

PREDAJNÝ PROSPEKT PODIELOVÉHO FONDU
USA TOP Fond 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 PODIELOVOM FONDĚ

- 1.1. Názov podielového fondu je **USA TOP Fond o. p. f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.** Skrátený názov fondu je: USA TOP Fond.
- 1.2. Podielový fond bol vytvorený v roku 2016 na dobu neurčitú ako štandardným otvorený podielový fond, ktorý patrí do kategórie zmiešané fondy (v texte ako „fond“).
- 1.3. Fond spĺňa podmienky ustanovené zákonom č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v platnom znení (v texte ako „zákon“) a požiadavky právneho aktu Európskej únie upravujúcej kolektívne investovanie v platnom znení.
- 1.4. Štatút fondu nie je súčasťou tohto predajného prospektu.
- 1.5. Na zdaňovanie výnosov vyplácaných podielnikom 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 pri poukázaní úhrady peňažných prostriedkov z vyplatenia podielových listov (v texte ako „PL“) v prospech podielníka. Zrážková daň pri vyplatení (vrátení) PL sa odvádza z čistého výnosu, ktorý predstavuje kladný rozdiel medzi vyplatenou sumou pri vrátení PL a vkladom podielníka, ktorým je úhm 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.
- 1.6. Výšku výnosov z majetku vo fonde zisťuje správca pri pravidelnom oceňovaní 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.
- 1.7. Ročná účtovná závierka fondu sa zostavuje k 31.12. príslušného roka. Audit ročnej účtovnej závierky vykonáva spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o., so sídlom Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, IČO: 31 348 238, číslo licencie: 96.
- 1.8. **Údaje o podielových listoch a postupe pri zrušení Fondu:**
 - a) 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.
 - b) PL fondu nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, ani zaradené do zoznamu mnohostranného obchodného systému.
 - c) PL sa vydáva v zaknihovanej podobe na meno. Hodnota PL sa rovná hodnote podielu vyjadrenej v mene EUR. Aktuálna hodnota podielu sa rovná aktuálnej cene PL.
 - d) 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.

- e) K zrušeniu fondu môže dôjsť v súlade so zákonom len na základe rozhodnutia NBS o odobratí povolenia na vytvorenie fondu, alebo na základe rozhodnutia správcu o vrátení povolenia na vytvorenie fondu po predchádzajúcom súhlase NBS alebo ak povolenie na vytvorenie fondu zaniklo. Podielnik 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 a vyplatenia podielových listov:

- a) 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.“).
- b) Správca na základe úplnej písomnej Žiadosti o vydanie PL, 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 a účtuje sa formou zrážky z predajnej ceny PL. Aktuálna výška vstupného poplatku je uvedená v bode 1.15 tohto predajného prospektu.. **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.
- c) **Minimálna výška vstupnej investície je 30 000,- EUR .**
- d) **Minimálna výška následnej investície je 1 000,- EUR.**
- e) Žiadosť o vydanie PL v listinnej podobe je úplná, pokiaľ sú vyplnené všetky údaje uvedené na predtlačí určenej správcom, je investorom alebo podielnikom podpísaná, totožnosť investora alebo podielnika bola overená.
- f) 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 podielnika a určiť obsah jeho vôle.
- g) 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.
- h) 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 podielnikovi 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.
- i) Pokiaľ na určený účet fondu investor alebo podielnik uhradí inú sumu než uviedol v Žiadosti na vydanie PL, platí nevyvrátiteľná právna domnienka, že investor alebo podielnik 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.
- j) 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.
- k) Podielnik môže následné investície do fondu vykonávať spôsobmi uvedenými v odseku e) až f)) tohto bodu.
- l) 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 a) až j) tohto bodu rovnako. Minimálna výška vstupnej a následnej investície v rámci programu investičného sporenia je zverejnená na www.penzijna.sk v dokumente Poplatky.
- m) Správca vyplatí PL bezodkladne na základe úplnej Žiadosti (listinnej alebo elektronickej) o vyplatenie PL doručenej 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. a účtuje sa formou zrážky z nákupnej ceny PL. Výška výstupného poplatku je uvedená v bode 1.15 tohto predajného prospektu. **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.

