

TAM – Euro dlhopisový plus fond

Predajný prospekt podielového fondu

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., euro dlhopisový plus o.p.f.

1. INFORMÁCIE O PODIELOVOM FONDĚ

- 1.1. Názov podielového fondu: Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., euro dlhopisový plus o.p.f. (ďalej len „Fond“)
- 1.2. Typ podielového fondu: otvorený podielový fond
- 1.2. Fond bol vytvorený 4. mája 1998 na dobu neurčitú.
- 1.3. Štatút Fondu (ďalej len „Štatút“) je súčasťou tohto predajného prospektu (ďalej len „PP“). Štatút ako aj ročná a polročná správa o hospodárení s majetkom vo Fonde sú bezplatne prístupné v sídle Spoločnosti, v sídle depozitára a na predajných miestach, ktorými sa rozumejú všetky miesta, kde je možné podať žiadosť o vydanie a vyplatenie (redemáciu) podielového listu, najmä pobočky Tatra banky, a.s. alebo na internetovej stránke Spoločnosti www.tam.sk.
- 1.4. 1.4.1. Na majetok Fondu sa vzťahujú ustanovenia zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dani z príjmov“) a ustanovenia konkrétnych medzinárodných zmlúv o zamedzení dvojitého zdanenia.
- 1.4.2. Právnické osoby ako aj fyzické osoby zahŕňajú celý zisk z vyplatenia (redemácie) podielového listu do svojho daňového základu a zdaňujú ho aktuálnou sadzbou dane pre právnické osoby a fyzické osoby podľa platných daňových zákonov. Spoločnosť je povinná odvádzať za podielníka daň z čistého výnosu, ktorý predstavuje rozdiel medzi vyplatenou sumou pri vrátení (redemácii) podielového listu a vkladom podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu pri jeho vydaní. Takto zaplatenú daň môže fyzická osoba ako aj právnická osoba, s výnimkou daňovníkov so špeciálnym daňovým režimom, považovať za preddavok dane a v prípade, že v iných podielových fondoch dosiahne redemáciou stratu, môže pri podaní daňového priznania požiadať príslušný daňový úrad o vrátenie zaplateného preddavku. Výnimkou, kedy Spoločnosť nevykoná zrážku dane, sú prípady, keď príjmom výnosu zo spätného predaja podielového listu je podielový fond, obchodník s cennými papiermi alebo zahraničný obchodník s cennými papiermi držiaci podielové listy vo svojom mene pre svojich klientov v rámci poskytovania investičnej služby na území Slovenskej republiky prostredníctvom svojej pobočky alebo bez zriadenia pobočky.
- 1.4.3. Výnosy z majetku vo Fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a vkladových účtov vyplatených Spoločnosťou za príslušný kalendárny rok vrátane výnosov podľa bodu 1.8.4. Štatútu Spoločnosť priebežne denne zahŕňa do čistej hodnoty majetku vo Fonde, to znamená aj do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.
- 1.4.4. Niektorí investori môžu podliehať špecifickým daňovým režimom a uvedené spôsoby zdaňovania príjmov plynúcich z investícií vo Fonde nemusia byť pre nich platné a úplné. Daňový režim investorov, ktorí nie sú rezidentmi Slovenskej republiky, sa riadi predovšetkým ustanoveniami Zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia medzi Slovenskou republikou a ich rezidenčnou krajinou. Spoločnosť preto odporúča investorovi vo veci zdaňovania kontaktovať daňového poradcu.
- 1.4.5. Zdaňovanie príjmov plynúcich z investície vo Fonde uvedených v bode 1.4. tohto PP môže byť modifikované novelami daňových predpisov.
- 1.5. Termín zostavovania ročnej účtovnej závierky Fondu je 31. december príslušného roka.
- 1.6. Audítorm Fondu je spoločnosť Deloitte Audit, s.r.o., Apollo BC, Prievozská 2/B, 821 09 Bratislava.
- 1.7. 1.7.1. Údaje o podielových listoch, najmä práva spojené s podielovým listom, podoba podielového listu a forma podielového listu sú uvedené v bode 1.12. Štatútu, spôsob evidencie podielových listov je uvedený v bode 1.3.2. Štatútu.
- 1.7.2. K zrušeniu Fondu môže dôjsť v súlade so zákonom č. 594/2003 Z.z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení len na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) o odobratí povolenia na vytvorenie Fondu, alebo na základe rozhodnutia predstavenstva Spoločnosti o vrátení povolenia na vytvorenie Fondu po predchádzajúcom súhlase NBS alebo ak povolenie na vytvorenie Fondu zaniklo. Spoločnosť po vzniku skutočnosti podľa predchádzajúcej vety okamžite ukončí vydávanie a vyplácanie podielových listov a uzavrie hospodárenie s majetkom vo Fonde a do šiestich mesiacov vykoná mimoriadnu účtovnú závierku Fondu, predá majetok vo Fonde, zabezpečí splatenie pohľadávok v prospech majetku vo Fonde, vyrovná všetky záväzky z hospodárenia s majetkom vo Fonde a vypláti podielníkom ich podiel na majetku vo Fonde. Podielník nie je oprávnený žiadať zrušenie Fondu.
- 1.8. Podielové listy Fondu nie sú prijaté na obchodovanie na burze cenných papierov ani na inom regulovanom trhu.
- 1.9. Spôsob a podmienky vydávania podielových listov sú uvedené v bode 1.13. Štatútu.
- 1.10. Spôsob a podmienky vyplatenia (redemácie) podielových listov sú uvedené v bode 1.14. Štatútu. Okolnosti, za ktorých môže byť pozastavené právo na vyplatenie (redemáciu) podielových listov sú uvedené v bode 1.15. Štatútu.
- 1.11. Opis pravidiel pre výpočet a použitie výnosov je uvedený v bode 1.8.4. a 1.8.5. Štatútu.
- 1.12. 1.12.1. Opis investičných cieľov s majetkom vo Fonde je uvedený v bode 1.4.1. Štatútu.
- 1.12.2. Opis investičnej stratégie Fondu je uvedený v bode 1.4.1. Štatútu.

- 1.12.3. Prehľad obmedzení investičnej stratégie je uvedený v bode 1.4. až 1.6. Štatútu.
- 1.12.4. Údaje o technikách a nástrojoch a úveroch, ktoré možno využiť pri správe majetku vo Fonde sú uvedené v bode 1.6. Štatútu.
- 1.12.5. Fond nemá stanovený benchmark.
- 1.12.6. Maximálna výška poplatkov za správu, ktoré môžu byť účtované jednotlivému podkladovému fondu, do ktorého Spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo Fonde, predstavuje 5 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príslušnom podkladovom fonde.
- 1.12.7. Spoločnosť môže investovať peňažné prostriedky vo Fonde aj do finančných derivátov, ak je to v súlade s investičnou stratégiou a rizikovým profilom Fondu. Účelom obchodov s finančnými derivátmi je investovanie majetku vo Fonde ako aj jeho zabezpečenie. S investovaním do finančných derivátov je spojené riziko straty prostredníctvom vyššej volatility ich cien v porovnaní s cennými papiermi, finančné deriváty však obvykle umožňujú Spoločnosti efektívnejšie realizovať investičnú stratégiu a riadiť investičné riziká vo Fonde.**

- 1.13. Pravidlá pre oceňovanie majetku vo Fonde sú uvedené v bode 1.9. Štatútu.
- 1.14. 1.14.1. Aktuálna cena podielu sa určí denne okrem soboty, nedele, štátneho sviatku, dňa pracovného pokoja, prípadne iného dňa, o ktorom tak Spoločnosť rozhodne a takúto skutočnosť investorom oznámi jej zverejnením prostredníctvom svojich predajných miest, v sídle Spoločnosti a na internetovej stránke Spoločnosti www.tam.sk, a to najneskôr 14 dní pred takýmto dňom. Spôsob určenia aktuálnej ceny podielu je uvedený v bode 1.9.4. Štatútu.
- 1.14.2. Vstupný poplatok predstavuje v prípade jednorazovej investície a v prípade pravidelnej investície prostredníctvom Programu sporenia PLUS 0 % zo sumy investovanej investorom. V prípade pravidelnej investície prostredníctvom Programu sporenia otvoreného na základe žiadosti o otvorenie Programu sporenia podanej investorom do 6.10.2010 vstupný poplatok predstavuje 1,45 % zo sumy investovanej investorom.

S vyplatením podielových listov Fondu nadobudnutých pravidelnou investíciou prostredníctvom jednotlivého Programu sporenia PLUS nie je spojený žiadny poplatok, ak od prvej platby uskutočnenej investorom prostredníctvom príslušného jednotlivého Programu sporenia PLUS uplynulo 5 rokov, v opačnom prípade sa na vyplatenie týchto podielových listov Fondu vzťahuje výstupný poplatok vo výške 5 % z aktuálnej ceny podielových listov. S vyplatením podielových listov Fondu nadobudnutých od 1.1.2010 pravidelnou investíciou prostredníctvom Programu sporenia otvoreného na základe žiadosti o otvorenie Programu sporenia podanej investorom do 6.10.2010 nie je spojený žiadny poplatok. Výstupný poplatok v prípade vyplatenia podielových listov Fondu nadobudnutých od 1.1.2010 jednorazovou investíciou sa určuje podľa nasledujúcej schémy a je vypočítaný z aktuálnej ceny podielových listov:

Výstupný poplatok pri vyplatení podielových listov Fondu od ich nadobudnutia			
v 1. roku	v 2. roku	v 3. roku	po 3. roku
5%	4%	3%	0%

- S vyplatením podielových listov Fondu nadobudnutých do 31.12.2009 nie je spojený žiadny poplatok. Vstupný poplatok ako aj výstupný poplatok je Spoločnosť oprávnená znížiť, a to najmä s ohľadom na zainvestovaný objem peňažných prostriedkov investora alebo na základe iných kritérií podľa rozhodnutia predstavenstva Spoločnosti, pričom Spoločnosť uplatňuje princíp rovnakého zaobchádzania so všetkými investormi. Predajná cena podielu je aktuálna cena podielu zvýšená o vstupný poplatok. Nákupná cena podielu je rozdiel aktuálnej ceny podielu a výstupného poplatku. Spoločnosť stanovuje uvedené ceny na šesť desiatinných miest.
- 1.14.3. Spoločnosť uverejňuje údaje o aktuálnej cene podielu, predajnej cene podielu, nákupnej cene podielu, o hodnote majetku a čistej hodnote majetku vo Fonde raz za týždeň v denníku zverejňujúcom burzové správy s celostátnou pôsobnosťou.
- 1.15. Odplata Spoločnosti za správu Fondu je uvedená v bode 1.2. Štatútu. Odplata depozitárovi za výkon činností depozitára a pravidlá jej výpočtu sú uvedené v bode 1.3. Štatútu. Údaje o nákladoch spojených so správou Fondu uhrádzaných z majetku Fondu tretím osobám sú uvedené v bodoch 1.8.1. a 1.8.2. Štatútu.

