

**ŠTATÚT**  
**Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s.,**  
**PERSPEKTÍVA indexový negarantovaný d.f.**

**1. Dôchodkový fond**

- 1.1. Názov dôchodkového fondu je Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., PERSPEKTÍVA indexový negarantovaný d.f. (ďalej len „Fond“).
- 1.2. Fond bol vytvorený dňa 23.04.2012 na dobu neurčitú, je denominovaný v eurách a investičnou stratégiou Fondu je kopírovanie finančných indexov uvedených v čl. 4 štatútu. Majetok Fondu nie je súčasťou majetku dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Fond nemá právnu subjektivitu. Dôchodková správcovská spoločnosť nie je povinná dopĺňať majetok Fondu v prípade poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky.
- 1.3. Majetok vo Fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku Fondu a ochranu sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia.

**2. Dôchodková správcovská spoločnosť**

- 2.1. Správcom Fondu je **Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s.** (ďalej len „DSS“), so sídlom Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, IČO: 35 904 305, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, odd. Sa, vl.č. 3443/B. DSS vznikla dňa 20.10.2004.
- 2.2. Činnosť DSS pri správe Fondu sa riadi najmä zákonom č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon“) a týmto štatútom.

**3. Depozitár**

- 3.1. Depozitárom Fondu je Československá obchodná banka, a.s., so sídlom Michalská 18, 815 63 Bratislava, IČO: 36 854 140, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, odd. Sa, vl.č. 4314/B.
- 3.2. Výška odplaty za výkon činnosti depozitára je stanovená v závislosti od objemu spravovaného majetku v dôchodkových fondoch, ktoré sú v správe DSS a to z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v spravovaných dôchodkových fondoch takto :

objem spravovaného majetku	odplata za výkon činnosti depozitára
do 300 000 000 euro	0,020 % p.a. z NAV
300 000 000 do 500 000 000 euro	0,0185 % p.a. z NAV
500 000 000 euro a viac	0,0125%p.a. z NAV

- 3.3. Výška odplaty za výkon činnosti depozitára sa vypočítava denne z ročnej priemernej čistej hodnoty majetku (ďalej len „NAV“) v spravovaných dôchodkových fondoch, uhrádza sa alikvótne na mesačnej báze k poslednému dňu kalendárneho mesiaca. Pokiaľ kumulovaná hodnota objemu spravovaného majetku v dôchodkových fondoch presiahne pásmo uvedené v tabuľke, bude sa % -ná sadzba odplaty depozitárovi vzťahovať na celý objem majetku Fondu v danom pásme.
- 3.4. Vo výške odplaty uvedenej v bode 3.2. a 3.3. nie je zahrnutá daň z pridanej hodnoty, ktorá bude depozitárovi účtovaná podľa zákona o dani z pridanej hodnoty na ľarchu Fondu.

**4. Zameranie a ciele investičnej stratégie**

- 4.1. Investičnou stratégiou Fondu je kopírovanie výkonnosti referenčnej hodnoty Fondu, ktorá je tvorená **rovnomerným pomerom** akciového indexu DB Equity Value Factor Index (Bloomberg ticker – DBEVFI Index, tvorca Deutsche Bank AG, ktorý reprezentuje viac ako 800 svetových spoločností s vysokou a strednou trhovou kapitalizáciou z približne 31 rozvinutých krajín), akciového indexu DB Equity Quality Factor Index (Bloomberg ticker – DBEQFI Index, tvorca Deutsche Bank AG, ktorý reprezentuje viac ako 750 svetových spoločností s vysokou a strednou trhovou kapitalizáciou z približne 31 rozvinutých krajín) a akciového indexu DB Equity Momentum Factor Index (Bloomberg ticker – DBEMFI Index, tvorca Deutsche Bank AG, ktorý reprezentuje viac ako 740 svetových spoločností s vysokou a strednou trhovou kapitalizáciou z približne 31 rozvinutých krajín). Údaje o akciovom indexe DB Equity Value Factor Index, akciovom indexe DB Equity Quality Factor Index a akciovom indexe DB Equity Momentum Factor Index sú zverejnené na [www.solactive.com](http://www.solactive.com).