- n) **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.
- o) 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.
- p) 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.
- q) 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.
- r) Správca počas plynutia lehoty na opravu a/alebo doplnenie Žiadosti o vydanie PL uvedenej v odseku g) a h) tohto bodu alebo Žiadosti o vyplatenie PL uvedenej v odseku n) tohto bodu, nie je v omeškaní s vydaním PL alebo vyplatením PL.
- s) 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 b) tohto bodu a podielnik, ktorý počas trvania marketingovej akcie uhradí peňažné prostriedky vo výške predajnej ceny PL a/alebo podielnik, ktorý požiadava o prestup medzi fondmi a akceptuje podmienky marketingovej akcie, pokiaľ v Žiadosti o vydanie PL nie je dohodnuté inak.
- t) Vstupný a výstupný poplatok je správca oprávnený znížiť, a to najmä z ohľadom na výšku investovanej sumy, ktoré bude investor investovať do fondu, s ohľadom na finančného sprostredkovateľa, pričom správca uplatňuje princíp rovnakého zaobchádzania so všetkými investormi.

1.10. Opis investičných cieľov a investičnej politiky:

- a) Cieľom investičnej politiky fondu je dosiahnuť zhodnotenie majetku fondu v mene EUR prostredníctvom investícií do príslušnej triedy aktív, do ktorej možno investovať majetok fondu podľa štatútu fondu. Podiel jednotlivých tried aktív sa môže v priebehu času meniť, cieľom fondu však nie je obchodovanie pri vysokej frekvencii.
- b) Zameraním investičnej politiky fondu je investovať zhromaždené peňažné prostriedky vo fonde na základe aktívneho prístupu do rôznych typov aktív, akými sú najmä akciové investície, ale i dlhopisové investície, finančné deriváty a vklady na bežných účtoch a vkladových účtoch. Akciové a dlhové investície nie sú na základe rizikovo-výnosového profilu fondu obmedzené.
- c) Majetok vo fonde možno v súlade s investičnou politikou fondu investovať do:
 - akciových investícií prostredníctvom individuálnych akcií akciových spoločností, pričom výber emitentov nie je viazaný odvetovo a v prevažnej miere sa zameriava na Spojené štáty americké, pričom ich potenciál môže spočívať v kapitálovom ale aj dividendovom výnose, ďalej prostredníctvom indexov reprezentujúcich akciové trhy zamerané na Spojené štáty americké, tiež prostredníctvom PL štandardných podielových 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.
 - dlhových investícií, ktoré nie sú úzko zamerané na vybraný segment trhov, okrem trhov Spojených štátov amerických môžu obsahovať aj iné vyspelé a rozvíjajúce sa trhy (najmä trhy východnej a strednej Európy a južnej Ameriky), pričom ratingové hodnotenie, nie je obmedzujúcim výberovým kritériom. Majetok vo fonde investovaný do dlhových cenných papierov môže dosahovať maximálnu priemernú modifikovanú dĺžku v hodnote 5. Priemerná modifikovaná dĺžka vyjadruje pomer zmeny hodnoty majetku vo fonde pri jednotkovej zmene úrokovej sadzby, ktorá priamo alebo nepriamo ovplyvňuje hodnotu majetku fondu. Dlhové investície môžu byť vo fonde zastúpené prostredníctvom individuálnych dlhových cenných papierov (dlhopisy a nástroje peňažného trhu) v súlade s požiadavkami zákona, pričom druh dlhového nástroja nie je obmedzený, môže preto

íť o dlhový cenný papier - štátny, komunálny, vydávaný bankami a finančnými inštitúciami a inými obchodnými spoločnosťami ale aj prostredníctvom PL štandardných podielových 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 podielové listy fondov krátkodobých investícií spravovaných správcom, za účelom vyššieho zhodnotenia inak nealokovanej hotovosti a možnosti relatívne rýchlo túto zložku v prípade potreby zlikvidniť.

- podielových listov, 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.
- 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 (v texte ako „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 alebo s pravidlami obozretného podnikania bánk členského štátu až do 50% hodnoty majetku v podielovom 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 75% hodnoty majetku vo fonde.

d) 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:

- 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, opcie, warranty a swapy, ktorých podkladovým aktívom sú akcie, akciové indexy, dlhopisy a menové páry.