2. INFORMÁCIE O SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

- 2.1. Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. so sídlom na Hodžovom námestí 3, 811 06 Bratislava 1, identifikačné číslo: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 1689/B (v celom texte len ako „Spoločnosť“). Spoločnosť má právnu formu akciovéj spoločnosti.
- 2.2. Spoločnosť vznikla 20. marca 1998.
- 2.3. Podielové fondy spravované Spoločnosťou:
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., euro peňažný o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., euro dlhopisový plus o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., európsky akciový o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., americký akciový o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private euro peňažný o.p.f.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private V1 o.p.f.
 Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private V2 o.p.f.
 Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private V3 o.p.f.
 Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., ConservativeFund o.p.f.
 Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., HarmonicFund o.p.f.
 Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., StrategicFund o.p.f.
 Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Zaisťovaný fond I. o.p.f.
 Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Zaisťovaný fond II. o.p.f.
 Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealityFund s.p.f.
 Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Zaisťovaný fond III. o.p.f.
 Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Zaisťovaný fond IV. o.p.f.
 Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., MarketNeutral Fund o.p.f.
 Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., SmartFund o.p.f.
 Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., stredoeurópsky akciový o.p.f.
 Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., spoločensky zodpovedný o.p.f.

2.4. Predstavenstvo Spoločnosti:

Predseda: Miloslav Mlynár (člen predstavenstva Slovenskej asociácie správcovských spoločností, predseda predstavenstva Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti Tatra banky, a.s., predseda dozornej rady TAM Properties, a.s., predseda dozornej rady TAM Properties II., a.s., predseda dozornej rady TAM Properties III., a.s., predseda dozornej rady CF INVEST – Senec, a.s., predseda dozornej rady DCA park, a.s.)

Podpredseda: Martin Ďuriančík (podpredseda predstavenstva Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti Tatra banky, a.s., člen dozornej rady TAM Properties, a.s., člen dozornej rady TAM Properties II., a.s., člen dozornej rady TAM Properties III., a.s., člen dozornej rady CF INVEST – Senec, a.s., člen dozornej rady DCA park, a.s.)

Člen: Peter Žilínek (člen predstavenstva Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti Tatra banky, a.s., člen dozornej rady TAM Properties, a.s., člen dozornej rady TAM Properties II., a.s., člen dozornej rady TAM Properties III., a.s., člen dozornej rady CF INVEST – Senec, a.s., člen dozornej rady DCA park, a.s.)

Dozorná rada Spoločnosti:

Predseda: Igor Vída (predseda predstavenstva a generálny riaditeľ Tatra banky, a.s., predseda dozornej rady Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti Tatra banky, a.s., podpredseda Rady Fondu ochrany vkladov, prezident Slovenskej bankovej asociácie)

Členovia: Miroslav Uličný (podpredseda predstavenstva a zástupca generálneho riaditeľa Tatra banky, a.s., zároveň zastáva funkcie v štatutárnych a dozorných orgánoch spoločností majetkovo a personálne prepojených s Tatra bankou a.s. a jej majoritným akcionárom)

Michal Liday (člen predstavenstva Tatra banky, a.s., zároveň zastáva funkcie v štatutárnych a dozorných orgánoch spoločností majetkovo a personálne prepojených s Tatra bankou a.s. a jej majoritným akcionárom)

Christa Bernbacher (výkonná riaditeľka Raiffeisen International Fund Advisory GmbH)

Ferenc Berszán (senior vice-prezident Raiffeisen International Bank-Holding AG)

2.5. Základné imanie Spoločnosti je 1 659 700,00 EUR a bolo splatené v plnej výške. Čisté obchodné imanie k 31.12.2010 predstavovalo 29 497 011,53 EUR.

3. INFORMÁCIE O DEPOZITÁROVI

3.1. Depozitárom Fondu je Tatra banka, akciová spoločnosť, so sídlom na Hodžovom námestí 3, 811 06 Bratislava 1, Identifikačné číslo: 00 686 930, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 71/B (ďalej len „Depozitár“). Depozitár má právnu formu akciovej spoločnosti.

3.2. Hlavný predmet činnosti Depozitára je uvedený v bode 1.3.2. Štatútu.

4. INFORMÁCIE O OSOBNÁCH, KTORÉ POSKYTUJÚ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI PORADENSTVO PRI INVESTOVANÍ MAJETKU V PODIELOVOM FONDĚ.

4.1. Spoločnosť nevyužíva poradenstvo tretích osôb pri investovaní majetku vo Fonde.

5. INFORMÁCIE O VYPLÁCANÍ VÝNOSOV A VYPLÁCANÍ PODIELOVÝCH LISTOV A PRÍSTUPE K INFORMÁCIÁM

5.1. Informácie o vyplácaní výnosov sú uvedené v bode 1.8.5. Štatútu. Postup a spôsob zabezpečenia vyplácania (redemácie) podielových listov je uvedený v bode 1.14. Štatútu.

5.2. Informácie o Fonde možno bezplatne získať na predajných miestach, v sídle Spoločnosti, v sídle Depozitára ako aj na internetovej stránke Spoločnosti www.tam.sk.

6. INÉ INFORMÁCIE O INVESTOVANÍ

6.1. Vývoj hodnoty majetku a výnosov z hospodárenia s majetkom vo Fonde od jeho vytvorenia k 31.12. príslušného roka:

	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
NAV v mil. EUR	5,27	18,21	34,21	43,46	52,35	137,26	209,35	313,42	216,56	199,10	204,11	188,68	289,75
Výkonnosť p. a. (v EUR)	-	24,8 %	16,9 %	7,1 %	13,2 %	3,4 %	6,4 %	3,7 %	1,5 %	1,7 %	5,6 %	-0,8 %	2,2 %

6.2. Profil typického investora, pre ktorého je určený Fond:

Fond je vhodný pre investorov každého typu vrátane tých, ktorí sa nezaujímajú, alebo nie sú informovaní o vývoji kapitálového trhu, ale považujú podielové fondy za vhodný produkt na investovanie. Fond je vhodný aj pre skúsenejších investorov, ktorí majú v úmysle realizovať investičnú stratégiu Fondu. Odporúčaný investičný horizont Fondu je 3 roky. Ak investor investuje do Fondu na dobu kratšiu ako odporúčaný investičný horizont Fondu, vystavuje sa zvýšenému riziku, že investičný cieľ sa mu nepodarí dosiahnuť. V takom prípade sa odporúča výber podielového fondu s primeraným kratším investičným horizontom. Podrobnejší popis jednotlivých rizík spojených s investíciou do Fondu je uvedený v bode 1.5. Štatútu.

6.3. Zoznam činností spojených so správou podielových fondov, ktoré Spoločnosť môže zveriť iným osobám je uvedený v bode 1.16. Štatútu.

7. EKONOMICKÉ INFORMÁCIE

7.1. Poplatky hradené z majetku vo Fonde sú uvedené v bode 1.15. tohto PP. S nariadením s podielovými listami Fondu sú spojené aj nasledovné náklady za služby súvisiace s Kontom, resp. doplnkové služby, ktoré hradí podielník:

Typ služby	Výška poplatku
Prechod podielových listov	20 EUR za každý prechod podielových listov Fondu
Prevod podielových listov	20 EUR za každý prevod podielových listov Fondu
Stavový výpis z Konta na požiadanie	bezplatne
Kópia konfirmácie	bezplatne
Registrácia pozastavenia práva nakladať	bezplatne
Zánik registrácie pozastavenia práva nakladať	bezplatne
Vedenie Konta	súčasťou poplatku za výkon činnosti depozitára
Ostatné služby súvisiace s Kontom*	3,00 EUR / 15 min. + náklady hradené depozitárom voči tretím osobám

* Ak táto služba nie je poskytnutá ako súčasť takej služby depozitára, ktorá je oslobodená od DPH, poplatok za službu zahŕňa aj DPH platnú v čase poskytnutia služby.

8. ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA

8.1. Tento predajný prospekt bol zverejnený dňa 15. júna 2005.

8.2. **Zmeny tohto predajného prospektu počas trvania zmluvného vzťahu medzi Spoločnosťou a podielníkom je Spoločnosť oprávnená vykonať v závislosti od zmien príslušných právnych predpisov alebo svojej obchodnej politiky.**

8.3. V prípade pojmových alebo významových nezrovnalostí alebo pochybností pri zneniach akýchkoľvek dokumentov vzťahujúcich sa k Fondu alebo k podielovým listom Fondu aj v inom ako v slovenskom jazyku má prednosť znenie týchto dokumentov v slovenskom jazyku.

8.4. Tento predajný prospekt odo dňa 1. júna 2011 nahrádza predajný prospekt zo dňa 22. septembra 2010.

8.5. Predstavenstvo Spoločnosti vyhlasuje, že zodpovedá za to, že skutočnosti uvedené v tomto PP sú úplné a pravdivé.

8.6. Spoločnosť je oprávnená vydávať obchodné podmienky ako aj osobitné obchodné podmienky, ktoré sú záväzné pre Spoločnosť aj investora a ktoré upravujú podrobnosti vzájomného zmluvného vzťahu medzi Spoločnosťou a investorom neupravené v Štatúte, PP a ZPP Fondu. Ustanovenia Štatútu, PP a ZPP Fondu majú prednosť pred ustanoveniami takto vydaných obchodných podmienok a osobitných obchodných podmienok. Takto vydané obchodné podmienky a osobitné obchodné podmienky Spoločnosť zverejňuje vo svojom sídle alebo na internetovej stránke Spoločnosti www.tam.sk.

Upozornenie: Výnosy z investície do Fondu dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. Údaje o vývoji hodnoty majetku vo Fonde a výnosov z hospodárenia s majetkom vo Fonde nepredpokladajú vývoj týchto ukazovateľov v budúcnosti. S investíciou do podielových fondov je spojená rôzna miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej stratégie podielového fondu. Hodnota investície do Fondu ako aj výnos z nej môže stúpať alebo klesať a podielník nemusí dostať späť celú investovanú čiastku. Cieľ investičnej stratégie sa aj napriek vynaloženiu odbornej starostlivosti nemusí podať dosiahnuť. Spoločnosť žiadnym spôsobom negarantuje dosiahnutie cieľa investičnej stratégie.

