

PREDAJNÝ PROSPEKT FONDU
Konzervatívne portfólio 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 podielníkom meniť. Hodnota investície sa môže aj znižovať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy.

1. INFORMÁCIE O FONDE

- 1.1. **Názov fondu je:** Konzervatívne portfólio o. p. f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. Skrátený názov fondu je: Konzervatívne portfólio.
- 1.2. **Dátum vytvorenia:** Fond bol vytvorený v roku 2005 na dobu neurčitú.
- 1.3. **Druh fondu:** štandardný fond, ktorý patrí do kategórie zmiešané fondy. Fond spĺňa podmienky a požiadavky požiadavky právneho aktu Európskej únie upravujúcej kolektívne investovanie.
- 1.4. **Štatút fondu je súčasťou 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, v listinnej podobe alebo na trvanlivom médiu na predajných miestach správcu, v sídle správcu a depozitára, a na požiadanie môžu byť bezplatne zaslané podielníkom.
- 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 v podielovom 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 nábrežie 10, 811 02 Bratislava, SR, IČO: 31 348 238, číslo licencie: 96.
- 1.8. **Údaje o Podielových listoch a postup pri zrušení fondu**
 - a) Práva spojené s PL, podoba, forma PL a spôsob evidencie sú upravené v štatúte, časť I 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 odobrání 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 podielníkom ich podiel na majetku vo fonde.
- 1.9. **Spôsob a podmienky vydania PL** sú upravené v štatúte, časť I 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 I ods. 15 až 24.
- 1.11. **Opis pravidiel pre výpočet a použitie výnosov** je upravený v štatúte, časť F ods.10.
- 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 a E.

- a) Údaje o úveroch a pôžičkách, ktoré možno pri správe majetku použiť sú upravené v štatúte, časť E ods. 5.
- b) **Majetok vo fonde možno v súlade s investičnou politikou fondu investovať aj do 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.**

Z dôvodu investovania do finančných derivátov sa môže vo fonde dočasne zvýšiť riziko straty vzťahujúce sa na majetok vo fonde. Riziko straty môže vzniknúť v prípade zmien trhových cien derivátov a ich podkladových aktív. Ďalšie 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. g).

- c) Maximálna výška poplatkov za správu, ktoré môžu byť účtované fondu, európskemu fondu alebo zahraničnému subjektu kolektívneho investovania uvedených v článku E ods. [1] písm. f), do ktorého sa plánujú investovať peňažné prostriedky fondu, nepresiahne 6% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príslušnom fonde, európskom fonde alebo zahraničnom subjekte kolektívneho investovania.

1.13. Pravidlá pre oceňovaní majetku a záväzkov fondu sú upravené v štatúte, časť G.

1.14. Čistá hodnota majetku fondu je upravená v štatúte, časť G ods. 2.

a) Pravidlá pre výpočet čistej hodnoty majetku fondu sú upravené v štatúte, časť G ods. 2

b) Aktuálna hodnota podielu sa určuje každý pracovný deň, okrem dní pracovného pokoja, štátnych sviatkov. Spôsob určenia aktuálnej hodnoty podielu, nákupnej a predajnej ceny podielu je upravený v štatúte, časť G ods. 3.

1.15 **Vstupný poplatok** je určovaný 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 v rámci fondu sú bez vstupného poplatku.

Výška investovanej sumy v €	Výška vstupného poplatku v %
do 29.999,99	1,00
od 30.000 do 149.999,99	0,50
od 150.000	0,00

1.16. **Výstupný poplatok** sa určuje percentom z aktuálnej ceny PL.

