



Virtuálna dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.

Dôchodková správcovská spoločnosť je spravovaná v súlade so zákonom č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení ďalších zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej aj ako „zákon“) včítane súvisiacich predpisov.

Ide výlučne o fiktívnu dôchodkovú správcovskú spoločnosť založenú pre účely projektu aplikovaného výskumu a vývoja podporeného Ministerstvom práce, sociálnych vecí a rodiny SR na základe Zmluvy o vývoji virtuálnej dôchodkovej správcovskej spoločnosti "Virtuálna, d. s. s., a. s." pod číslom 1002/2012-I/42, 833/2012 uzavretej dňa 23. 2. 2012.

ŠTATÚT

DÔCHODKOVÉHO FONDU

AKCIOVÝ

akciový negarantovaný dôchodkový fond,
Virtuálna, d. s. s., a. s.



Článok 1

Dôchodková správcovská spoločnosť

1. Obchodné meno spoločnosti je **Virtuálna dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.** V skrátenej podobe „**Virtuálna, d. s. s., a. s.**“ alebo „**Virtuálna DSS**“.
2. Sídлом spoločnosti je Tajovského 10, 975 90 Banská Bystrica, Slovenská republika.
3. Činnosť „Virtuálnej DSS“ pri správe akciového dôchodkového fondu je upravená zákonom č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení ďalších zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej aj ako „zákon“) a týmto štatútom fondu.

Článok 2

Dôchodkový fond

1. Názov dôchodkového fondu je **AKCIOVÝ** akciový negarantovaný dôchodkový fond, Virtuálna, d. s. s., a. s. (ďalej len „dôchodkový fond“).
2. Názov dôchodkového fondu v skrátenom tvare **AKCIOVÝ a. n. d. f., Virtuálna DSS**.
3. Dôchodkový fond bol vytvorený dňa 1. 4. 2012. Dátum založenia dôchodkového fondu je 25. 2. 2012.
4. Dôchodkový fond je vytvorený na dobu neurčitú.
5. Dôchodkový fond nemá právnu subjektivitu. Majetok v dôchodkovom fonde nie je súčasťou majetku Virtuálna DSS.
6. Majetok v dôchodkovom fonde a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia Virtuálna DSS a od majetku a hospodárenia s týmto majetkom v iných dôchodkových fondoch, ktoré Virtuálna DSS spravuje.

Článok 3

Dôchodková jednotka a čistá hodnota majetku

1. Dôchodková jednotka je podiel na majetku v dôchodkovom fonde.
2. Hodnota dôchodkovej jednotky sa vyjadruje v eurách a určuje sa s presnosťou na šesť desatinných miest. Počiatočná hodnota dôchodkovej jednotky je 0,033194 eur. Od 1. 4. 2012 sa aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky určuje oceňovaním.
3. Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde je rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.
4. Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky v deň výpočtu sa určí ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu v deň výpočtu.
5. Virtuálna DSS počíta čistú hodnotu majetku v dôchodkovom fonde a aktuálnu hodnotu dôchodkovej jednotky každý pracovný deň.



Článok 4 Depozitár

1. Depozitárom dôchodkového fondu môže byť len banka alebo pobočka zahraničnej banky, ktorá má povolenie podľa osobitných predpisov (*zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov*) na vykonávanie činnosti depozitára a na vykonávanie vedľajšej investičnej služby spočívajúcej v úschove alebo správe finančných nástrojov a ktorá nie je v nútenej správe.
2. Výška ročnej odplaty za výkon činnosti depozitára je 0,03% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