Bratislava 13. máj 2011



Miloslav Mlynár
predseda predstavenstva



Martin Ďuriančík
podpredseda predstavenstva

TAM – Euro dlhopisový plus fond

Štatút podielového fondu

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., euro dlhopisový plus o.p.f.
(úplné znenie s platnosťou od 22. septembra 2010)

1.1. Definovanie pojmov

Fond	Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., euro dlhopisový plus o.p.f., ktorý bol vytvorený dňa 4. mája 1998 na dobu neurčitú.
Spoločnosť	Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. so sídlom na Hodžovom námestí 3, 811 06 Bratislava 1, Identifikačné číslo: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 1689/B; Spoločnosť je akciovou spoločnosťou a vznikla 20. marca 1998.
Podkladové fondy	Otvorené podielové fondy, európske fondy a iné zahraničné subjekty kolektívneho investovania, do ktorých Spoločnosť investuje majetok vo Fonde. Maximálna výška poplatkov za správu, ktoré môžu byť účtované jednotlivému Podkladovému fondu, do ktorého Spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo Fonde, predstavuje 5 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príslušnom Podkladovom fonde. Majetok vo Fonde možno investovať do Podkladových fondov najviac do výšky 10 % hodnoty majetku vo Fonde.
Peňažné investície	Investície do peňažných Podkladových fondov, peňažné prostriedky umiestnené na bežných účtoch, na vkladoch a na vkladových účtoch v bankách, depozitné a vkladové certifikáty, pokladničné poukážky a zmenky so splatnosťou do jedného roka, alebo iné finančné nástroje, ktorých výnos je odvodený od vývoja hodnoty úrokových mier, ktorými sa rozumie finančné deriváty. Za Peňažné investície sa považujú aj Dlhopisové investície, ktorých výnos je určený takým spôsobom, že sa jedná o krátkodobú investíciu so splatnosťou do jedného roka.
Dlhopisové investície	Dlhopisové Podkladové fondy, dlhopisy a iné podobné finančné nástroje dlhového charakteru, tzn. so splatnosťou nad jeden rok, alebo iné finančné nástroje, ktorých výnos je odvodený od vývoja hodnoty úrokových mier, ktorými sa rozumie finančné deriváty. Za Dlhopisové investície sa nepovažujú dlhopisy, ktorých výnos je určený takým spôsobom, že sa v podstate jedná o akciovú investíciu (napr. indexové certifikáty) alebo ktorých výnos je určený takým spôsobom, že sa jedná o krátkodobú investíciu so splatnosťou do jedného roka.
Členský štát	Slovenská republika, členský štát Európskej únie alebo štát, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru.
Regulovaný trh Členského štátu	Regulovaný trh uvedený v zozname zostavenom Členskými štátmi a zverejnenom komisiou podľa právneho predpisu Európskej únie upravujúceho investičné služby.
Osobitný regulovaný trh Členského štátu	Iný Regulovaný trh ako trh spadajúci pod definíciu Regulovaného trhu Členského štátu, ak sa na takomto inom Regulovanom trhu pravidelne obchoduje, je prístupný verejnosti a jeho činnosť je povolená príslušným orgánom dohľadu Členského štátu.
Trh v nečlenskom štáte	Trh kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo iný Regulovaný trh v nečlenskom štáte, ak sa na tejto zahraničnej burze cenných papierov alebo na tomto inom Regulovanom trhu v nečlenskom štáte pravidelne obchoduje, je prístupný verejnosti a jeho činnosť je povolená príslušným orgánom dohľadu v štáte, v ktorom má sídlo. Obchodné meno takejto burzy alebo iného Regulovaného trhu v nečlenskom štáte je uvedené v Prílohe č. 1 tohto štatútu.
Regulovaný trh	Trh kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov, trh kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo iný trh pre finančné nástroje spĺňajúci kritéria podľa § 44 zákona č. 594/2003 Z.z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení (ďalej len „Zákon“); v Slovenskej republike sa iným regulovaným trhom rozumie regulovaný voľný trh burzy cenných papierov.
Trh finančných nástrojov	Akýkoľvek trh finančných nástrojov spadajúci pod definíciu Regulovaného trhu Členského štátu, Osobitného regulovaného trhu Členského štátu alebo Trhu v nečlenskom štáte.
Finančná inštitúcia	Obchodník s cennými papiermi, pobočka zahraničného obchodníka s cennými papiermi, banka, pobočka zahraničnej banky, poisťovňa, pobočka zahraničnej poisťovne, zaistovňa, pobočka zahraničnej zaistovne, centrálny depozitár cenných papierov, burza cenných papierov, dôchodková správovská spoločnosť, v zmysle ustanovení príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré upravujú podnikanie týchto subjektov na území Slovenskej republiky, a subjekty so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom činnosti, ktoré podliehajú dohľadu orgánu dohľadu v štáte, v ktorom majú sídlo.
Štátny subjekt	Ktorýkoľvek členský štát, orgán územnej samosprávy Členského štátu, nečlenský štát

Osobitý subjekt	alebo verejná medzinárodná organizácia, ktorej členom je aspoň jeden členský štát. Ktorýkoľvek z nasledovných subjektov: a. akýkoľvek štátny subjekt, v prípade štátu, ktorý je federáciou, aj subjekty tvoriace federáciu, b. centrálné orgány, regionálne orgány alebo orgány miestnej správy členského štátu, c. centrálna banka členského štátu, d. Európska centrálna banka, e. Európska únia, f. Európska investičná banka, g. osoba, ktorá podlieha dohľadu nad obozretnosťou jej podnikania vykonávaného Národnou bankou Slovenska (ďalej len „NBS“) alebo príslušným orgánom dohľadu členského štátu, alebo h. osoba, ktorá podlieha a vyhovuje pravidlám obozretného podnikania, najmenej však v rozsahu pravidiel obozretného podnikania zabezpečených právnymi predpismi Slovenskej republiky alebo Európskej únie.
Osobitná právnická osoba	Právnická osoba, ktorá spadá do kategórie akciová spoločnosť alebo spoločnosť s ručením obmedzeným, ako aj subjekt so sídlom mimo územia Slovenskej republiky podobný týmto kategóriám právnickej osoby, a pri ktorej investície do nástrojov peňažného trhu vydaných touto osobou podliehajú ochrane investorov rovnocennej s ochranou pri nástrojoch peňažného trhu vydaných Osobitým subjektom, a ktorej základné imanie spolu s rezervami je najmenej 10 000 000 EUR, uverejňuje svoju účtovnú závierku spôsobom upraveným príslušnými právnymi predpismi, je súčasťou skupiny obchodných spoločností, z ktorých aspoň jedna je emitentom cenných papierov prijatých na trh kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov a je určená na financovanie tejto skupiny alebo na financovanie prostredníctvom nástrojov sekuritizácie s využitím bankových úverov.
Emitujúci subjekt OTC obchody	Emitent cenného papiera vrátane subjektu, ktorý poskytol garanciu. Obchody uzatvárané predovšetkým medzi Finančnými inštitúciami mimo Regulovaného trhu.
PP	Predajný prospekt Fondu.
ZPP	Zjednodušený predajný prospekt Fondu.
NAV	Čistá hodnota majetku vo Fonde.
Aktuálna cena podielu	NAV na jeden podiel.
Aktuálna cena podielového listu	Aktuálna cena podielového listu sa rovná Aktuálnej cene podielu.
Pracovný deň	Každý deň okrem soboty, nedele, štátneho sviatku, dňa pracovného pokoja, prípadne iného dňa, o ktorom tak Spoločnosť rozhodne a spôsobom uvedeným v PP oznámi investorom, najneskôr 14 dní pred takýmto dňom.
Redemácia	Vyplatenie podielového listu Fondu na žiadosť podielníka.
Pokyn na nákup	Žiadosť podielníka alebo investora o vydanie podielového listu Fondu.
Pokyn na redemáciu	Žiadosť podielníka o vyplatenie podielového listu Fondu.
Pokyn na presun	Pokyn podielníka na presun investície medzi podielovými fondmi v správe Spoločnosti, ktorý je súčasne žiadosťou podielníka o vyplatenie podielového listu podielového fondu v správe Spoločnosti a následnou žiadosťou podielníka o vydanie podielového listu podielového fondu v správe Spoločnosti.

1.2. Správa Fondu a odplata Spoločnosti za správu Fondu

1.2.1. Fond spravuje Spoločnosť spôsobom a za podmienok stanovených v tomto štatúte, v PP, v ZPP a podľa ustanovení všeobecne záväzných právnych predpisov, najmä podľa Zákona. Za správu Fondu prináleží Spoločnosti odplata.

1.2.2. Odplata Spoločnosti za jeden rok správy Fondu predstavuje 1,05 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde. Odplata sa účtuje ako záväzok Fondu v každý Pracovný deň, pričom je splatná mesačne do 30 dní po skončení príslušného kalendárneho mesiaca. Nedodržaním tejto lehoty nárok Spoločnosti na odplatu nezaniká.

1.2.3. Výška odplaty za jeden deň sa vypočítava podľa nasledovného vzorca:

Výška odplaty za jeden deň = posledné NAV vypočítané podľa bodu 1.9.3. tohto štatútu x (0,0105 / 365)

1.3. Depozitár

1.3.1. Depozitárom Fondu je Tatra banka, akciová spoločnosť (ďalej len „Depozitár“), so sídlom na Hodžovom námestí 3, 811 06 Bratislava 1, identifikačné číslo: 00 686 930, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 71/B. Depozitár je akciovou spoločnosťou.

1.3.2. Hlavným predmetom činnosti Depozitára je: prijímanie vkladov, poskytovanie úverov, investovanie do cenných papierov na vlastný účet, vydávanie a správa platobných prostriedkov, platobný styk a zúčtovanie, obchodovanie na vlastný účet alebo na účet klienta s finančnými nástrojmi peňažného a kapitálového trhu, finančné sprostredkovanie, ďalšie v súlade s bankovým povolením a vykonávanie činností v súlade s povolením na poskytovanie investičných služieb. Depozitár vedie v rámci samostatnej evidencie zaknihovaných podielových listov Fondu v zmysle Zákona (ďalej len „Samostatná evidencia“) register emitenta podielových listov, účty

majiteľov zaknihovaných podielových listov, register záložných práv k podielovým listom v Samostatnej evidencii a register zabezpečovacích prevodov k podielovým listom v Samostatnej evidencii.

1.3.3. Odplata za výkon činnosti Depozitára dohodnutá v depozitárskej zmluve sa skladá zo základnej zložky odplaty za výkon činnosti Depozitára (ďalej len „Základná zložka odplaty Depozitárovi“) a z variabilnej zložky odplaty za výkon činnosti Depozitára spojenej s vedením účtov majiteľov zaknihovaných podielových listov zriadených (otvorených) a vedených Depozitárom (ďalej len „Variabilná zložka odplaty Depozitárovi“). Výška odplaty za jeden rok výkonu činnosti Depozitára dohodnutá v depozitárskej zmluve predstavuje súčet Základnej zložky odplaty Depozitárovi vo výške 0,075 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde a všetkých mesačných Variabilných zložiek odplaty Depozitárovi v rámci príslušného roka vo výške súčinnu počtu majiteľov zaknihovaných podielových listov Fondu k poslednému Pracovnému dňu príslušného kalendárneho mesiaca a poplatku za vedenie účtu majiteľa zaknihovaných podielových listov k zaknihovaným podielovým listom Fondu vo výške 0,25 EUR. Základná zložka odplaty Depozitárovi sa účtuje ako záväzok Fondu v každý Pracovný deň a uhrádza sa spôsobom a v lehotách dohodnutých v depozitárskej zmluve. Variabilná zložka odplaty Depozitárovi sa účtuje a uhrádza na ťarchu majetku vo Fonde spôsobom a v lehotách dohodnutých v depozitárskej zmluve.