Výška poplatku je závislá od výšky investovanej sumy a doby, ktorá uplynie od vydania PL takto:

Výška investovanej sumy v €	Výstupný poplatok do 1 roku od vydania PL v %	Výstupný poplatok po uplynutí 1 roku od vydania PL v %
do 149,999,99	1,00	0,00
od 150 000	0,00	0,00

Vstupný a výstupný poplatok je správca oprávnený znížiť, a to najmä z ohľadom na výšku investovanej sumy, ktoré bude investor investovať do fondu, ako aj s ohľadom na distribučný kanál, pričom správca uplatňuje princíp spravodlivého zaobchádzania so všetkými investormi. Ak čo i len jedna investícia podielníka dosiahne výšku nad 150 000,- EUR, všetky následné investície tohto podielníka do fondu sú bez výstupného poplatku.

1.17. **Prestup medzi fondmi.** Pri presune investície z fondu do iného fondu správcu, **sa uplatní výstupný poplatok vo výške uvedenej v tabuľke v ods.1.16 a vstupný poplatok 0%** z aktuálnej ceny vydaných PL fondu, do ktorého podielník vstupuje. Rozhodujúcim dňom, ktorý je zároveň dňom na určenie aktuálnej ceny PL, je deň, kedy bola správcovi doručená úplná Žiadosť o prestup do iného fondu. Poplatok za prestup medzi fondmi je príjmom správcu.

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 500,- EUR**

1.20 **Minimálna výška následnej investície je 50,- EUR.**

1.21. Spôsob a akceptácia investícií správcom je upravená v štatúte, časť I ods. 5 až 13.

1.22. **Údaje o druhoch, výške a výpočte odplaty hradenej z majetku fondu:**

a) Odplata správcu za spravovanie fondu je vo výške 1,50% 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 zákona č. 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 investrom ani nemá vplyv na poskytovanie služieb alebo plnenie povinností správcovi konať v najlepšom záujme podielnikov. Správca v tejto súvislosti môže poskytnúť nepeňažné plnenie vo forme výhier zo súťaží organizovaných správcom. Správca na požiadanie poskytne podrobnosti o týchto províziách.
- d) Údaje o ďalších nákladoch sú upravené v štatúte, časť F ods.11 až 14.

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:**

- 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.
 - 365.world o. p. f - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
 - Aktívny fond, o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.
- 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.
 - Stabilný fond, o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.

2.5. **Predstavenstvo správcu 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; na písomné požiadanie spoločnosť bezplatne poskytne aktuálne zásady odmeňovania v listinnej podobe.

2.9. Správca môže na základe zmluvy zveriť v súlade so zákonom inej osobe, ktorá je oprávnená na výkon zverených činností, vykonávanie jednej alebo viacerých činností a funkcií, ktoré sú uvedené v štatúte článok B ods. 7.

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 správcom 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 správcom 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 správcom.
- 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 FONDU

- 4.1. Správca nevyužíva poradenstvo iných osôb.

5. INFORMÁCIE O VYPLÁCANÍ VÝNOSOV A VYPLÁCANÍ PL A PRÍSTUP K INFORMÁCIÁM

- 5.1. Postup pri vyplácaní výnosov je upravený v štatúte, časť F, ods. 10.
- 5.2. Postup pri vyplatení PL je upravený v štatúte, časť I, ods. 14 až 24.
- 5.3. Informácie o fonde možno bezplatne získať na predajných miestach správcu, v sídle správcu a depozitára, na www.penzijna.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 konzervatívnejších klientov, ktorí majú záujem zhodnocovať svoje finančné prostriedky min. 2 roky a uprednostňujú dlhodobý pozvoľný a rovnomerný rast svojej investície pri akceptovaní miernej až strednej miery 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. *Akciové riziko* - je riziko, ktoré je spojené s nepriaznivým pohybom cien 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 mierny.
4. *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 stredný.
5. *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.
6. Ostatné rizika, ktoré môžu vplývať na hodnotu majetku fondu a ich vplyv sa dá považovať za nízky sú: (i) riziko likvidity je riziko schopnosti speňaženia majetku fondu, (ii) riziko protistrany je riziko vyrovnania obchodu, (iii) politické riziko je riziko stability politického a hospodárskeho systému, vrátane legislatívneho prostredia, (iv) riziko udalosti je riziko straty v dôsledku dôležitých a nepredvídateľných okolností.

