Predajný prospekt podielového fondu

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový 2028 o.p.f.

1. INFORMÁCIE O PODIELOVOM FONDE

1.1. Názov podielového fondu: Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový 2028 o.p.f. (ďalej len „Fond")
Typ podielového fondu: otvorený podielový fond, ktorý spĺňa požiadavky právne záväzného aktu Európskej únie upravujúceho kolektívne investovanie

1.2. Fond bol vytvorený dňa 10. mája 2010 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 a zverejnené 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., ako aj spolupracujúce subjekty s povolením na poskytovanie investičných služieb alebo finanční agenti (ďalej len „Predajné miesta") a na webovom sídle 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. Výnosy z majetku podielového fondu (dividendy) a príjmy z podielových listov dosiahnuté z ich vyplatenia (vrátenia) podielnikom (fyzické a právnické osoby) podliehajú podľa zákona o dani z príjmov dani z príjmov. Daň sa vyberá zrážkou pri pripísaní výnosu v prospech podielnika. Za zrazenie a odvedenie dane je zodpovedná Spoločnosť. Zrážka dane z príjmov z vrátenia (redemácie) podielových listov sa vykoná z rozdielu medzi vyplatenou sumou pri vrátení (redemácii) podielového listu a vkladom podielnika, 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. Výnimkou, kedy Spoločnosť nevykoná zrážku dane, sú prípady, keď príjemcom výnosu zo spätného predaja podielového listu je podielový fond, dôchodkový fond, doplnkový dôchodkový 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 Spoločnosti za príslušný kalendárny rok vrátane výnosov podľa bodu 6.7. 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 (ďalej len „ZZDZ"). Výhody zo zdaňovania čistého výnosu, definovaného v bode 1.4.2. tohto PP, podľa ZZDZ uplatňuje Spoločnosť len odo dňa predloženia potvrdenia o daňovej rezidencii (ďalej len „Potvrdenie o daňovom domicile") investora v súlade s Obchodnými podmienkami a Osobitnými podmienkami Spoločnosti.

1.4.5. Zdaňovanie príjmov plynúcich z investície vo Fonde uvedené v bode 1.4. tohto PP môže byť modifikované novelami daňových predpisov. Spoločnosť preto odporúča investorovi vo veci zdaňovania kontaktovať daňového poradcu.

1.5. Termín zostavovania ročnej účtovnej závierky Fondu je 31. december príslušného roka.

1.6. Audítorom Fondu je spoločnosť Deloitte Audit s.r.o., Eurovea City, Pribinova 34, 811 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 9. Štatútu, spôsob evidencie podielových listov je uvedený v bode 3.2. Štatútu.

1.7.2. K zrušeniu Fondu môže dôjsť v súlade so zákonom č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v platnom znení (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní") 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 na vrátenie povolenia na vytvorenie Fondu alebo ak povolenie na vytvorenie Fondu zaniklo. Spoločnosť po vzniku skutočností 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 vyplatí podielnikom ich podiel na majetku vo Fonde. Podielnik nie je oprávnený žiadať zrušenie Fondu.

1.8. Spôsob a podmienky vydávania podielových listov sú uvedené v bode 11. Štatútu. Spoločnosť stanovila čas 22:00 príslušného Pracovného dňa ako hodinu pre určenie rozhodujúceho dňa podľa bodu 11. Štatútu.

1.9. Spôsob a podmienky vyplatenia (redemácie) podielových listov sú uvedené v bode 12. Štatútu. Spoločnosť môže v zmysle Štatútu aktivovať nástroje riadenia likvidity, a to (i) predĺženie výpovednej lehoty o maximálne 20 pracovných dní a/alebo (ii) poplatok za vyplatenie.
Mimoriadnym prípadom sa na účely Štatútu rozumie situácia, ktorá môže mať nepriaznivý vplyv na schopnosť Spoločnosti riadiť likviditu Fondu. Mimoriadnym prípadom môže byť najmä:
a) obdobie výraznej volatility, prudkých cenových poklesov alebo iných závažných narušení na finančných trhoch alebo v segmentoch trhu, do ktorých Fond investuje,
b) výnimočne vysoký objem pokynov na Redemáciu podielových listov, či už v jednom dni alebo kumulatívne za dlhšie obdobie, ak rozsah takýchto Redemácií nie je primeraný likviditnému profilu Fondu a mohol by nepriaznivo ovplyvniť záujmy zostávajúcich podielnikov.
Posúdenie existencie mimoriadneho prípadu vykonáva Spoločnosť s prihliadnutím najmä na likviditný profil Fondu, podmienky na relevantných finančných trhoch, rozsah a štruktúru aktív Fondu a objem prijatých pokynov na redemáciu.
Okolnosti, za ktorých môže byť pozastavené právo na vyplatenie (redemáciu) podielových listov sú uvedené v bode 13. Štatútu.