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.

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.

- e) 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 štatútu fondu.
- f) 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 štatútu fondu.
- g) NBS schválením štatútu fondu povolila, že hodnota prevoditeľných CP a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených Slovenskou republikou 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.

- h) 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 štatútu fondu. Správca zodpovedá podielnikom za všetky škody vzniknuté v dôsledku neplnenia alebo nedostatočného plnenia povinností vyplývajúcich zo zákona alebo štatútu fondu.
- i) 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.
- j) Správca v prípade rozhodovania o zaradení individuálnych akcií do portfólia 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.
- k) Správca v prípade rozhodovania o zaradení individuálnych dlhových CP do portfólia fondu zabezpečuje odbornú starostlivosť posúdením prospektu emitenta, výnosových charakteristík (výnos do splatnosti, kupón, diskontná marža), kreditnej kvality emitenta.
- l) Správca pri výbere PL štandardných podielových fondov, CP európskych fondov alebo CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania posudzuje spôsob konštrukcie portfólia, trhovú kapitalizáciu a likviditu, pričom pri PL štandardných podielových fondov, CP európskych fondov alebo CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ktorých cieľom investičnej politiky je kopírovanie benchmarku uprednostňuje fyzickú replikáciu zloženia benchmarku.

1.11. Rizikový profil:

- a) Celkový rizikový profil fondu zohľadňuje mieru všetkých identifikovaných významných rizík, ktorým je majetok vo fonde vystavený. V závislosti od vývoja na finančnom trhu (zmeny kurzov CP, devízových kurzov, úrokových mier a pod.) môže aktuálna cena PL kolísať, to znamená, že môže stúpať i klesať. Z toho vyplýva, že hodnota investície sa môže znižovať aj zvyšovať, a že nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy. Správca sa snaží vyberať také investičné príležitosti, ktoré v maximálne možnej miere znižujú známe existujúce riziká na prijateľnú úroveň a pritom zabezpečia primerané výnosy v prospech podielnikov.
- b) Najvýznamnejšie riziká a ich vplyv na vývoj majetku vo fonde sú tieto (pričom na stupnici je: 1 – veľmi nízke, 2 – nízke, 3 – mierne, 4 – stredné, 5 – zvýšené, 6 – vysoké, 7 – veľmi vysoké, kde 7 je najvyššie):
 - *Trhové riziko* - predstavuje riziko straty, ktoré vyplýva z náhlych alebo neočakávaných zmien všeobecnej úrovne trhovej hodnoty pozícií v majetku vo fonde ako napríklad cien investičných nástrojov, menových kurzov, úrokových sadzieb a pod. Spája sa s globálnymi ekonomickými, politickými i sociálnymi javmi, ktoré majú bezprostredný dopad na hodnotu jednotlivých druhov aktív v majetku vo fonde. Vplyv uvedeného rizika na majetok fondu a rizikový profil fondu možno považovať za zvýšený. Medzi trhové riziká patrí hlavne úrokové riziko, akciové riziko a menové riziko.
 - *Úrokové riziko* - predstavuje riziko straty vyplývajúce zo zmien trhových úrokových sadzieb na finančnom trhu a ich vplyvu na ceny investičných nástrojov citlivých na úrokové miery (hlavne peňažné a dlhopisové nástroje). V prípade rastu úrokových sadzieb ceny CP klesajú, naopak, v prípade poklesu úrokových sadzieb ceny CP stúpajú. Miera úrokového rizika je ovplyvnená výškou majetku investovaného do nástrojov citlivých na úrokové miery. Vzhľadom na investičnú stratégiu možno vplyv uvedeného rizika na majetok fondu a rizikový profil fondu považovať za stredný.
 - *Akciové riziko* - je riziko straty spojené s nepriaznivým pohybom cien majetkových investičných nástrojov a ich vplyvom na hodnotu majetku fondu, v dôsledku zmeny trhovej situácie konkrétneho emitujúceho subjektu (špecifické akciové riziko), alebo v dôsledku zmeny všeobecnej situácie na akciových trhoch (trhové akciové riziko). Miera akciového rizika je ovplyvnená výškou majetku investovaného do majetkových cenných papierov. Vplyv uvedeného rizika na majetok vo fonde a rizikový profil fondu považovať za zvýšený.
 - *Menové riziko* - znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien výmenných kurzov mien, v ktorých sú denominované aktíva fondu voči denominačnej mene fondu a vplyvu týchto zmien na hodnotu majetku v podielovom fonde. Vplyv uvedeného rizika na majetok vo fonde a rizikový profil fondu možno považovať za stredný.
 - *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 ohrozí schopnosť správcu dodržiavať povinnosť kedykoľvek na žiadosť podielnika bezodkladne vyplatiť podielový list. Vplyv uvedeného rizika na majetok vo fonde a rizikový profil fondu možno považovať za nízky.
 - *Kreditné riziko* - predstavuje riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník, emitent alebo iná zmluvná protistrana nedodrží svoje záväzky podľa dohodnutých podmienok. Kreditné riziko je spojené taktiež so zmenou trhového vnímania úverovej bonity dlžníka/emitenta. S poklesom bonity klesá aj hodnota investičných