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 štatútu fondu. Celkové riziko týkajúce sa finančných derivátov nesmie prekročiť čistú hodnotu majetku vo fonde. Očakávaná úroveň pákového efektu vyplývajúca z použitia derivátov predstavuje 50% čistej hodnoty majetku fondu. Správcovská spoločnosť pri investovaní do finančných derivátov neuplatňuje politiku pre zábezpeky.

7. EKONOMICKÉ INFORMÁCIE

- 7.1. Prehľad ostatných finančných nákladov alebo poplatkov hradených z majetku vo fonde, je uvedený v tabuľke 2. 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 F ods. 11. 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 podielník sú uvedené v prílohe č. 1.

8. VYHLÁSENIE SPRÁVCU

- 8.1. Predstavenstvo správcu vyhlasuje, že zodpovedá za to, že skutočnosti uvedené v tomto predajnom prospekte sú úplné a pravdivé.
- 8.2. Tento predajný prospekt bol schválený predstavenstvom spoločnosti dňa 22.10.2018 s účinnosťou od 27.10.2018 a nahrádza predajný prospekt zo dňa 05.05.2017 vrátane prijatých neskorších zmien.

V Bratislave dňa 22.10.2018

.....
Ing. Vladimír Salkovič
člen predstavenstva

.....
Ing. Michal Hausner
člen predstavenstva

Príloha č. 1 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.	16,60 (bez DPH)

blokácia podielového listu	
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 vo m fonde k 29.12. príslušného roka

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
NAV (v EUR)	11 722 318	11 723 912	9 601 348	7 410 944	5 666 880	5 009 597	4 021 750	7 092 684	11 995 785	25 111 065	34 217 366
Výkonnosť p.a. (v EUR)	7,7%	0,8%	8,5%	-1,6%	0,6%	3,8%	-3,5%	3,1%	2,2%	5,5%	-1,2%

2016	2017
24 233 492	17 501 952
0,9%	3,3%

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	1 592
Náklady na ostatné operácie	2 210
Výplata podielnikov	0
Daň z príjmov	0
Daň z úrokov terminovaných vkladov	0
Spolu	3 802

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

Druh nákladu alebo poplatku fondu v tis. EUR	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Odplata za spravovanie fondu	180	180	156	140	94	81	69	115	129	233	536	412	311
Odplata za výkon činnosti depozitára	11	11	10	9	6	9	13	21	20	36	82	63	48
Daňové náklady	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poplatky regulovanému trhu	0	0	0	0	0	1	1	0	0	0	0	0	0
Poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poplatky banke	0	0	0	0	0	0	1	6	1	0	0	0	0
Poplatky pobočke zahraničnej banke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poplatky obchodníkovi s cennými papiermi	8	6	7	0	1	2	2	4	13	13	17	27	19
Poplatky pobočke zahraničného obchodníka s cennými papiermi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poplatky centrálnemu depozitárovi alebo členovi depozitára a subjektu so sídlom mimo územia SR o obdobným predmetom	7	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poplatky depozitárovi za obstaranie a vyrovnanie obchodov s cennými papiermi	3	1	1	0	1	1	0	1	6	5	2	4	4

Poplatky depozitárovi za úschovu a správu zahraničných cenných papierov, ktoré depozitár hradí zahraničným subjektom	1	0	0	1	1	2	1	5	6	13	27	21	15
Poplatky za audit	0	0	0	0	4	6	8	2	1	2	4	3	2
Poplatky depozitárovi za vedenie bežných účtov a prevody finančných prostriedkov	4	2	2	2	1	1	1	3	12	11	9	6	3

ŠTATÚT FONDU
Konzervatívne portfólio o. p. f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.