1.3.3.1. Výška odplaty za výkon činnosti Depozitára za jeden kalendárny mesiac sa vypočíta podľa nasledovného vzorca:

$$OD_M = ZZOD_M + VZOD_M$$

príčom

OD_M Odplata za výkon činnosti Depozitára za kalendárny mesiac M

$ZZOD_M$ Základná zložka odplaty Depozitárovi za kalendárny mesiac M

$VZOD_M$ Variabilná zložka odplaty Depozitárovi za kalendárny mesiac M

$$ZZOD_M = NAV_{M-1} \times (0,00075 / 365) \times PD$$

príčom

NAV_{M-1} NAV vypočítané k poslednému Pracovnému dňu príslušného kalendárneho mesiaca podľa bodu 1.9.3. tohto štatútu

PD Počet kalendárnych dní v príslušnom kalendárnom mesiaci

$$VZOD_M = PMPL \times PZU$$

príčom

PMPL Počet majiteľov zaknihovaných podielových listov Fondu k poslednému Pracovnému dňu príslušného kalendárneho mesiaca

PZU Poplatok za vedenie účtu majiteľa zaknihovaných podielových listov k zaknihovaným podielovým listom Fondu vo výške 0,25 EUR

1.3.4. Výška odplaty vypočítaná podľa bodu 1.3.3. tohto štatútu obsahuje aj daň z pridanej hodnoty podľa zákona č. 222/2004 Z. z. o dani z pridanej hodnoty v znení neskorších predpisov.

1.3.5. Depozitár je oprávnený požiadať Spoločnosť o preukázanie splnenia Zákonom a týmto štatútom ustanovených podmienok na vykonanie pokynu, pričom pokyny vzťahujúce sa na nakladanie s majetkom vo Fonde (pokyny na finančné a majetkové vysporiadanie obchodov s majetkom vo Fonde a pokyny na prevody peňažných prostriedkov z účtov a na účty Fondu) musia obsahovať jednoznačné a zrozumiteľné informácie potrebné pre ich správne vykonanie, predovšetkým musí byť z týchto pokynov zrejmé, že sa vzťahujú na nakladanie s majetkom vo Fonde. Ak na žiadosť Depozitára Spoločnosť nepreukáže splnenie týchto podmienok, Depozitár pokyn nevykoná.

1.4. Zameranie a ciele investičnej stratégie Spoločnosti s majetkom vo Fonde

1.4.1. Spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo Fonde predovšetkým do Dlhopisových investícií a Peňažných investícií denominovaných v EUR alebo v prevažnej miere zabezpečených proti menovému riziku a do finančných derivátov, v súlade s rizikovým profilom Fondu, s cieľom dosiahnuť v odporúčanom investičnom horizonte (uvedenom v PP a ZPP) a pri primeranej miere rizika stabilné zhodnotenie Fondu v EUR. Hlavnú časť majetku vo Fonde budú tvoriť najmä, nie však výlučne štátne dlhopisy (resp. cenné papiere so zárukou štátu), štátne pokladničné poukážky, dlhopisy spoločností s ratingom v investičnom pásme a hypotekárne záložné listy.

Spoločnosť je oprávnená investovať až 100% z celkovej hodnoty majetku vo Fonde do Dlhopisových investícií s cieľom dosahovať stabilné zhodnotenie bez ohľadu na situáciu na trhu, predovšetkým využívaním kvantitatívnych modelov a nástrojov technickej a fundamentálnej analýzy pre identifikovanie a výber investičných príležitostí.

1.4.2. Výnosy z investície do Fondu dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. Údaje o vývoji hodnoty majetku vo Fonde a výnosov z hospodárenia s majetkom vo Fonde nepredpokladajú vývoj týchto ukazovateľov v budúcnosti. S investíciou do podielových fondov je spojená rôzna miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej stratégie podielového fondu. Hodnota investície do Fondu ako aj výnos z nej môže stúpať alebo klesať a podielník nemusí dostať späť celú investovanú čiastku. Cieľ investičnej stratégie sa aj napriek vynaloženiu odbornej starostlivosti nemusí podať dosiahnuť. Spoločnosť žiadnym spôsobom negarantuje dosiahnutie cieľa investičnej stratégie.

1.5. Rizikový profil Fondu

1.5.1. Majetok vo Fonde môže byť vystavený najmä úrokovému, kreditnému, menovému riziku a riziku správy Podkladového fondu.

1.5.2. Úrokové riziko

1.5.2.1. Úrokové riziko je riziko zmeny hodnoty Dlhopisových a Peňažných investícií v dôsledku zmeny úrokových sadzieb na finančnom trhu. V prípade nárastu úrokových sadzieb na finančnom trhu, hodnota Dlhopisových a Peňažných investícií obvykle klesá. Naopak, v prípade poklesu úrokových sadzieb na finančnom trhu, hodnota Dlhopisových a Peňažných investícií obvykle rastie. Pre podielníka Fondu to znamená, že v prípade nárastu úrokových sadzieb na finančnom trhu hodnota Dlhopisových a Peňažných investícií vo Fonde obvykle klesá. Naopak, v prípade poklesu úrokových sadzieb na finančnom trhu hodnota Dlhopisových a Peňažných investícií vo Fonde obvykle rastie. V prípade, že pri použití finančných derivátov dosiahne durácia majetku vo Fonde zápornú hodnotu, pre podielníka Fondu to znamená, že v prípade nárastu úrokových sadzieb na finančnom trhu hodnota Dlhopisových a Peňažných investícií vo Fonde obvykle klesá a naopak, v prípade poklesu úrokových sadzieb na finančnom trhu hodnota Dlhopisových a Peňažných investícií vo Fonde obvykle klesá. Miera úrokového rizika závisí najmä od úrovne priemernej modifikovanej durácie (ďalej len „PMD“) majetku vo Fonde. Významná časť úrokového rizika môže byť riadená finančnými derivátmi.

1.5.2.2. Základným spôsobom riadenia úrokového rizika vo Fonde je riadenie PMD majetku vo Fonde. Spoločnosť na dennej báze monitoruje skutočnú úroveň PMD a riadi ju prostredníctvom výberu takých finančných nástrojov a finančných derivátov, ktorých marginálnym príspevkom sa dosiahne akceptovateľná úroveň PMD majetku vo Fonde. PMD majetku vo Fonde je najmenej -1,5 roka a najviac 6 rokov.

1.5.3. Kreditné riziko

1.5.3.1. Kreditné riziko je riziko zmeny hodnoty Peňažných a Dlhopisových investícií, v dôsledku zmeny trhového vnímania úverovej bonity Emitujúceho subjektu a riziko nespĺnenia záväzkov Emitujúceho subjektu. Špecifickou formou kreditného rizika je riziko vzniku straty v dôsledku nespĺnenia záväzku zo strany protistrany (napríklad v prípade finančných derivátov neprijatých na obchodovanie na Trh finančných nástrojov). V prípade zhoršenia trhového vnímania úverovej bonity Emitujúceho subjektu hodnota finančného nástroja obvykle klesá. Hodnota finančného nástroja obvykle klesne aj v prípade, ak dôjde k nespĺneniu záväzkov zo strany jeho Emitujúceho subjektu alebo zo strany protistrany. Naopak, v prípade zlepšenia trhového vnímania úverovej bonity Emitujúceho subjektu, hodnota finančného nástroja obvykle rastie. Pre podielníka Fondu to znamená, že v prípade zhoršenia trhového vnímania úverovej bonity Emitujúcich subjektov finančných nástrojov nachádzajúcich sa v majetku vo Fonde, hodnota Peňažných a Dlhopisových investícií vo Fonde obvykle klesá. Hodnota Peňažných a Dlhopisových investícií vo Fonde obvykle klesne aj v prípade, ak dôjde k nespĺneniu záväzkov zo strany niektorého z Emitujúcich subjektov finančných nástrojov nachádzajúcich sa v majetku vo Fonde alebo zo strany protistrany. Naopak, v prípade zlepšenia trhového vnímania úverovej bonity Emitujúcich subjektov finančných nástrojov nachádzajúcich sa v majetku vo Fonde, hodnota Peňažných a Dlhopisových investícií vo Fonde obvykle rastie. Miera kreditného rizika závisí najmä od aktuálneho podielu majetku vo Fonde investovaného do Peňažných a Dlhopisových investícií. Významná časť kreditného rizika môže byť riadená finančnými derivátmi.

1.5.3.2. Základným nástrojom, ktorý Spoločnosť používa na posúdenie kreditného rizika finančného nástroja je rating, ktorý tomuto nástroju alebo jeho Emitujúcemu subjektu udelila niektorá z renomovaných ratingových agentúr (napr. Standard & Poor's, Moody's Investors Service Inc., Fitch, European Rating Agency (ERATM)). Pokiaľ finančný nástroj a jeho Emitujúci subjekt nemá udelený rating, Spoločnosť posúdi jeho kreditné riziko na základe verejne dostupných informácií. Spoločnosť riadi úroveň kreditného rizika výberom finančných nástrojov a finančných derivátov do majetku vo Fonde.

1.5.3.3. Hlavnú časť majetku vo Fonde tvoria finančné nástroje, ktorých príslušný rating alebo rating ich Emitujúcich subjektov je v investičnom pásme. Spoločnosť môže uzatvárať obchody s finančnými derivátmi neprijatými na obchodovanie na Trh finančných nástrojov výlučne s protistranou, ktorej rating je najviac o dva stupne nižší ako je rating Depozitára Fondu.

1.5.4. Menové riziko

1.5.4.1. Menové riziko je riziko zmeny hodnoty aktíva vyjadrenej v EUR, v dôsledku zmeny výmenného kurzu EUR voči inej mene, v ktorej je toto aktívum denominované. Hodnota aktíva, denominovaného v inej mene ako EUR, vyjadrená v EUR rastie, pokiaľ kurz tejto meny posilňuje voči kurzu EUR. Naopak hodnota aktíva, denominovaného v inej mene ako EUR, vyjadrená v EUR klesá, pokiaľ kurz tejto meny oslabuje voči kurzu EUR. Pre podielníka Fondu, v majetku ktorého sa nachádzajú aktíva denominované v iných menách ako EUR to znamená, že v prípade posilňovania kurzu meny, v ktorej sú tieto aktíva denominované, voči EUR, bude Aktuálna cena podielu vyjadrená v EUR rásť, nakoľko bude rásť hodnota týchto aktív vyjadrená v EUR. Naopak, v prípade oslabovania kurzu meny, v ktorej sú tieto aktíva denominované, voči EUR, bude Aktuálna cena podielu vyjadrená v EUR klesať, nakoľko bude klesať hodnota týchto aktív vyjadrená v EUR. Miera menového rizika závisí najmä od aktuálneho podielu majetku vo Fonde investovaného v inej mene ako EUR.

1.5.4.2. Z charakteru investičnej stratégie Fondu vyplýva, že Spoločnosť investuje majetok vo Fonde prevažne do aktív denominovaných v EUR, s ktorými nie je spojené menové riziko. V občasných prípadoch, predovšetkým z dôvodu ekonomickej výhodnosti, Spoločnosť investuje majetok vo Fonde aj do aktív denominovaných v iných menách ako EUR, najmä USD a JPY. Vzhľadom na to, že cieľom Fondu je zhodnotenie v EUR, Spoločnosť v takýchto prípadoch obvykle používa finančné deriváty na obmedzenie alebo zabezpečenie menového rizika vyplývajúceho z týchto aktív. Celková hodnota aktív denominovaných v iných menách ako EUR, ktorá nie je zabezpečená voči menovému riziku, môže dosiahnuť najviac 3 % z hodnoty majetku vo Fonde.

1.5.5. Riziko správy Podkladového fondu

1.5.5.1. Riziko správy Podkladového fondu je riziko, že investičná stratégia realizovaná správcom Podkladového fondu neprinesie očakávané výsledky.