1.10. Opis pravidiel pre výpočet a použitie výnosov je uvedený v bode 6.7. a 6.8. Štatútu.

1.11. 1.11.1. Opis investičných cieľov s majetkom vo Fonde je uvedený v bode 4.1. Štatútu.
1.11.2. Opis investičnej politiky Fondu je uvedený v bode 4.1. Štatútu.
1.11.3. Prehľad obmedzení investičnej politiky je uvedený v bode 4. a 5. Štatútu.
1.11.4 Údaje o postupoch a nástrojoch a úveroch, ktoré možno využiť pri správe majetku vo Fonde sú uvedené v bode 4. a 5. Štatútu.
1.11.5. Fond nemá stanovený benchmark.
1.11.6. Spoločnosť môže investovať peňažné prostriedky vo Fonde aj do podielových listov peňažných, dlhopisových, zmiešaných, realitných a komoditných otvorených podielových fondov, otvorených podielových fondov investujúcich do alternatívnych investícií, európskych fondov a iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania (ďalej len „Podkladové fondy"). Maximálna výška poplatkov za správu, ktoré môžu byť účtované jednotlivému Podkladovému fondu, do ktorého Spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo Fonde, predstavuje 3 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príslušnom Podkladovom fonde.
1.11.7. Spoločnosť môže investovať peňažné prostriedky vo Fonde aj do finančných derivátov, ak je to v súlade s investičnou politikou a rizikovým profilom Fondu. Účelom obchodov s finančnými derivátmi je obmedzenie alebo zabezpečenie menového rizika Fondu, ako aj realizácia investičnej politiky Fondu. 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 politiku a riadiť investičné riziká vo Fonde.

1.12. Pravidlá pre oceňovanie majetku vo Fonde sú uvedené v bode 7. Štatútu.

1.13. 1.13.1. Aktuálna hodnota 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, v sídle Depozitára a na webovom sídle Spoločnosti www.tam.sk, a to najneskôr 14 dní pred takýmto dňom. Spôsob určenia aktuálnej hodnoty podielu je uvedený v bode 7.4. Štatútu. Aktuálna hodnota podielu sa rovná Aktuálnej cene podielového listu.
1.13.2. Vstupný poplatok predstavuje v prípade jednorazovej investície a v prípade pravidelnej investície prostredníctvom Programu sporenia PLUS alebo Programu sporenia 0 % zo sumy investovanej investorom.

Výstupný poplatok v prípade vyplatenia podielových listov Fondu nadobudnutých jednorazovou investíciou alebo pravidelnou investíciou prostredníctvom jednotlivého Programu sporenia PLUS alebo Programu sporenia predstavuje 0 %.

Predajná cena podielu je aktuálna hodnota podielu zvýšená o vstupný poplatok. Nákupná cena podielu je rozdiel aktuálnej hodnoty podielu a výstupného poplatku. Spoločnosť stanovuje uvedené ceny na šesť desatinných miest.

Pri presune jednorazovej investície a pravidelnej investície nadobudnutej prostredníctvom Programu sporenia PLUS alebo prostredníctvom Programu sporenia do ktoréhokoľvek podielového fondu spravovaného Spoločnosťou sa uplatní výstupný poplatok vo výške 0 %.

1.13.3. Spoločnosť uverejňuje údaje o aktuálnej hodnote 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 celoštátnou pôsobnosťou.

1.14. Aktuálna výška odplaty Spoločnosti za správu Fondu predstavuje 0,76 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde, spôsob jej výpočtu je uvedený v bode 2. Štatútu.
Výška odplaty za výkon činnosti Depozitára dohodnutá v depozitárskej zmluve predstavuje 0,07 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde, spôsob jej výpočtu je uvedený v bode 3. Štatútu.
Údaje o nákladoch spojených so správou Fondu uhrádzaných z majetku Fondu Depozitárovi alebo iným osobám sú uvedené v bode 6.6. Štatútu.