Tento štatút sa môže počas trvania zmluvného vzťahu medzi správcovskou spoločnosťou a podielnikom meniť podľa článku J. tohto štatútu.

A. FOND

- [1] Názov fondu je **Konzervatívne portfólio o. p. f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.** (ďalej len „fond“). Skrátený názov fondu je **Konzervatívne portfólio**.
- [2] Fond bol vytvorený v roku 2005. Je štandardným fondom vytvoreným na dobu neurčitú, ktorý má formu otvoreného fondu. Fond patrí do kategórie zmiešané fondy.
- [3] Fond spĺňa podmienky ustanovené zákonom č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v platnom znení (v texte ako „zákon“) a 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 premenou uzavretého fondu PRVÁ PENZIJNÁ správ. spol., a.s. – 3-ročný u. p. f. roku 2001 na otvorený fond PRVÁ PENZIJNÁ správ. spol., a. s. – J3R o. p. f. roku 2001 na základe predchádzajúceho súhlasu Úradu pre finančný trh (ďalej len „ÚFT“) udeleného rozhodnutím č. GRUFT-021/2004/KIPF zo dňa 31. decembra 2004, právoplatným dňa 1. januára 2005.
- [5] Na základe predchádzajúceho súhlasu ÚFT udeleného rozhodnutím č. GRUFT-024/2005/KIPF zo dňa 5. decembra 2005, právoplatným dňa 14. decembra 2005 bol do fondu zlúčený otvorený fond PRVÁ PENZIJNÁ správ. spol., a.s. – J5R o. p. f. roku 1999.
- [6] Na základe predchádzajúceho súhlasu ÚFT udeleného rozhodnutím č. GRUFT-025/2005/KIPF zo dňa 23. decembra 2005, právoplatným dňa 27. decembra 2005 bol do fondu zlúčený otvorený fond PRVÁ PENZIJNÁ správ. spol., a.s. – Renta I-10, o.p.f.
- [7] Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) udeleného rozhodnutím č. OPK-2591/2007-PLP zo dňa 17. decembra 2007, právoplatným dňa 19. decembra 2007 došlo k zmene názvu fondu na Konzervatívne portfólio o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ správ. spol., a.s.
- [8] Na základe predchádzajúceho súhlasu NBS udeleného rozhodnutím č. ODT-2009-1/2012 zo dňa 16.3.2012 právoplatným dňa 19.3.2012 bol do fondu k 1.5.2012 zlúčený otvorený fond P3R o.p.f. roku 1997 - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
- [9] 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 G 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:

$$OS = NAV * \%sp * PD / 365, \text{ kde}$$

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 vyrovnanie,

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 cennými papiermi, správcovskou spoločnosťou, zahraničným obchodníkom s cennými papiermi, 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 aj 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 G 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:

$$OD = NAV * \%dep * PD / 365, \text{ kde}$$

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 vopred vyžiada súhlas depozitára na kúpu resp. predaj cenných papierov (ďalej len „CP“) v zmysle depozitárskej zmluvy,
 - b) pokyn zaslaný depozitárovi musí obsahovať najmä: identifikáciu CP, ISIN CP, počet kusov CP, typ obchodu - kúpa/predaj CP, 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 a zašle správcovi odpoveď, či súhlasí resp. nesúhlasí s predmetným obchodom,
 - d) správca skontroluje finančné krytie na obchod s CP na bežnom účte fondu,
 - e) po súhlase depozitára a preverení finančného krytia na obchod s CP môže správca podať pokyn na zrealizovanie obchodu s CP.
- [8] 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 dosiahnuť zhodnotenie majetku vo fonde v mene EUR prostredníctvom investícií do príslušnej triedy aktív, do ktorej možno investovať majetok fondu podľa tohto štatútu a participácii na jej vývoji počas rastového trendu jej ceny a limitovať participáciu v čase klesajúceho trendu jej ceny. Podiel jednotlivých tried aktív sa tak prostredníctvom taktickej alokácie môže v priebehu času meniť, cieľom fondu však nie je obchodovanie pri vysokej frekvencii.
- [2] Zameraním investičnej politiky fondu je investovať zhromaždené peňažné prostriedky vo fonde na základe aktívneho prístupu do rôznych typov aktív, akými sú dlhové, akciové, realitné (nepriamym spôsobom) a komoditné investície (nepriamym spôsobom), cudzie meny, finančných derivátov, kde správca s môže uzatvárať tak dlhé pozície (s cieľom dosiahnuť výnos z nárastu ceny jednotlivých investícií), ako aj krátke pozície (s cieľom dosiahnuť výnos z poklesu ceny jednotlivých investícií), a vkladov na bežných účtoch a vkladových účtoch, pričom fond môže doplnkovo obsahovať aj aktíva naviazané na indexy implikovanej volatility akciových indexov. Dlhové investície nie sú na základe rizikovo-výnosového profilu fondu obmedzené, akciové investície tvoria maximálne 35%, realitné investície tvoria maximálne 10% hodnoty majetku vo fonde, komoditné investície tvoria maximálne 5% hodnoty majetku vo fonde a aktíva naviazané na vývoj implikovanej volatility akciových indexov môžu tvoriť maximálne 1% hodnoty majetku vo fonde. Strategická alokácia majetku prostredníctvom stanovených limitov pre príslušné triedy aktív zachováva vytýčený dlhodobý rizikovo-výnosový profil fondu, napriek pravidelným taktickým realokáciám majetku.

E. VYMEDZENIE AKTÍV A PRAVIDLÁ OBMEDZENIA A ROZLOŽENIA RIZIKA

- [1] Majetok vo fonde možno v súlade s investičnou politikou fondu investovať do:
- a) akciových investícií prostredníctvom indexov reprezentujúcich regióny sveta zameriavajúcich sa na globálne akciové trhy, tak vyspelé ako aj rozvíjajúce sa. Akciové investície môžu byť vo fonde zastúpené prostredníctvom PL štandardných fondov, CP európskych fondov, alebo CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, prostredníctvom individuálnych akcií spoločností, pričom výber emitentov nie je viazaný odvetovo ani teritoriálne a ich potenciál môže spočívať v kapitálovom, ale aj dividendovom výnose, ďalej 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.
 - b) finančných nástrojov, ktorých výnos je naviazaný na vývoj implikovanej volatility akciových indexov, ktoré sú vo fonde zastúpené prostredníctvom finančných derivátov, najmä futures kontraktov, prípadne prostredníctvom CP európskych fondov alebo CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ktoré tieto indexy prostredníctvom finančných derivátov kopírujú.
 - c) 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, či durácia nie sú obmedzujúcim výberovým kritériom. Dlhové investície môžu byť vo fonde zastúpené prostredníctvom PL štandardných fondov, CP európskych fondov alebo CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, alebo 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 a tiež 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.