1.5.6. Okrem uvedených rizík môže byť hodnota majetku vo Fonde vystavená aj iným rizikám, napríklad riziku likvidity, politickému riziku, legislatívnemu riziku, rizikám vyplývajúcim z vysokej koncentrácie emitentov cenných papierov v majetku vo Fonde v jednom ekonomickom odvetví, riziku, že ak klesne čistá hodnota majetku vo Fonde pod Zákonom stanovenú hodnotu, NBS môže odňať Spoločnosti povolenie na vytvorenie Fondu a pod.

1.5.7. Vplyv rizík uvedených v bodoch 1.5.5. a 1.5.6. tohto štatútu na hodnotu majetku vo Fonde možno považovať za nízky.

1.6 Vymedzenie aktív

1.6.1. Majetok vo Fonde môže byť investovaný do aktív podľa Zákona a tohto štatútu, ktoré sa budú obstarávať prostredníctvom OTC obchodov, na Trhoch finančných nástrojov alebo na finančnom a kapitálovom trhu.

1.6.2. Majetok vo Fonde môže byť investovaný do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu prijatých na obchodovanie na Trh finančných nástrojov.

1.6.3. Majetok vo Fonde môže byť investovaný do prevoditeľných cenných papierov z nových emisií cenných papierov, ktorých emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie týchto cenných papierov na obchodovanie na ktorýkoľvek Trh finančných nástrojov a je zo všetkých okolností zrejme, že toto prijatie cenného papiera na takýto Trh finančných nástrojov sa uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie.

1.6.4. Majetok vo Fonde môže byť investovaný do podielových listov iných otvorených podielových fondov, cenných papierov európskych fondov a cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ak

a) tento iný zahraničný subjekt kolektívneho investovania je otvorený, investuje do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu na princípe obmedzenia a rozloženia rizika a má udelené povolenie podľa právnych predpisov štátu, v ktorom má sídlo, a podlieha dohľadu, ktorý je rovnocenný s dohľadom vykonávaným príslušným orgánom podľa Zákona alebo orgánom dohľadu Členského štátu, a ak je zabezpečená spolupráca orgánov vykonávajúceho dohľad podľa Zákona s príslušnými orgánmi dohľadu,

b) úroveň ochrany majiteľov cenných papierov tohto iného zahraničného subjektu kolektívneho investovania je rovnocenná s úrovňou ochrany podielníkov vo Fonde, najmä pravidlá požičiavania a vypožičiavania cenných papierov a nástrojov peňažného trhu a pravidlá pre nekraté predaje cenných papierov a nástrojov peňažného trhu sú v súlade s právnym predpisom Európskej únie upravujúcim kolektívne investovanie a v prípade zahraničného podielového fondu sa o jeho majetku účtuje oddelene,

c) 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,

d) najviac 10% hodnoty majetku v tomto inom otvorenom podielovom fonde, v tomto európskom fonde alebo v tomto inom otvorenom zahraničnom subjekte kolektívneho investovania možno podľa ich štatútu alebo obdobného dokumentu celkovo investovať do podielových listov alebo cenných papierov iných otvorených podielových fondov, iných európskych fondov a iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania spĺňajúcich podmienky podľa ustanovení pod písmenami a) až c) tohto bodu.

1.6.5. Majetok vo Fonde môže byť investovaný do vkladov na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak tento nečlenský štát vyžaduje dodržiavanie pravidiel obzretného podnikania bánk, ktoré orgán vykonávajúci dohľad podľa Zákona považuje za rovnocenné s pravidlami podľa zákona číslo 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov alebo s pravidlami obzretnosti podnikania bánk členského štátu. Celková hodnota vkladov v bankách v rámci investičnej stratégie môže dosiahnuť najviac 50 % hodnoty majetku vo Fonde, a to v závislosti od taktickej alokácie majetku vo Fonde.

1.6.6. Majetok vo Fonde môže byť investovaný do finančných derivátov vrátane rovnocenných nástrojov, s ktorými je spojené právo na vyrovnanie v hotovosti, a ktoré sú prijaté na obchodovanie na ktorýkoľvek Trh finančných nástrojov.

1.6.7. Majetok vo Fonde môže byť investovaný do finančných derivátov neprijatých na obchodovanie na Trhu finančných nástrojov, ktorých podkladovým nástrojom je majetok, do ktorého môže byť majetok vo Fonde podľa tohto štatútu investovaný, finančné indexy, úrokové miery, výmenné kurzy mien a meny, najmä menové páry tvorené USD, JPY oproti EUR, v ktorých môže byť investovaný majetok vo Fonde v súlade s investičnou stratégiou, a druhou zmluvnou stranou týchto finančných derivátov je finančná inštitúcia, a to za podmienky, ak sú tieto finančné deriváty denne oceňované s odbornou starostlivosťou spoľahlivým a preukázateľným spôsobom a možno ich kedykoľvek predať, speňažiť alebo uzavrieť za ich trhovú cenu z iniciatívy Spoločnosti.

1.6.8. Majetok vo Fonde možno investovať do nástrojov peňažného trhu, neprijatých na Trh finančných nástrojov, ktorých vydanie alebo emitent podlieha dohľadu na účel ochrany investorov a úspor a ak boli vydané alebo garantované Osobitým subjektom, vydané emitentom, ktorého cenné papiere sú prijaté na obchodovanie na ktoromkoľvek Trhu finančných nástrojov alebo vydané Osobitnou právnickou osobou.

1.6.9. Majetok vo Fonde možno investovať do iných prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu ako sú uvedené v bodoch 1.6.2. až 1.6.8. tohto štatútu, najviac však do výšky 10 % hodnoty majetku vo Fonde.

1.6.10. V majetku vo Fonde sa môže nachádzať aj doplnkový likvidný majetok, ktorým sa rozumie peňažné prostriedky v hotovosti a na bežných a vkladových účtoch do 12 mesiacov vedených bankou, pobočkou zahraničnej banky alebo subjektom so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom činnosti, ktoré podliehajú orgánom dohľadu v štáte, v ktorom majú sídlo, spĺňajúce podmienky podľa bodu 1.6.5. tohto štatútu, ktorých celková hodnota významne prekračuje 50 % hodnoty majetku vo Fonde. Hodnota doplnkového likvidného majetku vo Fonde môže dosiahnuť 50 % hodnoty majetku vo Fonde, len ak je to odôvodnené situáciou na finančnom trhu alebo v dôsledku významne zvýšeného počtu žiadostí o vyplatenie podielových listov.

1.6.11. Hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných rovnakým emitentom nesmie tvoriť viac ako 10 % hodnoty majetku vo Fonde, pričom však celková hodnota cenných papierov

emitentov, ktorých prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu tvoria viac ako 5 % hodnoty majetku vo Fonde, nesmie prekročiť 40 % hodnoty majetku vo Fonde. Na účely výpočtu limitov uvedených v tomto bode sa právnické osoby patriace do skupiny, za ktorú sa zostavujú konsolidovaná účtovná závierka podľa osobitného zákona alebo podľa medzinárodných účtovných štandardov, považujú za jednu osobu. V prípade takejto skupiny kontrolovanej Finančnou inštitúciou je limit 10 % uvedený v tomto bode zvýšený až na 20 %.

1.6.12. Do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených ktorýmkoľvek štátnym subjektom možno investovať až 100 % hodnoty majetku vo Fonde pričom bude zaručená rovnaká úroveň ochrany investorov ako pri otvorených podielových fondoch, ktoré dodržiavajú pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika podľa Zákona. Označenie jednotlivých štátnych subjektov, do ktorých prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu, alebo nimi zaručených prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu je možné investovať viac ako 35 % hodnoty majetku vo Fonde je uvedený v Prílohe č. 2 tohto štatútu. Majetok vo Fonde tvorí najmenej šesť emisií prevoditeľných cenných papierov podľa prvej vety tohto bodu a hodnota jednej emisie podľa prvej vety tohto bodu netvorí viac ako 30 % hodnoty majetku vo Fonde.

1.6.13. V súlade s opatrením NBS číslo 357/2008 o majetkovej angažovanosti týkajúcej sa podielového fondu možno v prospech majetku alebo na ťarchu majetku vo Fonde používať techniky a nástroje vzťahujúce sa na prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu (ako napríklad forwardy, futures, swapy, opcie, REPO obchody, obrátené REPO obchody). Používanie techník a nástrojov je možné len na účel efektívneho riadenia investícií majetku vo Fonde, za podmienky ich využitia v rozsahu, pri ktorom sa nezmení spôsob investovania majetku vo Fonde a jeho investičná stratégia určená v tomto štatúte, a pri dodržaní limitov uvedených v rizikovom profile Fondu. Tento bod sa nevzťahuje na investovanie do finančných derivátov podľa bodov 1.6.6. a 1.6.7. tohto štatútu.

1.6.14. V súlade so záujmami podielnikov je možné v prospech majetku vo Fonde prijať peňažné pôžičky alebo úvery so splatnosťou do jedného roka od vzniku práva čerpať úver alebo pôžičku. Súhrn peňažných prostriedkov z prijatých peňažných pôžičiek a úverov nesmie presiahnuť 10 % hodnoty majetku vo Fonde.

1.7. Zásady hospodárenia s majetkom vo Fonde

1.7.1. Správu majetku vo Fonde vykonáva Spoločnosť samostatne, vo svojom mene a na účet podielnikov Fondu, pričom je oprávnená zveriť výkon niektorých činností inej osobe podľa bodu 1.16. tohto štatútu.

1.7.2. Pri správe majetku je Spoločnosť povinná najmä:

- konať v súlade so zásadami dobrých mravov a v súlade s pravidlami poctivého obchodného styku a v najlepšom záujme podielnikov Fondu a v záujme stability finančného trhu,
- konať s odbornou starostlivosťou a obozretnosťou v najlepšom záujme podielnikov Fondu a v záujme stability finančného trhu,
- účinne využívať personálne a materiálne-technické zabezpečenie na riadny výkon svojich činností,
- konať v súlade so Zákonom, najmä predchádzať konfliktu so záujmami podielnikov podielových fondov, ktoré spravuje, a ak nie je možné vyhnúť sa konfliktu spravujúcim, uprednostníť záujmy podielnikov pred svojimi záujmami a záujmami akcionárov Spoločnosti alebo pred záujmami iných osôb a v prípade konfliktu záujmov podielnikov zabezpečiť rovnaké a spravodlivé zaobchádzanie so všetkými podielníkmi,
- vykonávať činnosť v najlepšom záujme investorov a podielnikov Fondu a v záujme stability finančného trhu pri dodržiavaní všeobecne záväzných právnych predpisov, štatútu Fondu a rozhodnutí NBS,
- uplatňovať vo vzťahu k investorom princíp rovnakého zaobchádzania so všetkými investormi.

