

**Š T A T Ú T**  
**Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., BENEFIT**  
**zmiešaný negarantovaný d.f.**

**Článok I.**  
**Dôchodková správcovská spoločnosť**

1. Správcom zmiešaného negarantovaného dôchodkového fondu je Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s. (ďalej len „DSS“), so sídlom Dvořákovo nábrežie 4, 811 02, Bratislava, zapísaná v obchodnom registri vedenom pri Okresnom súde Bratislava I, dňa 20.10.2004, IČO 35 904 305.
2. Spoločnosť bola založená 28.06.2004 na dobu neurčitú a má formu akciovej spoločnosti. Akcionárom spoločnosti je Poštová banka, a.s., so sídlom Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava, IČO 31 340 890.

**Článok II.**  
**Zmiešaný dôchodkový fond**

1. Názov dôchodkového fondu je Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., BENEFIT zmiešaný negarantovaný d.f. (ďalej len „fond“).
2. Fond bol vytvorený 22.03.2005, v deň pripísania prvého príspevku na bežný účet fondu u depozitára. Dátum založenia fondu je 01.01.2005.
3. Fond je denominovaný v eurách.
4. Fond má formu zmiešaného dôchodkového fondu podľa zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon“).
5. Fond nemá právnu subjektivitu.
6. Majetok v dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku v dôchodkovom fonde a ochranu sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia.
7. Činnosť DSS pri správe fondu sa riadi všeobecne záväznými predpismi a týmto štatútom.

**Článok III.**  
**Depozitár**

1. Depozitárom fondu je: ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky, so sídlom Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava, IČO: 30 844 754.
2. Odplata za výkon činnosti depozitára je stanovená regresívne v závislosti od objemu spravovaného majetku v dôchodkových fondoch DSS, z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo fonde, podľa nasledovnej tabuľky.

<b>Objem spravovaného majetku</b>	<b>Poplatok depozitára</b>
Do 65.000.000 euro	0,0350 % p.a.
65.000.000 euro do 130.000.000 euro	0,0325% p.a.
130.000.000 euro do 200.000.000 euro	0,0300 % p.a.
200.000.000 euro do 265.000.000 euro	0,0275%p.a.
265.000.000 euro do 330.000.000 euro	0,0250%p.a.
330.000.000 euro do 400.000.000 euro	0,0225%p.a.
400.000.000 euro a viac	0,0200%p.a.

3. Výška odplaty sa bude počítat' denne z hodnoty majetku fondu, a táto suma bude súčasťou záväzkov fondu ktoré budú uhrádzané mesačne v prospech depozitára.