- d) realitných investícií, ktoré sú obsiahnuté vo fonde (nepriamo) a môžu byť zastúpené prostredníctvom PL otvorených špeciálnych fondov nehnuteľností, najmä fondov spravovaných správcom, investujúcich predovšetkým do akcií realitných spoločností s regionálnym zameraním na Slovenskú republiku a Európu.
- e) komoditných investícií (nepriamo) prostredníctvom indexov reprezentujúcich jednotlivé podtriedy komoditných trhov, resp. jednotlivé komodity, zameriavajúce sa na svetové komoditné trhy, pričom komoditné investície sú vo fonde zastúpené prostredníctvom PL štandardných fondov, CP európskych fondov, alebo CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, prípadne prevoditeľných CP, ktorých výnos je naviazaný na vývoj komoditných indexov.
- f) PL, CP európskych fondov alebo CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ktoré patria do kategórie krátkodobých fondov peňažného trhu, fondov peňažného trhu, dlhopisových, akciových, zmiešaných fondov, realitných a komoditných 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. PL špeciálnych fondov nehnuteľností spravovaných správcom môžu významným podielom zastupovať realitné investície obsiahnuté vo fonde z dôvodu lepšieho prehľadu a dostupnosti informácií o podrobnom zložení majetku špeciálneho fondu nehnuteľností. 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.
- g) 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:
 - na účely zabezpečenia menového rizika možno používať menové futures, menové forwardy, menové swapy, menové opcie a warranty,
 - na účely zabezpečenia akciového rizika možno používať akciové futures, akciové swapy, akciové opcie, akciové warranty,
 - na účely zabezpečenia úrokového rizika možno používať dlhopisové futures, úrokové swapy, dlhopisové a úrokové opcie a úrokové forwardy,
 - na účely dosahovania výnosov možno používať futures, forwardy, opcie, warranty a swapy, ktorých podkladovým aktívom sú akcie, akciové indexy, cudzie meny 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.

- h) 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 50% 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 70% hodnoty majetku vo fonde.
- [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. 2 tohto štatútu.

- [4] V odôvodnených prípadoch s ohľadom na dodržiavanie odbornej starostlivosti pri správe majetku v fonde a ak je to v súlade s investičnou politikou fondu sa týmto štatútom zvyšuje limit podľa zákona; hodnota prevoditeľných CP a nástrojov peňažného trhu vydaných rovnakým emitentom môže tvoriť až 10% hodnoty majetku vo fonde, pričom však celková hodnota CP emitentov, ktorých prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu tvoria viac ako 5% hodnoty majetku vo fonde nesmie prekročiť 40% hodnoty majetku vo fonde.
- [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 v fonde a bude potrebné na základe žiadosti podielnikov vyplatenie PL fondu podľa podmienok stanovených v tomto štatúte) 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.
- [6] 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.

F. ZÁSADY HOSPODÁRENIA S MAJETKOM VO FONDĚ

- [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] Za účelom riadenia taktickej alokácie fondu na báze aktívneho prístupu správca interne vyvinul osobitný „kvantitatívny model“. Uvedený kvantitatívny model na pravidelnej báze na základe vybraných ukazovateľov vyhodnocuje cenový vývoj sledovaných indexov reprezentujúcich jednotlivé triedy aktív uvedené v článku E. tohto štatútu. Údaje o cenovom vývoji indexov správca získava z platformy Bloomberg. Výstup z modelu slúži ako základný podklad pre investičné rozhodnutia.
- [4] Správca môže rozhodnúť aj o inom ako modelovom návrhu zloženia majetku fondu na základe rozhodnutia jeho Investičného výboru, len ak je to v súlade s cieľmi investičnej politiky a investičnou stratégiou fondu, pri dodržaní pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona a tohto štatútu.
- [5] 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.
- [6] 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.
- [7] Správca pri výbere PL štandardných fondov, realitných fondov a akýchkoľvek alternatívnych investičných fondov spravovaných správcem, CP európskych fondov alebo CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania posudzuje spôsob konštrukcie majetku, trhovú kapitalizáciu a likviditu. 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. Správca taktiež pri výbere nakupovaných fondov zohľadňuje dostupnosť informácií a úroveň prehľadu o zložení majetku a rizikách nakupovaných fondov, pričom bude analyzovať výhodnosť nakupovaných fondov aj z pohľadu investičnej stratégie fondu, aktuálnej štruktúry majetku fondu a výkonnosti nakupovaných fondov.
- [8] 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.
- [9] Stručný opis stratégie uplatňovania hlasovacích práv, ktoré sú spojené s CP v majetku vo fonde je bezplatne prístupný v sídle správcu a na obchodných miestach správcu. Správca na požiadanie bezplatne poskytne podielníkovi podrobné informácie o opatreniach prijatých na základe tejto stratégie.
- [10] 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.