- 4.2. Zhodnotenie dôchodkovej jednotky DSS zabezpečuje najmä investovaním do kapitálových cenných papierov a iných finančných nástrojov, vývoj hodnôt ktorých kopíruje vývoj indexov referenčnej hodnoty, t.j. DBEVFI Index, DBEQFI Index, DBEMFI Index.
- 4.3. Z hľadiska teritoriálneho investovania budú investície vo Fonde zamerané na svetové spoločnosti, ktorých odvetvové členenie kopíruje členenie investícií v indexoch tvoriacich referenčnú hodnotu Fondu. DSS nadobúda do majetku Fondu iné investičné nástroje, len ak to je v súlade s cieľom investičnej stratégie Fondu a súčasne to budú umožňovať výnosovo-rizikové charakteristiky týchto finančných nástrojov. Ciele investičnej stratégie DSS naplnia spôsobom, ktorý zohľadňuje predovšetkým objem majetku vo Fonde, veľkosť jednotlivých pozícií a aktuálne trhové podmienky. Kopírovanie referenčnej hodnoty sa zabezpečuje najmä prostredníctvom investovania do finančných nástrojov naviazaných na vývoj príslušných indexov.
- 4.4. DSS môže investovať peňažné prostriedky zhromaždené vo Fonde do:
- a) prevoditeľných cenných papierov prijatých na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov, trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, alebo inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru (ďalej len „EHP“) a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou; ak členský štát nie je súčasťou EHP, iným regulovaným trhom sa rozumie trh spĺňajúci podmienky rovnocenné podmienkam pre regulované trhy v rámci EHP (ďalej len „Regulovaný trh“) alebo na iných burzách ako sú 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, Hong Kong Exchanges and Clearing Limited, Zagreb Stock Exchange.
  - b) prevoditeľných cenných papierov z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na Regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov; podmienka podania žiadosti o prijatie cenných papierov na obchodovanie na Regulovanom trhu sa nevzťahuje na štátne dlhopisy vydané Slovenskou republikou alebo iným členským štátom Európskej únie,
  - c) podielových listov otvorených podielových fondov a cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania spĺňajúcich požiadavky právne záväzných aktov Európskych spoločenstiev a Európskej únie (ďalej len „Zahranický subjekt kolektívneho investovania“), podľa osobitného predpisu, ktorým je zákon č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov,
  - d) cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania ako uvedených v bode 4.4 písm. c) tohto článku (ďalej len „Iný zahraničný subjekt kolektívneho investovania“), ak tento Iný zahraničný subjekt kolektívneho investovania je otvorený, podlieha dohľadu, ktorý je rovnocenný s úrovňou dohľadu Národnej banky Slovenska a spĺňa podmienky podľa § 81 ods.1 písm. d) bod 1 až 4 Zákona,
  - e) nástrojov peňažného trhu, za ktoré sa považujú vkladové listy a pokladničné poukážky, ktoré sú obchodované na peňažnom trhu, sú likvidné, ich hodnota je kedykoľvek presne vyčísliteľná a boli vydané alebo zaručené emitentmi v zmysle Zákona,
  - f) peňažných prostriedkov na bežnom účte a na vkladovom účte u depozitára alebo na vkladových účtoch a bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk so sídlom v Slovenskej republike, v inom členskom a/alebo nečlenskom štáte, pokiaľ táto banka alebo pobočka zahraničnej banky podlieha dohľadu; výnos z takýchto peňažných prostriedkov je určený pevnou úrokovou sadzbou alebo variabilnou úrokovou sadzbou,
  - g) pohľadávok a záväzkov vznikajúcich pri obchodoch určených na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom vo Fonde, a ak tieto obchody slúžia na zabezpečenie majetku Fondu voči trhovému riziku alebo na zmiernenie trhového rizika a na udržanie hodnoty podkladového aktíva v majetku vo Fonde.

- 4.5. **Akciové investície môžu tvoriť až 100% hodnoty majetku vo Fonde.** Za akciové investície sa považujú investície do:
- podielových listov otvorených podielových fondov a cenných papierov Zahraničných subjektov kolektívneho investovania; zo zamerania a cieľov investičnej stratégie takéhoto podielového fondu a Zahraničného subjektu kolektívneho investovania musí byť zrejmé, že viac ako 50 % hodnoty majetku v tomto podielovom fonde alebo Zahraničnom subjekte kolektívneho investovania tvoria akcie,
  - cenných papierov Iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania; zo zamerania a cieľov investičnej stratégie takéhoto Iného zahraničného subjektu kolektívneho investovania musí byť zrejmé, že viac ako 50 % hodnoty majetku v tomto Inom zahraničnom subjekte kolektívneho investovania tvoria akcie,
  - kapitálových cenných papierov, ktoré sú súčasťou finančného indexu burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, alebo ktoré sú súčasťou iného finančného indexu uvedeného v štatúte,
  - cenné papiere, ktorých hodnota je naviazaná na hodnotu finančných indexov uvedených v bode 4.1.
- 4.6. **Peňažné investície môžu tvoriť až 60% hodnoty majetku vo Fonde.** Za peňažné investície sa považujú:
- podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere Zahraničných subjektov kolektívneho investovania; zo zamerania a cieľov investičnej stratégie takéhoto podielového fondu a Zahraničného subjektu kolektívneho investovania musí byť zrejmé, že viac ako 50 % hodnoty majetku v tomto podielovom fonde alebo Zahraničnom subjekte kolektívneho investovania tvoria nástroje peňažného trhu,
  - cenné papiere Iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania; zo zamerania a cieľov investičnej stratégie takéhoto Iného zahraničného subjektu kolektívneho investovania musí byť zrejmé, že viac ako 50 % hodnoty majetku v tomto Inom zahraničnom subjekte kolektívneho investovania tvoria nástroje peňažného trhu,
  - nástroje peňažného trhu v zmysle bodu 4.4. písm. e) tohto článku,
  - peňažné prostriedky zmysle bodu 4.4. písm. f) štatútu.