1.15. V prípade, že sa do majetku vo Fonde nadobúdajú podielové listy Podkladových fondov spravovaných Spoločnosťou podľa bodu 5.10. Štatútu, príslušnú odplatu za správu každého takéhoto Podkladového fondu spravovaného Spoločnosťou zodpovedajúcu podielu hodnoty jeho podielových listov nadobudnutých do majetku vo Fonde na majetku v príslušnom Podkladovom fonde spravovanom Spoločnosťou vracia Spoločnosť v plnej výške do majetku vo Fonde. Príslušná odplata podľa predchádzajúcej vety sa vypočítava a účtuje ako pohľadávka Fondu v každý pracovný deň, pričom je splatná mesačne do 30 dní po skončení príslušného kalendárneho mesiaca. Nedodržaním tejto lehoty nárok Fondu na túto odplatu nezaniká.

Výška príslušnej odplaty za správu každého Podkladového fondu spravovaného Spoločnosťou k Pracovnému dňu T sa vypočíta nasledovne:

$V0_i$ = počet podielových listov Podkladového fondu spravovaného Spoločnosťou nadobudnutých do majetku vo Fonde k pracovnému dňu T-1 x aktuálna cena podielového listu Podkladového fondu spravovaného Spoločnosťou k pracovnému dňu T-1 / čistá hodnota majetku v príslušnom Podkladovom fonde spravovanom Spoločnosťou k pracovnému dňu T-1 x odplata správcovskej spoločnosti za správu príslušného Podkladového fondu spravovaného Spoločnosťou k pracovnému dňu T-1 vypočítaná podľa štatútu a predajného prospektu príslušného Podkladového fondu spravovaného Spoločnosťou platného a účinného v čase výpočtu odplaty x K
kde:
K koeficient pre výpočet časti odplaty za správu Podkladového fondu na vrátenie do majetku vo Fonde vo výške 1

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 Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka číslo 1689/B (v celom texte len ako „Spoločnosť"). Spoločnosť má právnu formu akciovej spoločnosti.

2.2. Spoločnosť vznikla 20. marca 1998.

2.3. Podielové fondy spravované Spoločnosťou:
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., americký akciový o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 1 o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 2 o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Investičná stratégia HarmoniQ o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Investičná stratégia SynergiQ o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealitnýFond o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový 2028 o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Emerging Markets Bonds o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., DynamicBalanced Fund o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Investičná stratégia pre modrú planétu HarmoniQ o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Investičná stratégia pre modrú planétu SynergiQ o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Investičná stratégia pre modrú planétu DynamiQ o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., globálny akciový o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., MA Fund o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealitnýFond II. o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Wealth Growth Conservative Model Fund o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Wealth Growth Balanced Model Fund o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Wealth Growth Dynamic Model Fund o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., AP Realitný fond u.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2029 o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Investičná stratégia DynamiQ o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., global megatrends o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Fond nájomného bývania o.p.f.

2.4. Predstavenstvo Spoločnosti:

Predseda: Marek Prokopec (predseda predstavenstva Slovenskej asociácie správcovských spoločností, člen prezídia Asociácie doplnkových

dôchodkových spoločností, predseda predstavenstva Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti Tatra banky, a.s., zároveň zastáva funkcie v dozorných orgánoch spoločností majetkovo a personálne prepojených so Spoločnosťou)

Podpredseda: Martin Ďuriančik (podpredseda predstavenstva Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti Tatra banky, a.s., ďalej zastáva funkcie v dozorných orgánoch spoločností majetkovo a personálne prepojených so Spoločnosťou)

Členovia: Michal Májek (člen predstavenstva Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti Tatra banky, a.s., ďalej zastáva funkcie v dozorných orgánoch spoločností majetkovo a personálne prepojených so Spoločnosťou)

Miloslav Mlynár (člen predstavenstva Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti Tatra banky, a.s., ďalej zastáva funkcie v dozorných orgánoch spoločností majetkovo a personálne prepojených so Spoločnosťou)

Dozorná rada Spoločnosti:

Predseda: Michal Liday (predseda predstavenstva Tatra banky, a.s., predseda dozornej rady Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti Tatra banky, a.s., ďalej zastáva funkcie v dozorných orgánoch spoločností majetkovo a personálne prepojených s Tatra bankou, a.s., člen prezídia Slovenskej bankovej asociácie)

Členovia: Hannes Čižek (člen dozornej rady Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti Tatra banky, a.s., ďalej zastáva funkciu v predstavenstve a dozorných orgánoch spoločností majetkovo a/alebo personálne prepojených s majoritným akcionárom Tatra banky, a.s.)