nástrojov dlžníka/emitenta. Vplyv uvedeného rizika na majetok vo fonde a rizikový profil fondu možno považovať za stredný.

- *Riziko protistrany* (vyrovnanie obchodu) - znamená riziko straty pre fond vyplývajúce zo skutočnosti, že protistrana by si protistrana nezaplátí peňažné prostriedky alebo nedodá investičné nástroje v dohodnutej lehote. Vplyv uvedeného rizika na majetok vo fonde a rizikový profil fondu možno považovať za mierny.
- *Riziko koncentrácie* - znamená riziko straty vyplývajúce z koncentrácie obchodov s majetkom vo Fonde voči osobe, skupine hospodársky spojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti alebo hospodárskemu odvetviu. Vplyv uvedeného rizika na majetok vo fonde a rizikový profil fondu za nízky.
- *Riziko udalosti* - znamená riziko straty v dôsledku dôležitých a nepredvídateľných okolností, ktoré majú bezprostredný vplyv na trhovú hodnotu finančného nástroja náhlym alebo neočakávaným spôsobom, ak je porovnaná so všeobecným správaním trhu a spôsobom, ktorý presahuje obvyklé pásmo kolísania jeho hodnoty. Vplyv uvedeného rizika na majetok vo fonde a rizikový profil fondu možno považovať za veľmi nízky.

c) **Celkový rizikový profil fondu možno považovať za zvýšený.**

d) 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 90% čistej hodnoty majetku fondu. Správca pri investovaní do finančných derivátov neuplatňuje politiku pre zábezpeky.

e) Významne ovplyvniť aktuálnu cenu PL môže situácia:

- na kapitálových trhoch a to v podobe náhlej zmeny kurzu CP, ktorá je vyvolaná zverejnením informácií o dosiahnutých hospodárskych výsledkoch emitenta, súdnych sporoch a rôznych iných informácií o emitentovi, ďalej zmenou ekonomickej a politickej situácie v krajine,
- na finančnom trhu v podobe zmien úrokových sadzieb, ako aj v podobe náhlej zmeny kreditnej kvality emitenta CP, ktorá je vyvolaná zverejnením informácií o dosiahnutých hospodárskych výsledkoch emitenta a rôznych iných informácií o emitentovi,
- na devízovom trhu v podobe zmeny výmenných kurzov cudzích mien.

f) Pri porušení limitov uvedených v štatúte fondu, pri ktorých lehota na zosúladenie nie je určená v zákone, musí správca vykonať opätovné zosúladenie do 3 mesiacov.

1.12. 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 vo fonde, čistú hodnotu majetku vo fonde a aktuálnu hodnotu podielu aktualizuje správca spravidla každý pracovný deň, minimálne však raz týždenne.

1.13 **Počiatková hodnota jedného podielu pri vytvorení fondu je 1,000000 EUR.** Správca bude dva kalendárne mesiace odo dňa začatia vydávania PL určovať aktuálnu cenu PL, ktorá sa bude rovnať počiatkovej hodnote podielu. Aktuálna hodnota podielu sa rovná aktuálnej cene PL.