## 5. Rizikový profil Fondu, pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika

- 5.1. Rizikový profil fondu je vysoký. Fond je určený sporiteľom, ktorí preferujú vyššie zhodnotenie úspor pri vyššej miere rizika. Hodnotu majetku Fondu významne ovplyvňujú najmä výkyvy cien akciových investícií v súvislosti s ekonomickou situáciou jednotlivých emitentov, ako aj ekonomický vývoj príslušných krajín a pohyby na príslušných devízových trhoch.
- 5.2. Najvýznamnejšie riziká, ktoré majú vysoký vplyv na majetok Fondu a jeho rizikový profil sú tieto:
- trhové riziko** – predstavuje riziko straty pre Fond vyplývajúce zo zmeny trhovej hodnoty pozícií v majetku vo Fonde spôsobenej zmenami v premenlivých trhových faktoroch, ako sú úrokové sadzby, devízové kurzy a ceny akcií.
  - akciové riziko** - je riziko straty spojené s nepriaznivým pohybom cien majetkových cenných papierov a ich vplyvom na hodnotu majetku vo Fonde, v dôsledku zmeny trhovej situácie konkrétneho emitujúceho subjektu (špecifické akciové riziko), alebo v dôsledku zmeny všeobecnej situácie na akciových trhoch (trhové akciové riziko).
  - menové riziko** – znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien výmenných kurzov mien a ich vplyv na hodnotu majetku Fondu vyjadrenú v eurách. DSS v súlade so Zákonom je oprávnená využiť nástroje na obmedzenie alebo zabezpečenie menového rizika majetku Fondu.
- 5.3. Riziká, ktoré majú nízky vplyv a/alebo stredný vplyv na majetok Fondu a jeho rizikový profil sú tieto:
- kreditné riziko** – je riziko, že dlžník, emitent alebo iná zmluvná protistrana nedodrží svoje záväzky podľa dohodnutých podmienok. Kreditné riziko je spojené aj so zmenou trhového vnímania úverovej bonity dlžníka/emitenta. S poklesom bonity klesá aj hodnota investičných nástrojov dlžníka/emitenta. Kreditné riziko v sebe zahŕňa aj riziko koncentrácie a riziko protistrany, ktoré DSS obmedzuje najmä limitmi na emitenta, konsolidovanú skupinu a rozložením rizika.
  - 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 (najmä peňažné a dlhopisové nástroje).
- 5.4. Do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených členským štátom možno investovať až 50% NAV vo Fonde. Tieto prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu musia byť denominované v eurách. Majetok vo Fonde podľa prvej vety musí tvoriť najmenej šesť emisií

prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu a hodnota jednej emisie podľa prvej vety nesmie tvoriť viac ako 30 % NAV vo Fonde.