Článok 5 Zameranie a ciele investičnej stratégie dôchodkového fondu

1. Cieľom investovania je dosahovať vysoký výnos pri súčasnom obmedzení rizika. Investičným cieľom je prioritne zvyšovanie hodnoty dôchodkovej jednotky.
2. Virtuálna DSS investuje majetok v dôchodkovom fonde v súlade so zákonom a s týmto štatútom.
3. Zhromaždené peňažné prostriedky v dôchodkovom fonde budú investované len do komoditných a akciových investícií, a do dlhopisových a peňažných investícií s ratingom v investičnom pásme a obchodov na obmedzenie devízového rizika.
4. Majetok v dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a výnosné investovanie majetku v dôchodkovom fonde s cieľom agresívnejšie zvyšovať čistú hodnotu majetku v dôchodkovom fonde v čase v porovnaní so zmiešaným dôchodkovým fondom.
5. Majetok v dôchodkovom fonde môžu tvoriť len:
 - a) prevoditeľné cenné papiere (*podľa § 8 písm. m) zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch*) prijaté na obchodovanie na:
 - i. trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov,
 - ii. trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte alebo
 - iii. 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, sa iným regulovaným trhom rozumie trh spĺňajúci podmienky rovnocenné podmienkam pre regulované trhy v rámci Európskeho hospodárskeho priestoru (*ďalej len „regulovaný trh“*),
 - b) prevoditeľné cenné papiere 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) podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania spĺňajúcich požiadavky právne záväzných aktov Európskych spoločenstiev a Európskej únie (*d ďalej len „zahraničný subjekt kolektívneho investovania“*), podľa osobitného predpisu (*zákon č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov*),
- d) cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania ako uvedených v písmene c) (*d ďalej len „iný zahraničný subjekt kolektívneho investovania“*), ak
- i. 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,
 - ii. investor má právo, aby mu na jeho žiadosť boli vyplatené cenné papiere z majetku v tomto inom zahraničnom subjekte kolektívneho investovania,
 - iii. úroveň ochrany majiteľov cenných papierov tohto iného zahraničného subjektu kolektívneho investovania je rovnocenná s úrovňou ochrany podielnikov v otvorenom podielovom fonde, najmä pravidlá požičiavania a vypožičiavania cenných papierov a nástrojov peňažného trhu a pravidlá pre nekryté predaje cenných papierov a nástrojov peňažného trhu sú v súlade s osobitným predpisom (*zákon č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov*) a v prípade iného zahraničného subjektu kolektívneho investovania sa o jeho majetku účtuje oddelene a
 - iv. tento iný zahraničný subjekt kolektívneho investovania zverejňuje ročné správy a polročné správy o hospodárení umožňujúce hodnotenie jeho aktív a pasív, výnosov a jeho činnosti za obdobie, na ktoré sa vzťahuje príslušná správa,
- e) nástroje peňažného trhu, za ktoré sa na účely tohto štatútu považujú vkladové listy a pokladničné poukážky, ktoré sú obchodované na peňažnom trhu, sú likvidné, ich hodnota je kedykoľvek presne určiteľná a boli vydané alebo zaručené:
- i. Ministerstvom financií Slovenskej republiky a Národnou bankou Slovenska,
 - ii. členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi,
 - iii. centrálnou bankou členského štátu,
 - iv. orgánmi miestnej správy členského štátu,
 - v. 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,
 - vi. emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, alebo
 - vii. finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo v nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia,
- f) peňažné prostriedky 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) pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne 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; dôchodková správcovská spoločnosť musí byť spôsobilá preukázať, že ide výlučne o zabezpečovací obchod,
 - h) cenné papiere, ktorých hodnota je naviazaná výlučne na hodnotu drahého kovu alebo indexu drahých kovov, a ktoré sú zároveň podielovým listom otvoreného podielového fondu alebo cenným papierom zahraničného subjektu kolektívneho investovania alebo cenným papierom iného zahraničného subjektu kolektívneho investovania,
 - i) certifikáty, ktoré zastupujú výlučne drahé kovy.
 - j) derivát, ktorého podkladovým nástrojom je výlučne drahý kov, alebo derivát, ktorého podkladovým nástrojom je výlučne index drahých kovov, s ktorým 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. Majetok v dôchodkovom fonde nesmú tvoriť:
- a) akcie depozitára dôchodkovej správcovskej spoločnosti,
 - b) podielové listy otvorených podielových fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou, s ktorou dôchodková správcovská spoločnosť spravujúca tento dôchodkový fond tvorí skupinu s úzkymi väzbami,
 - c) finančné nástroje, ktorých súčasťou je derivát s výnimkou tých, ktoré sú kombináciou finančných nástrojov uvedených v ods. 5,
 - d) nástroje peňažného trhu, dlhopisy a iné dlhové cenné papiere, ktorých vyplácanie výnosu alebo menovitej hodnoty je naviazané na podmienku, okrem podmienky na predčasné splatenie menovitej hodnoty,
 - e) dlhopisy a iné dlhové cenné papiere, ktorých výnos je určený inverzným spôsobom vo vzťahu k pohyblivej úrokovej sadzbe,
 - f) cenné papiere, ktorých hodnota je naviazaná na hodnotu finančných indexov alebo iných finančných indexov, ak takýto finančný index obsahuje iné podkladové aktíva ako sú uvedené v ods. 5,
 - g) podielové listy otvorených podielových fondov, cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania a cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ak sú s ich vydaním, vyplatením a správou spojené poplatky pre ich emitenta; to neplatí, ak tieto poplatky uhradí dôchodková správcovská spoločnosť zo svojho majetku,
7. 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 podľa ods. 6.
8. Za peňažné investície sa pre účely tohto štatútu 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 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 podľa ods. 5 písm. e) a
 - d) peňažných prostriedkov podľa ods. 5 písm. f).
9. Za akciové investície sa na účely tohto štatútu 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, ktorými sú:
 - 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 podľa § 81 ods. 7 zákona, ak je názov takéhoto iného finančného indexu uvedený v jeho štatúte spolu s jeho skráteným označením a obchodným menom tvorcu iného finančného indexu,
 - b. cenné papiere, ktorých hodnota je naviazaná na hodnotu finančného indexu burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, alebo iného finančného indexu uvedeného v písmene a. a ktoré zároveň sú podielovým listom otvoreného podielového fondu alebo cenným papierom zahraničného subjektu kolektívneho investovania alebo cenným papierom iného zahraničného subjektu kolektívneho investovania.



