného zdaňovania správca odporúča možnosť využitia odborného poradenstva. **Výnosy z majetku fondu** správca priebežne zahŕňa do aktuálnej ceny už vydaných PL.
- 1.6. Ročná účtovná závierka fondu sa zostavuje k 31.12. príslušného roka.
- 1.7. Audit ročnej účtovnej závierky vykonáva spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o., so sídlom Dvořákovo nábřeží 10, 811 02 Bratislava, SR, IČO: 31 348 238, číslo licencie: 96.
- 1.8. **Údaje o Podielových listoch (PL) a postup pri zrušení fondu**
  - a) Práva spojené s PL, podoba, forma PL a spôsob evidencie sú upravené v štatúte, časť J, ods. 1 až 4.
  - b) K zrušeniu fondu môže dôjsť v súlade so zákonom č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v platnom znení (ďalej len „zákon“) (i) na základe rozhodnutia NBS o odobrati povolenia na vytvorenie fondu, (ii) na základe rozhodnutia správcu o vrátení povolenia na vytvorenie fondu po predchádzajúcom súhlase NBS, (iii) ak povolenie na vytvorenie fondu zaniklo. Podielník nie je oprávnený žiadať zrušenie fondu. Po vzniku skutočností majúcich za následok zánik a zrušenie fondu, je správca povinný okamžite skončiť vydávanie a vyplácanie PL a do šiestich mesiacov vykonať mimoriadnu účtovnú závierku fondu, predať majetok vo fonde, zabezpečiť splatenie pohľadávok v prospech majetku vo fonde, vyrovnáť všetky záväzky z hospodárenia s majetkom vo fonde a vyplatiť podielnikom ich podiel na majetku vo fonde.
- 1.9. **Spôsob a podmienky vydania PL** sú upravené v štatúte, časť J, ods. 5 až 14 .
- 1.10. **Spôsob a podmienky vyplatenia PL**, okolnosti za ktorých môže byť pozastavené právo na vyplatenie PL sú upravené v štatúte, časť J, ods. 15 až 22.
- 1.11. **Opis pravidiel pre výpočet a použitie výnosov** je upravený v štatúte, časť G, ods. 8.
- 1.12. **Opis investičných cieľov** s majetkom vo fonde, investičnej politiky a obmedzení investičnej politiky, údaje o postupoch a nástrojoch, ktoré možno použiť pri správe majetku fondu sú upravené v štatúte, časť D až F.
  - a) Údaje o úveroch a pôžičkách, ktoré možno pri správe majetku použiť sú upravené v štatúte, časť E ods. 5.

- b) Údaje o majetku vo fonde, podmienkach za ktorých je možné majetok investovať aj do finančných derivátov sú upravené v štatúte, časť E ods. 1 písm. d).
- c) **NBS schválením štatútu fondu povolila, že hodnota prevoditeľných CP a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených jedným členským štátom, obcou, jedným nečlenským štátom alebo medzinárodnou organizáciou môže tvoriť až 100% hodnoty majetku vo fonde, pričom majetok vo fonde musí tvoriť najmenej šesť emisií prevoditeľných CP a hodnota jednej emisie nesmie tvoriť viac ako 30% hodnoty majetku vo fonde; zoznam subjektov, do ktorých prevoditeľných CP a nástrojov peňažného trhu alebo nimi zaručených prevoditeľných CP a nástrojov peňažného trhu je možné investovať viac ako 35% hodnoty majetku vo fonde tvorí prílohu č. 1 tohto predajného prospektu.**
- 1.13. Pravidlá pre oceňovanie majetku a záväzkov fondu sú upravené v štatúte v časti H.
- 1.14. Čistá hodnota majetku fondu je upravená v štatúte, časť H ods. 2.
- a) Pravidlá pre výpočet čistej hodnoty majetku fondu sú upravené v štatúte v časti H ods. 2
- b) Aktuálna hodnota podielu sa určuje minimálne raz za dva týždne, spravidla raz za týždeň. Spôsob určenia aktuálnej hodnoty podielu, nákupnej a predajnej ceny podielu je upravený v štatúte, časť H ods. 3.
- 1.15. **Vstupný poplatok je určený v závislosti od výšky investovanej sumy percentom z aktuálnej ceny PL; určuje sa formou zrážky z predajnej ceny PL. Predajná cena PL predstavuje súčet aktuálnej ceny PL k rozhodujúceho dňa a vstupného poplatku. Ak čo i len jedna investícia podielníka dosiahne výšku nad 150.000,- EUR všetky následné investície tohto podielníka do fondu sú bez vstupného poplatku**

Výška investovanej sumy v €	Výška vstupného poplatku v%
Do 14 999,99	3,00
Od 15 000 do 29 999,99	1,50
od 30 000 do 149 999,99	1,00
150 000 a viac	0,00

- 1.16. **Výstupný poplatok je vo výške 0% z aktuálnej ceny PL.**
- 1.17. **Poplatok za prestup medzi fondmi je 0% z aktuálnej ceny PL fondu, do ktorého podielník vstupuje v rozhodujúci deň.**
- 1.18. Správca zverejňuje údaje o aktuálnej hodnote podielu, predajnej cene PL, nákupnej cene PL, čistej hodnote majetku fondu minimálne raz týždenne v denníku s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcou burzové správy. Aktuálna hodnota podielu sa rovná aktuálnej cene PL.
- 1.19. Minimálna výška vstupnej investície je **20,- EUR.**
- 1.20. Minimálna výška následnej investície je **20,- EUR.**
- 1.21. Spôsob a akceptácia investícií správcem je upravená v štatúte, v časti J, ods. 5 až 14.
- 1.22. **Údaje o druhoch, výške a výpočte odplaty hradenej z majetku fondu:**
- a) **Odplata správcu** za spravovanie fondu je vo výške 1,00% z priemernej čistej hodnoty majetku vo fonde; spôsob jej výpočtu je upravený v štatúte, časť B, ods. 4 až 6.
- b) **Odplata depozitára** sa výkon činnosti je vo výške 0,23% z priemernej čistej hodnoty majetku vo fonde; spôsob jej výpočtu je upravený v štatúte, časť C, ods. 3 až 5.
- c) Správca má uzatvorené zmluvy s finančnými agentmi podľa zákonač. 186/2009 Z.z. o finančnom sprostredkovaní resp. podľa zákona za účelom distribúcie PL (distribučné kanály). Správca poskytuje odplatu distribučným kanálom vo forme provízie vo výške vstupného poplatku, výstupného poplatku resp. vo výške časti odplaty správcu za správu fondu. Výška provízií pre distribučné kanály nemá vplyv na výšku vstupného alebo výstupného poplatku zaplatenú správcovi investorom ani nemá vplyv na poskytovanie služieb alebo plnenie povinností správcem konať v najlepšom záujme podielníkov. Správca v tejto súvislosti môže poskytnúť nepeňažné plnenie vo forme výhier zo súťaží organizovaných správcem. Správca na požiadanie poskytne podrobnosti o týchto províziách.
- d) Údaje o ďalších nákladoch sú upravené v štatúte v časti G, ods. 9 až 12.

## 2. INFORMÁCIE O SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

- 2.1. **Obchodné meno, sídlo správcu:** PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s., so sídlom Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, IČO: 31 621 317, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 896/B. Spoločnosť má právnu formu akciovej spoločnosti.
- 2.2. **Dátum vzniku:** 3.januára 1995.

2.3. Základné imanie: 1.700.000 EUR. Základné imanie je splatené v plnej výške.

2.4. Správca vytvára a spravuje tieto fondy:

a) štandardné fondy:

- Krátkodobý dlhopisový o.p.f. KORUNA - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
- EUROFOND o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.
- Dynamické portfólio o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.
- Vyvážené portfólio o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.
- Konzervatívne portfólio o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.
- USA TOP Fond o. p. f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

b) špeciálne fondy:

- NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.
- KAPITÁLOVÝ FOND o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s..
- J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.
- J&T SELECT zmiešaný o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.
- KLM real estate fund o.p.f.- PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.
- Office real estate fund o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
- 365.world o. p. f - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

2.5. **Predstavenstvo a dozorná rada správcu:**

*Predstavenstvo správcu*

1. Ing. Martin Kaňa

- predseda predstavenstva a generálny riaditeľ správcu ako aj Dôchodkovej správcovskej spoločnosti Poštovej banky, d.s.s., a.s. Zároveň vykonáva funkcie v dozorných orgánoch spoločností majetkovo prepojených so správcom

2. Ing. Vladimír Salkovič

- člen predstavenstva a súčasne vedúci úseku riadenia investícií špeciálnych fondov nehnuteľností
- funkcie v štatutárnych a dozorných orgánoch spoločností majetkovo prepojených so správcom

3. Ing. Michal Hausner

- člen predstavenstva
- člen predstavenstva Dôchodkovej správcovskej spoločnosti Poštovej banky, d.s.s., a.s.

*Dozorná rada správcu:*

1. Ing. Andrej Zaťko

- predseda dozornej rady
- predseda predstavenstva a GR Poštovej banky, a.s., spoločnosti ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s.,
- člen dozornej rady spoločností PB Finančné služby, a.s., PB Partner, a.s., predseda dozornej rady Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., - PB Servis, a.s., Poštová poisťovňa, a.s. SPPS, a.s., 365.fintech, a.s.

2. Ing. Zuzana Adamová

- členka dozornej rady
- predseda predstavenstva Poštovej poisťovne, a.s.
- členka dozornej rady spoločností: Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s.,

3. Ing. Stanislav Žofčák

- člen dozornej rady

2.6. Členovia predstavenstva a dozornej rady nevlastnia podiel na základnom imaní správcu.