Miroslav Uličný

2.5. Základné imanie Spoločnosti je 1 659 700,00 EUR a bolo splatené v plnej výške.
Čisté obchodné imanie k 31.12.2025 predstavovalo 64 962 538,08 EUR.

2.6. Politika odmeňovania Spoločnosti zohľadňuje zásady odmeňovania uvedené v zákone o kolektívnom investovaní, najmä:
- je v súlade s riadnym a účinným riadením rizík, obchodnou stratégiou, cieľmi, hodnotami a záujmami Spoločnosti a ňou spravovaných podielových fondov,
- nepodnecuje k prijímaniu rizika, ktoré nie je v súlade s rizikovým profilom, štatútom podielových fondov Spoločnosti alebo zakladajúcimi dokumentmi Spoločnosti, je plne konzistentná s politikou začleňovania rizika udržateľnosti a zahŕňa opatrenia na zabránenie konfliktu záujmov,
- primerane začleňuje riziko udržateľnosti v rámci správy podielových fondov a to najmä začlenením tohto druhu rizika do investičného rozhodovacieho procesu,
- člení sa na pevnú zložku odmeny, ktorú tvorí mzda nezávislá od výkonnosti a pohyblivú zložku odmeny, ktorá je závislá od výkonnosti,
- každoročne sa vykonáva proces výberu, hodnotenia a identifikácie pracovných pozícií a zamestnancov, ktorí majú vplyv na rizikový profil Spoločnosti alebo spravovaných podielových fondov,
- celý proces hodnotenia a výberu musí byť riadne zdokumentovaný,
- hodnotenie a výber identifikovaných osôb zamestnancov schvaľuje a vykonáva predstavenstvo Spoločnosti, pričom hodnotenie členov predstavenstva Spoločnosti vykonáva dozorná rada Spoločnosti,
- dozorná rada Spoločnosti na návrh predstavenstva Spoločnosti prijíma a pravidelne preskúmava všeobecné princípy zásad odmeňovania, zodpovedá za uplatňovanie všeobecných zásad odmeňovania a aspoň raz ročne preskúmava uplatňovanie všeobecných zásad odmeňovania,
- vykonávanie politiky odmeňovania a výberu identifikovaných osôb aspoň raz ročne podlieha nezávislej internej kontrole zameranej na dodržanie zásad odmeňovania Spoločnosti, ktorú vykonáva oddelenie vnútorného auditu Spoločnosti.

Podrobnosti aktuálnych zásad odmeňovania vrátane opisu spôsobu výpočtu odmien a požitkov a identifikácie osôb zodpovedných za udeľovanie odmien a požitkov sú dostupné prostredníctvom webového sídla Spoločnosti www.tam.sk. Spoločnosť poskytne na požiadanie bezplatne kópiu podrobností aktuálnych zásad odmeňovania v listinnej podobe.

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 Mestského súdu

Bratislava III, oddiel Sa, vložka číslo 71/B (v celom texte len ako „Depozitár"). Depozitár má právnu formu akciovej spoločnosti.

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

3.3. Hlavnou úlohou Depozitára je dohliadať na dodržiavanie pravidiel stanovených zákonom o kolektívnom investovaní a štatútom Fondu. Majetok vo Fonde je zverený Depozitárovi, ktorý takto získava úplný prehľad o všetkých transakciách s majetkom vo Fonde. Depozitár je garantom dodržiavania práv investorov vyplývajúcich zo zákona o kolektívnom investovaní a zo štatútu Fondu zo strany správcovskej spoločnosti, pričom je zodpovedný najmä za kontrolu vydávania a vyplácania podielových listov, za kontrolu spôsobu ocenenia majetku vo Fonde a z toho vyplývajúceho výpočtu hodnoty podielu, za kontrolu použitia výnosov z majetku vo Fonde a za kontrolu nakladania s majetkom vo Fonde. Depozitár taktiež v rámci samostatnej evidencie zaknihovaných podielových listov podľa zákona o kolektívnom investovaní vedie register emitenta, účty majiteľov zaknihovaných podielových listov, register záložných práv a register zabezpečovacích prevodov práv k zaknihovaným podielovým listom.