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 desiatinných miest. Pri výpočte sa použije zaokrúhľovanie smerom nadol. Rozdiel zo zaokrúhľovania je príjmom fondu.

1.14. Predajnou cenou PL je súčet aktuálnej ceny PL a vstupného poplatku. Nákupnou cenou PL je rozdiel aktuálnej ceny PL a výstupného poplatku.

1.15. Správca môže od investora / podielníka požadovať

a) **vstupný poplatok je vo výške 2%** z aktuálnej ceny PL. Pri objeme investície od 30.000,- EUR do 149.999,99,- EUR vrátane je vstupný poplatok vo výške 1%, pri objeme investície nad 150.000,- EUR, vrátane, je vstupný poplatok 0%. Ak čo i len jedna investícia podielníka dosiahne výšku nad 150.000,- EUR všetky následné investície tohto podielníka do fondu sú bez vstupného poplatku. Vstupný poplatok predstavuje súčet nákladov na tlač žiadostí o kúpe PL, tlač žiadostí o vyplatenie PL, predajných, informačných a obchodných materiálov, ďalej nákladov na sprostredkovanie a distribúciu PL a nákladov na zverejňovanie informácií týkajúcich sa fondu. Vstupný poplatok je príjmom správcu.

b) **výstupný poplatok je vo výške 0%** z aktuálnej ceny PL. Výstupný poplatok je príjmom správcu.

c) **poplatok za prestup medzi podielovými fondmi je vo výške 0%** z aktuálnej ceny PL fondu, do ktorého podielník vstupuje v rozhodujúci deň podľa bodu 1.9. písmena m) tohto predajného prospektu. Poplatok za prestup medzi

podielovými fondmi je príjmom správcu.

- 1.16. Čistú hodnotu majetku vo fonde, aktuálnu hodnotu podielu, predajnú cenu PL, nákupnú cenu PL zverejní správca aspoň raz týždenne na www.penzijna.sk, v sídle správcu, na obchodných miestach správcu a v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcou burzové správy.
- 1.17. Správca môže po predchádzajúcom informovaní NBS zveriť v súlade so zákonom na základe zmluvy inej osobe, ktorá je oprávnená na výkon zverených činností, vykonávanie jednej alebo viacerých nasledujúcich činností a funkcií:
- riadenie investícií,
 - 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 alebo o vyplatení PL a ich vyrovnanie,
 9. vedenie obchodnej dokumentácie,
 10. informovanie investorov a vybavovanie ich sťažností,
 11. výkon funkcie dodržiavania,
 - distribúcia PL a propagácia fondu.
- 1.18. Riadenie investícií 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 fondu
- 1.19. Na ťarchu majetku vo Fonde sa účtujú tieto náklady:
- a) odplata správcu za správu Fondu je **1,50%** z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde pred výpočtom odplaty za správu Fondu.
Algoritmus výpočtu odplaty za správu pri každom ocenení majetku Fondu je nasledovný:
$$OS = NAV * \%sp * PD / 365$$
, kde
OS – odplata za správu majetku,
NAV – čistá hodnota majetku vo Fonde pred výpočtom odplaty za správu Fondu a pred výpočtom odplaty za výkon činnosti depozitára,
%sp – percento odplaty za správu majetku Fondu
PD – počet dní od posledného ocenenia.
- b) odplata za výkon činnosti depozitára je **0,23%** z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde po výpočte odplaty za správu Fondu a pred výpočtom odplaty za výkon činnosti depozitára. Algoritmus výpočtu odplaty za výkon činnosti depozitára pri každom ocenení majetku Fondu je nasledovný:
$$OD = NAV * \%dep * PD / 365$$
, kde
OD – odplata za výkon činnosti depozitára,
NAV – čistá hodnota majetku Fondu 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.
- c) poplatky banke alebo pobočke zahraničnej banky za vedenie bankových účtov, prevody finančných prostriedkov na účtoch, úroky z prijatých úverov a pôžičiek,
- d) poplatky depozitárovi a zahraničnému subjektu za úschovu a správu CP,
- e) poplatky regulovanému trhu v zmysle zákona,
- f) poplatky subjektom zabezpečujúcim obstaranie a vyrovnanie obchodov s CP,
- g) odplata audítorovi za overenie účtovnej závierky Fondu,
- h) náklady účtované v podielovom fonde v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, ako aj dane vzťahujúce sa na majetok Fondu. Dane sa vypočítavajú na základe aktuálnych daňových zákonov platných v Slovenskej republike.
- 1.20. Maximálna výška poplatkov za správu, ktoré môžu byť Fondu, európskemu fondu alebo zahraničnému subjektu kolektívneho investovania uvedeným v bode 1.10. písmene c) tohto predajného prospektu, 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.