2.7. Správca neudelil prokúru žiadnym osobám.

2.8. Vyhlásenie o politike odmeňovania. Správcovská spoločnosť uplatňuje pre členov predstavenstva, členov dozornej rady spoločnosti a vybraných vedúcich zamestnancov a iných určených zamestnancov (ďalej aj ako „určení zamestnanci“) zásady odmeňovania v súlade so zákonom. Tieto zásady odmeňovania (i) sú v súlade s riadnym a účinným riadením rizík spravovaných fondov; (ii) nepodnecujú k prijímaniu rizika, ktoré je v rozpore s rizikovými profilom, pravidlami alebo dokumentmi spravovaných fondov; (iii) sú v súlade s obchodnou stratégiou, cieľmi, hodnotami spoločnosti, a spravovaných fondov ako aj investorov týchto fondov;(iv) odmena určených zamestnancov sa člení na základnú mzdu, ktorá nie je závislá na výkonnosti fondov a na pohyblivú zložku, ktorá je závislá od výkonnosti spravovaných fondov;(v) výška pohyblivej zložky odmeny závisí od vyhodnotenia hodnotiacich kritérií určených zamestnancov; (vi) hodnotenie zamestnancov spoločnosti vykonáva predstavenstvo spoločnosti, hodnotenie členov predstavenstva vykonáva dozorná rada spoločnosti; (vii) dozorná rada na návrh predstavenstva spoločnosti prijíma a kontroluje všeobecné zásady politiky odmeňovania, ich uplatňovanie v spoločnosti, a minimálne jedenkrát ročne vykoná hodnotenie zásad politiky odmeňovania a ich uplatňovanie. Spoločnosť priznáva a vypláca pohyblivú časť odmeny len v prípade, ak sú hospodárske výsledky priaznivé. Zásady odmeňovania sú uvedené na [www.penzijina.sk](http://www.penzijina.sk); na písomné požiadanie spoločnosť bezplatne poskytne aktuálne zásady odmeňovania v listinnej podobe.

### **3. INFORMÁCIE O DEPOZITÁROVI**

- 3.1 Depozitárom fondu je **Poštová banka, a.s.**, so sídlom Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, IČO: 31 340 890, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 501/B. Depozitár má právnu formu akciovej spoločnosti.
- 3.2. Hlavným predmetom činnosti depozitára sú bankové činnosti v súlade s bankovým povolením, ďalšie činnosti v súlade so zákonom o bankách, finančné sprostredkovanie a funkcia depozitára podľa zákona. Depozitár vedie v rámci samostatnej evidencie register emitenta PL
- 3.3. Depozitár v zmysle zákona a depozitárskej zmluvy uzavretej so správcou vykonáva depozitársku úschovu majetku vo fonde, vedie bežné a majetkové účty fondu, vykonáva kontrolu či správca nakladá s majetkom vo fonde podľa zákona a štatútu fondu, kontroluje vydávanie a vyplácanie PL, kontroluje oceňovanie majetku fondu, či hodnota podielu je v súlade so zákonom a štatútom fondu, vykonáva pokyny správcu pokiaľ sú v súlade so zákonom a štatútom fondu; v prípade odôvodnených pochybností pokyn správcu nevykoná. Ak depozitár zistí, že správca porušil zákon alebo štatút fondu bezodkladne informuje NBS. Depozitár zodpovedá správcovi a podielnikom za škody spôsobené porušením povinností depozitára vyplývajúcich zo zákona, štatútu a z depozitárskej zmluvy pri výkone svojej činnosti, a to aj po jej skončení. Ku konfliktu záujmov medzi správcou a depozitárom pri plnení úloh depozitára môže prísť z titulu personálneho prepojenia v orgánoch správcu a depozitára. Na eliminovanie tohto konfliktu má depozitár a správca zavedený systém vnútorných kontrolných mechanizmov, funkčne a hierarchicky oddelený výkon činnosti pri výkone funkcie depozitára fondu od ostatných činností, ktoré depozitár vykonáva ako banka alebo ako podielnik fondu resp, pri výkone držiteľskej správy CP pre klientov banky. Majetok fondu depozitár eviduje oddelene od majetku iných fondov, ktoré sú v depozitárskej úschove a od majetku banky. Banka nemôže použiť majetok fondu v depozitárskej úschove na vykonanie akéhokoľvek obchodu na svoj vlastný účet alebo na uspokojenie veriteľov banky.
- 3.4. Depozitár môže zveriť úschovu finančných nástrojov v majetku fondu tretej osobe, pokiaľ táto spĺňa zákonom ustanovené podmienky úschovy finančných nástrojov a to najmä z dôvodu existencie zmluvného záložného práva medzi treťou osobou a správcou.
- 3.5. Aktuálne informácie podľa bodov 3.1. až 3.4. sú na požiadanie prístupné investorom.

### **4. INFORMÁCIE O OSOBÁCH, KTORÉ POSKYTUJÚ SPRÁVCOVI PORADENSTVO PRI INVESTOVANÍ MAJETKU VO FONDE**

- 4.1. Pri investovaní majetku vo fonde správcovi neposkytujú poradenstvo žiadne osoby.

### **5. INFORMÁCIE O VYPLÁCANÍ VÝNOSOV A VYPLÁCANÍ PL A PRÍSTUPE K INFORMÁCIÁM**

- 5.1. Postup pri vyplácaní výnosov je upravený v štatúte, časť G, ods. 8.
- 5.2. Postup pri vyplatení PL je upravený v štatúte, časť J, ods. 15 až 22.
- 5.3. Informácie o fonde možno bezplatne získať na predajných miestach správcu, v sídle správcu a depozitára, na [www.penzijina.sk](http://www.penzijina.sk).

## 6. INÉ INFORMÁCIE O INVESTOVANÍ

6.1. Vývoj hodnoty majetku a výnosov z hospodárenia s majetkom vo fonde za obdobie od jeho vytvorenia je uvedený v tabuľke č. 1.

**6.2. UPOZORNENIE: Údaje uvedené v tabuľke č. 1 nepredpovedajú vývoj týchto ukazovateľov v budúcnosti.**

**6.3. Profil typického investora:** Fond je určený pre investorov, ktorí akceptujú **strednú mieru rizika** pri vyššej možnosti zhodnotenia investície **v investičnom horizonte 3 rokov** a viac z dôvodu smerovania investícií do rôznych druhov aktív na rôznych trhoch, čím zároveň dochádza k diverzifikácii rizika.

6.4. Investovanie do fondu je spojené aj s rizikami, pričom najvýznamnejšie riziká sú nasledovné (na stupnici je: 1 – veľmi nízke, 2 – nízke, 3 – mierne, 4 – stredné, 5 – zvýšené, 6 – vysoké, 7 – veľmi vysoké, kde 7 je najvyššie):

1. *Trhové riziko* – je riziko, ktoré vyplýva z náhlych alebo neočakávaných zmien všeobecnej úrovne trhovej hodnoty pozícií v majetku vo fonde Medzi trhové riziká patrí hlavne úrokové riziko, akciové riziko a menové riziko. Vplyv uvedeného rizika možno považovať za stredný.
2. *Úrokové riziko* – je riziko, ktoré vyplýva zo zmien trhových úrokových sadzieb na finančnom trhu a ich vplyvu na ceny investičných nástrojov citlivých na úrokové miery (hlavne peňažné a dlhopisové nástroje). Miera úrokového rizika je ovplyvnená výškou majetku investovaného do nástrojov citlivých na úrokové miery. Vplyv uvedeného rizika na majetok fondu a rizikový profil fondu považovať za stredný
3. *Kreditné riziko* - je riziko, že protistrana nedodrží svoje záväzky podľa dohodnutých podmienok. Kreditné riziko je spojené taktiež so zmenou trhového vnímania úverovej bonity dlžníka/emitenta.. Vplyv uvedeného rizika na majetok fondu a rizikový profil fondu možno považovať za zvýšený.
4. *Akciové riziko* - je riziko straty spojené s nepriaznivým pohybom cien majetkových investičných nástrojov a ich vplyvom na hodnotu majetku vo fonde, v dôsledku zmeny trhovej situácie konkrétneho emitujúceho subjektu (špecifické akciové riziko), alebo v dôsledku zmeny všeobecnej situácie na akciových trhoch (trhové akciové riziko). Vplyv uvedeného rizika na majetok fondu a rizikový profil fondu považovať za stredný.
5. **Riziko spojené s investíciami do finančných derivátov** – vyplýva z rizika zmien trhových cien derivátov a ich podkladových aktív a tzv. pákového mechanizmu vyplývajúceho z investovania do derivátov a nástrojov obsahujúcich derivát, kedy malá počiatočná investícia otvára priestor pre značné percentuálne zisky a tiež priestor pre značné percentuálne straty
6. *Menové riziko* - je riziko straty vyplývajúce zo zmien výmenných kurzov mien, v ktorých sú denominované aktíva fondu voči denominačnej mene fondu. Vplyv uvedeného rizika na majetok fondu a rizikový profil fondu možno považovať za mierny.
7. *Riziko likvidity* - znamená riziko, že sa pozícia v majetku vo fonde nebude môcť predať, zlikvidovať alebo uzatvoriť za obvyklých podmienok, pri primeraných nákladoch a cene a za dostatočne krátky čas, čím sa ohrozi schopnosť správcu dodržiavať povinnosť kedykoľvek na žiadosť podielníka bezodkladne vyplatiť PL. Vplyv uvedeného rizika na majetok fondu a rizikový profil fondu možno považovať za mierne.
8. Ostatné rizika, ktoré môžu vplývať na hodnotu majetku fondu a ich vplyv sa dá považovať za nízky sú: (i) riziko protistrany je riziko vyrovnania obchodu, (ii) politické riziko je riziko stability politického a hospodárskeho systému, vrátane legislatívneho prostredia, (iii) riziko udalosti je riziko straty v dôsledku dôležitých a nepredvídateľných okolností (iv) **riziko spojené s investíciami do finančných derivátov** je riziko zmien trhových cien derivátov a ich podkladových aktív a tzv. pákového mechanizmu vyplývajúceho z investovania do derivátov a nástrojov obsahujúcich derivát, kedy malá počiatočná investícia otvára priestor pre značné percentuálne zisky a tiež priestor pre značné percentuálne straty

**6.5. Celkový rizikový profil fondu možno považovať za stredný.**

6.6. Správca vypočítava celkové riziko týkajúce sa finančných derivátov, ktorému je fond vystavený, ako dodatočné riziko a pákový efekt, ktoré sú generované používaním finančných derivátov, a to vrátane CP obsahujúcich derivát, t.j. záväzkovým prístupom. Správca riadi riziko týkajúce sa finančných derivátov, ktorému je fond vystavený, prostredníctvom identifikácie, merania a sledovania uvedeného rizika využívajúc metódy a postupy záväzkového prístupu, pri dodržaní pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona a tohto štatútu. Celkové riziko týkajúce sa finančných derivátov nesmie prekročiť čistú hodnotu majetku vo fonde.