Článok 6

Pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika pre dôchodkový fond

1. Hodnota akciových investícií môže spolu tvoriť najviac 80 % čistej hodnoty majetku v akciovom dôchodkovom fonde. Hodnota dlhopisových a peňažných investícií môže spolu tvoriť najviac 80 % čistej hodnoty majetku v akciovom dôchodkovom fonde.
2. Majetok v akciovom dôchodkovom fonde, ktorý nie je zabezpečený voči devízovému riziku, môže tvoriť najviac 80 % čistej hodnoty majetku.
3. Súčet investícií do cenných papierov a certifikátov, ktorých podkladovým nástrojom je rovnaký druh drahého kovu, nesmie tvoriť viac ako 10 % čistej hodnoty majetku v akciovom dôchodkovom fonde. Súčet investícií do cenných papierov, certifikátov a derivátov, ktorých podkladovým nástrojom je akýkoľvek drahý kov, nesmie tvoriť viac ako 20 % čistej hodnoty majetku v akciovom dôchodkovom fonde.
4. Hodnota cenných papierov vydaných rovnakým emitentom nesmie tvoriť viac ako 10 % čistej hodnoty majetku v akciovom dôchodkovom fonde.
5. V majetku v akciovom dôchodkovom fonde sa nesmie nachádzať viac ako 10 % hodnoty jednej emisie cenných papierov alebo nástrojov.
6. Do majetku v akciovom dôchodkovom fonde nemožno nadobúdať derivát drahého kovu alebo derivát indexu drahých kovov, ktorý vyžaduje dodanie podkladového nástroja tohto derivátu, alebo ak protistrana má právo požiadať dodanie tohto podkladového nástroja.
7. Ak prevoditeľný cenný papier, ktorý sa nachádza v majetku v akciovom dôchodkovom fonde obsahuje derivát drahého kovu alebo derivát indexu drahých kovov, tento derivát sa musí zohľadniť pri dodržiavaní obmedzení podľa tohto zákona.
8. Dôchodková správcovská spoločnosť pri správe majetku v akciovom dôchodkovom fonde nesmie uzatvárať obchody s derivátmi drahého kovu alebo s derivátmi indexu drahých kovov, pri ktorých by sa vyžadovalo krytie vo forme aktív, ktoré nie je možné nadobúdať do majetku v akciovom dôchodkovom fonde.
9. Celkové riziko derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov, ktorému je majetok v akciovom dôchodkovom fonde vystavený, nesmie prekročiť 15 % čistej hodnoty majetku v akciovom dôchodkovom fonde.