- 1.21. Výška nákladov uvedených v bode 1.19 písmenách c) až h) tohto predajného prospektu 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.

2. INFORMÁCIE O SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

- 2.1 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 (v texte ako „správca“).
- 2.2 Správca má právnu formu akciovej spoločnosti, bol založený na dobú neurčitú a vznikol 3. januára 1995.
- 2.3 Základné imanie správcu zapísané v Obchodnom registri je 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.
- b) špeciálne fondy:
- NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.
 - NÁŠ DRUHÝ REALITNÝ o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.
 - FOND DLHODOBÝCH VÝNOSOV 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. Skrátený názov podielového fondu KAPITÁLOVÝ FOND .
 - 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.
- 2.5. Orgány správcu:
Predstavenstvo správcu:
1. Ing. Stanislav Žofčák
- predseda predstavenstva
 - predseda predstavenstva Dôchodkovej správcovskej spoločnosti Poštovej banky, d.s.s., a.s.
 - funkcie v dozorných orgánoch spoločností majetkovo prepojených so správcom
 - predseda asociácie dôchodkových správcovských spoločností
2. Ing. Vladimír Salkovič
- člen predstavenstva a súčasne zastáva funkciu vedúceho úseku riadenia investícií špeciálnych fondov
 - člen predstavenstva Dôchodkovej správcovskej spoločnosti Poštovej banky, d.s.s., a.s
 - funkcie v štatutárnych a dozorných orgánoch spoločností majetkovo prepojených so správcom
3. Mgr. Jaroslav Pilát
- člen predstavenstva a súčasne zastáva funkciu generálneho riaditeľa
 - člen predstavenstva Dôchodkovej správcovskej spoločnosti Poštovej banky, d.s.s., a.s, kde súčasne zastáva funkciu generálneho riaditeľa
 - funkcie v dozorných orgánoch spoločností majetkovo prepojených so správcom

Dozorná rada správcu:

1. Ing. Andrej Zaťko

- predseda predstavenstva Poštovej banky, 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 IT, a.s., POBA Servis, a.s., Poštová poisťovňa, a.s, SPPS, a.s.

2. Ing. Daniela Pápaiová

- členka predstavenstva Poštovej banky, a.s.
- členka dozornej rady spoločností., Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., PB PARTNER, a.s., POBA Servis, a.s., PB Finančné služby, a.s., PB IT, a.s.

3. Ing. Slavomír Varcholík

- člen predstavenstva Poštovej banky, a.s.
- člen dozornej rady Poštová poisťovňa, a.s., Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., PB PARTNER, a.s., PB IT, a.s., POBA Servis, a.s.,

2.6. Správca neudelil prokúru žiadnym osobám.

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

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. 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

3.2. 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 a či je hodnota podielu v súlade so zákonom a štatútom fondu, vykonáva pokyny správcu, či sú v súlade so zákonom a štatútom fondu a 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, ktorý môže vzniknúť pri plnení úloh depozitára môže prísť z titulu personálneho prepojenia, keď členovia predstavenstva banky ako depozitára, sú členmi dozornej rady správcu. Na eliminovanie tohto konfliktu má depozitár funkčne a hierargicky oddelený výkon činností pri výkone funkcie depozitára fondu od ostatných činností, ktoré depozitár vykonáva ako banka alebo ako podielnik fondu resp, pri výkone držiiteľskej správy CP pre klientov banky. Majetok fondu depozitár eviduje oddelene od majetku iných fondov, ktoré sú v depozitárskej úschove, od majetku banky. Banka nemôže použiť majetok fondu v depozitárskej úschove na vykonanie akéhokoľvek obchodu na svoj vlastný účet alebo na uspokojenie veriteľov banky.