## 7. EKONOMICKÉ INFORMÁCIE

7.1. Prehľad ostatných finančných nákladov alebo poplatkov hradených z majetku vo fonde, je uvedený v tabuľke č.2.

- 7.2. Výška nákladov a poplatkov fondu za obdobie od jeho vytvorenia je uvedená v tabuľke č. 3.
- 7.3. Všetky ostatné náklady spojené so správou majetku vo fonde, iné ako sú v štatúte, časť G ods. 9. znáša správca.
- 7.4. Správca poskytuje odplatu vo forme poplatku resp. provízie svojim zmluvným partnerom v súvislosti s výkonom sprostredkovateľských činností, resp. pri iných zmluvne dojednaných činnostiach, ktoré priamo súvisia s výkonom činnosti správcu. Tieto poplatky a provízie sú vo výške celého vstupného poplatku, resp. vo výške časti odplaty správcu za správu fondu. Správca v tejto súvislosti môže poskytnúť nepeňažné plnenie vo forme výhier zo súťaží organizovaných správcom. Uhradenie odplaty zvyšuje kvalitu príslušnej služby vo vzťahu ku ktorej sa hradí a nebráni správcovi konať v záujme podielnikov. Podrobnejšie informácie o týchto poplatkoch a províziách poskytne správca podielníkovi na základe jeho žiadosti.
- 7.5. Poplatky, ktoré uhrádza podielnik sú uvedené v prílohe č. 2.

## **8. OSOBNÉ ÚDAJE**

- 8.1. Na základe schválenia štatútu NBS môže správca pri správe majetku fondu po predchádzajúcom súhlase depozitára používať v prospech majetku alebo na ťarchu majetku vo fonde postupy a nástroje vzťahujúce sa na prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, a to len na účel efektívneho riadenia investícií majetku vo fonde, za podmienky ich využitia v rozsahu, pri ktorom sa nezmení spôsob investovania majetku vo fonde a jeho investičná stratégia určená v štatúte fondu a ktorý neprinesie ďalšie podstatné riziká v porovnaní s rizikovým profilom uvedeným v tomto predajnom prospekte pri dodržaní limitov uvedených v štatúte fondu. Ak využívanie týchto postupov a nástrojov zahŕňa využívanie derivátov, limity musia byť v súlade s pravidlami obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona a štatútu fondu.
- 8.2. Riziko protistrany, ktorému môže byť fond vystavený pri používaní techník podľa odseku 8.1. sa môže znížiť prijatím zábezpeky. Všetky aktíva získané v súvislosti s postupmi a nástrojmi na účely efektívneho riadenia investícií sa považujú za zábezpeku a musia byť v súlade s ustanoveniami zákona. Fond nemôže prijatú zábezpeku ďalej reinvestovať.
- 8.3. Spoločnosť a depozitár vydali spoločný prevádzkový poriadok (SPP), ktorý je zverejnený na [www.penzijna.sk](http://www.penzijna.sk), a ktorý je záväzný pre spoločnosť, depozitára a podielnika. SPP podrobnejšie upravuje niektoré podmienky zmluvného vzťahu medzi spoločnosťou a podielnikom, ktoré nie sú upravené v predajnom prospekte fondu, ktorého súčasťou je aj štatút a/alebo v kľúčových informáciach pre investorov (KII). Predchádzajúce sa vzťahuje aj na spoločnosťou vydávané všeobecné a /alebo osobitné obchodné podmienky.

## **9. VYHLÁSENIE SPRÁVCU**

- 9.1. Predstavenstvo správcu vyhlasuje, že zodpovedá za to, že skutočnosti uvedené v tomto predajnom prospekte sú úplné a pravdivé.
- 9.2. Tento predajný prospekt bol aktualizovaný predstavenstvom spoločnosti dňa 16.02.2017 s účinnosťou od 01.03.2017 a nahrádza predajný prospekt zo dňa 18.07.2016.
- 9.3. Sadzobník poplatkov a náhrad bol aktualizovaný predstavenstvom dňa 15.06.2017 s účinnosťou od 01.07.2017.
- 9.4. Údaje uvedené v tabuľke č.1 až 3 boli aktualizované 19.03.2018.
- 9.5. Odsek 2.8.bol aktualizovaný ku dňu 01.07.2018.

.....  
Ing. Vladimír Salkovič  
člen predstavenstva.

.....  
Ing. Michal Hausner  
člen predstavenstva

### **Príloha č.1**

**Zoznam štátov a medzinárodných organizácií, do ktorých prevoditeľných CP a nástrojov peňažného trhu alebo nimi zaručených prevoditeľných CP a nástrojov peňažného trhu je možné investovať viac ako 35% hodnoty majetku vo fonde**

Belgicko, Česká republika, Dánsko, Francúzsko, Holandsko, Japonsko, Nemecko, Nórsko, Slovenská republika, Spojené štáty americké, Švajčiarsko, Švédsko, Veľká Británia.

**Príloha č. 2**  
**Sadzobník poplatkov a náhrad**

I. Poplatky pri vyplácaní výnosov z podielových listov	
Názov poplatku	Výška poplatku v €
vyplatenie na adresu (poštovou poukážkou)	podľa sadzobníka pošty
vyplatenie šekovou poukážkou na meno majiteľa	podľa sadzobníka PABK
vyplatenie výnosov prevodom na účet majiteľa	podľa sadzobníka PABK
II. Ostatné poplatky a náhrady za poskytované služby	
Názov poplatku	Výška poplatku v €
zaslanie výpisu z majetkového účtu klienta	1x ročne bez poplatku
zriadenie záložného práva k podielovému listu, resp. blokácia podielového listu	16,60 (bez DPH)
opakované vyplatenie PL šekovou poukážkou na meno majiteľa	vo výške skutočných nákladov
opakované vyplatenie PL na účet majiteľa	vo výške skutočných nákladov
duplicitné vydanie daňového dokladu do 30 dní	1,60 (bez DPH)
duplicitné vydanie daňového dokladu do 3 dní	3,30 (bez DPH)

**Tabuľka č. 1** - Vývoj hodnoty majetku a výnosov z hospodárenia s majetkom k 29.12. príslušného roka

	2013	2014	2015	2016	2017
NAV (v EUR)	12 361 639	21 575 348	60 474 136	139 693 953	187 543 870,80
Výkonnosť p.a. (v EUR)	-	6,2%	4,8%	5,6%	4,3%

**Tabuľka č. 2** - Prehľad ostatných finančných nákladov alebo poplatkov hradených z majetku vo fonde v tis. EUR

Ostatné náklady alebo poplatky v tis. EUR	2017
Náklady na operácie s CP	3 006
Náklady na ostatné operácie	0
Výplata podielnikov	0
Daň z príjmov	0
Daň z úrokov terminovaných vkladov	0
Spolu	<b>3 006</b>

**Tabuľka č. 3** Výška nákladov a poplatkov fondu za kalendárny rok v tis. EUR

<b>Druh nákladu alebo poplatku fondu v tis. EUR</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Odplata za spravovanie podielového fondu	25	171	399	1 000	1 694
Odplata za výkon činnosti depozitára	4	39	92	230	390
Daňové náklady	0	0	0	0	0
Poplatky regulovanému trhu	0	0	0	0	0
Poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi	0	0	0	0	0
Poplatky banke	0	0	0	0	0
Poplatky pobočke zahraničnej banke	0	0	0	0	0
Poplatky obchodníkovi s cennými papiermi	0	0	0	0	0
Poplatky pobočke zahraničného obchodníka s cennými papiermi	0	0	0	0	0
Poplatky centrálnemu depozitárovi alebo členovi depozitára a subjektu so sídlom mimo územia SR o obdobným predmetom	0	0	0	0	0
Poplatky depozitárovi za obstaranie a vyrovnanie obchodov s cennými papiermi	4	4	6	3	2
Poplatky depozitárovi za úschovu a správu zahraničných cenných papierov, ktoré depozitár hradí zahraničným subjektom	1	7	15	5	1
Poplatky za audit	1	2	6	11	18
Poplatky depozitárovi za vedenie bežných účtov a prevody finančných prostriedkov	0	0	0	0	0



**ŠTATÚT FONDU**  
**J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ**  
**POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.**

**Štatút sa môže počas trvania zmluvného vzťahu medzi správcovskou spoločnosťou a podielnikom meniť podľa článku K. tohto štatútu.**

**A. FOND**

- [1] Názov fondu je - **J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.** (ďalej len „Fond“). Skrátený názov Fondu je: J&T BOND EUR.
- [2] Fond bol vytvorený v roku 2013 na dobu neurčitú, je verejným špeciálnym fondom, ktorý má formu otvoreného fondu. Fond patrí do kategórie špeciálnych fondov cenných papierov.
- [3] Fond spĺňa podmienky ustanovené zákonom č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v platnom znení (v texte ako „zákon“) a nespĺňa požiadavky Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES z 13. júla 2009 v znení smernice Európskeho parlamentu a Rady 2010/78/EU z 24.11.2010.
- [4] Fond vznikol na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) číslo. ODT- 4723/2013-1 zo dňa 21.08.2013, o udelení povolenia na vytvorenie verejného špeciálneho fondu, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 23.08.2013.
- [5] **Štatút je súčasťou predajného prospektu Fondu.**

**B. SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ**

- [1] Fond spravuje **PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.**, so sídlom Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, IČO: 31 621 317, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 896/B (ďalej len „správca“). Správca patrí do skupiny Poštovej banky, a.s.
- [2] Správca vznikol 3.januára 1995 na dobu neurčitú, má právnu formu akciovej spoločnosti.
- [3] Správca je oprávnený vytvárať a spravovať štandardné fondy alebo európske štandardné fondy na základe povolenia Ministerstva financií Slovenskej republiky udeleného rozhodnutím č. 097/1994/IS zo dňa 1. decembra 1994, právoplatným dňa 14. decembra 1994. Správca je oprávnený vytvárať a spravovať alternatívne investičné fondy a zahraničné alternatívne investičné fondy na základe povolenia NBS č. ODT-6793/2014-3 zo dňa 26. februára 2015, právoplatným dňa 26. februára 2015.
- [4] Správcovi patrí za správu fondu odplata. Horná hranica výšky odplaty za správu fondu je **1,50%** z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo fonde. Aktuálna výška odplaty za správu fondu je uvedená v predajnom prospekte fondu.
- [5] Správca pri každom oceňovaní majetku vo fonde podľa článku H. odsek [1] tohto štatútu vypočítava odplatu za správu fondu a účtuje ju ako záväzok fondu. Odplata za správu fondu sa uhrádza správcovi mesačne.
- [6] Algoritmus výpočtu odplaty za správu fondu pri každom ocenení majetku vo fonde je nasledovný:  
OS = NAV\*%sp\*PD/365, kde  
OS – odplata za správu fondu,  
NAV – čistá hodnota majetku vo fonde pred výpočtom odplaty za správu fondu,  
%sp – percento odplaty za správu fondu,  
PD – počet dní od posledného ocenenia.
- [7] Správca môže na základe zmluvy zveriť v súlade so zákonom inej osobe, ktorá je oprávnená na výkon zverených činností, vykonávanie jednej alebo viacerých nasledujúcich činností a funkcií:
  - a) riadenie investícií,
  - b) administrácia, ktorou sa rozumie
    1. vedenie účtovníctva fondu,
    2. zabezpečovanie právnych služieb pre fond,
    3. určovanie hodnoty majetku vo fonde a určenie hodnoty podielu fondu,
    4. zabezpečovanie plnenia daňových povinností spojených s majetkom vo fonde,
    5. vedenie zoznamu podielnikov,
    6. rozdeľovanie a vyplácanie výnosov z hospodárenia s majetkom vo fonde,
    7. vydávanie a vyplácanie PL,
    8. uzavieranie zmlúv o vydaní PL alebo o vyplatení PL a ich vyrovnávanie,
    9. vedenie obchodnej dokumentácie,
    10. informovanie investorov a vybavovanie ich sťažností,
    11. výkon funkcie dodržiavania,