- [11] Okrem odplaty za správu fondu a odplaty za výkon činnosti depozitára náklady fondu tvoria:
- poplatky banke alebo pobočke zahraničnej banky za vedenie bankových účtov, prevody finančných prostriedkov na účtoch, úroky z prijatých úverov a pôžičiek,
 - poplatky depozitárovi a zahraničnému subjektu za úschovu a správu CP,
 - poplatky regulovanému trhu v zmysle zákona,
 - poplatky subjektom zabezpečujúcim obstaranie a vyrovnanie obchodov s CP,
 - odplata audítorovi za overenie účtovnej závierky o fondu,
 - 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.
- [12] Maximálna výška poplatkov za správu, ktoré môžu byť účtované fondu, európskemu fondu alebo zahraničnému subjektu kolektívneho investovania uvedených v článku E ods. [1] písm. f), do ktorého sa plánujú investovať peňažné prostriedky fondu, nepresiahne 6% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príslušnom fonde, európskom fonde alebo zahraničnom subjekte kolektívneho investovania.
- [13] Výška nákladov uvedených v odseku [11] tohto článku sa stanovuje podľa príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov, podľa sadzovníka poplatkov príslušného subjektu alebo na základe zmluvy s príslušným subjektom. V prípade, ak výška poplatkov a odmien, ktoré tvoria nákladovú položku fondu bude závisieť od obchodnej dohody strán, správca sa zaväzuje, že neprekročí ceny obvyklé v mieste a čase uzavretia obchodu.
- [14] Ostatné náklady spojené so správu fondu znáša správca.

G. PRAVIDLÁ OCEŇOVANIA MAJETKU A ZÁVÄZKOV VO FONDE

- Oceňovanie majetku a záväzkov vo fonde uskutočňuje správca spravidla ku každému pracovnému dňu, minimálne však raz týždenne, v súlade so zákonom a opatrením NBS č. 13/2011.
- 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 každý pracovný deň, minimálne však raz týždenne.
- Aktuálna hodnota podielu sa určí ako podiel čistej hodnoty majetku vo fonde a počtu podielov v obehú ku dňu ocenenia. Počet podielov v obehú 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.
- Čistú hodnotu majetku v podielovom fonde, aktuálnu hodnotu podielu, predajnú cenu PL, nákupnú cenu PL zverejní správca aspoň raz týždenne na www.penzijina.sk, v sídle správcu, na obchodných miestach správcu a v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcou burzové správy.
- 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 vyrovnaním 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.

H. SPÔSOB ZVEREJŇOVANIA SPRÁV O HOSPODÁRENÍ S MAJETKOM VO FONDE

- Správca zostaví a zverejní:
 - najneskôr do štyroch mesiacov po uplynutí kalendárneho roka správu o hospodárení s majetkom vo fonde za uplynulý kalendárny rok (ďalej len „ročná správa“),
 - 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“).
- Správca sprístupní ročnú správu a polročnú správu na www.penzijina.sk a v listinnej podobe alebo na trvanlivom médiu v sídle správcu, v sídle depozitára a na obchodných miestach správcu.

I. PODIELOVÝ LIST

POSTUP A PODMIENKY VYDÁVANIA A VYPLATENIA, HORNÁ HRANICA VÝŠKY POPLATKOV SPOJENÝCH S VYDANÍM A VYPLATENÍM A SPÔSOB ICH URČOVANIA