## 6. Zásady hospodárenia s majetkom vo Fonde

- 6.1. DSS spravuje majetok vo Fonde s odbornou starostlivosťou, samostatne, vo svojom mene, pri dodržiavaní Zákona, iných všeobecne záväzných právnych predpisov, štatútu, pravidiel a rozhodnutí NBS. Pri správe Fondu DSS postupuje v súlade s jeho investičnou stratégiou uvedenou v štatúte pri zohľadnení obmedzení vyplývajúcich zo stanovenia referenčnej hodnoty a pri dodržiavaní pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika podľa Zákona.
- 6.2. Pri správe majetku DSS dbá na ochranu záujmov sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia, pričom uprednostňuje vždy ich záujmy pred vlastnými záujmami alebo záujmami akcionárov DSS. DSS uplatňuje vo vzťahu k sporiteľom a poberateľom dôchodku starobného dôchodkového sporenia princíp rovnakého zaobchádzania.
- 6.3. DSS vykonáva všetky práva k cenným papierom v majetku vo Fonde, vrátane hlasovacích práv v záujme sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia.
- 6.4. V prospech majetku vo Fonde možno prijímať peňažné pôžičky alebo úvery, len ak je to nevyhnutné na preklenutie nedostatku likvidity majetku vo Fonde a len so splatnosťou do jedného roka od čerpania úveru alebo pôžičky. Súhrn peňažných prostriedkov nesmie presiahnuť 5 % NAV vo Fonde ku dňu uzatvorenia zmluvy o pôžičke alebo úvere.
- 6.5. Z majetku Fondu sa platia: dane vzťahujúce sa k majetku Fondu; poplatky subjektu, ktorý zabezpečuje vyrovnanie obchodov s finančnými nástrojmi; poplatky za vedenie bežných účtov a vkladových účtov Fondu; poplatky obchodníkom s cennými papiermi; poplatky depozitárovi spojené so správou cenných papierov, alebo inej osobe, ktorá zabezpečuje správu cenných papierov mimo územia Slovenskej republiky; pomerná časť odplaty depozitárovi za výkon činnosti depozitára; odplata DSS podľa bodu 7.1. a 7.3. štatútu.
- 6.6. Hodnota cenných papierov v majetku vo Fonde sa určí podľa všeobecne záväzného právneho predpisu o spôsobe určenia hodnoty cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde.
- 6.7. Všetky úkony týkajúce sa nakladania s majetkom vo fonde musia byť písomne zdokumentované.

## 7. Výška odplaty pre DSS

- 7.1. **Odplata za správu Fondu** za jeden kalendárny rok správy je 0,30% z priemernej ročnej predbežnej NAV Fondu. Odplata zahŕňa náklady DSS pri správe majetku Fondu. Pomernú časť tejto odplaty DSS určuje každý pracovný deň.
- 7.2. **Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu sporiteľa** je 1% zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.
- 7.3. **Odplata DSS za zhodnotenie majetku Fondu** sa určuje každý pracovný deň podľa nasledujúceho vzorca:

$$O_t = K * NAV_t * \left( \frac{AHDJ_t}{maxAHDJ_{t-1}} - 1 \right)$$

$O_t$  - je výška odplaty za zhodnotenie majetku vo Fonde pre deň  $t$

$NAV_t$  - je druhá predbežná čistá hodnota majetku vo Fonde platná pre deň  $t$

$AHDJ_t$  - je predbežná aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky platná pre deň  $t$

$maxAHDJ_{t-1}$  - je maximálna aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky dosiahnutá za tri roky predchádzajúce dňu  $t$ , najskôr od 1. apríla 2012

$K$  - je koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde vo výške 0,1

$t$  - je pracovný deň bezprostredne predchádzajúci dňu výpočtu odplaty za zhodnotenie majetku vo Fonde.

- 7.4. DSS najmenej raz za mesiac zverejní v periodickej tlači percentuálnu výšku odplaty podľa bodu 7.1. až 7.3.

## 8. Zverenie výkonu činností

- 8.1. DSS môže v súlade s § 67 Zákona zveriť na základe zmluvy inej fyzickej a/alebo právnickej osobe výkon niektorých činností, ktorými sú: propagácia a reklama spravovaných fondov, vedenie účtovníctva Fondu, zabezpečovanie právnych služieb pre Fond, zabezpečovanie plnenia daňových povinností spojených s majetkom vo Fonde, informovanie sporiteľov a poberateľov dôchodkov starobného dôchodkového sporenia a vybavovanie ich sťažností.

## 9. Záverečné ustanovenia

- 9.1. Zmenu štatútu a informačného prospektu schvaľuje predstavenstvo DSS. DSS je oprávnená meniť štatút a informačný prospekt pri zmene svojej obchodnej politiky, investičnej stratégie Fondu alebo z dôvodu legislatívnych zmien, či požiadaviek NBS.
- 9.2. Zmeny v štatúte alebo v informačnom prospekte nadobúdajú platnosť dňom ich schválenia predstavenstvom DSS a účinnosť v deň uvedený v štatúte alebo informačnom prospekte.
- 9.3. DSS je povinná po každej zmene štatútu alebo informačného prospektu informovať sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia o zmene štatútu alebo informačného prospektu zverejnením ich aktuálneho znenia v sídle DSS, na obchodných miestach a na [www.dsspabk.sk](http://www.dsspabk.sk).
- 9.4. Predstavenstvo DSS vyhlasuje, že všetky skutočnosti uvedené v tomto štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé. Zmeny štatútu sú účinné 15. dňom od ich zverejnenia na [www.dsspabk.sk](http://www.dsspabk.sk), ak v štatúte nie je uvedený neskorší dátum účinnosti. Tento štatút nadobudol účinnosť dňa 01.01.2016.

V Bratislave, dňa 11.11. 2015

.....  
Mgr. Jaroslav Pilát  
člen predstavenstva

.....  
Ing. Vladimír Salkovič  
člen predstavenstva