- c) distribúcia PL a propagácia fondu.
- [8] Činnosť uvedenú v odseku [7] písmeno a) tohto článku môže správca zveriť len právnickej osobe, ktorá je obchodníkom s CP, správcovskou spoločnosťou, zahraničným obchodníkom s CP, zahraničnou správcovskou spoločnosťou alebo inou zahraničnou osobou s povolením na riadenie portfólií podliehajúcou dohľadu v štáte, v ktorom má sídlo, ak táto osoba má vecné, personálne a organizačné predpoklady vykonávať zverenú činnosť spoľahlivo, profesionálne a účinne; výkon tejto činnosti nesmie správca zveriť depozitárovi ním spravovaných fondov.
- [9] Správca môže nadobúdať do vlastného majetku PL ním spravovaných fondov.

### C. DEPOZITÁR

- [1] Depozitárom Fondu je **Poštová banka, a.s.**, so sídlom Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, IČO: 31 340 890, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 501/B.
- [2] Na základe depozitárskej zmluvy je depozitár povinný najmä viesť pre Fond bežný účet, vykonávať kontrolné činnosti, depozitársku úschovu a pokyny správcu. Depozitár zodpovedá správcovi a podielnikom za škody spôsobené porušením povinností vyplývajúcich zo zákona, z tohto štatútu a z depozitárskej zmluvy pri výkone svojej činnosti, a to aj po jej skončení.
- [3] Depozitárovi patrí za výkon činnosti depozitára odplata. Horná hranica výšky odplaty za výkon činnosti depozitára dohodnutá v depozitárskej zmluve je **0,23 %** z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde. Aktuálna výška odplaty za výkon činnosti depozitára je uvedená v predajnom prospekte Fondu. Výška odplaty za jeden rok výkonu činnosti depozitára uvedená v predajnom prospekte Fondu obsahuje daň z pridanej hodnoty podľa zákona č. 222/2004 Z. z. o dani z pridanej hodnoty v znení neskorších predpisov.
- [4] Správca pri každom oceňovaní majetku vo Fonde podľa článku H. odsek [1] tohto štatútu vypočítava odplatu za výkon činnosti depozitára a účtuje ju ako záväzok Fondu. Odplata za výkon činnosti depozitára sa uhrádza depozitárovi štvrťročne.
- [5] Algoritmus výpočtu odplaty za výkon činnosti depozitára pri každom ocenení majetku vo Fonde je nasledovný:  
OD = NAV\*%dep\*PD/365, kde  
OD – odplata za výkon činnosti depozitára,  
NAV – čistá hodnota majetku vo Fonde po výpočte odplaty za správu Fondu a pred výpočtom odplaty za výkon činnosti depozitára,  
%dep – percento odplaty za výkon činnosti depozitára dohodnuté v depozitárskej zmluve,  
PD – počet dní od posledného ocenenia.
- [6] Depozitár je oprávnený požiadať správcu o preukázanie splnenia podmienok na vykonanie pokynu ustanovených zákonom a týmto štatútom. Ak na žiadosť depozitára správca splnenie týchto podmienok nepreukáže, depozitár pokyn nevykoná.
- [7] Pri pokyne vzťahujúcom sa na nakladanie s majetkom vo Fonde:
- a) správca vyžiada súhlas depozitára na kúpu resp. predaj CP a iných povolených aktív, pokiaľ to vyžaduje depozitárska zmluva,
  - b) pokyn zaslaný depozitárovi musí obsahovať najmä: identifikáciu CP, resp. iného povoleného aktíva, v prípade CP ich ISIN a počet kusov, typ obchodu - kúpa/predaj, limitnú cenu, celkový objem obchodu, poradové číslo, dátum a čas pokynu, platnosť pokynu a podpisy oprávnených osôb správcu,
  - c) depozitár posúdi možné riziká spojené s obchodom s CP alebo iným povoleným aktívom a zašle správcovi odpoveď, či súhlasí resp. nesúhlasí s predmetným obchodom,
  - d) správca skontroluje finančné krytie na obchod na bežnom účte Fondu,
  - e) po súhlase depozitára a preverení finančného krytia na obchod môže správca podať pokyn na zrealizovanie obchodu.
- [8] Depozitársku úschovu majetku vo Fonde zabezpečuje depozitár v súlade so zákonom podľa jednotlivých druhov aktív v majetku vo Fonde, najmä prevzatím listinných CP do úschovy a evidovaním zaknihovaných CP na účte majiteľa, držiteľskom účte alebo v evidencii podľa osobitného predpisu.
- [9] Ak depozitár pri výkone svojej činnosti zistí, že správca porušil zákon alebo tento štatút, bezodkladne informuje o tejto skutočnosti NBS a správcu. Depozitár bezodkladne informuje NBS o prekročení zákonných limitov, aj keď k nim došlo v súlade so zákonom, a o každej skutočnosti, ktorá môže významne ovplyvniť aktuálnu cenu PL; za významné ovplyvnenie aktuálnej ceny PL sa považuje zmena aktuálnej hodnoty podielu o 10 % voči predchádzajúcemu dňu.

### D. ZAMERANIE A CIELE INVESTIČNEJ POLITIKY

- [1] Cieľom investičnej politiky Fondu je dosahovanie rastu hodnoty podielu v dlhodobom horizonte prostredníctvom

zhodnocovania majetku tempom prevyšujúcim výnosy na bankových vkladoch. Stratégia predpokladá investovanie najmä do tuzemských a zahraničných dlhových CP a finančných nástrojov s fixne stanoveným výnosom, ako aj do nástrojov s vyšším rizikom pre investora. Pri výbere dlhových nástrojov Fond nie je obmedzovaný kategóriou emitenta, mierou modifikovanej durácie dlhopisového portfólia, ani kreditným ratingom emitenta.

- [2] Investičná politika Fondu je zameraná predovšetkým na investovanie do dlhových CP, nástrojov peňažného trhu, termínovaných vkladov v bankách, akcií a na obchody určené na zabezpečenie rizika, ako aj na ďalšie investičné príležitosti, ktoré sú v súlade s príslušnými právnymi normami a ustanoveniami tohto štatútu. Spoločnosť bude ďalej pri správe majetku Fondu za účelom efektívneho riadenia investícií využívať postupy a nástroje vzťahujúce sa na prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu. Podmienky využitia týchto nástrojov a postupov sú uvedené v časti obmedzenia a rozloženia rizika. Strategická alokácia Fondu nie je určená. Riziko nepriaznivého vývoja menových kurzov pri finančných nástrojov denominovaných v cudzích menách môže byť zabezpečené nástrojmi na zabezpečenie menového rizika.

## E. VYMEDZENIE AKTÍV

- [1] Majetok vo Fonde možno v súlade s investičnou politikou Fondu investovať do:
- a) akciových investícií prostredníctvom individuálnych akcií akciových spoločností, pričom výber emitentov nie je viazaný odvetvovo ani teritoriálne a ich potenciál môže spočívať v kapitálovom, ale aj dividendovom výnose, ďalej prostredníctvom indexov reprezentujúcich regióny sveta zameriavajúcich sa na globálne akciové trhy, tak vyspelé ako aj rozvíjajúce sa, tiež prostredníctvom PL štandardných fondov, CP európskych fondov, alebo CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania a tiež prostredníctvom finančných derivátov, predovšetkým akciových futures kontraktov, ktorých podkladovými aktívami sú vybrané akciové indexy, v menšej miere môžu byť v majetku vo Fonde obsiahnuté aj opcie a warranty na vybrané akciové indexy, alebo spoločnosti.
  - b) dlhových investícií, ktoré nie sú úzko zamerané na vybraný segment trhov, okrem európskych trhov obsahujú aj iné vyspelé a rozvíjajúce sa trhy, pričom ratingové hodnotenie, nie je obmedzujúcim výberovým kritériom. Majetok vo Fonde investovaný do dlhových CP nemá obmedzenie na priemernú modifikovanú duráciu v hodnote. Priemerná modifikovaná durácia vyjadruje pomer zmeny hodnoty majetku vo Fonde pri jednotkovej zmene úrokovej sadzby, ktorá priamo alebo nepriamo ovplyvňuje hodnotu majetku vo Fonde. Dlhové investície môžu byť vo Fonde zastúpené prostredníctvom individuálnych dlhových CP (dlhopisy a nástroje peňažného trhu) v súlade s požiadavkami zákona, pričom druh dlhového nástroja nie je obmedzený, môže preto ísť o dlhový CP- štátny, komunálny, vydávaný bankami a finančnými inštitúciami a inými obchodnými spoločnosťami ale aj prostredníctvom PL štandardných fondov, CP európskych fondov, alebo CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, alebo prostredníctvom finančných derivátov, predovšetkým dlhopisových futures kontraktov, alebo opcií a warrantov. Dlhové investície môžu významným pomerom obsahovať aj PL fondov krátkodobých investícií spravovaných správcom, za účelom vyššieho zhodnotenia inak nealokovanej hotovosti a možnosti relatívne rýchlo túto zložku v prípade potreby zlikvidovať.
  - c) PL, CP európskych fondov alebo CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ktoré patria do kategórie krátkodobých fondov peňažného trhu, fondov peňažného trhu, dlhopisových, akciových a zmiešaných fondov. PL v rámci aktív uvedených medzi dlhovými investíciami Fondu môžu byť významným pomerom zastúpené PL fondov krátkodobých investícií spravovaných správcom z dôvodu lepšieho prehľadu a dostupnosti informácií o podrobnom zložení majetku Fondu. Správca účtuje plnú výšku správcovského poplatku investíciám Fondu vo fondoch spravovaných správcom, avšak v prípade existencie inštitucionálnych tranží so zníženým správcovským poplatkom, správca využije možnosť smerovať investície Fondu do týchto tranží a správcovský poplatok investíciám Fondu vo fondoch spravovaných správcom tak týmto spôsobom zníži. Celková hodnota PL iných štandardných fondov, PL otvorených špeciálnych fondov, CP európskych fondov a CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania môže tvoriť spolu maximálne 10% hodnoty majetku vo Fonde.
  - d) finančných derivátov, ktoré sú v súlade s požiadavkami zákona a to na účely dosahovania výnosov ako aj na účely zabezpečenia akciového, úrokového a menového rizika Fondu, ktoré je aktívne riadené:
    1. na účely zabezpečenia menového rizika možno používať menové futures, menové forwardy, menové swapy, menové opcie a warranty,
    2. na účely zabezpečenia akciového rizika možno používať akciové futures, akciové swapy, akciové opcie, akciové warranty a akciové forwardy,
    3. na účely zabezpečenia úrokového rizika možno používať dlhopisové futures, úrokové swapy, dlhopisové a úrokové opcie a úrokové forwardy,
    4. na účely dosahovania výnosov možno používať futures, opcie, forwardy, warranty a swapy, ktorých