## Článok IV. Zameranie investičnej stratégie

1. DSS investuje peňažné prostriedky zhromaždené vo fonde v súlade so zákonom a s týmto štatútom predovšetkým do dlhových cenných papierov denominovaných v euro a v inej mene, a ďalej do kapitálových cenných papierov, podielových listov otvorených podielových fondov a cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania. Časť portfólia môžu tvoriť nástroje peňažného trhu, peňažné prostriedky na bežných a na vkladových účtoch, finančné deriváty určené na obmedzenie rizika ako aj finančné nástroje, ktorých hodnota je naviazaná na hodnotu drahého kovu alebo indexu drahých kovov. Výnos fondu čiastočne podlieha výkyvom menových kurzov. DSS sa pri správe portfólia bude riadiť stratégiou, ktorej základným cieľom je maximalizácia výnosu fondu pri súčasnom udržiavaní primeranej miery rizika. Cieľ investičnej stratégie bude DSS dosahovať akumuláciou výnosov z úročených finančných nástrojov, výnosov z kapitálových cenných papierov prostredníctvom dividend a kapitálového zhodnotenia, výnosov z podielových listov otvorených podielových fondov, cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania a z finančných nástrojov, ktorých hodnota je naviazaná na hodnotu drahého kovu alebo indexu drahých kovov. Prostriedky vo fonde budú investované tak, aby sa zabezpečila široká diverzifikácia naprieč regiónmi, sektormi, typmi finančných aktív a jednotlivými emitentmi. Stratégia v majetku fondu predpokladá využitie derivátov a finančných nástrojov obsahujúcich deriváty v súlade so zákonom na zabezpečenie majetku proti úrokovému riziku, trhovému riziku alebo kreditnému riziku. Majetok vo fonde investovaný do dlhových cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a obdobných cenných papierov môže dosahovať priemernú modifikovanú duráciu v maximálnej hodnote 10. Priemerná modifikovaná durácia vyjadruje pomer zmeny hodnoty majetku vo fonde pri jednotkovej zmene úrokovej sadzby, ktorá priamo alebo nepriamo ovplyvňuje hodnotu majetku vo fonde. Z teritoriálneho hľadiska budú mať vo fonde najväčšie zastúpenie európske investície, avšak aj viac ako 50% portfólia môže mať globálny charakter vrátane investícií do rozvíjajúcich sa trhov (trhov krajín, ktoré ešte nemajú štatút vyspelých ekonomík, ale smerujú k vytvoreniu štandardného trhovo-orientovaného hospodárstva a kapitálových trhov, napr. do krajín ako: Argentína, Brazília, Hongkong, Čile, Čína, India, Indonézia, Malajzia, Filipíny, Srbsko, Južná Afrika, Kórejská republika, Taiwan, Turecko, , Vietnam, bývalé krajiny Sovietskeho zväzu.
2. Majetok vo fonde bude investovaný do akciových, dlhopisových a peňažných investícií, ako aj do finančných derivátov a finančných nástrojov obsahujúcich deriváty v súlade so zákonom na obmedzenie rizika a derivátov, ktorých podkladovým nástrojom je výlučne drahý kov, alebo derivátov, ktorých podkladovým nástrojom je výlučne index drahých kovov (ďalej len „derivát drahého kovu alebo derivát indexu drahých kovov“) v rozsahu zákona. Výkonnosť dôchodkovej jednotky približne zodpovedá výkonnosti referenčnej hodnoty uvedenej v článku VIII štatútu. Majetok vo fonde, ktorý nie je zabezpečený voči devízovému riziku, môže tvoriť najviac 50 % čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.
3. 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 a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou; ak členský štát nie je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, iným regulovaným trhom sa rozumie trh spĺňajúci podmienky rovnocenné podmienkam pre regulované trhy v rámci Európskeho hospodárskeho priestoru (ďalej len „regulovaný trh“),
  - 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 zjavné, 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 „zahraničný subjekt kolektívneho investovania“), podľa osobitného predpisu,

- d) cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania ako uvedených v bode 3 písmene c) tohto článku štatútu (ďalej len „iný zahraničný subjekt kolektívneho investovania“), ak tento iný zahraničný subjekt kolektívneho investovania je otvorený, má udelené povolenie podľa právnych predpisov štátu, v ktorom má sídlo a podlieha dohľadu, ktorý je rovnocenný s úrovňou dohľadu tak ako ho ustanovujú právne predpisy Slovenskej republiky a ak je zabezpečená spolupráca Národnej banky Slovenska s príslušnými orgánmi dohľadu a zároveň sú splnené ďalšie zákonné podmienky; nástrojov peňažného trhu, za ktoré sa považujú vkladové listy a pokladničné poukážky, ktoré sú obchodované na peňažnom trhu, sú likvidné a ich hodnota je kedykoľvek presne určiteľná a boli vydané alebo zaručené: Ministerstvom financií Slovenskej republiky alebo Národnou bankou Slovenska, členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi, centrálnou bankou členského štátu, orgánmi miestnej správy členského štátu, Európskou centrálnou bankou, Európskou úniou, Európskou investičnou bankou, Medzinárodnou bankou pre obnovu a rozvoj, Medzinárodným finančným združením, Rozvojovou bankou Rady Európy, Medziamerickou rozvojovou bankou, Ázijskou rozvojovou bankou, Africkou rozvojovou bankou, Karibskou rozvojovou bankou, Severskou investičnou bankou, Európskou bankou pre obnovu a rozvoj, Európskym investičným fondom, Medzinárodným menovým fondom, Bankou pre medzinárodné zúčtovanie alebo Multilaterálnou agentúrou pre investičné záruky, emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, alebo finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo v nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia,
- e) 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 štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo pobočka zahraničnej banky podlieha dohľadu; výnos z takýchto peňažných prostriedkov je určený pevnou úrokovou sadzbou alebo variabilnou úrokovou sadzbou,
- f) pohľadávok a záväzkov vznikajúcich pri obchodoch určených na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom v dôchodkovom fonde, ak tieto obchody slúžia na zabezpečenie majetku voči trhovému riziku alebo na zmierňovanie trhového rizika a na udržanie hodnoty podkladového aktíva v majetku v dôchodkovom fonde.