Článok 7

Výkonnosť akciového dôchodkového fondu, referenčná hodnota a výkonnosť referenčnej hodnoty akciového dôchodkového fondu

1. Dôchodková správcovská spoločnosť priebežne sleduje výkonnosť spravovaného akciového dôchodkového fondu a výkonnosť referenčnej hodnoty akciového dôchodkového fondu.
2. Referenčnú hodnotu pre akciový dôchodkový fond určuje dôchodková správcovská spoločnosť, pričom sa môže skladať z finančného indexu burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte podľa § 81 ods. 3 písm. a) zákona, alebo ktoré sú súčasťou iného finančného indexu upraveného v § 81 ods. 7 zákona, z indexu drahých kovov na komoditnej burze podľa osobitného predpisu (Zákon č. 92/2008 Z. z. o komoditnej burze a o doplnení zákona



Národnej rady Slovenskej republiky č. 145/1995 Z. z. o správnych poplatkoch v znení neskorších predpisov v znení zákona č. 397/2008 Z. z.) na regulovanom trhu uvedenom v § 81 ods. 1 písm. a) zákona alebo na inom regulovanom komoditnom trhu so sídlom v členskom štáte, alebo medzibankových referenčných sadziab.

3. Určená referenčná hodnota dôchodkového fondu je vyjadrená pevne stanoveným percentuálnym pomerom jej jednotlivých zložiek.
4. Ak sa referenčná hodnota dôchodkového fondu skladá z viacerých finančných indexov, z viacerých indexov drahých kovov alebo viacerých medzibankových referenčných sadziab, jej celková výkonnosť sa určí ako vážený aritmetický priemer výkonností jej jednotlivých zložiek, pričom ich váhy sú pevne uvedené v tomto štatúte.
5. Výkonnosťou dôchodkového fondu sa rozumie pomer aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky akciového dôchodkového fondu za posledný deň sledovaného obdobia k aktuálnej hodnote dôchodkovej jednotky akciového dôchodkového fondu platnou pre prvý deň sledovaného obdobia.
6. Výkonnosťou referenčnej hodnoty akciového dôchodkového fondu sa rozumie pomer referenčnej hodnoty posledného dňa k referenčnej hodnote akciového dôchodkového fondu platnou pre prvý deň sledovaného obdobia.
7. Sledované obdobie je obdobie posledného 1 (jedného) mesiaca, posledných 3 (troch) mesiacov, posledných 6 (šesť) mesiacov, posledných 12 (dvanásť) mesiacov, posledných 24 (dvadsaťštyri) mesiacov, posledných 36 (tridsaťšesť) mesiacov a posledných 60 (šesťdesiat) mesiacov, ako aj obdobie od vzniku akciového dôchodkového fondu, najskôr však od určenia prvej referenčnej hodnoty akciového dôchodkového fondu v tomto štatúte.
8. Referenčná hodnota akciového dôchodkového fondu sa prvýkrát určuje odo dňa 1. 4. 2012.
9. Zloženie a váhy referenčnej hodnoty akciového dôchodkového fondu:
 - a. dlhopisová a peňažná časť:
 - i. 20 % - iBoxx € Overall (ISIN DE0009682716)
 - ii. 20 % - iBoxx \$ Treasuries 7-10Y (ISIN GB00B05D1V12)
 - iii. 10 % - 12M swap EUR currency (Bloomberg Symbol EUSWE1:IND)
 - b. akciová časť:
 - i. 15 % - EURO STOXX50 (Bloomberg Symbol SX5E:IND)
 - ii. 15 % - S&P500 Index (Bloomberg Symbol SPX:IND)
 - iii. 10 % - MSCI Emerging Markets Index (Bloomberg Symbol MXEF:IND)
 - iv. 2 % - MSCI Japan Index (Bloomberg Symbol MXJP:IND)
 - v. 3 % - MSCI Pacific Excluding Japan Index (Bloomberg Symbol MXPCJ:IND)
 - vi. 5 % - MSCI World Index (Bloomberg Symbol MXWO:IND)
10. Štruktúra zloženia majetku v dôchodkovom fonde:
 - a. podľa triedy finančných aktív:
 - i. 50 % - peňažné a dlhopisové finančné nástroje, pričom minimálny podiel je 0% a maximálny 100%,
 - ii. 50 % - akciové finančné nástroje a iné finančné indexy, pričom minimálny podiel je 0% a maximálny 80%,
 - b. podľa menovej expozície:
 - i. 50 % - finančné nástroje denominované v EUR, pričom minimálny podiel je 50% a maximálny podiel je 100%,