podkladovým aktívom sú akcie, akciové indexy a dlhopisy.

Uvedené finančné deriváty sú obchodované na regulovanom trhu v zmysle zákona alebo mimo regulovaného trhu v zmysle zákona, ak protistrana pri obchodoch s derivátmi uzatváranými mimo regulovaného trhu je finančná inštitúcia, ktorá podlieha dohľadu nad obozretným podnikaním, pričom finančnou inštitúciou sa rozumie banka, pobočka zahraničnej banky, obchodník s CP, pobočka zahraničného obchodníka s CP a subjekty so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom činnosti. Kritérium výberu protistrany je dôveryhodnosť a ekonomická výhodnosť obchodu.

- e) vkladov na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte Európskej únie alebo inom štáte, ktorý je zmluvnou stranou Dohody o Európskom hospodárskom priestore (ďalej len „členský štát“) alebo nečlenskom štáte, ak tento nečlenský štát vyžaduje dodržiavanie pravidiel obozretného podnikania bánk, ktoré NBS považuje za rovnocenné s pravidlami podľa zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov alebo s pravidlami obozretného podnikania bánk členského štátu až do 20% hodnoty majetku vo Fonde, pričom v prípade ak je to odôvodnené situáciou na finančnom trhu, alebo v dôsledku významne zvýšeného počtu žiadostí o vyplatenie PL môže Fond túto hranicu presiahnuť maximálne do 50% hodnoty majetku vo Fonde.
  - f) Správca bude ďalej pri správe majetku Fondu za účelom efektívneho riadenia investícií využívať postupy a nástroje vzťahujúce sa na prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu.
  - g) do vkladov na bežných účtoch a na vkladových účtoch s lehotou splatnosti viac ako 12 mesiacov v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte Európskej únie alebo inom štáte, ktorý je zmluvnou stranou Dohody o Európskom hospodárskom priestore
- [2] Majetok vo Fonde možno investovať do prevoditeľných CP a nástrojov peňažného trhu prijatých na obchodovanie na trhu kótovaných CP zahraničnej burzy CP alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte, ak sa na tejto zahraničnej burze CP alebo na tomto inom regulovanom trhu v zmysle zákona pravidelne obchoduje, je prístupný verejnosti a činnosť tejto burzy alebo tohto trhu je povolená príslušným orgánom dohľadu v štáte, v ktorom má sídlo; zoznam zahraničných búrz CP a iných regulovaných trhov v nečlenskom štáte tvorí prílohu č. 1 tohto štatútu.
- [3] Majetok vo Fonde možno investovať do prevoditeľných CP z nových emisií CP, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie CP na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle zákona alebo žiadosť o prijatie na obchodovanie na trh kótovaných CP zahraničnej burzy CP alebo inom regulovanom trhu v zmysle zákona a je zo všetkých okolností zrejmé, že toto prijatie sa uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie; zoznam zahraničných búrz CP a iných regulovaných trhov v nečlenskom štáte pre nové emisie CP tvorí prílohu č. 1 tohto štatútu.
- [4] Majetok vo Fonde možno investovať do iných prevoditeľných CP a nástrojov peňažného trhu, ako podľa odseku [2] a [3], ak sú tieto CP alebo nástroje peňažného trhu zaradené do zoznamu mnohostranného obchodného systému, zahraničným obchodníkom s CP, burzou alebo zahraničnou burzou. Fond môže nadobúdať do svojho majetku PL iných správcov spravovaných fondov.
- [5] V mimoriadnych prípadoch je možné za účelom efektívneho riadenia likvidity (napr. vo výnimočnom prípade, kedy nebude vhodné v krátkom čase speňažiť CP v majetku vo Fonde a bude potrebné na základe žiadosti podielnikov vyplatenie PL Fondu podľa podmienok stanovených v tomto štatúte, alebo za účelom zabezpečenia plynulého vysporiadania obchodov s aktívami, do ktorých správca investuje peňažné prostriedky za účelom realizácie investičnej politiky Fondu prijať peňažné pôžičky alebo úvery v prospech majetku vo Fonde, a to len ak je to v súlade so záujmami podielnikov a len so súhlasom depozitára v dĺžke nevyhnutnej na splnenie účelu ich prijatia a nie dlhšie ako so splatnosťou do jedného roka od vzniku práva čerpať úver alebo pôžičku. Fond môže prijať peňažné pôžičky alebo úvery v prospech majetku Fondu od bánk, pobočiek zahraničných bánk alebo správcovskej spoločnosti, ktorá Fond spravuje.

#### **F. PRAVIDLÁ OBMEDZENIA A ROZLOŽENIA RIZIKA PRE FOND, RIZIKOVÝ PROFIL, MERANIE A RIADENIE RIZIKA VO FONDE**

- [1] Hodnota prevoditeľných CP a nástrojov peňažného trhu vydaných rovnakým emitentom nesmie tvoriť viac ako 25 % hodnoty majetku vo Fonde.
- [2] Vklady v jednej banke alebo pobočke zahraničnej banky nesmú tvoriť viac ako 40 % hodnoty majetku vo Fonde.
- [3] Hodnota dlhopisov vydaných jednou bankou alebo zahraničnou bankou v členskom štáte, ktorá podlieha dohľadu chrániacemu záujmy majiteľov dlhopisov, nesmie tvoriť viac ako 40 % hodnoty majetku vo Fonde. Peňažné prostriedky získané emisiou dlhopisov musia byť investované do takých aktív, ktoré do splatnosti dlhopisov kryjú záväzky emitenta spojené s emisiou týchto dlhopisov a ktoré môžu byť pri platobnej neschopnosti emitenta prednostne použité na vyplatenie menovitej hodnoty dlhopisov a výnosu z dlhopisov (Hypotekárne záložné listy

a obdobné dlhové prevoditeľné CP).

- [4] Súčet investícií do prevoditeľných CP a nástrojov peňažného trhu vydaných jednou osobou, vkladov u tej istej osoby a rizika protistrany, ktorému je vystavený majetok vo Fonde pri obchodoch s finančnými derivátmi uzatváranými mimo regulovaného trhu voči tej istej osobe nesmie prekročiť 50 % majetku vo verejnom špeciálnom Fonde cenných papierov.
- [5] Maximálny objem vkladov na bežných účtoch a na vkladových účtoch s lehotou splatnosti viac ako 12 mesiacov v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte môže byť najviac 20 % hodnoty majetku vo Fonde.
- [6] V mimoriadnych prípadoch na finančných trhoch s prihliadnutím na zabezpečenie hodnoty majetku podielnikov môže hodnota prevoditeľných CP a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených jedným členským štátom, obcou, jedným nečlenským štátom alebo medzinárodnou organizáciou tvoriť až 100% hodnoty majetku vo Fonde, pričom majetok vo Fonde musí tvoriť najmenej šesť emisií prevoditeľných CP a hodnota jednej emisie nesmie tvoriť viac ako 30% hodnoty majetku vo Fonde; zoznam subjektov, do ktorých prevoditeľných CP a nástrojov peňažného trhu alebo nimi zaručených prevoditeľných CP a nástrojov peňažného trhu je možné investovať viac ako 35% hodnoty majetku vo Fonde tvorí prílohu č. 2 tohto štatútu.
- [7] Hodnota iných prevoditeľných CP a nástrojov peňažného trhu, ako sú prevoditeľné CP uvedené v § 88 odsek 1 písmená a) až h) zákona nesmie tvoriť viac ako 20 % hodnoty majetku vo Fonde.
- [8] Súhrn peňažných prostriedkov z prijatých peňažných pôžičiek alebo úverov nesmie spolu presiahnuť 20% hodnoty majetku vo Fonde.
- [9] V majetku vo Fonde nesmie byť viac ako
- 25 % súčtu menovitých hodnôt akcií bez hlasovacieho práva vydaných jedným emitentom,
  - 25 % súčtu menovitých hodnôt dlhových cenných papierov vydaných jedným emitentom,
  - 25 % súčtu menovitých hodnôt nástrojov peňažného trhu vydaných rovnakým emitentom alebo 25 % celkového počtu nástrojov peňažného trhu vydaných rovnakým emitentom, ak nie je možné určiť podiel na menovitej hodnote.
  - limity podľa písm. b) a c) tohto bodu štatútu sa nemusia zohľadniť, ak pri nadobudnutí týchto CP alebo nástrojov peňažného trhu nie je možné určiť celkovú menovitú hodnotu alebo celkový počet CP potrebných na výpočet príslušných limitov uvedených v písm. b) a c) tohto bodu štatútu. Správca je povinný dodržať limity podľa písm. b) a c) na základe odhadu chýbajúcich údajov vykonaného s odbornou starostlivosťou.
- [10] Po predchádzajúcom súhlase depozitára možno v prospech majetku alebo na ťarchu majetku vo Fonde používať postupy a nástroje vzťahujúce sa na prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, a to len na účel efektívneho riadenia investícií majetku vo Fonde, za podmienky ich využitia v rozsahu, pri ktorom sa nezmení spôsob investovania majetku vo Fonde a jeho investičná stratégia určená v tomto štatúte a ktorý neprinesie ďalšie podstatné riziká v porovnaní s rizikovým profilom uvedeným v predajnom prospekte Fondu pri dodržaní limitov uvedených v tomto odseku. Ak využívanie týchto postupov a nástrojov zahŕňa využívanie derivátov, limity musia byť v súlade s pravidlami obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona a tohto štatútu.
- Používanie postupov a nástrojov podľa prvej vety musí spĺňať tieto kritériá, podmienky a limity:
- vzťahuje sa len na prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, do ktorých je možné investovať majetok vo Fonde podľa investičnej stratégie uvedenej v tomto štatúte,
  - je ekonomicky primerané a vykonávané nákladovo efektívnym spôsobom,
  - využívajú sa na dosiahnutie jedného alebo viacerých cieľov:
    - znižovanie rizík,
    - znižovanie nákladov
    - vytváranie dodatočných zdrojov alebo príjmov Fondu s úrovnňou rizika, ktorá je v súlade s rizikovým profilom Fondu a pravidlami obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona a tohto štatútu,
  - ak sú splnené kritériá podľa písm. b) a c) možno ich použiť na preklopenie dočasnej nedostatočnej likvidity vo Fonde,
  - sú vykonávané len nasledovné typy obchodov:
    - dohody o predaji a spätnom nákupe („repo obchody“), ktorými sa rozumejú také obchody, pri ktorých sa z majetku vo Fonde predáva majetok protistrane so záväzkom tento majetok späť odkúpiť za dohodnutú cenu v budúcnosti,
    - dohody o nákupe a spätnom predaji („reverzné repo obchody“), ktorými sa rozumejú také obchody, pri ktorých sa do majetku vo Fonde nadobúda majetok od protistrany so záväzkom tento majetok späť odpredať za dohodnutú cenu v budúcnosti,
    - dohody o pôžičkách CP, ktorými sa rozumejú také obchody, pri ktorých sa z majetku vo Fonde požičiavajú CP protistrane za dohodnutý poplatok.
  - po dobu trvania reverzného repo obchodu Fond nepredá alebo nepožičia cenné papiere, ktoré získal prostredníctvom reverzného repo obchodu a to do doby skončenia platnosti obchodu;

