

## Kľúčové informácie pre investorov



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

### USA TOP Fond o.p.f. PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.. (ďalej len „Fond“)

Tento Fond je štandardný podielový fond spravovaný spoločnosťou PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s., členom skupiny Poštová banka, a.s. Oficiálna skratka Fondu je USA TOP Fond.

#### Ciele a investičná politika

Cieľom Fondu je dosiahnuť zhodnotenie jeho majetku v mene EUR prostredníctvom výberu akciových a dlhových investícií, pričom ich percentuálny podiel nie je obmedzený.

Výber akciových investícií nie je úzko zameraný na, sektor alebo odvetvie hospodárstva, alebo na vybranú skupinu emitentov. Potenciál akciových investícií môže spočívať ako v kapitálovom tak aj v dividendovom výnose. Regionálne sa výber akciových investícií zameriava na Spojené štáty americké.

Výber dlhových investícií nie je úzko zameraný na vybraný segment trhov. Okrem trhov Spojených štátov amerických môžu obsahovať aj iné vyspelé a rozvíjajúce sa trhy vo východnej a strednej Európe a južnej Amerike pričom ratingové hodnotenie nie je obmedzujúcim výberovým kritériom. Druh dlhového nástroja nie je obmedzený, môže preto ísť o dlhový cenný papier - štátny, komunálny, vydávaný bankami a finančnými inštitúciami a inými obchodnými spoločnosťami. Majetok vo Fonde investovaný do dlhových cenných papierov môže dosahovať maximálnu priemernú modifikovanú dĺžku v hodnote 5.

Dlhová zložka môže obsahovať aj Krátkodobý dlhopisový o. p. f. KORUNA spravovaný správcovskou spoločnosťou.

Správca investuje majetok Fondu podľa vlastného odborného uváženia. Správca nekopíruje pri správe Fondu žiaden index.

Dosahované výnosy sa denne zahŕňajú do hodnoty vašich podielových listov. Vo Fonde sa môžu nachádzať aj podielové listy iných otvorených podielových fondov, cenné papiere európskych fondov a iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania. Vo Fonde je povolené vykonávať obchody s derivátmi, ktoré môžu byť použité nielen na zabezpečenie sa proti akciovému, dlhopisovému, úrokovému a menovému riziku, ale môžu byť aj súčasťou investičnej stratégie podielového fondu. Vaše podielové listy si môžete nechať vyplatiť na požiadanie za aktuálnu hodnotu podielu, ktorú správca vypočítava spravidla ku každému pracovnému dňu, minimálne však raz týždenne.

**Odporúčanie:** Investícia do tohto Fondu nemusí byť pre vás vhodná, ak plánujete vaše peniaze použiť skôr ako do 5 rokov.

#### Profil rizik a výnosnosti

##### Ukazovateľ rizik a výnosov

Nižšie riziko ←————→ Vyššie riziko  
Typicky nižšie výnosy      Typicky vyššie výnosy

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Rizikovo-výnosový ukazovateľ Fondu zohľadňuje mieru všetkých významných rizik, ktorým je majetok vo Fonde vystavený.

Vzhľadom na to, že Fond je novovytvoreným podielovým fondom a nemá dostačujúcu históriu bol rizikovo-výnosový ukazovateľ určený na základe historickej volatility modelového portfólia (zloženého z indexu S&P 500 Total Return) a preto nie je zaručený jeho rovnaký stupeň v budúcnosti.

V závislosti od vývoja na finančnom trhu môže hodnota majetku vo Fonde kolísať (môže stúpať i klesať), čoho dôsledkom sa môže zvýšiť/znížiť jeho rizikovo-výnosový ukazovateľ. Strategické a taktické rozloženie majetku Fondu na základe jeho investičnej politiky radí Fond medzi fondy so zvýšeným rizikom.

Ani najnižší stupeň rizikovo-výnosového ukazovateľa nepredstavuje bezrizikovú investíciu.

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 dôležité riziká nezachytené ukazovateľom:

**Riziko likvidity** – napriek tomu, že Fond nakupuje aktíva s vysokou mierou likvidity, tak v prípade extrémnych udalostí na trhu môže nastať situácia, kedy nebude možné predať aktívum za obvyklých podmienok, čím sa môže ohroziť schopnosť správcu bezodkladne vyplatiť podielový list.

**Riziko vyrovnania** – vzniká, ak vyrovnanie obchodu neprebehne tak, ako sa predpokladalo z dôvodu, že protistrana nezaplatí/nedodá investičné nástroje v lehote.