4. Majetok vo fonde môžu tvoriť prevoditeľné cenné papiere podľa bodu 3 písm. a) a b) tohto článku štatútu, ktorými sú len:

- a) cenné papiere, ktorých hodnota je naviazaná na hodnotu finančného indexu burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, alebo iných finančných indexov, názov tohto finančného indexu je uvedený v prílohe tohto štatútu spolu s jeho skráteným označením a obchodným menom tvorca iného finančného indexu, a ktoré sú zároveň podielovým listom otvoreného podielového fondu alebo cenné papiere zahraničného subjektu kolektívneho investovania alebo cenným papierom iného zahraničného subjektu kolektívneho investovania; Finančným indexom na účely tohto štatútu sa rozumie index, ktorý je zložený z dostatočného počtu cenných papierov a ich emitentov, s dostatočnou presnosťou vyjadruje cenové pohyby na trhu, na ktorý sa vzťahuje a je zverejňovaný spôsobom, akým sú uverejňované kurzy cenných papierov tvoriacich index,
- b) cenné papiere, ktorých hodnota je naviazaná na hodnotu finančných indexov alebo iných finančných indexov uvedených v bode 4 písm. a) tohto článku štatútu, a ktoré sú zároveň podielovým listom otvoreného podielového fondu alebo cenným papierom zahraničného subjektu kolektívneho investovania alebo cenným papierom iného zahraničného subjektu kolektívneho investovania,
- c) dlhopisy a iné dlhové cenné papiere, ktorých výnos je určený pevnou sumou, pevnou úrokovou sadzbou, pohyblivou úrokovou sadzbou v závislosti od pohybu referenčných úrokových sadzieb na finančnom trhu alebo rozdielom medzi menovitou hodnotou cenného papiera a nižším emisným kurzom.

5. V súlade so zameraniami a cieľmi investičnej stratégie môže majetok fondu tvoriť aj:

- a) cenné papiere, ktorých hodnota je naviazaná na hodnotu finančného indexu burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, alebo iných finančných indexov, ak je názov tohto finančného indexu uvedený v prílohe tohto štatútu spolu s jeho skráteným označením a obchodným menom tvorca iného finančného indexu, a ktoré sú zároveň podielovým listom otvoreného podielového fondu alebo cenné papiere zahraničného subjektu kolektívneho investovania alebo cenným papierom iného zahraničného subjektu kolektívneho investovania; Finančným indexom na účely tohto štatútu sa rozumie index, ktorý je zložený z dostatočného počtu cenných papierov a ich emitentov, s dostatočnou presnosťou vyjadruje cenové pohyby na trhu, na ktorý sa vzťahuje a je zverejňovaný spôsobom, akým sú uverejňované kurzy cenných papierov tvoriacich index,
- b) certifikáty, ktoré zastupujú výlučne drahé kovy,
- c) derivát drahého kovu alebo derivát indexu drahých kovov, s ktorými je spojené právo na finančné vyrovnanie a ktoré sú obchodované na regulovanom trhu, na komoditnej burze alebo na inom regulovanom komoditnom trhu so sídlom v členskom štáte,

6. V súlade so zameraniami a cieľmi investičnej stratégie môže majetok fondu tvoriť aj drahé kovy, ktorými sa na účely tohto štatútu rozumejú zlato, striebro, platina a paládium.

7. Akciové investície môže tvoriť najviac 50% čistej hodnoty majetku vo fonde. Za akciové investície sa považujú investície do:

- a) 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,
- b) 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,
- c) 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 fondu,
- d) cenné papiere, ktorých hodnota je naviazaná na hodnotu finančných indexov alebo iných finančných indexov uvedených v bode 5 písm. b) tohto článku štatútu.

8. Dlhopisové investície môžu v prípade nepriaznivého vývoja na akciových a komoditných trhoch alebo keď je to efektívne a primerané vzhľadom na dosiahnutie cieľov investičnej stratégie tvoriť najviac 90% čistej hodnoty majetku vo fonde. Za dlhopisové investície sa považujú investície do:

- a) 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 dlhopisy a iné dlhové cenné papiere,
- b) 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 dlhopisy a iné dlhové cenné papiere a
- c) dlhopisov a iných dlhových cenných papierov, ktorých výnos je určený pevnou sumou, pevnou úrokovou sadzbou, pohyblivou úrokovou sadzbou v závislosti od pohybu referenčných úrokových

sadzieb na finančnom trhu alebo rozdielom medzi menovitou hodnotou cenného papiera a nižším emisným kurzom.