4. INFORMÁCIE O OSOBÁCH, KTORÉ POSKYTUJÚ SPRÁVCOVI PORADENSTVO PRI INVESTOVANÍ MAJETKU FONDU

4.1. Pri investovaní majetku Fondu správcovi neposkytujú poradenstvo žiadne osoby.

5. INFORMÁCIE O VYPLÁCANÍ VÝNOSOV A VYPLÁCANÍ PODIELOVÝCH LISTOV A PRÍSTUPE K INFORMÁCIÁM

5.1. Postup pri vyplácaní výnosov je stanovený v bode 1.6. tohto predajného prospektu.

5.2. Postup pri vyplatení PL je stanovený v bode 1.9. písm. m) až p) tohto predajného prospektu.

5.3. Aspoň raz týždenne zverejní správca na www.penzijna.sk, v sídle správcu, na obchodných miestach správcu a v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcou burzové správy čistú hodnotu majetku vo fonde, aktuálnu hodnotu podielu, predajnú cenu PL, nákupnú cenu PL.

5.4. Najneskôr do 30.4. kalendárneho roka sprístupní správca ročnú správu o hospodárení s majetkom vo fonde a najneskôr do 31.8. kalendárneho roka sprístupní správca polročnú správu o hospodárení s majetkom vo fonde na www.penzijna.sk a v listinnej podobe alebo na trvanlivom médiu v sídle správcu, v sídle depozitára a na obchodných miestach správcu.

- 5.5. Správca sprístupní aktuálnu verziu štatútu, predajného prospektu a kľúčových informácií pre investorov fondu na www.penzijna.sk a v listinnej podobe alebo na trvanlivom médiu v sídle správcu, v sídle depozitára a na obchodných miestach správcu. Správca na požiadanie bezplatne doručí investorovi v listinnej podobe aktuálne znenie štatútu, predajného prospektu, kľúčových informácií pre investorov, ročnú správu a polročnú správu o hospodárení s majetkom vo fonde .
- 5.6. Správca zverejňuje pre podielnikov aktuálne informácie o fonde, o dianí na finančnom trhu, o prebiehajúcich a pripravovaných marketingových akciách na www.penzijna.sk.

6. INÉ INFORMÁCIE O INVESTOVANÍ

- 6.1. Vývoj hodnoty majetku a výnosov z hospodárenia s majetkom vo fonde za predchádzajúce obdobie sa neudáva nakoľko fond bol vytvorený v roku 2016.
- 6.2. **Profil typického investora:** Fond je určený pre klientov, ktorí akceptujú vyššiu mieru rizika pri vyššej možnosti zhodnotenia investície v investičnom horizonte 5 rokov a viac z dôvodu smerovania investícií do rôznych druhov aktív na rôznych trhoch, čím zároveň dochádza k diverzifikácii rizika.

7. EKONOMICKÉ INFORMÁCIE

- 7.1. Výšku nákladov a poplatkov fondu za obdobie od jeho vytvorenia nie je možné uviesť z dôvodu nakoľko bol fond vytvorený v roku 2016.
- 7.2. 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 podielnikovi na základe jeho žiadosti.
- 7.3. Poplatky, ktoré Podielnik uhrádza sú uvedené v prílohe č. 3.

8. VYHLÁSENIE SPRÁVCU

- 8.1. Tento predajný prospekt nadobúda platnosť dňom jeho schválenia predstavenstvom správcu 09.02.2016 a účinnosť dňom nadobudnutia účinnosti štatútu fondu.
- 8.2. Predstavenstvo správcu vyhlasuje, že zodpovedá za to, že skutočnosti uvedené v tomto predajnom prospekte sú úplné a pravdivé

.....
Mgr. Jaroslav Pilát
člen 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, 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.

Príloha č. 3

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 €
neoprávnená reklamácia	vo výške skutočných nákladov
zaslanie výpisu zo zoznamu podielnikov	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)
poskytnutie informácie na základe žiadostí podielníka nad rámec platných zákonov – v písomnej forme	1,60 (bez DPH)