1.7.3. Vynaloženie odbornej starostlivosti podľa bodu 1.7.2. tohto štatútu znamená najmä:

- hospodárenie s majetkom vo Fonde v súlade so zameraním investičnej stratégie a s rizikovým profilom určeným v tomto štatúte,
- predchádzanie riziku finančných strát,
- analýzovanie ekonomickej výhodnosti obchodov z dostupných informácií,
- porovnávanie kurzov alebo cien jednotlivých nákupov alebo predajov vzájomne medzi sebou a ich porovnávanie s vývojom kurzov, cien a dopytom a ponukou prevoditeľných cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov,
- uzavieranie obchodov s majetkom vo Fonde tak, aby bola prevádzaná protihodnota v prospech majetku vo Fonde na princípe platby oproti dodávke, ak to povaha obchodu nevyklučuje, v lehotách obvyklých na Regulovalom trhu, kde sa obchod uskutočňuje a v prípade obchodov uzavretých mimo Trhu finančných nástrojov v zmluvne dohodnutých lehotách, ktoré sú obvyklé pre príslušný typ obchodov,
- vykonávanie predajov alebo kúpy cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu z majetku alebo do majetku vo Fonde za najvýhodnejšiu cenu, ktorú bolo možné dosiahnuť v prospech Fondu.

1.7.4. Majetok vo Fonde nesmie byť použitý na poskytnutie pôžičiek, darov, úverov ani na akékoľvek zabezpečenie záväzkov iných fyzických osôb alebo právnických osôb.

1.8. Náklady a výnosy z majetku vo Fonde

1.8.1. Do nákladov Fondu sa okrem odplaty za správu Fondu (bod 1.2.2. tohto štatútu) a odplaty za výkon činnosti depozitára (bod 1.3.3. tohto štatútu) započítavajú poplatky banke alebo pobočke zahraničnej banky (najmä poplatky za vedenie účtu, za výpis z účtu, za transakcie na účtoch), poplatky za obchodovanie s cennými papiermi, nástrojmi peňažného trhu a finančnými derivátmi, poplatky Trhu finančných nástrojov, subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, obchodníkovi s cennými papiermi, pobočke zahraničného obchodníka s cennými papiermi, centrálnemu depozitárovi alebo členovi centrálného depozitára a subjektu so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom činnosti a pod., poplatky za vydanie alebo vyplatenie podielových listov podielových fondov, do ktorých je investovaný majetok vo Fonde, úroky z prijatých úverov a pôžičiek, debetné úroky z bežných účtov, náklady na derivátové operácie, dane

vzťahujúce sa k majetku vo Fonde, kurzové straty, kapitálové straty z cenných papierov a nástrojov peňažného trhu, náklady na odplatu audítora za overenie účtovnej závierky Fondu, ako aj ďalšie náklady účtované vo Fonde v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a priamo súvisiace s nakladaním s majetkom vo Fonde.

1.8.2. Výška nákladov uvedených v predchádzajúcom odseku tohto článku sa stanovuje podľa sadzovníka poplatkov príslušného subjektu, na základe zmluvy s príslušným subjektom, alebo podľa všeobecného záväzného právneho predpisu (najmä zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov, zákon o účtovníctve alebo Opatrenie Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy, zákon č. 40/1964 Z.z. Občiansky zákonník v znení neskorších predpisov, zákon č. 513/1991 Z.z. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov).

1.8.3. Ukazovateľ celkovej nákladovosti Fondu za predchádzajúce účtovné obdobie je zverejnený v ZPP.

1.8.4. Výnosy z majetku vo Fonde sú tvorené najmä z kapitálových ziskov z cenných papierov a nástrojov peňažného trhu, kurzových ziskov, úrokových výnosov z dlhových cenných papierov, výnosov z akcií (dividendy), úrokov z bežných a vkladových účtov, výnosov z derivátových operácií, ako aj z ďalších výnosov účtovaných vo Fonde v súlade so zákonom o účtovníctve a priamo súvisiacich s nakladaním s majetkom vo Fonde. Ich výšku Spoločnosť zisťuje z účtovných dokladov a účtovných výkazov.

1.8.5. Výnosy z majetku vo Fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a vkladových účtov vyplatených Spoločnosti za príslušný kalendárny rok vrátane výnosov podľa bodu 1.8.4. tohto štatútu zahŕňa Spoločnosť v súlade so Zákonom priebežne denne do NAV, to znamená aj do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

1.9. Oceňovanie majetku vo Fonde

1.9.1. Pri určení hodnoty cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a finančných derivátov v majetku vo Fonde postupuje Spoločnosť v súlade so Zákonom podľa opatrenia NBS číslo 3/2009 o spôsobe určenia hodnoty majetku v podielovom fonde a podľa Pravidiel oceňovania Asociácie správčovských spoločností. Hodnotu majetku vo Fonde určí s odbornou starostlivosťou Spoločnosť v spolupráci s Depozitárom, najmä na základe kurzov a cien cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a finančných derivátov dosiahnutých na Trhoch finančných nástrojov.

1.9.2. Spoločnosť je povinná vypočítať NAV, hodnotu majetku vo Fonde a Aktuálnu cenu podielu spravidla ku každému Pracovnému dňu, pokiaľ nenastanú zo strany Spoločnosti neovplyvniteľné a neočakávané skutočnosti, minimálne však raz za týždeň.

1.9.3. NAV k Pracovnému dňu T sa vypočíta podľa nasledovného vzorca:

NAV k Pracovnému dňu T = hodnota majetku vo Fonde k Pracovnému dňu T - záväzky vo Fonde k Pracovnému dňu T

1.9.4. Aktuálna cena podielu k Pracovnému dňu T sa vypočíta podľa nasledovného vzorca:

Aktuálna cena podielu k Pracovnému dňu T = NAV k Pracovnému dňu T / počet podielov v obehú k Pracovnému dňu predchádzajúcemu dňu T

1.9.5. Spoločnosť stanovuje Aktuálnu cenu podielu na šesť desiatinných miest so zaokrúhľovaním nadol. Pokiaľ Spoločnosť dodatočne zistí nezrovnalosť v stanovení Aktuálnej ceny podielu, ktorá bude menšia ako 0,01 EUR, nie je povinná podielnikom rozdiel vzniknutý z nezrovnalosti v stanovení Aktuálnej ceny podielu zohľadniť. Za výrazné oplynenie Aktuálnej ceny podielu sa považuje zmena Aktuálnej ceny podielu o 20 % voči predchádzajúcemu Pracovnému dňu.

1.10. Správy o hospodárení s majetkom vo Fonde

1.10.1. Spoločnosť predloží NBS a Depozitárovi bez zbytočného odkladu:

- aktuálne znenie PP a ZPP po ich zmene,
- ročnú správu a polročnú správu a doklad o ich zverejnení.

1.10.2. Spoločnosť zverejňuje správy o hospodárení s majetkom vo Fonde najneskôr do dvoch mesiacov po skončení polroka a do štyroch mesiacov po skončení roka v súlade so Zákonom.

1.10.3. Správy o hospodárení s majetkom vo Fonde sú bezplatne prístupné v sídle Spoločnosti, v sídle Depozitára a na predajných miestach, ktorými sa rozumie všetky miesta, kde je možné podať žiadosť o vydanie a vyplatenie (Redemáciú) podielového listu, najmä pobočky Tatra banky, a.s. alebo na internetovej stránke Spoločnosti www.tam.sk.

1.11. Spôsob vykonávania hlasovacích práv, ktoré sú spojené s cennými papiermi v majetku vo Fonde

1.11.1. V záujme podielnikov a v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi vykonáva Spoločnosť hlasovacie práva k cenným papierom v majetku vo Fonde, ktoré tvoria viac ako 5 % podiel na hlasovacích právach spojených s cennými papiermi vydanými jedným emitentom. Výkon hlasovacích práv sa vykonáva priamo, resp. v zastúpení na základe plnomocnenstva, v ktorom sa upraví postup hlasovania tak, aby bol v súlade so záujmami podielnikov.

1.12. Podielový list

1.12.1. Podielový list je cenný papier, ktorý znie na jeden podiel podielníka na majetku vo Fonde. S podielovým listom je spojené právo podielníka na zodpovedajúci podiel na majetku vo Fonde a právo podieľať sa na výnose z tohto majetku. Podielový list zakladá rovnaké práva všetkých podielníkov. Podielový list znie na meno podielníka a je vydávaný v zaknihovanej podobe.

1.12.2. Počiatočná hodnota podielu bola 1 Sk, ktorá po prepočítaní konverzným kurzom 1 EUR = 30,1260 SKK predstavuje 0,033194 EUR.

1.13. Vydanie podielového listu

1.13.1. Podielový list vydáva Spoločnosť na základe úplného Pokynu na nákup za Aktuálnu cenu podielového listu k rozhodujúcu dňu podľa bodu 1.13.3. tohto štatútu. Počet podielových listov sa zaokrúhľuje na celé číslo nadol a rozdiel zo zaokrúhľovania sa stáva súčasťou majetku vo Fonde.

1.13.2. Spoločnosť pred vydaním podielového listu požaduje od investora vstupný poplatok, najviac však vo výške 5 % zo sumy investovanej investitorom (ďalej len „Vstupný poplatok“). Súčet Aktuálnej ceny podielového listu a Vstupného poplatku predstavuje predajnú cenu podielového listu (ďalej len „Predajná cena podielového listu“). Vstupný poplatok je príjmom Spoločnosti. Stanovenie výšky Vstupného poplatku je upravené v PP a ZPP.

1.13.3. Rozhodujúcim dňom je Pracovný deň, v ktorom Spoločnosť obdržala Pokyn na nákup a súčasne sú peňažné prostriedky tohto investora vo výške Predajnej ceny podielového listu pripísané na účet Fondu. Pokyn na nákup platí v prípade jednorazovej investície 30 kalendárnych dní, pričom táto lehota začína plynúť od dňa doručenia Pokynu na nákup do Spoločnosti (vrátane tohto dňa).

1.13.4. Splnením podmienok uvedených v bode 1.13.3. tohto štatútu sa považuje Pokyn na nákup za úplný.

1.13.5. Spoločnosť môže odmietnuť vydať podielový list najmä, ak ide o neobvykle vysokú sumu alebo ak je podozrenie, že peňažné prostriedky pochádzajú z trestnej činnosti.

1.14. Redemácia podielového listu

1.14.1. Podielník má právo, aby mu bol na základe Pokynu na redemáciu Redemovaný podielový list z majetku vo Fonde, okrem prípadov uvedených v Zákone (pozastavenie redemácie podielových listov, postup pri zrušení podielového fondu, a podobne). Spoločnosť je povinná vyplatiť podielový list podielníkovi bez zbytočného odkladu po doručení Pokynu na redemáciu za Aktuálnu cenu podielového listu platnú v Pracovný deň, v ktorom Pokyn na redemáciu obdržala, okrem prípadov uvedených v Zákone. Ak deň doručenia Pokynu na redemáciu do Spoločnosti nie je Pracovným dňom, Pokyn na redemáciu sa považuje za doručení do Spoločnosti v najbližší nasledujúci Pracovný deň.

1.14.2. Rozhodujúcim dňom je Pracovný deň, v ktorom Spoločnosť obdržala Pokyn na redemáciu. Pokyn na redemáciu platí v deň doručenia Pokynu na redemáciu do Spoločnosti.

1.14.3. Vyplatením ceny uvedenej v bode 1.14.1. tohto štatútu na akýkoľvek bežný účet podielníka, ktorý je Spoločnosti známy, alebo na akýkoľvek bežný účet, ktorý podielník uviedol Spoločnosti na účely výplaty peňažných prostriedkov, podielový list zaniká.