9. Peňažné investície môžu v prípade nepriaznivého vývoja na akciových, dlhopisových alebo komoditných trhoch alebo keď je to efektívne a primerané vzhľadom na dosiahnutie cieľov investičnej stratégie tvoriť až 100% čistej hodnoty majetku vo fonde. Za peňažné investície sa považujú:
- a) 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 nástroje peňažného trhu,
  - b) 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 % čistej hodnoty majetku v tomto inom zahraničnom subjekte kolektívneho investovania tvoria nástroje peňažného trhu,
  - c) nástrojov peňažného trhu v zmysle bodu 4 písm. e) tohto článku štatútu,
  - d) 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 štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo pobočka zahraničnej banky podlieha dohľadu; výnos z takýchto peňažných prostriedkov je určený pevnou úrokovou sadzbou alebo variabilnou úrokovou sadzbou.

## Článok V.

### Pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika

1. Rizikový profil fondu je vysoký. Majetok vo fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť jeho investovanie v súlade s investičnou stratégiou fondu a s ochranou sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia. Hodnotu majetku fondu významne ovplyvňujú najmä výkyvy cien peňažných, dlhopisových a akciových investícií v súvislosti s ekonomickou situáciou jednotlivých emitentov, ako aj ekonomický vývoj príslušných krajín a pohyby na príslušných finančných trhoch.
2. Najvýznamnejšie riziká a ich vplyv na vývoj majetku vo fonde sú tieto:
- a) 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 fondu. Vplyv uvedeného rizika na majetok vo fonde a rizikový profil fondu je *stredný*. Medzi trhové riziká patrí hlavne úrokové riziko, akciové riziko a menové riziko.
  - b) 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 cenných papierov klesajú, naopak, v prípade poklesu úrokových sadzieb ceny cenných papierov stúpajú. Vzhľadom na investičnú stratégiu fondu je vplyv uvedeného rizika na majetok vo fonde a rizikový profil fondu *stredný*.
  - c) Akciové riziko - je riziko straty spojené s nepriaznivým pohybom cien majetkových investičných nástrojov a ich vplyvom na hodnotu majetku vo fonde, v dôsledku zmeny trhovej situácie konkrétneho emitujúceho subjektu (špecifické akciové riziko), alebo v dôsledku zmeny všeobecnej situácie na akciových trhoch (trhové akciové riziko). Vzhľadom na investičnú stratégiu fondu je vplyv uvedeného rizika na majetok fondu a rizikový profil fondu *stredný*.
  - d) 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 vo fonde. Vplyv uvedeného rizika na majetok vo fonde a rizikový profil fondu je *mierny*.
  - e) 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 je vysoký.

- f) Riziko protistrany (vyrovnanie obchodu) - znamená riziko straty pre fond vyplývajúce zo skutočnosti, že protistrana by si v rámci uzavretého obchodu nesplnila svoje záväzky pred konečným vyrovnaním peňažných tokov (protistrana nezaplatí peňažné prostriedky alebo nedodá investičné nástroje v dohodnutej lehote). Vplyv uvedeného rizika na majetok vo fonde a rizikový profil fondu je nízky.
  - g) 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 je mierny.
3. Celkové riziko derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov, ktorému je majetok v zmiešanom dôchodkovom fonde vystavený, nesmie prekročiť 15 % čistej hodnoty majetku v zmiešanom dôchodkovom fonde. DSS vypočítava celkové riziko týkajúce sa derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov, ktorému je zmiešaný dôchodkový fond vystavený, ako dodatočné riziko a pákový efekt, ktoré sú generované používaním derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov, a to vrátane CP obsahujúcich derivát drahého kovu alebo derivát indexu drahých kovov, t.j. záväzkovým prístupom. Správca riadi riziko týkajúce sa derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov, ktorému je zmiešaný dôchodkový fond vystavený, prostredníctvom identifikácie, merania a sledovania uvedeného rizika využívajúc metódy a postupy záväzkového prístupu, pri dodržaní pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona a tohto štatútu.
  4. Do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených členským štátom možno investovať až 50% čistej hodnoty majetku vo fonde. Tieto prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu musia byť denominované v rovnakej mene, v akej sa vyjadruje hodnota dôchodkovej jednotky. 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 % čistej hodnoty majetku vo fonde.
  5. Majetok v dôchodkovom fonde, ktorý nie je zabezpečený voči devízovému riziku, môže tvoriť najviac 50 % čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