- f) riziko protistrany sa môže znížiť prijatím zábezpeky. Všetky aktíva získané v súvislosti s postupmi a nástrojmi na účely efektívneho riadenia investícií sa považujú za zábezpeku a musia byť v súlade s ustanoveniami zákona. Fond nemôže prijatú zábezpeku ďalej reinvestovať;
- g) celková hodnota obchodov podľa písm. e) tohto bodu štatútu, spolu môže tvoriť maximálne do 30% hodnoty majetku vo Fonde;
- h) protistranou pri obchodoch uzatváraných mimo regulovaného trhu môže byť len finančná inštitúcia, ktorá podlieha dohľadu nad obozretným podnikaním, pričom finančnou inštitúciou sa rozumie banka, pobočka zahraničnej banky, poisťovňa, správcovská spoločnosť, dôchodková správcovská spoločnosť a subjekty so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom činnosti, ktoré podliehajú dohľadu nad obozretným podnikaním rovnocenným s výkonom dohľadu NBS.
- [11] Celkové riziko vyplývajúce z derivátových pozícií, vrátane vnorených derivátov sa vypočítava použitím záväzkového prístupu.
- [12] Správca vypočítava celkové riziko týkajúce sa finančných derivátov, ktorému je Fond vystavený, ako dodatočné riziko a pákový efekt, ktoré sú generované používaním finančných derivátov, a to vrátane CP obsahujúcich derivát, t.j. záväzkovým prístupom. Správca riadi riziko týkajúce sa finančných derivátov, ktorému je Fond vystavený, prostredníctvom identifikácie, merania a sledovania uvedeného rizika využívajúc metódy a postupy záväzkového prístupu, pri dodržaní pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona a tohto štatútu. Celkové riziko týkajúce sa finančných derivátov nesmie prekročiť čistú hodnotu majetku vo Fonde.
- [13] Obmedzenia týkajúce sa majetku vo Fonde podľa tohto štatútu sa nepoužijú na obdobie prvých šiestich mesiacov od nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia o udelení povolenia na vytvorenie Fondu.
- [14] Správcovská spoločnosť má vytvorený vnútorný kontrolný systém, ktorý monitoruje dodržiavanie limitov daných zákonom a týmto štatútom. Pri porušení limitov uvedených v tomto štatúte, pri ktorých lehota na zosúladenie nie je určená v zákone, musí správca vykonať opätovné zosúladenie do 3 mesiacov.

## **G. ZÁSADY HOSPODÁRENIA S MAJETKOM VO FONDE**

- [1] Pri správe majetku vo Fonde správca koná s odbornou starostlivosťou a obozretnosťou, v najlepšom záujme podielnikov a v záujme stability trhu dodržiavaním všeobecne záväzných právnych predpisov, rozhodnutí NBS a tohto štatútu. Správca zodpovedá podielnikom, ktorých majetok spravuje vo Fonde, za všetky škody vzniknuté v dôsledku neplnenia alebo nedostatočného plnenia povinností vyplývajúcich zo zákona alebo tohto štatútu.
- [2] Správca zabezpečí, aby prijímané investičné rozhodnutia pri nakladaní s majetkom vo Fonde boli vykonávané v súlade s investičnou politikou a jej cieľmi, investičnou stratégiou a limitmi rizík tohto Fondu. O uskutočnených obchodoch s majetkom vo Fonde správca uchováva záznamy a písomnú dokumentáciu.
- [3] Správca v prípade rozhodovania o zaradení individuálnych akcií do majetku Fondu zabezpečuje odbornú starostlivosť posúdením vybraných fundamentálnych kritérií CP, prípadne analýz poukazujúcich na podhodnotenie, vysoký dividendový výnos, alebo rastový potenciál CP, založených na odôvodnených základoch.
- [4] Správca v prípade rozhodovania o zaradení individuálnych dlhových CP do majetku Fondu zabezpečuje odbornú starostlivosť posúdením prospektu emitenta, výnosových charakteristík (výnos do splatnosti, kupón, diskontná marža), kreditnej kvality emitenta.
- [5] Správca pri výbere PL štandardných fondov, CP európskych fondov alebo CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania posudzuje spôsob konštrukcie majetku, trhové kapitalizáciu a likviditu, pričom pri PL štandardných fondov, CP európskych fondov alebo CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ktorých cieľom investičnej politiky je kopírovanie benchmarku uprednostňuje fyzickú replikáciu zloženia benchmarku.
- [6] Majetok vo Fonde eviduje správca oddelene od majetku v iných Fondoch a od vlastného majetku. Správca vedie za Fond samostatné účtovníctvo a zostavuje účtovnú závierku; účtovným obdobím je kalendárny rok.
- [7] Stručný opis stratégie uplatňovania hlasovacích práv, ktoré sú spojené s CP v majetku vo Fonde je bezplatne sprístupnený v sídle správcu a na obchodných miestach správcu. Správca na požiadanie bezplatne poskytne podielnikovi podrobné informácie o opatreniach prijatých na základe tejto stratégie.
- [8] Pri pravidelnom oceňovaní majetku vo Fonde správca zisťuje výšku výnosov z majetku vo fonde. Správca priebežne zahŕňa výnosy z majetku vo Fonde vo výške výnosov z CP, nástrojov peňažného trhu a z vkladových účtov ako aj iných výnosov priamo súvisiacich s nakladaním s majetkom vo Fonde do aktuálnej ceny už vydaných PL.
- [9] Okrem odplaty za správu Fondu a odplaty za výkon činnosti depozitára náklady Fondu tvoria:
- a) poplatky banke alebo pobočke zahraničnej banky za vedenie bankových účtov, prevody finančných prostriedkov na účtoch, úroky z prijatých úverov a pôžičiek,
  - b) poplatky depozitárovi a zahraničnému subjektu za úschovu a správu CP,

- c) poplatky regulovanému trhu v zmysle zákona,
  - d) poplatky subjektom zabezpečujúcim obstaranie a vyrovanie obchodov s CP,
  - e) odplata audítorovi za overenie účtovnej závierky Fondu,
  - f) náklady účtované vo Fonde v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, ako aj dane vzťahujúce sa na majetok vo Fonde. Dane sa vypočítavajú na základe aktuálnych daňových zákonov platných v Slovenskej republike.
- [10] Maximálna výška poplatkov za správu, ktoré môžu byť účtované fondu, európskemu fondu alebo zahraničnému subjektu kolektívneho investovania podľa odseku [5] tohto článku, do ktorého sa plánujú investovať peňažné prostriedky Fondu, nepresiahne 4% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príslušnom fonde, európskom fonde alebo zahraničnom subjekte kolektívneho investovania.
- [11] Výška nákladov uvedených v odseku [9] tohto článku sa stanovuje podľa príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov, podľa sadzobníka poplatkov príslušného subjektu alebo na základe zmluvy s príslušným subjektom. V prípade, ak výška poplatkov a podmien, ktoré tvoria nákladovú položku Fondu bude závisieť od obchodnej dohody strán, správca sa zaväzuje, že neprekročí ceny obvyklé v mieste a čase uzavretia obchodu.
- [12] Ostatné náklady spojené so správou Fondu znáša správca.