- ii. 50 % - finančné nástroje denominované v inej mene ako EUR, pričom minimálny podiel je 0% a maximálny podiel je 50%,
 - c. podľa regionálnej štruktúry akciových investícií je zloženie majetku v dôchodkovom fonde približne v tejto štruktúre:
 - i. 30 % - Európska únia
 - ii. 30 % - Spojené štáty americké (USA)
 - iii. 20 % - krajiny BRIC (Brazília, Rusko, India, Čína)
 - iv. 4 % - Japonsko
 - v. 6 % - Juhovýchodná Ázia
 - vi. 10 % - globálne pokrytie
 - d. podľa doby splatnosti peňažných a dlhopisových investícií je zloženie majetku v dôchodkovom fonde približne v takejto štruktúre:
 - i. 10 % - do 1 roka
 - ii. 20 % - od 1 do 3 rokov
 - iii. 20 % - od 3 do 5 rokov
 - iv. 40 % - od 5 do 10 rokov
 - v. 10 % - nad 10 rokov
11. Pomerné zastúpenie komoditných, akciových, dlhopisových a peňažných investícií v majetku v akciovom dôchodkovom fonde sa môže v čase odchyľovať od zloženia referenčnej hodnoty akciového dôchodkového fondu. Odchýlky podľa prvej vety možno prekročiť iba z dôvodu, ktorý je v záujme dosiahnutia investičného cieľa stanoveného týmto štatútom a z dôvodov, ktoré nemôže spoločnosť ovplyvniť, napríklad pri významných ekonomických udalostiach na finančnom trhu, a to najviac po dobu, kým sa nevykonajú všetky opatrenia potrebné na zosúladenie zloženia majetku v dôchodkovom fonde so štatútom fondu.
12. Porovnanie zloženia majetku v akciovom dôchodkovom fonde so zložením referenčnej hodnoty akciového dôchodkového fondu podľa predchádzajúcich odsekov sa vykonáva v prvý pracovný deň po skončení sledovaného obdobia.

Článok 7

Zásady hospodárenia s majetkom v dôchodkovom fonde

1. V akciovom dôchodkovom fonde neexistujú garancie dosahovania aspoň nulového nominálneho výnosu a dôchodková správcovská spoločnosť nie je povinná dopĺňať majetok v prípade poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky.
2. Spoločnosť pri správe majetku v dôchodkovom fonde:
 - a) hospodári s majetkom vo fonde s odbornou starostlivosťou v súlade s investičnou stratégiou vymedzenou štatútom fondu a pri dodržaní pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika,
 - b) ochraňuje záujmy sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia a uprednostňuje ich záujmy pred vlastnými záujmami a záujmami akcionárov spoločnosti,
 - c) zastupuje záujmy sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia pri vymáhaní škody, ktorú im pri výkone svojej činnosti spôsobil depozitár porušením alebo nedostatočným plnením svojich povinností, ktoré mu vyplývajú zo zákona a zo zmluvy na



- výkon činnosti depozitára,
- d) zastupuje záujmy sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia pri vymáhaní škody, ktorú im spôsobila banka, ktorá stratila povolenie na výkon činnosti depozitára, resp. poskytovanie investičných služieb,
 - e) vykonáva v súlade so zákonom všetky práva k cenným papierom v majetku v dôchodkovom fonde vrátane hlasovacích práv v záujme sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia.
3. Spoločnosť vykonáva správu majetku v dôchodkovom fonde samostatne vo svojom mene a v záujme sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia.
 4. Dôchodkové jednotky evidované na osobnom dôchodkovom účte sporiteľa vyjadrujú podiel sporiteľa na majetku v dôchodkovom fonde.
 5. Pri predaji alebo kúpe cenných papierov z majetku alebo do majetku v dôchodkovom fonde je spoločnosť povinná predat' alebo kúpiť takéto cenné papiere za najvýhodnejšiu cenu, ktorú bolo možné dosiahnuť v prospech dôchodkového fondu.
 6. Majetok v dôchodkovom fonde nesmie byť použitý na poskytovanie pôžičiek, darov, úverov ani na akékoľvek zabezpečenie záväzkov iných fyzických alebo právnických osôb.
 7. Spoločnosť nesmie použiť majetok v dôchodkovom fonde na krytie alebo úhradu záväzkov iného dôchodkového fondu.
 8. Spoločnosť môže v súlade so zákonom prijať peňažné pôžičky alebo úvery v prospech majetku v dôchodkovom fonde, ak je to nevyhnutné na dočasné preklopenie nedostatku likvidity majetku v dôchodkovom fonde a len so splatnosťou do jedného roka od vzniku práva čerpať úver alebo pôžičku.
 9. Súhrn peňažných prostriedkov z prijatých peňažných pôžičiek a úverov nesmie presiahnuť 5% čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde ku dňu uzatvorenia zmlúv o pôžičkách a úveroch.
 10. V prospech majetku alebo na ťarchu majetku v dôchodkovom fonde nemožno uskutočňovať :
 - a) pôžičky cenných papierov,
 - b) predaj cenných papierov, ktoré v deň uzatvorenia zmluvy o odplatnom prevode cenných papierov kúpou nie sú súčasťou majetku v dôchodkovom fonde.
 11. Náklady fondu tvoria:
 - a) odplata spoločnosti za správu dôchodkového fondu,
 - b) odplata spoločnosti za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde,
 - c) dane vzťahujúce sa k majetku v dôchodkovom fonde,
 - d) poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s finančnými nástrojmi,
 - e) poplatky za vedenie bežných účtov a vkladových účtov,
 - f) poplatky obchodníkovi s cennými papiermi alebo zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi,
 - g) poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov alebo členovi centrálnemu depozitára súvisiacich so správou cenných papierov, alebo osobe s obdobným predmetom činnosti mimo územia Slovenskej republiky a
 - h) pomerná časť odplaty za výkon činnosti depozitára zodpovedajúcej podielu majetku v tomto dôchodkovom fonde k celkovému majetku spravovanému dôchodkovou správcovskou spoločnosťou.
 12. Výnosy dôchodkového fondu tvoria najmä:
 - a) výnosy z predaja cenných papierov,