1.14.4. Pri Redemácii podielového listu Spoločnosť môže požadovať od podielníka výstupný poplatok spojený s Redemáciou podielového listu, najviac však vo výške 5 % z Aktuálnej ceny podielového listu (ďalej len „Výstupný poplatok“). Spoločnosť nesmie požadovať Výstupný poplatok, a to ani v jeho čiastočnej výške, ak by jeho súčet so Vstupným poplatkom vyúčtovaným podielníkovi pri vydaní podielového listu prekročil 5 % z Aktuálnej ceny podielového listu v čase Redemácie. Rozdiel Aktuálnej ceny podielového listu a Výstupného poplatku predstavuje nákupnú cenu podielového listu. Výstupný poplatok je príjmom Spoločnosti. Stanovenie výšky Výstupného poplatku je upravené v PP a ZPP. Výška Výstupného poplatku je účtovaná k rozhodujúcu dňu podľa bodu 1.14.2. tohto štatútu.

1.15. Pozastavenie Redemácie podielových listov

1.15.1. V mimoriadnych prípadoch môže Spoločnosť, v zmysle Zákona, najdlhšie na dobu troch mesiacov, pozastaviť Redemáciu podielových listov Fondu, a to len ak je to v záujme podielníkov. O pozastavení Redemácie podielových listov rozhoduje predstavenstvo Spoločnosti.

1.15.2. Takéto pozastavenie Redemácie podielových listov je platné od okamihu jeho vyhlásenia až do okamihu, kedy je Spoločnosťou vyhlásené za ukončené. Počas tejto doby nedochádza k Redemácii ani k vydávaniu podielových listov Fondu, a to sa vzťahuje aj na Redemáciu a vydávanie podielových listov, o ktorých Redemáciu alebo vydanie bolo požadované do doby pozastavenia Redemácie podielových listov, u ktorých ešte nedošlo k Redemácii alebo nebol podaný pokyn na pripísanie podielových listov na účet majiteľa. Všetky pokyny doručené do Spoločnosti v tomto období budú vykonané v Pracovný deň, v ktorom bolo takéto pozastavenie Redemácie podielových listov ukončené, za Aktuálnu cenu podielu ku dňu obnovenia Redemácie podielových listov.

1.15.3. Dôvod a dobu pozastavenia oznámi Spoločnosť bezodkladne NBS a spôsobom uvedeným v bode 1.15.4. tohto štatútu dá na vedomie podielníkovi. NBS môže rozhodnutie o pozastavení zrušiť, ak zistí, že pozastavenie je v rozpore so záujmami podielníkov.

1.15.4. Spoločnosť informuje podielníkov bez zbytočného odkladu o dôvodoch a dobe pozastavenia Redemácie podielových listov a o obnovení vydávania a Redemácie podielových listov vo svojom sídle alebo na internetovej stránke Spoločnosti www.tam.sk.

1.16. Zverenie činností

1.16.1. Spoločnosť nezverí všetky činnosti spojené so správou podielových fondov iným osobám, ani tieto činnosti nezverí v takom rozsahu, aby prestala plniť účel, na ktorý jej bolo udelené povolenie na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti.

1.16.2. Spoločnosť môže zveriť na základe zmluvy v súlade so Zákonom inej osobe, ktorá je oprávnená na výkon zverených činností, tieto činnosti:

a) administráciu

- vedenie účtovníctva Fondu

- určovanie hodnoty majetku vo Fonde a stanovenie ceny podielových listov

- zabezpečovanie plnenia daňových povinností spojených s majetkom vo Fonde

- vedenie zoznamu podielníkov a účtov majiteľov podielových listov vedených v Samostatnej evidencii

- rozdeľovanie a vyplácanie výnosov z hospodárenia s majetkom vo Fonde

- vydávanie a vyplácanie podielových listov

- uzavieranie zmlúv o vydaní podielových listov alebo o vyplatení podielových listov a ich vyrovnávanie

- vedenie obchodnej dokumentácie

- informovanie investorov a vybavovanie ich sťažností

b) distribúciu podielových listov a propagáciu Fondu

1.17. Postup pri zmene tohto štatútu

1.17.1. Zmeny tohto štatútu počas trvania zmluvného vzťahu medzi Spoločnosťou a podielníkom je Spoločnosť oprávnená vykonať v závislosti od zmien príslušných právnych predpisov alebo svojej obchodnej politiky. Zmeny štatútu schvaľuje predstavenstvo Spoločnosti.

1.17.2. Zmeny tohto štatútu nadobúdajú platnosť a účinnosť v deň stanovený rozhodnutím predstavenstva Spoločnosti, pričom zmeny tohto štatútu nemôžu nadobudnúť platnosť a účinnosť pred nadobudnutím právoplatnosti príslušného rozhodnutia NBS o zmene a doplnení štatútu Fondu, o predchádzajúcom súhlase na zmenu tohto štatútu alebo rozhodnutia NBS, ktorým boli nariadené zmeny tohto štatútu podľa Zákona.

1.17.3. Informáciu o zmenách tohto štatútu Spoločnosť zverejní vo svojom sídle alebo na internetovej stránke Spoločnosti www.tam.sk spolu s určením ich platnosti a účinnosti, a to najneskôr v deň, v ktorý nadobudnú platnosť. S aktuálnym platným a účinným znením tohto štatútu je možné sa oboznámiť v sídle Spoločnosti alebo na internetovej stránke Spoločnosti www.tam.sk.

1.18. Postup pri zmene predajného prospektu a zjednodušeného predajného prospektu

1.18.1. Prvý PP a ZPP schválil Úrad pre finančný trh (ďalej len „Úrad“).

1.18.2. Zmeny PP alebo ZPP počas trvania zmluvného vzťahu medzi Spoločnosťou a podielníkom je Spoločnosť oprávnená vykonať v závislosti od zmien príslušných právnych predpisov alebo svojej obchodnej politiky alebo na základe rozhodnutia predstavenstva Spoločnosti. Zmeny PP a ZPP schvaľuje predstavenstvo Spoločnosti.

1.18.2. Zmeny PP alebo ZPP je Spoločnosť oprávnená vykonať v závislosti od zmien príslušných právnych predpisov alebo svojej obchodnej politiky alebo na základe rozhodnutia predstavenstva Spoločnosti. Zmeny PP a ZPP schvaľuje predstavenstvo Spoločnosti.

1.18.3. Informáciu o zmenách PP a ZPP Spoločnosť zverejní vo svojom sídle alebo na internetovej stránke Spoločnosti www.tam.sk spolu s určením ich platnosti a účinnosti, a to najneskôr v deň, v ktorý nadobudnú platnosť. S aktuálnym platným a účinným znením PP a ZPP je možné sa oboznámiť v sídle Spoločnosti alebo na internetovej stránke Spoločnosti www.tam.sk.

1.18.4. Ak podielník nesúhlasí so zmenami v PP a ZPP, je povinný svoj nesúhlas písomne oznámiť najneskôr do jedného mesiaca odo dňa platnosti zmien. Ak sa Spoločnosť a podielník nedohodnú inak, majú právo ukončiť vzájomný vzťah. Ak podielník vo vyššie uvedenej lehote neoznámí Spoločnosti svoj nesúhlas so zmenami, platí, že so zmenami súhlasí a vzájomné vzťahy Spoločnosti a podielníka sa odo dňa účinnosti zmien riadia zmeneným PP a ZPP.

1.19. Zodpovednosť Spoločnosti

1.19.1. Spoločnosť zodpovedá len za škody ňou zavinené. Ak bola škoda spôsobená zavinením alebo zanedbaním povinností podielníka, znáša ju sám.

1.19.2. Spoločnosť preskúma, či písomnosti, ktoré na základe vzťahu s podielníkom je povinná prevziať, zodpovedajú obsahu zmluvy. Nezodpovedá však za pravosť, platnosť a preklad písomností ani za obsahovú zhodu predkladaných písomností so skutkovým právnym vzťahom.

1.19.3. Spoločnosť nezodpovedá za škody spôsobené:

a) falšovaním alebo nesprávnym vyplnením pokynov, žiadostí a iných dokladov,

b) predložením falšovaných alebo pozmeňovaných dokladov a listín,

c) zmenou hodnoty platobného prostriedku,

d) akceptovaním úkonov tých osôb, ktoré považuje na základe predložených dokladov a listín za oprávnené konať.

1.19.4. Ak vznikne z prieťahov alebo chybných postupov Spoločnosti pri realizácii pokynov podielníka alebo pri podávaní správ o nich škoda, Spoločnosť zodpovedá len za stratu výnosov, okrem prípadu, ak by bolo z pokynu jednoznačne zrejme nebezpečenstvo škody.

1.19.5. Predchádzajúcimi ustanoveniami bodu 1.19. tohto štatútu nie je dotknutá zodpovednosť Spoločnosti za riadne plnenie svojich povinností podľa Zákona a tohto štatútu.

1.20. Prechodné ustanovenia

1.20.1. Nadobudnutím účinnosti tohto štatútu, stráca platnosť a účinnosť štatút podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., korunový dlhopisový o.p.f. zo dňa 3. januára 2000 schválený rozhodnutím Ministerstva financií Slovenskej republiky číslo 001/2000/SS zo dňa 28. marca 2000, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 3. apríla 2000, zmenený a doplnený Dodatkom č. 1 zo dňa 10. apríla 2003, schváleného rozhodnutím Úradu číslo GRUFT-012/2003/KSPF zo dňa 26. mája 2003, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 28.

mája 2003 a Dodatkom č. 2 zo dňa 3. novembra 2003, schváleného rozhodnutím Úradu číslo GRUFT-021/2003/KSPF zo dňa 24. novembra 2003, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 1. decembra 2003.

1.21. Záverečné ustanovenia

1.21.1. Tento štatút je neoddeliteľnou súčasťou zmluvy podielníka so Spoločnosťou. Podielník nadobudnutím podielového listu akceptuje ustanovenia tohto štatútu.

1.21.2. V prípade pojmových alebo významových nezrovnalostí alebo pochybností pri zneniach akýchkoľvek dokumentov vzťahujúcich sa k Fondu alebo k podielovým listom Fondu aj v inom ako v slovenskom jazyku má prednosť znenie týchto dokumentov v slovenskom jazyku.

1.21.3. V prípade prevodu správy Fondu na inú správcovskú spoločnosť, Spoločnosť informuje podielníka spôsobom uvedeným v bode 1.10.3. tohto štatútu.

1.21.4. Tento štatút schválilo predstavenstvo Spoločnosti dňa 9. júla 2004. Tento štatút nadobudol platnosť a účinnosť dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia Úradu o schválení tohto štatútu. Rozhodnutie Úradu číslo GRUFT-106/2005/KISS zo dňa 13. mája 2005 o schválení tohto štatútu, nadobudlo právoplatnosť dňa 1. júna 2005.