## Článok VI.

### Zásady hospodárenia s majetkom vo fonde

1. DSS spravuje majetok vo fonde samostatne, vo svojom mene a v záujme sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia.
2. S majetkom vo fonde hospodári DSS s odbornou starostlivosťou, v súlade so zákonom a s investičnou stratégiou fondu uvedenou v tomto štatúte pri zohľadnení obmedzení vyplývajúcich zo stanovenia referenčnej hodnoty a pri dodržaní pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona.
3. Pri správe majetku je DSS povinná dbať na ochranu záujmov sporiteľov a uprednostňovať ich záujmy pred vlastnými záujmami alebo záujmami akcionárov DSS, zastupovať záujmy sporiteľov pri vymáhaní škody od subjektov neplniacich si svoje zmluvné povinnosti voči sporiteľom fondu alebo povinnosti im vyplývajúce zo zákona.
4. DSS vykonáva všetky práva k cenným papierom v majetku vo fonde, vrátane hlasovacích práv, v záujme sporiteľov v súlade so zákonom. Hlasovacie práva spojené s cennými papiermi, ktoré sú v majetku vo fonde sa vykonávajú tak, že na predmetnom hlasovaní sa zúčastní člen predstavenstva DSS alebo zamestnanec splnomocnený predstavenstvom. Osoba, ktorá sa zúčastní na hlasovaní sa riadi pokynmi predstavenstva v záujme sporiteľov fondu.
5. V prospech majetku vo fonde možno prijímať peňažné pôžičky alebo úvery, len ak je to nevyhnutné na preklenutie nedostatku likvidity majetku v dôchodkovom fonde a len so splatnosťou do jedného roka od čerpania úveru alebo pôžičky, a je to v súlade so záujmami sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia.

6. Súhrn peňažných prostriedkov podľa odseku 5 nesmie presiahnuť 5 % čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde ku dňu uzatvorenia zmluvy o pôžičke alebo úvere.
7. Nákladmi fondu sú:
  - a) dane vzťahujúce sa na majetok fondu,
  - b) poplatky subjektu, ktorý zabezpečuje vyrovnanie obchodov s finančnými nástrojmi,
  - c) poplatky za vedenie bežných účtov a vkladových účtov v bankách,
  - d) poplatky obchodníkom s cennými papiermi,
  - e) poplatky centrálnemu depozitárovi spojené so správou cenných papierov, alebo inej osobe, ktorá zabezpečuje správu cenných papierov mimo územia Slovenskej republiky,
  - f) pomerná časť odplaty za výkon činnosti depozitára, ktorá zodpovedá podielu majetku vo fonde k celkovému majetku spravovaného DSS.
8. Výnosy fondu budú tvoriť najmä výnosy z predaja cenných papierov, prijaté úroky z vkladových a bežných účtov v bankách, prijaté výnosy z cenných papierov, výnosy z operácii na finančnom trhu.
9. Všetky úkony týkajúce sa nakladania s majetkom vo fonde musia byť písomne zdokumentované.

### **Článok VII. Oceňovanie majetku vo fonde**

1. Pri oceňovaní majetku vo fonde sa DSS riadi platným zákonom a ostatnými všeobecne záväznými predpismi.
2. Čistá hodnota majetku vo fonde sa určí ako rozdiel medzi hodnotou majetku vo fonde (súčet hodnoty cenných papierov v portfóliu fondu a predkupných práv spojených s týmito cennými papiermi, investičných nástrojov, peňažných prostriedkov na bežných a vkladových účtoch, pohľadávok a iných práv súvisiacich so správou fondu) a jeho záväzkami.
3. 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.
4. Čistá hodnota majetku vo fonde sa vypočítava každý pracovný deň.

### **Článok VIII Referenčná hodnota**

1. Podkladom pre referenčnú hodnotu fondu (ďalej len „referenčná hodnota“) je akciový index STOXX 600 Europe Net Total Return Index (bloomberg ticker - SXXR index, tvorca STOXX Limited, Zurich), ktorý reprezentuje 600 európskych spoločností s vysokou, strednou a nižšou trhovou kapitalizáciou z 18-tich európskych krajín a dvojročná referenčná medzibanková swapová sadzba (bloomberg ticker EUSA2 index).
2. Percentuálne zastúpenie v referenčnej hodnote:
  - a) 15 % index STOXX 600 Europe Net Total Return Index
  - b) 85 % dvojročná referenčná medzibanková swapová sadzba

### **Článok IX. Výška odplaty DSS**

1. Dôchodková správcovská spoločnosť má právo na:
  - a) Odplatu za správu dôchodkového fondu
  - b) Odplatu za vedenie osobného dôchodkového účtu
  - c) Odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde.
2. Odplata DSS za správu fondu za jeden kalendárny rok je 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku vo fonde, pričom DSS je povinná každý pracovný deň určiť pomernú časť tejto odplaty.
3. Odplata DSS za vedenie osobného dôchodkového účtu je 1% zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporeľa.

