

Š T A T Ú T
Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., PERSPEKTÍVA
indexový negarantovaný d.f.

Článok I.
Dôchodková správcovská spoločnosť

1. Správcom indexového 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, 811 02 Bratislava, IČO 31 340 890.

Článok II.
Indexový negarantovaný dôchodkový fond

1. Názov dôchodkového fondu je Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., PERSPEKTÍVA indexový negarantovaný d.f. (ďalej len „fond“).
2. Fond bol vytvorený v deň pripísania prvého príspevku na bežný účet fondu u depozitára. Dátum založenia fondu je 01.04.2012.
3. Fond je denominovaný v eurách (euro).
4. Fond má formu indexového 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 platnými v Slovenskej republike a týmto štatútom.

Článok III.
Depozitár

1. Depozitárom fondu je: Československá obchodná banka, a.s., so sídlom Michalská 18, 815 63 Bratislava, IČO: 36854 140, zapísaná v obchodnom registri okresného súdu Bratislava I, v oddieli Sa, vo vložke č. 4314/B.
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.
3. Výška odplaty za výkon činnosti depozitára sa vypočítava denne z ročnej priemernej čistej hodnoty majetku (ďalej aj ako „NAV“) vo fonde a fakturuje sa alikvótne na mesačnej báze k poslednému dňu kalendárneho mesiaca.

Objem spravovaného majetku	Poplatok 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

4. Pokiaľ presiahne kumulovaná hodnota NAV niektoré z uvedených pásiem, bude sa% -na sadzbu poplatku vzťahovať na celý objem majetku v danom pásme.
5. Výška odplaty sa bude počítať denne z hodnoty majetku fondu, a táto suma bude súčasťou záväzkov fondu ktoré budú uhrádzané mesačne v prospech depozitára.
6. Vo výške odplaty nie je zahrnutá daň z pridanej hodnoty, ktorá bude účtovaná podľa zákona č. 222/2004 Z.z. o dani z pridanej hodnoty platného v čase vyúčtovania.
7. V období od 01.07.2013 do 01.07.2014 bude odplata depozitára predstavovať 50% z poplatku depozitára pre daný objem spravovaného majetku. podľa jednotlivých uvedených pásiem.

Článok IV.

Zameranie a ciele investičnej stratégie

1. DSS investuje peňažné prostriedky zhromaždené vo fonde v súlade so zákonom a týmto štatútom, predovšetkým do kapitálových cenných papierov, podielových listov otvorených podielových fondov a cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ako aj finančných derivátov uvedených v bode 5 tohto článku štatútu. Časť portfólia fondu môžu tvoriť nástroje peňažného trhu, peňažné prostriedky na bežných a na vkladových účtoch, dlhopisy a iné dlhové cenné papiere. Cieľom investičnej stratégie fondu je dosahovanie zhodnotenia dôchodkovej jednotky, ktoré je v maximálnej možnej miere zhodné s vývojom referenčnej hodnoty. Cieľ investičnej stratégie bude DSS dosahovať predovšetkým investovaním do kapitálových cenných papierov a iných finančných nástrojov umožňujúcich čo najpresnejšie kopírovanie indexov určených v referenčnej hodnote. Prostriedky vo fonde budú investované tak, aby vývoj dôchodkovej jednotky fondu pokiaľ možno čo najpresnejšie kopíroval vývoj referenčnej hodnoty. Z hľadiska teritoriálneho investovania budú investície vo fonde zamerané na európske spoločnosti, ktorých odvetvové členenie bude kopírovať členenie investícií v indexoch, z ktorých je zložená referenčná hodnota fondu uvedená v článku VIII bod 1 tohto štatútu. DSS bude do majetku fondu nadobúdať iné investičné nástroje len ak to bude v súlade s cieľom investičnej stratégie a budú to umožňovať výnosovo-rizikové charakteristiky týchto finančných nástrojov. Ciele investičnej stratégie bude DSS naplňovať spôsobom, ktorý bude najefektívnejšie zohľadňovať veľkosť majetku fondu, veľkosť jednotlivých pozícií, aktuálne trhové podmienky resp. iné okolnosti. Kopírovanie referenčnej hodnoty sa bude zabezpečovať predovšetkým prostredníctvom investovania do finančných nástrojov naviazaných na vývoj príslušných indexov alebo prostredníctvom investovania do derivátových nástrojov kopírujúcich vývoj indexov tvoriacich referenčnú hodnotu. Finančné deriváty bude spoločnosť využívať najmä v prípade vyššieho objemu spravovaného majetku vo fonde alebo keď využitie finančných derivátov bude pre fond efektívnejšie z hľadiska rizika jednotlivých investícií a rizika fondu s prihliadnutím na náklady fondu. V prípade využitia finančných derivátov na kopírovanie referenčnej hodnoty môže majetok fondu obsahovať aj peňažné a dlhopisové investície v rozsahu uvedenom v odseku 7 a 8 tohto článku. Peňažné a dlhopisové investície môžu spolu tvoriť maximálne 60% hodnoty majetku vo fonde. priameho nákupu aktív obsiahnutých v príslušných indexoch.
2. Majetok v dôchodkovom fonde bude investovaný do akciových, dlhopisových a peňažných investícií, ako aj do derivátov v rozsahu zákona. Výkonnosť dôchodkovej jednotky približne zodpovedá výkonnosti referenčnej hodnoty.
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 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 „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,
 - e) 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,
 - 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 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,
 - g) 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 zmiernenie 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) kapitálové cenné papiere, 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,
 - b) cenné papiere, ktorých hodnota je naviazaná na hodnotu finančných indexov alebo iných finančných indexov uvedených v bode 4 písmene 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. Majetok vo fonde môžu tvoriť aj finančné deriváty, s ktorými je spojené právo na finančné vyrovnanie, a ktoré sú obchodované na regulovanom trhu alebo finančné deriváty uzatvorené mimo regulovaného trhu, ak
- a) podkladovým nástrojom týchto finančných derivátov sú nástroje uvedené v bode 3 a 4 tohto článku štatútu, finančné indexy, úrokové miery, výmenné kurzy mien a meny, v ktorých môže byť investovaný majetok vo fonde v súlade so zameraniami a cieľmi investičnej stratégie uvedenými v tomto štatúte,
 - b) protistranou pri obchodoch s finančnými derivátmi uzatvorenými 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, burza CP, dôchodková správcovská spoločnosť a subjekty so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom činnosti,