1.21.5. Tento štatút nahrádza

- štatút podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., fond korporátnych dlhopisov o.p.f., ktorého posledné úplné znenie nadobudlo platnosť dňa 31. októbra 2007 s účinnosťou od 31. decembra 2007 v súlade s právoplatným rozhodnutím NBS číslo OPK-708/2007-PLP o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu zo dňa 20. apríla 2007, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 11. mája 2007,
- štatút podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., euro dlhopisový o.p.f., ktorého posledné úplné znenie nadobudlo platnosť dňa 31. októbra 2007 s účinnosťou od 31. decembra 2007 v súlade s právoplatným rozhodnutím NBS číslo OPK-711/2007-PLP o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu zo dňa 20. apríla 2007, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 11. mája 2007,
- štatút podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dolárový dlhopisový o.p.f., ktorého posledné úplné znenie nadobudlo platnosť dňa 31. októbra 2007 s účinnosťou od 31. decembra 2007 v súlade s právoplatným rozhodnutím NBS číslo OPK-712/2007-PLP o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu zo dňa 20. apríla 2007, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 11. mája 2007,

nakoľko uvedené otvorené podielové fondy boli s Fondom zlúčené ku dňu 22. júla 2008 na základe rozhodnutia NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie otvorených podielových fondov zo dňa 4. júla 2008, číslo OPK-3178/2008-PLP, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 22. júla 2008.

1.21.6. Tento štatút bol zmenený:

- rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte zo dňa 29. júna 2005 s účinnosťou od 1. júla 2005 v súlade s právoplatným rozhodnutím Úradu číslo GRUFT-113/2005/KISS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu zo dňa 20. júna 2005, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 24. júna 2005.
- rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte zo dňa 22. septembra 2005 s účinnosťou od 1. októbra 2005 v súlade s právoplatným rozhodnutím Úradu číslo GRUFT-126/2005/KISS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu zo dňa 25. augusta 2005, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 16. septembra 2005.
- rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte zo dňa 15. decembra 2005 s účinnosťou od 15. decembra 2005 v súlade s právoplatným rozhodnutím Úradu číslo GRUFT-150/2005/KISS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu zo dňa 13. decembra 2005, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 14. decembra 2005.
- rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte zo dňa 31. októbra 2007 s účinnosťou od 31. decembra 2007 v súlade s právoplatným rozhodnutím NBS číslo OPK-707/2007-PLP o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu zo dňa 20. apríla 2007, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 11. mája 2007.
- rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte zo dňa 21. júla 2008 s účinnosťou odo dňa právoplatnosti rozhodnutia NBS číslo OPK-3178/2008-PLP o schválení zmien tohto štatútu zo dňa 4. júla 2008, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 22. júla 2008.
- rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte zo dňa 30. októbra 2008 s účinnosťou od 14. novembra 2008 v súlade s právoplatným rozhodnutím NBS číslo OPK-12709-18/2008-PLP o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu zo dňa 3. októbra 2008, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 8. októbra 2008.
- rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte zo dňa 30. októbra 2008 s účinnosťou od 14. novembra 2008 v súlade s právoplatným rozhodnutím NBS číslo OPK-16147-3/2008-PLP o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu zo dňa 29. októbra 2008, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 30. októbra 2008.
- rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte zo dňa 24. marca 2009 s účinnosťou od 1. apríla 2009 v súlade s právoplatným rozhodnutím NBS číslo OPK-2898-2/2009-PLP o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu zo dňa 20. marca 2009, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 24. marca 2009.
- rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte zo dňa 28. apríla 2009 s účinnosťou od 15. mája 2009 v súlade s právoplatným rozhodnutím NBS číslo OPK-3968-2/2009-PLP o udelení

predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu zo dňa 16. apríla 2009, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 17. apríla 2009.

- rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte zo dňa 18. augusta 2009 s účinnosťou od 2. septembra 2009 v súlade s právoplatným rozhodnutím NBS číslo OPK-10898-2/2009 o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu zo dňa 10. augusta 2009, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 12. augusta 2009.
- rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte zo dňa 15. decembra 2009 s účinnosťou od 1. januára 2010 v súlade s právoplatným rozhodnutím NBS číslo OPK-15782-2/2009 o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu zo dňa 2. decembra 2009, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 9. decembra 2009.
- rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte zo dňa 22. septembra 2010 s účinnosťou od 7. októbra 2010 v súlade s právoplatným rozhodnutím NBS číslo OPK-6677-2/2010 o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu zo dňa 24. augusta 2010, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 26. augusta 2010.

1.21.7. Predstavenstvo Spoločnosti vyhlasuje, že skutočnosti uvedené v tomto štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé.

Príloha č. 1: Zoznam trhov kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo iných Regulovaných trhov v nečlenskom štáte

1. American Stock Exchange LLC, 86 Trinity Place, New York, NY 10006
2. Australian Stock Exchange Limited, 20 Bridge Street, Sydney, NSW 2000
3. Bombay Stock Exchange Ltd., Phiroze Jeejeebhoy Towers, 25th Floor; Dalal Street, Fort; Mumbai – 400001
4. Boston Stock Exchange, 100 Franklin St. Boston, MA 02110
5. Bourse de Montréal Inc., Tour de la Bourse, 800 Victoria Square, Montréal, Quebec, H4Z 1A9
6. Brazilian Mercantile & Futures Exchange, Praca Antonio Prado 48, 01010-901 Sao Paulo
7. Brazilian Futures Exchange, Praca XV de Novembro 20, 5th Floor, Rio de Janeiro
8. Buenos Aires Stock Exchange, Sarmiento 299, IAR-1353 Buenos Aires
9. BX Berne eXchange, Berner Borsenverein, Aarberggasse 36, 3011 Bern
10. Caracas Stock Exchange, Calle Sorocaima Entre Av. , Venezuela, EDF, Atrium, Piso 1, El Rosal Caracas 1060-A
11. Chicago Board Trade, 141 West Jackson Boulevard Chicago, Illinois 60604-2994
12. Chicago Mercantile Exchange, 20 South Wacker Drive Chicago, Illinois 60606
13. Fukuoka Stock Exchange, 2-14-2 Tenjin, Chuo-ku, Fukuoka
14. Hong Kong Exchanges and Clearing Limited, 12/F One International Finance Centre, 1 Harbour View Street, Central, Hong Kong
15. Hong Kong Futures Exchange Ltd., 12/F One International Finance Centre, 1 Harbour View Street, Central, Hong Kong
16. Hiroshima Stock Exchange, 14-18 Kanayama-cho, Naka-ku, Hiroshima
17. Chicago Board Options Exchange, 400 South LaSalle Street, Chicago, Illinois 60605
18. Istanbul Stock Exchange, Reşitpaşa Mah. Tuncay Artun Cd., Emirgan, 34467 – İstanbul
19. Jakarta Stock Exchange, Inc., 4th Floor, Jakarta Stock Exchange Building; Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53; ID Jakarta 12190
20. Johannesburg Stock Exchange, Exchange Square, 2; Gwen Lane, Sandown; Private Bag X991174; ZA-2146 Sandton
21. Korea Stock Exchange, 33 Yiodo-Dong, Youngdeungpo-Gu, Seoul 150-977
22. Kuala Lumpur Options & Financial Futures Exchange, 10th Floor, Wisma Chase, Perdana Off Jalan; Semantan, Damansara Heights, 50490 Kuala Lumpur
23. Kyoto Stock Exchange, 66 Tachiurinishi-machi, Higashinotoin-higashiiru, Shijo-dori, Shimogyo-ku, Kyoto
24. Manila International Futures Exchange, MIFE, 7/F Producer's Bank Centre, Paseo de Roxas, Makati
25. Mexican Stock Exchange, Paseo de la Reforma 255, Colonia Cuauhtemoc MX-06500 Mexico, D.F.
26. Mid America Commodity Exchange, 141 W. Jackson Blvd., Chicago, IL 60604
27. Nagoya Stock Exchange, 3-17 Sakae Naka-ku, Nagoya, 460-0008
28. National Association of Securities Dealers, Inc., 1735 K Street, NW, Washington, DC 20006-1500
29. New York Stock Exchange, Inc., 11 Wall Street, New York, NY 10005
30. New Zealand Exchange Limited, ASB Bank Tower, Level 9, 2 Hunter Street, Wellington
31. New Zealand Futures & Options Exchange Ltd., 10th Level, Stock Exchange Cen, 191 Queen Street, Auckland
32. Niigata Securities Exchange, 1245 Hachiban-cho, Kamiokawame-don, Niigata

33. Osaka Securities Exchange Co., Ltd., 6-10, Kitahama 1-chome, Chuo-ku, Osaka 541-0041
34. Pacific Coast Exchange, 233 South Beaudry Avenue, Los Angeles, CA
35. Pacific Stock Exchange, 115 Sansome Street, San Francisco, CA 94104-3330
36. Philadelphia Stock Exchange, 1900 Market Street, Philadelphia, PA 19103-3584
37. Philippine Stock Exchange, Philippine Stock Exchange Centre, Exchange Road, Ortigas Center, Pasig City 1605, Manila
38. Rio de Janeiro Stock Exchange, Praca XV de Novembro 20, BR-20010-010 Rio de Janeiro
39. Santiago Stock Exchange, La Bolsa 64, Santiago
40. Sao Paulo Stock Exchange, Rua XV de Novembro 275, BR-CEP 01-013-001 Sao Paulo
41. Sapporo Securities Exchange, 5-14-1 Nishi-minami, I-jo, Chuo-ku, Sapporo
42. Singapore Exchange Ltd., 2 Shenton Way, 19-00 SGX Centre 1, Singapore 068804
43. South African Futures Exchange, One Exchange Square, Gwan Lane, Sandown, 2196 Private bag X119974, Sandton
44. Stock Exchange of Thailand, The Stock Exchange of Thailand Building, 62 Rachadapisek Road, Klong Toey, Bangkok 10110
45. Sydney Futures Exchange Limited, 30-32 Grosvenor place, Sydney 2000
46. SWX Swiss Exchange, Selnaustrasse 30, CH-8021 Zurich
47. Taiwan Stock Exchange, Taiwan Stock Exchange Corporation, 3-14/F, No.17, Po-Ai Road, Taipei 100, Taiwan
48. Tel Aviv Stock Exchange, 54 Ahad Ha'am Street, Tel Aviv 65202
49. The Chicago Stock Exchange, One Financial Place, 440 South LaSalle Street, Chicago, Illinois 60605
50. The Cincinnati Stock Exchange, 205 Dixie Terminal Building, Cincinnati, OH 452 02
51. The New York Board of Trade, World Financial Center, One North End Ave. 13 th Fl., New York, NY 10282
52. The Toronto Stock Exchange, The Exchange Tower, 130 King Street West, Toronto, Ontario, M5X 1J2
53. The Zagreb Stock Exchange, Ksaver 200, 10000 Zagreb
54. Tokyo International Financial futures Exchange, 1-3-1 Marunouchi, Chiyoda-ku, Tokyo 100-0005
55. Tokyo Stock Exchange, Inc., 2-1 Nihombashi Kabutocho, Chuo-ku, Tokyo 103-8220
56. Toronto Futures Exchange, 2, First Canadian Place, The Exchange Tower, Toronto, Ontario, M5X 1J2

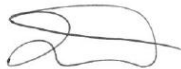
Príloha č. 2: Zoznam Štátnych subjektov, do ktorých prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu, alebo nimi zaručených prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu sa plánuje investovať viac ako 35 % hodnoty majetku vo Fonde

1. Členské štáty Európskej únie

Bratislava 22. september 2010



Martin Ďuriančík
podpredseda predstavenstva



Peter Žilínek
člen predstavenstva