Nakoľko môže byť menšia časť majetku tvorená dlhovými investíciami, na výnos Fondu môže vplývať **kreditné riziko** spojené so zmenou trhového vnímania úverovej bonity dlžníka/emitenta.

## Poplatky

Poplatky, ktoré platíte, slúžia na úhradu nákladov na správu Fondu, vrátane nákladov na marketing a distribúciu. Tieto poplatky znižujú potenciálny výnos vašej investície.

### Výška poplatkov sa v budúcnosti môže na základe rozhodnutia správcu meniť.

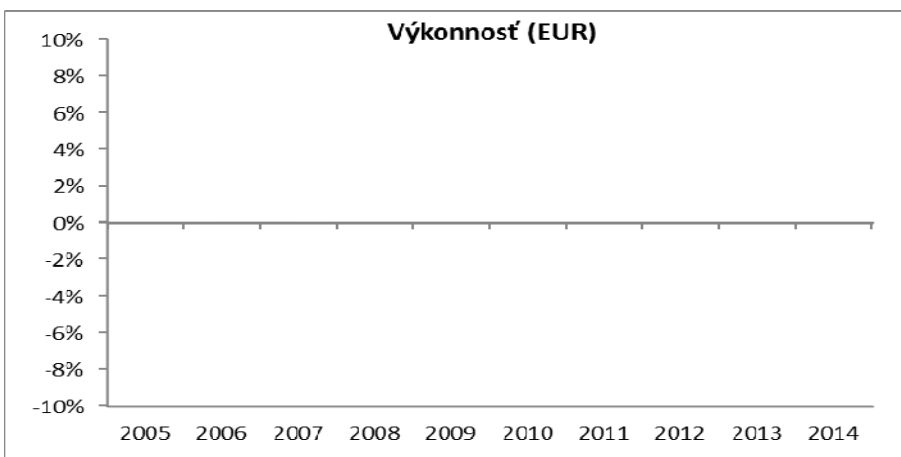
Jednorazové poplatky strhnuté pred alebo po vašej investícii	
<b>Vstupný poplatok</b>	2 %
<b>Výstupný poplatok</b>	0 %
Toto sú maximálne poplatky, ktoré sa môžu strhnúť z vašej investície alebo pred vyplatením vašej investície.	
Poplatky strhávané z Fondu počas roka	
<b>Priebežné poplatky</b>	1,73%
Poplatky strhávané z Fondu počas roka za určitých podmienok.	
<b>Výkonnostný poplatok</b>	žiadny

Uvedený **vstupný a výstupný poplatok** sú maximálne hodnoty. V závislosti od výšky investovanej sumy môže byť vstupný poplatok aj 0%. Viac informácií získate na obchodných miestach správcu.

Nakoľko ide o nový podielový fond, výška priebežných poplatkov obsahuje poplatky za správu Fondu a odplatu depozitárovi Fondu. **Neskôr sa tieto poplatky môžu z roka na rok meniť.**

Viac informácií o poplatkoch a nákladoch nájdete na strane 10 v bode 7. „Ekonomické informácie“ predajného prospektu Fondu, ktorý je sprístupnený na internetovej stránke [www.penzijna.sk](http://www.penzijna.sk).

## Minulá výkonnosť



Fond bol vytvorený v roku 2016, preto nie sú k dispozícii údaje o minulej výkonnosti.

## Praktické informácie

Depozitárom Fondu je Poštová banka, a.s., Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava.

Ďalšie informácie o Fonde, aktuálny štatút, predajný prospekt a najnovšie správy o hospodárení môžete získať bezplatne v slovenskom jazyku v sídle správcu, v sídle depozitára, na obchodných miestach správcu ako aj na internetovej stránke [www.penzijna.sk](http://www.penzijna.sk). Rovnako tu nájdete aj aktuálne ceny vašich podielových listov.

Na investíciu do Fondu sa vzťahuje zákon o dani z príjmov a príslušné zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia. To znamená napríklad, že zisk z vašej investície môže byť predmetom zrážkovej dane.

Bližšie informácie o zdaňovaní podielových listov nájdete v bode 1.6. predajného prospektu Fondu.

Spoločnosť PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. môže niesť hmotnú zodpovednosť výhradne na základe takého výroku obsiahnutého v tomto dokumente, ktorý je zavádzajúci, nepresný alebo nekonzistentný s príslušnými časťami predajného prospektu Fondu.

Fond je povolený v Slovenskej republike a jeho správa podlieha dohľadu Národnej banky Slovenska. Spoločnosť PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. je povolená v Slovenskej republike a podlieha dohľadu Národnej banky Slovenska.

Tieto kľúčové informácie sú aktualizované k 09.02.2015.