- b) výnosy z operácii na finančnom trhu,
 - c) úroky z bankových účtov a vkladov,
 - d) prijaté výnosy z cenných papierov, najmä prijaté dividendy a úroky z úročených cenných papierov.
13. Všetky úkony týkajúce sa nakladania s majetkom dôchodkového fondu musia byť zdokumentované.
14. Spoločnosť vedie za dôchodkový fond oddelené samostatné účtovníctvo a zostavuje samostatnú účtovnú závierku v zmysle § 17 až 23 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Účtovnú závierku dôchodkového fondu overuje audítor a schvaľuje valné zhromaždenie spoločnosti.
15. Spoločnosť zostavuje okrem účtovnej závierky v zmysle odseku 13 aj priebežnú účtovnú závierku k poslednému dňu kalendárneho štvrťroka.

Článok 8

Zverenie výkonu činností spojených so správou dôchodkového fondu

1. Spoločnosť je v zmysle zákona oprávnená na základe zmluvy zveriť osobe, ktorá je oprávnená na výkon zverených činností, jednu alebo viac činností z nasledovného zoznamu:
- a) vyplácanie starobného dôchodku ako disponibilného prebytku, predčasného starobného dôchodku ako disponibilného prebytku a pozostalostného dôchodku ako disponibilného prebytku spôsobom ustanoveným zákonom,
 - b) vedenie účtovníctva dôchodkového fondu,
 - c) zabezpečovanie právnych služieb pre dôchodkový fond,
 - d) zabezpečovanie plnenia daňových povinností spojených s majetkom v dôchodkovom fonde,
 - e) vykonávanie hlasovacích a iných práv, ktoré sú spojené s cennými papiermi tvoriacimi majetok v dôchodkovom fonde,
 - f) plnenie záväzkov z právnych vzťahov uzatvorených s tretími osobami a vymáhanie pohľadávok z právnych vzťahov uzatvorených s tretími osobami, ktoré má spoločnosť voči nim v súvislosti s nadobúdaním majetku v dôchodkovom fonde a so správou majetku v dôchodkovom fonde,
 - g) informovanie sporiteľov a poberateľov dôchodkov starobného dôchodkového sporenia a vybavovanie ich sťažností,
2. Spoločnosť nemôže zveriť žiadnu z činností uvedených v predchádzajúcom odseku inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi. Výkon týchto činností spoločnosť nesmie zveriť osobe, ktorej záujmy môžu byť v konflikte so záujmami spoločnosti, sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia. Zverené činnosti môže fyzická osoba a právnická osoba vykonávať iba na území Slovenskej republiky.