4. Odplata DSS za zhodnotenie majetku fondu sa určuje každý pracovný deň podľa vzorca, ktorý je uvedený v prílohe č. 2 štatútu, pričom koeficient na určenie výšky odplaty je vo výške 0,056.
5. DSS aspoň raz za mesiac zverejní v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou výšku odplaty DSS podľa bodu 1 tohto článku

#### **Článok XI. Zverenie výkonu činností**

1. DSS môže v súlade s § 67 zákona zveriť na základe zmluvy inej fyzickej osobe alebo právnickej osobe výkon niektorých činností:
  - a) propagácia a reklama fondov
  - b) vedenie účtovníctva fondu
  - c) zabezpečovanie právnych služieb pre fond
  - d) zabezpečovanie plnenia daňových povinností spojených s majetkom v dôchodkovom fonde,
  - e) informovanie sporiteľov a poberateľov dôchodkov starobného dôchodkového sporenia a vybavovanie ich sťažností.

#### **Článok XII. Záverečné ustanovenia**

1. Každá zmena štatútu fondu je predložená na schválenie predstavenstvu DSS. Ak predstavenstvo zmeny schváli, bezodkladne požiada Národnú banku Slovenska (ďalej len „NBS“) o predchádzajúci súhlas na zmenu štatútu fondu.
2. Zmeny v informačnom prospekte schvaľuje predstavenstvo DSS. Návrhy na zmeny v štatúte a informačnom prospekte sa predkladajú predstavenstvu DSS v prípadoch zmien obchodnej politiky, legislatívnych a iných zmien.
3. Aktuálne znenie štatútu a informačného prospektu a informácie o ich zmene je možné získať v sídle DSS, na webovom sídle [www.dsspabk.sk](http://www.dsspabk.sk) a na obchodných miestach Poštová banka, a.s., so sídlom Dvořákovo nábrežie4, Bratislava. Štatút nie je súčasťou informačného prospektu.
3. Predstavenstvo DSS vyhlasuje, že skutočnosti uvedené v tomto štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé.

Tento štatút nadobudol účinnosť dňa 25.01.2013

.....  
Ing. Stanislav Žofčák  
predseda predstavenstva

.....  
Mgr. Vladimír Ravinger, PhD.  
člen predstavenstva



## **Príloha č. 1**

Zoznam búrz alebo iných regulovaných verejných trhov v inom ako členskom štáte.

1. Hong Kong Exchanges and Clearing Limited, 12/F One International Finance Centre, 1 Harbour View Street, Central, Hong Kong
2. Singapore Exchange Ltd., 2 Shenton Way, #19-00 SGX Centre 1, Singapore 068804

## Príloha č. 2

VZOREC NA VÝPOČET VÝŠKY ODPLATY ZA ZHODNOTENIE MAJETKU

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

Kde:

$O_t$  je výška odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde pre deň  $t$

$NAV_t$  je druhá predbežná čistá hodnota majetku v dôchodkovom 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, a je vo výške 0,056

$T$  je pracovný deň bezprostredne predchádzajúci dňu výpočtu odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde.“

### Príloha č. 3

#### Zoznam finančných indexov mimo búrz cenných papierov

STOXX Limited	Stoxx Europe 600	SXXP Index
STOXX Limited	Stoxx Europe 50	SX5P Index
STOXX Limited	Euro Stoxx 50	SX5E Index
MSCI	MSCI World	MXWO Index
MSCI	MSCI Europe Net Total Return Index	MSDEE15N Index
MSCI	MSCI Emerging Markets	MXEF Index
Standard & Poor's	S&P 500 Index	SPX Index
Wiener Boerse	CECE Composite Net Total Return Index	CECENTRE Index
JP Morgan	JP Morgan Emerging Markets Bond Index EMBI Global Core	JPEICORE Index
Markit	Markit iBoxx EUR High Yield Index	IBOXXMJA Index
Markit	Markit iBoxx Euro Corporate Bond Index	IB8A Index