## **H. PRAVIDLÁ OCEŇOVANIA MAJETKU A ZÁVÄZKOV VO FONDE**

- [1] Oceňovanie majetku a záväzkov vo Fonde uskutočňuje správca spravidla raz týždenne, minimálne však raz za dva týždne v súlade so zákonom a opatrením NBS č. 13/2011.
- [2] Čistá hodnota majetku vo Fonde sa vypočíta ako rozdiel medzi hodnotou majetku vo Fonde a jeho záväzkami ku dňu ocenenia. Hodnotu majetku, čistú hodnotu majetku vo Fonde a aktuálnu hodnotu podielu aktualizuje správca spravidla raz týždenne, minimálne raz za dva týždne.
- [3] Aktuálna hodnota podielu sa určí ako podiel čistej hodnoty majetku vo Fonde a počtu podielov v obehu ku dňu ocenenia. Počet podielov v obehu predstavuje počet vydaných podielov znížený o počet vyplatených podielov. Výpočet aktuálnej hodnoty podielu sa vykoná na šesť desatinných miest. Pri výpočte sa použije zaokrúhľovanie smerom nadol. Rozdiel zo zaokrúhľovania je príjmom Fondu.
- [4] Čistú hodnotu majetku vo Fonde, aktuálnu hodnotu podielu, predajnú cenu PL, nákupnú cenu PL zverejní správca aspoň raz za dva týždne v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcou burzové správy.
- [5] V prípade, že správca dodatočne zistí chybu pri ocenení majetku a záväzkov vo Fonde alebo nezrovnalosť pri výpočte aktuálnej hodnoty podielu, ktorá bude menšia ako 0,2% z aktuálnej hodnoty podielu, správca nie je povinný podielnikom vzniknutý rozdiel z nezrovnalosti v stanovení aktuálnej hodnoty podielu zohľadniť. V prípade, že táto nezrovnalosť dosiahne minimálne 0,2% z aktuálnej hodnoty podielu, správca pristúpi k odškodneniu podielnikov podľa princípu rovnakého zaobchádzania s podielníkmi. Správca odškodní podielnikov buď spôsobom bezodkladného vydania PL Fondu v hodnote zodpovedajúcej tejto nezrovnalosti, najmenej však vo výške aktuálnej hodnoty podielu Fondu, bez vstupného poplatku alebo finančným vyrovaním v rovnakej hodnote. Predstavenstvo správcu môže rozhodnúť o odškodnení podielnikov aj v prípade, že nezrovnalosť v stanovení aktuálnej hodnoty podielu bude menšia ako 0,2% z aktuálnej hodnoty podielu, najmä ak niektorému z podielnikov vznikla v dôsledku takejto nezrovnalosti významná škoda.

## **I. SPÔSOB ZVEREJŇOVANIA SPRÁV O HOSPODÁRENÍ S MAJETKOM VO FONDE**

- [1] Správca zostav a zverejní:
- a) najneskôr do štyroch mesiacov po uplynutí kalendárneho roka správu o hospodárení s majetkom vo Fonde za uplynulý kalendárny rok (ďalej len „ročná správa“),
  - b) najneskôr do dvoch mesiacov po uplynutí prvých šiestich mesiacov kalendárneho roka správu o hospodárení s majetkom vo Fonde za prvých šesť mesiacov kalendárneho roka (ďalej len „polročná správa“).
- [2] Správca na požiadanie bezplatne poskytne podielníkovi ročnú informáciu a polročnú správu v písomnej forme alebo na trvanlivom médiu.

## **J. PODIELOVÝ LIST**

### **POSTUP A PODMIENKY VYDÁVANIA A VYPLATENIA, HORNÁ HRANICA VÝŠKY POPLATKOV SPOJENÝCH S VYDANÍM A VYPLATENÍM**

- [1] PL je CP, ktorý znie na jeden podiel podielníka na majetku vo Fonde, s ktorým je spojené právo podielníka na zodpovedajúci podiel na majetku vo Fonde a právo podieľať sa na výnose z tohto majetku. PL zakladá rovnaké práva všetkých podielnikov.

- [2] PL Fondu nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, ani zaradené do zoznamu mnohostranného obchodného systému.
- [3] PL sa vydáva v zaknihovanej podobe na meno. Hodnota PL sa rovná hodnote podielu vyjadrenej v mene EUR. Počiatočná hodnota jedného podielu bola 1,000000 EUR. Aktuálna hodnota podielu sa rovná aktuálnej cene PL.
- [4] PL sú evidované správcom na účte majiteľa PL v rámci samostatnej evidencie v zmysle zákona, pričom spôsob a postup vedenia samostatnej evidencie je upravený v Spoločnom prevádzkovom poriadku správcu a depozitára, ktorý je zverejnený v sídle depozitára a správcu, na webovom sídle depozitára a správcu, a na obchodných miestach správcu. Pokiaľ sa podielník nedohodne so správcom inak, môže mať zriadený len jeden účet majiteľa. Účet majiteľa sa zriaďuje na základe Rámcovej zmluvy. Zriadenie účtu majiteľa je nevyhnutnou podmienkou pre vykonávanie viacnásobné a/alebo opakované zadávanie pokynov obsahom ktorých je Žiadosť o vydanie a/alebo vyplatenie PL alebo žiadosti na iné transakcie s PL vykonávané majiteľom účtu podľa tohto článku.
- [5] Investor je povinný pri vstupnej (prvej) investícii do Fondu uzavrieť Rámcovú zmluvu na obchodnom mieste správcu alebo prostredníctvom prostriedkov diaľkovej komunikácie (ďalej len „elektronicky“) a následne alebo súčasne s uzavretím Rámcovej zmluvy podať Žiadosť o vydanie PL (v listinnej alebo elektronickej podobe). Na základe Rámcovej zmluvy v prípade následnej investície do fondu, správca vydá PL aj na základe zaslania peňažných prostriedkov na určený účet podielového fondu. Minimálna výška vstupnej investície je uvedená v predajnom prospekte Fondu. Uzavretie Rámcovej zmluvy elektronicky je možné za podmienky, že investor má s Poštovou bankou, a.s. uzavretú zmluvu o využívaní elektronického bankovníctva (ďalej len „internet banking Poštovej banky, a.s.“).
- [6] Správca na základe úplnej písomnej Žiadosti o vydanie PL (v listinnej alebo elektronickej podobe), doručenej správcovi, vydá PL za predajnú cenu PL. **Predajná cena PL** predstavuje súčet aktuálnej ceny PL platnej k rozhodujúcemu dňu podľa tohto odseku a vstupného poplatku, ktorý je príjmom správcu. Horná hranica výšky vstupného poplatku je 3% z aktuálnej ceny PL a účtuje sa formou zrážky z predajnej ceny PL. Aktuálna výška vstupného poplatku je uvedená v kľúčových informáciách pre investorov a v predajnom prospekte Fondu. **Rozhodujúcim dňom** pre stanovenie aktuálnej ceny PL je deň, kedy bola správcovi doručená úplná Žiadosť o vydanie PL a peňažné prostriedky vo výške predajnej ceny PL boli pripísané na určený účet Fondu. Výšku vstupného poplatku môže správca znížiť s ohľadom na objem investovaných peňažných prostriedkov do Fondu, pričom správca uplatňuje princíp rovnakého zaobchádzania so všetkými investormi.
- [7] **Žiadosť o vydanie PL v listinnej podobe je úplná**, pokiaľ sú vyplnené všetky údaje uvedené na predtlačí určenej správcom, je investorom alebo podielníkom podpísaná a totožnosť investora alebo podielníka bola overená.
- [8] **Žiadosť o vydanie PL v elektronickej podobe** je podaná prostredníctvom internet bankingu Poštovej banky, a.s alebo inými prostriedkami diaľkovej komunikácie. Žiadosť o vydanie PL prostredníctvom internet bankingu Poštovej banky, a.s je úplná, pokiaľ sú v žiadosti vyplnené všetky údaje uvedené vo web aplikácii internet bankingu Poštovej banky, a.s. Žiadosť o vydanie PL prostredníctvom iných prostriedkov diaľkovej komunikácie je úplná, pokiaľ na základe takejto žiadosti správca môže jednoznačne identifikovať investora a /alebo podielníka a určiť obsah jeho vôle.
- [9] Ak peňažné prostriedky vo výške predajnej ceny PL nie sú pripísané na určený účet Fondu do 90 dní od doručenia úplnej Žiadosti o vydanie PL správcovi, Žiadosť o vydanie PL stráca platnosť.
- [10] Ak správca v lehote 90 kalendárnych dní odo dňa pripísania na určený účet Fondu nedokáže identifikovať pripísané peňažné prostriedky a/alebo ich priradiť správcovi doručenej Žiadosti o vydanie PL, správca uplynutím tejto lehoty, peňažné prostriedky bezodkladne vráti tým istým spôsobom, akým boli na účet pripísané. Aby správca mohol jednoznačne identifikovať platbu, musí byť pri úhrade peňažných prostriedkov uvedený správny variabilný symbol, ktorým je rodné číslo, IČO, iné identifikačné číslo pridelené podielníkovi správcom a správny špecifický symbol, ktorým je číslo Žiadosti o vydanie PL, a súčasne peňažné prostriedky musia byť pripísané na určený účet Fondu uvedený na predtlačí v Žiadosti o vydanie PL.
- [11] Pokiaľ na určený účet Fondu investor alebo podielník uhradí inú sumu než uviedol v Žiadosti na vydanie PL, platí nevyvrátiteľná právna domnienka, že investor alebo podielník uhradením inej výšky sumy prejavil vôľu o vydanie PL v sume, ktorú uhradil na určený účet Fondu. Správca vydá PL v sume, ktorá bola pripísaná na určený účet fondu, a takúto pripísanú sumu bude Správca považovať za predajnú cenu PL. Pripísaná suma na určený účet Fondu musí byť aspoň vo výške vstupnej alebo následnej investície.
- [12] Správca môže odmietnuť vydať PL, najmä ak ide o neobvykle vysokú sumu alebo ak je podozrenie, že peňažné prostriedky pochádzajú z trestnej činnosti alebo financovania terorizmu.
- [13] Podielník môže následné investície do Fondu vykonávať spôsobmi uvedenými v odseku [7] a [8] tohto článku. Výška následnej investície je uvedená v predajnom prospekte Fondu.
- [14] Správca môže pravidelne vydávať PL na základe podmienok stanovených investorom v Žiadosti o vydanie PL s programom investičného sporenia, v rámci ktorého investor investuje dohodnutú sumu na dohodnuté časové



obdobie alebo do doby dosiahnutia určenej cieľovej sumy investičného sporenia. Na vydávanie PL v rámci programu investičného sporenia sa vzťahujú odseky [5] až [12] tohto článku rovnako. Minimálna výška vstupnej a následnej investície v rámci programu investičného sporenia je zverejnená na [www.penzijna.sk](http://www.penzijna.sk) v dokumente Poplatky.