Článok 9 Odplata spoločnosti

1. Odplata spoločnosti za správu dôchodkového fondu je 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Odplata za správu dôchodkového fondu sa určuje každý pracovný deň a zahŕňa náklady dôchodkovej správcovskej spoločnosti spojené so správou majetku v dôchodkovom fonde podľa zákona. Spoločnosti vzniká nárok na odplatu za správu dôchodkového fondu za príslušný pracovný deň vtedy, ak rozdiel výkonnosti ňou spravovaného dôchodkového fondu a výkonnosti referenčnej hodnoty dôchodkového fondu za sledované obdobie vyjadrené v percentách nie je nižší ako - 3 %.
2. Odplata spoločnosti za vedenie osobného dôchodkového účtu sporiteľa je 1% zo sumy mesačného príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.
3. Spoločnosti vzniká nárok na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde podľa vzorca uvedeného nižšie vtedy, ak je výsledok kladný a zároveň ak rozdiel výkonnosti ňou spravovaného dôchodkového fondu a výkonnosti referenčnej hodnoty dôchodkového fondu za sledované obdobie vyjadrené v percentách je nižší ako - 3 % alebo vyšší ako 3 %. Odplata spoločnosti za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde sa vypočíta každý pracovný deň podľa nasledovného vzorca:

$$O_t = K \times NAV_t \times \left(\frac{AHDJ_t}{\max AHDJ_{t-1}} - 1 \right)$$

kde:

O_t	výška odplaty za zhodnotenie majetku v dlhopisovom dôchodkovom fonde pre deň t ,
K	koefficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v dlhopisovom dôchodkovom fonde vo výške 0,1,
NAV_t	druhá predbežná čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde platná pre deň t ,
$AHDJ_t$	predbežná aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky platná pre deň t ,
$\max AHDJ_{t-1}$	maximálna aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky dosiahnutá za tri roky predchádzajúce dňu t , najskôr od 1. 7. 2013,
t	pracovný deň bezprostredne predchádzajúci dňu výpočtu odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde.

Článok 10 Postup pri zmene štatútu a informačného prospektu

1. Zmeny štatútu schvaľuje predstavenstvo spoločnosti po udelení predchádzajúceho súhlasu Národnou bankou Slovenska, inak nie sú právne účinné. Zmeny štatútu sú účinné 15. dňom od ich uverejnenia na oficiálnom webovom sídle spoločnosti www.virtualnadss.umb.sk (ďalej len „webové sídlo“). Spoločnosť je povinná zverejniť na webovom sídle spoločnosti aj dátum uverejnenia zmeny štatútu.
2. Informačný prospekt a zmeny informačného prospektu schvaľuje predstavenstvo spoločnosti, ktoré zodpovedá za správnosť a úplnosť v nich uvedených údajov. Zmeny informačného



prospektu sa predkladajú na schválenie predstavenstvu spoločnosti v prípade uskutočnených alebo pripravovaných zmien (napríklad zmena právnych predpisov, zmena investičnej stratégie), ktoré menia niektoré náležitosti informačného prospektu.

3. Sporitelia a poberatelia dôchodku starobného dôchodkového sporenia majú možnosť oboznámiť sa so štatútom a informačným prospektom na webovom sídle spoločnosti.
4. Zmeny štatútu a informačného prospektu sa zverejňujú na webovom sídle spoločnosti, kde sa zároveň zverejňujú aj správy o tom, kde možno tieto informácie získať prípadné ďalšie informácie o starobnom dôchodkovom sporení, spoločnosti a dôchodkovom fonde.

Článok 11

Vyhlasenie predstavenstva dôchodkovej správcovskej spoločnosti

1. Štatút schválilo predstavenstvo spoločnosti. Predstavenstvo v zmysle zákona vyhlasuje, že zodpovedá za to, že skutočnosti uvedené v tomto štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé.
2. Právne vzťahy medzi sporiteľmi a poberateľmi dôchodku starobného dôchodkového sporenia a spoločnosťou, ktoré nie sú výslovne upravené v tomto štatúte, sa spravujú príslušnými ustanoveniami zákona, ako aj ustanoveniami ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov. Ustanovenia štatútu, ktoré nie sú v súlade so zákonom a ostatnými všeobecne záväznými právnymi predpismi strácajú účinnosť a platnosť, pričom neplatnosť týchto ustanovení nemá vplyv na platnosť štatútu ako celku.
3. Zmeny štatútu sú účinné 15. dňom od ich uverejnenia na webovom sídle spoločnosti, najskôr však od 1.7. 2013.

V Banskej Bystrici, dňa 14. 6. 2013