- c) finančné deriváty uzatvorené mimo regulovaného trhu sú denne oceňované a tieto finančné deriváty možno kedykoľvek predať, speňažiť alebo uzatvoriť prostredníctvom iného obchodu za ich reálnu hodnotu.
6. **Akiové investície môže tvoriť až 100% hodnoty majetku vo fonde.** Za akiové 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 4 písm. b) tohto článku štatútu.
7. **Dlhopisové investície môžu tvoriť až 50% 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.
8. **Peňažné investície môžu tvoriť až 60% 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 % hodnoty majetku v tomto inom zahraničnom subjekte kolektívneho investovania tvoria nástroje peňažného trhu,
 - c) nástrojov peňažného trhu v zmysle bodu 3 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.

Rizikový profil fondu, pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika

1. Rizikový profil fondu je vysoký. Fond je určený sporiteľom, ktorí spĺňajú podmienku minimálne desiatich rokov sporenia, a súčasne spĺňajú podmienku dosiahnutého veku podľa zákona. 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 akciových investícií v súvislosti s ekonomickou situáciou jednotlivých emitentov, ako aj ekonomický vývoj príslušných krajín a pohyby na príslušných devízových 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 vysoký. 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 *nízky*.
 - 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 *vysoký*.
 - 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 *zvýšený*.
 - 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 *stredný*.
 - f) Riziko protistrany (vyrovnanie obchodu) - znamená riziko straty pre fond vyplývajúce zo skutočnosti, že protistrana by si v rámci uzavretého obchodu nespĺnila 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 *stredný*.
3. Celkové riziko finančných derivátov, ktorému je majetok vo fonde vystavený, nesmie prekročiť 50 % čistej hodnoty majetku fondu. DSS 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 cenných papierov obsahujúcich derivát, t.j. záväzkovým prístupom. DSS 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 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. Ostatné obmedzenia investovania finančných prostriedkov vo fonde sa riadia zákonom.

Článok VI.

Zásady hospodárenia s majetkom vo fonde

1. DSS spravuje majetok vo fonde samostatne, vo svojom mene, v záujme sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia a v záujme ich ochrany pri dodržiavaní všeobecne záväzných právnych predpisov, štatútu dôchodkového fondu, pravidiel a rozhodnutí NBS.
2. S majetkom vo fonde hospodári DSS s odbornou starostlivosťou, v súlade so zákonom a s investičnou stratégiou fondu uvedenou v štatúte fondu 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 poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia 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 fondu alebo povinnosti im vyplývajúce zo zákona.
4. Pri hospodárení s majetkom vo fonde je DSS povinná uplatňovať vo vzťahu k sporiteľom a poberateľom dôchodku starobného dôchodkového sporenia princíp rovnakého zaobchádzania.
5. DSS vykonáva všetky práva k cenným papierom v majetku vo fonde, vrátane hlasovacích práv v záujme sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia, 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 DSS splnomocnený predstavenstvom. Osoba, ktorá sa zúčastní na hlasovaní, sa riadi pokynmi predstavenstva, ktoré musia rešpektovať záujmy sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia.
6. V prospech majetku vo fonde možno prijímať peňažné pôžičky alebo úvery, len ak je to nevyhnutné na preklopenie nedostatku likvidity majetku v dôchodkovom fonde a len so splatnosťou do jedného roka od čerpania úveru alebo pôžičky, a pokiaľ je to v súlade so záujmami sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia.
7. Súhrn peňažných prostriedkov podľa bodu 6 tohto článku štatútu nesmie presiahnuť 5 % čistej hodnoty majetku vo fonde ku dňu uzatvorenia zmluvy o pôžičke alebo úvere.
8. 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 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.
9. Výnosy dôchodkového 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 operácií na finančnom trhu.
10. 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 MSCI Daily Net Total Return Europe Euro Index (Bloomberg ticker –MSDEE15N Index, tvorca MSCI Inc.), ktorý reprezentuje viac ako 400 európskych spoločností s vysokou a strednou trhovou kapitalizáciou zo 16-tich európskych krajín. Údaje o akciovom indexe MSCI Daily Net Total Return Europe Euro Index sú zverejnené na www.msclub.com
2. Referenčná hodnota určená v bode 1 tohto článku štatútu je platná od 1.4.2012 a bude platiť minimálne do 31.3.2015.

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 správy fondu je 0,30% z 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 sporiteľa.
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 0,1.
5. DSS aspoň raz za mesiac zverejní v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou výšku odplaty DSS podľa bodu 1 tohto článku.

Článok X.
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 XI.
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 a na obchodných miestach Poštová banka, a.s. Štatút nie je súčasťou informačného prospektu.
4. Predstavenstvo DSS vyhlasuje, že skutočnosti uvedené v tomto štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé.
5. Tento štatút nadobudol účinnosť dňa 01.07.2013.

.....
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 0,1

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