- [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 podielníkov.
- [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 0,033194 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 viacnásobného a/alebo opakovaného zadávania 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 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 5% 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 správcovi, 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 správcovi 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] Podielnik 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 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 5% 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 správcovi. 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 správcovi.
- [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 fondmi sú uvedené v predajnom prospekte fondu.
- [19] Správca môže vyhlásením podmienok marketingovej akcie na 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 požiada 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 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.
- [23] **Žiadosť o pravidelné vyplácanie PL** sa podáva len v listinnej podobe na vybraných obchodných miestach správcu zverejnených na www.penzijna.sk. V Žiadosti o pravidelné vyplácanie PL si podielnik určí dátum pravidelného vyplácania, počet PL alebo presnú výšku sumy určenú na pravidelné vyplácanie. Správca bude vykonávať jednotlivé vyplácanie PL bez zbytočného odkladu za nákupnú cenu PL určenú k rozhodujúcemu dňu. Minimálna výška sumy určená na pravidelné vyplácanie PL nemôže byť nižšia ako 15 EUR. Pokiaľ hodnota

vydaných PL počas pravidelného vyplácania klesne pod hodnotu 15 EUR alebo klesne pod hodnotu podielnikom zvolenej sumy, správca si vyhradzuje právo vyplatiť všetky vydané PL. Pokiaľ má podielnik zriadený program investičného sporenia, môže Žiadosť o pravidelné vyplácanie PL podať až po uplynutí doby sporenia resp. dosiahnutia cieľovej sumy.

- [24] Na pravidelné vyplácanie PL sa primerane vzťahujú odseky [15] až [22] tohto článku vrátane účtovania zrážkovej dane, ktorej výška a spôsob výpočtu je uvedený v predajnom prospekte a výstupného poplatku, ktorého aktuálna výška je uvedená v predajnom prospekte.

J. POSTUP PRI ZMENE ŠTATÚTU

- [1] Správca je oprávnený vykonať zmeny tohto štatútu počas trvania zmluvného vzťahu medzi správcou 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, 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.

K. POSTUP PRI ZMENE PREDAJNÉHO PROSPEKTU FONDU A KĹÚČOVÝCH INFORMÁCIÍ PRE INVESTOROV

- [1] Správca je oprávnený vykonať zmeny predajného prospektu a kľúčových informácií pre investorov počas trvania zmluvného vzťahu medzi správcou 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, 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.
- [4] Správca na požiadanie bezplatne doručí investorovi v listinnej podobe predajný prospekt fondu a kľúčové informácie pre investorov fondu.

L. SPOLOČNÉ, PRECHODNÉ A ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA

- [1] Štatút je neoddeliteľnou súčasťou zmluvy podielníka so správcou. 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] Všetky informácie týkajúce sa investovania do PL a dokumentov vzťahujúcich sa k fondu, podielnik získa na obchodných miestach správcu, a na www.penzijna.sk.
- [4] Tento štatút schválilo predstavenstvo správcu dňa 05.05.2017 s účinnosťou od 22.05.2017 v súlade s právoplatným rozhodnutím NBS č.z.:100-000-037-386 k č. sp.: NBS1-000-009-632 o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu zo dňa 03.05.2017, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 04.05.2017.

- [5] Nadobudnutím účinnosti tohto štatútu, stráca platnosť a účinnosť štatút zo dňa 01.08.2016, schválený rozhodnutím NBS číslo ODT –5471/2016-1 o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu štatútu zo dňa 28.07.2016, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 01.08.2016.

M. VYHLÁSENIE PREDSTAVENSTVA

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

V Bratislave, dňa 18.04.2017

.....
Ing. Vladimír Salkovič
člen predstavenstva

.....
Ing. Michal Hausner
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, Shenzhen Stock Exchange, Singapore Exchange Securities Trading Ltd., Taiwan Stock Exchange, The Toronto Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange, Zagreb Stock Exchange.

Príloha č. 2

Zoznam zahraničných búrz CP a iných regulovaných trhov v nečlenskom štáte pre nové emisie CP

American Stock Exchange Inc., Australian Stock Exchange Ltd., Bourse de Montreal, Chicago Stock Exchange, NASDAQ Stock Market, New York Stock Exchange Inc., The Toronto Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange, Zagreb Stock Exchange.