- [15] **Správca vyplatí PL** bezodkladne na základe úplnej Žiadosti (listinnej alebo elektronickej) o vyplatenie PL doručeného správcovi za nákupnú cenu PL. **Nákupná cena PL** predstavuje rozdiel aktuálnej ceny PL platnej k rozhodujúcemu dňu podľa tohto odseku a výstupného poplatku, ktorý je príjmom správcu. Horná hranica výšky výstupného poplatku je 1% z aktuálnej ceny PL. Aktuálna výška výstupného poplatku je uvedená v kľúčových informáciách pre investorov a v predajnom prospekte Fondu. **Rozhodujúcim dňom** pre stanovenie aktuálnej ceny PL je deň, kedy bola správcovi doručená úplná Žiadosť o vyplatenie PL. Správca nebude výstupný poplatok účtovať, ak súčet vstupného poplatku a výstupného poplatku prekročí 5 % z aktuálnej ceny PL v čase jeho vyplatenia.
- [16] **Žiadosť o vyplatenie PL sa podáva len v listinnej podobe** je úplná, ak je podielnikom podpísaná a sú vyplnené všetky povinné údaje uvedené na predtlačí určenej správcom. Ak Žiadosť o vyplatenie PL neobsahuje všetky požadované náležitosti a podielnik nedoplní alebo neopraví Žiadosť o vyplatenie PL do 90 kalendárnych dní od jej doručenia správcovi, žiadosť o vyplatenie PL stráca platnosť. Správca si vyhradzuje právo neakceptovať Žiadosť o vyplatenie PL podanú iným spôsobom než na predtlačí určenej správcom.
- [17] Správca uhradí peňažné prostriedky z vyplatenia PL v prospech peňažného účtu určeného podielnikom v Žiadosti o vyplatenie PL alebo v hotovosti prostredníctvom šekovej poukážky na adresu bydliska ktorú si podielnik v Žiadosti o vyplatenie PL určil, za podmienky, že ide o adresu bydliska na území v Slovenskej republike. Vyplatením PL, tento zaniká, a správca ho odpíše z účtu majiteľa PL.
- [18] Na základe žiadosti podielnika, môže byť vyplatenie PL spojené so súčasným vydaním PL iného fondu správcu. Na prestup medzi fondmi sa primerane použijú ustanovenia tohto článku. Podrobnosti o prestupe medzi i fondmi sú uvedené v predajnom prospekte fondu.
- [19] Správca môže vyhlásením podmienok marketingovej akcie na webovom sídle [www.penzijna.sk](http://www.penzijna.sk), v sídle správcu a na obchodných miestach správcu pristúpiť k zníženiu resp. odpusteniu uplatňovania poplatkov, najmä vstupného poplatku, výstupného poplatku a poplatku za prestup medzi fondmi. Má sa za to, že investor, ktorý počas trvania marketingovej akcie doručí správcovi Žiadosť o vydanie PL a uhradí peňažné prostriedky vo výške predajnej ceny PL podľa odseku [6] tohto článku a podielnik, ktorý počas trvania marketingovej akcie uhradí peňažné prostriedky vo výške predajnej ceny PL podľa odseku [13] tohto článku a/alebo podielnik, ktorý požiadava o prestup medzi fondmi podľa odseku [18] tohto článku, akceptuje podmienky marketingovej akcie, pokiaľ v Žiadosti o vydanie PL nie je dohodnuté inak.
- [20] Správca môže v mimoriadnych prípadoch, pokiaľ je to v záujme podielnikov, najdlhšie však na tri mesiace, pozastaviť vyplácanie PL. O dôvodoch, dobe pozastavenia vyplácania PL a o obnovení vyplácania PL, správca bezodkladne informuje podielnikov na webovom sídle [www.penzijna.sk](http://www.penzijna.sk), v sídle správcu a na obchodných miestach správcu. Od začiatku doby pozastavenia vyplácania PL, správca nesmie vyplácať ani vydávať PL Fondu. Zákaz sa vzťahuje aj na vyplatenie a vydanie PL, o ktorých vyplatenie alebo vydanie bolo požiadané do doby pozastavenia vyplácania PL, a pri ktorých ešte nedošlo k ich vyplateniu alebo vydaniu. Po obnovení vydávania a vyplácania PL, správca vydá alebo vyplatí PL, ktorých vydávanie alebo vyplácanie bolo pozastavené a to, za aktuálnu cenu PL ku dňu obnovenia vyplácania PL.
- [21] Podielnik nemá právo na úrok z omeškania za dobu pozastavenia vyplácania PL; to neplatí, ak správca bol v omeškaní už v čase pozastavenia vyplácania PL alebo ak NBS zrušila rozhodnutie správcu pozastaviť vyplácanie PL.
- [22] Správca počas plynutia lehoty na opravu a/alebo doplnenie Žiadosti o vydanie PL uvedenej v odseku [9] a [10] tohto článku alebo Žiadosti o vyplatenie PL uvedenej v odseku [16] tohto článku, nie je v omeškaní s vydaním PL alebo vyplatením PL.

## K. POSTUP PRI ZMENE ŠTATÚTU

- [1] Správca je oprávnený vykonať zmeny tohto štatútu počas trvania zmluvného vzťahu medzi správcom a podielnikom v závislosti na zmene zákona alebo iných príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov alebo na základe rozhodnutia NBS alebo na základe zmeny obchodnej politiky správcu.
- [2] Zmeny štatútu schvaľuje predstavenstvo správcu.
- [3] Štatút a jeho zmeny sú platné a účinné v deň stanovený rozhodnutím predstavenstva správcu, najskôr však v deň nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu štatútu, alebo rozhodnutia NBS, ktorým boli nariadené zmeny štatútu podľa zákona.
- [4] Zmeny štatútu vrátane úplného znenia štatútu budú zverejnené v sídle správcu, v sídle depozitára, na [www.penzijna.sk](http://www.penzijna.sk), na obchodných miestach správcu spolu s oznámením o dátume účinnosti najneskôr 10

pracovných dní pred dňom, kedy nadobudnú zmeny štatútu účinnosť. Nadobudnutím účinnosti zmien štatútu, stráca platnosť predchádzajúce znenie štatútu.

- [5] Správca na požiadanie bezplatne doručí investorovi v listinnej podobe aktuálne znenie štatútu.
- [6] Informáciu o zlúčení fondu s iným fondom alebo informáciu o prevode správy fondu na inú správcovskú spoločnosť, správca zverejní spôsobom podľa odseku [4] tohto článku.

#### **L. POSTUP PRI ZMENE PREDAJNÉHO PROSPEKTU A KĹÚČOVÝCH INFORMÁCIÍ PRE INVESTOROV**

- [1] Správca je oprávnený vykonať zmeny predajného prospektu a kľúčových informácií pre investorov sa počas trvania zmluvného vzťahu medzi správcom a podielnikom v závislosti na zmene zákona alebo iných príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov alebo na základe rozhodnutia NBS alebo na základe zmeny obchodnej politiky správcu.
- [2] Zmeny predajného prospektu a kľúčových informácií pre investorov schvaľuje predstavenstvo správcu a nadobúdajú účinnosť dňom rozhodnutia predstavenstva správcu.
- [3] Zmeny predajného prospektu a kľúčových informácií pre investorov, vrátane ich úplného znenia budú zverejnené v sídle správcu, v sídle depozitára, na [www.penzijna.sk](http://www.penzijna.sk), na obchodných miestach správcu spolu s oznámením o dátume účinnosti najneskôr 5 pracovných dní pred dňom, kedy nadobudnú zmeny účinnosť. Nadobudnutím účinnosti zmien predajného prospektu a kľúčových informácií pre investorov, stráca platnosť a účinnosť ich predchádzajúce znenie. S aktuálnym platným a účinným znením predajného prospektu je možné sa oboznámiť na [www.penzijna.sk](http://www.penzijna.sk).
- [4] Správca na požiadanie bezplatne doručí investorovi v listinnej podobe predajný prospekt Fondu a kľúčové informácie pre investorov Fondu.

#### **M. SPOLOČNÉ, PRECHODNÉ A ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA**

- [1] Štatút je neoddeliteľnou súčasťou zmluvy podielníka so správcom. Podielnik akceptuje ustanovenia štatútu nadobudnutím PL.
- [2] Peňažné prostriedky získané vydávaním PL a majetok za ne nadobudnutý vo Fonde sú spoločným majetkom podielnikov. Každý podielnik môže uplatňovať svoje práva voči správcovi samostatne.
- [3] Zoznam obchodných miest správcu je zverejnený na webovom sídle [www.penzijna.sk](http://www.penzijna.sk).
- [4] Tento štatút schválilo predstavenstvo správcu dňa 18.07.2016 s účinnosťou od 01.08.2016 v súlade s právoplatným rozhodnutím NBS číslo ODT – 5475/2016-1o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu zo dňa 01.07.2016, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 12.07.2016.
- [5] Nadobudnutím účinnosti tohto štatútu, stráca platnosť a účinnosť štatút zo dňa 01.02.2015 schválený rozhodnutím NBS číslo ODT- 11168/2014-1. o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu zo dňa 28.01.2015, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 30.01.2015.

#### **N. VYHLÁSENIE PREDSTAVENSTVA**

Predstavenstvo správcu vyhlasuje, že skutočnosti uvedené v tomto štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé.

V Bratislave dňa 18.07.2016

.....  
Mgr. Jaroslav Pilát  
predseda predstavenstva

.....  
Ing. Vladimír Salkovič  
člen predstavenstva

## **Príloha č. 1**

### **Zoznam zahraničných búrz CP a iných regulovaných trhov v nečlenskom štáte**

American Stock Exchange Inc., Australian Stock Exchange Ltd., Belgrade Stock Exchange, Bolsa de Valores do Rio de Janeiro, Bolsa Mexicana de Valores, Bourse de Montreal, Chicago Stock Exchange, Istanbul Stock Exchange, Korea Stock Exchange, NASDAQ Stock Market, National Stock Exchange of India Ltd., New York Stock Exchange Inc., New Zealand Stock Exchange, Osaka Securities Exchange, Shanghai Stock Exchange, Shenzen Stock Exchange, Singapore Exchange Securities Trading Ltd., Taiwan Stock Exchange, The Toronto Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange, Zagreb Stock Exchange.

## **Príloha č. 2**

### **Zoznam štátov a medzinárodných organizácií, do ktorých prevoditeľných CP a nástrojov peňažného trhu alebo nimi zaručených prevoditeľných CP a nástrojov peňažného trhu je možné investovať viac ako 35% hodnoty majetku v Fonde**

Belgicko, Česká republika, Dánsko, Francúzsko, Holandsko, Japonsko, Nemecko, Nórsko, Slovenská republika, Spojené štáty americké, Švajčiarsko, Švédsko, Veľká Británia.