3.4. V rámci výkonu činnosti depozitárskej úschovy Depozitár vykonáva najmä úschovu listinných cenných papierov, vedenie držiteľskej správy cenných papierov, v rámci čoho zabezpečuje aj prijatie a dodanie cenných papierov, výplatu dividend z cenných papierov, výplatu kupónov z cenných papierov, výplatu istín cenných papierov, spracovanie korporátnych udalostí (corporate action), vykonávanie hlasovania na valných zhromaždeniach. Depozitár zveril výkon činnosti depozitárskej úschovy vo vzťahu k vybraným zaknihovaným cenným papierom vydaným v zahraničí spoločnosti Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030, Wien, Rakúsko a spoločnosti Raiffeisenbank, a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, Česká republika (ďalej pre každú z nich len „Custodian"). Custodian pritom v rámci tejto činnosti vo vzťahu k vybraným zaknihovaným cenným papierom vydaným v zahraničí vykonáva najmä správu cenných papierov, v rámci čoho zabezpečuje aj prijatie a dodanie cenných papierov, výplatu dividend z cenných papierov, výplatu kupónov z cenných papierov, výplatu istín cenných papierov, spracovanie korporátnych udalostí (corporate action), vykonávanie hlasovania na valných zhromaždeniach. Custodian Raiffeisen Bank International AG zveril výkon činností depozitárskej úschovy vo vzťahu k vybraným zaknihovaným cenným papierom vydaným v zahraničí aj iným osobám (ďalej len „Subcustodian"). Zoznam Subcustodianov, ktorým sú v zmysle § 80a ods. 3 zákona o kolektívnom investovaní takéto činnosti zverené sa nachádza v Prílohe č. 1 tohto PP.

3.5. Pri plnení úloh Depozitára a pri zverení depozitárskej úschovy Custodianovi alebo Subcustodianovi môže za určitých okolností dôjsť ku konfliktu záujmov, nakoľko Depozitár, Custodian, ako aj Subcustodian sú subjektmi, ktoré podnikajú vo viacerých oblastiach finančného trhu. Konflikty záujmov môžu vzniknúť medzi vlastnými záujmami Depozitára, Custodiana, Subcustodiana, ich materskými alebo dcérskymi spoločnosťami, spolupracujúcimi obchodnými partnermi alebo zamestnancami a záujmami správcovskej spoločnosti alebo jej klientov. V tejto súvislosti sú uplatňované účinné opatrenia na predchádzanie konfliktu záujmov, a v prípade ich výskytu, opatrenia na ich zvládnutie. Medzi takéto opatrenia napríklad patria: nezávislý systém vnútorných kontrolných mechanizmov, systém priebežnej odbornej prípravy zamestnancov, menovanie osôb zodpovedných za výkon funkcie dodržiavania (compliance), funkcie riadenia rizík a funkcie vnútorného auditu. Depozitár zároveň prijal a uplatňuje efektívne organizačne a personálne opatrenia na kontrolu toku informácii v súvislosti s ochranou záujmov svojich klientov, ktorým je aj správcovská spoločnosť a s cieľom zabrániť neopodstatnenému prístupu k informáciám tykajúcim sa klientov. V niektorých prípadoch tieto opatrenia na zabránenie konfliktu záujmov nemusia byť dostatočné. V takých prípadoch Depozitár prijíma dodatočne adekvátne opatrenia na elimináciu prípadných následkov vyplývajúcich z konfliktu.

3.6. Aktuálne informácie podľa bodov 3.1. až 3.5. sú na požiadanie prístupné investorom.

4. INFORMÁCIE O OSOBÁCH, KTORÉ POSKYTUJÚ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI PORADENSTVO PRI INVESTOVANÍ MAJETKU V PODIELOVOM FONDE.

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 6.8. Štatútu. Postup a spôsob zabezpečenia vyplácania (redemácie) podielových listov je uvedený v bode 12. Štatútu.

5.2. Informácie o Fonde možno bezplatne získať na Predajných miestach, v sídle Spoločnosti, v sídle Depozitára ako aj na webovom sídle 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:

	2010	2011	2012	2013	2014	2015
NAV v mil. EUR	31,0	91,0	109,8	125,9	115,2	159,3
Výkonnosť p.a. (v EUR)*	-	1,0 %	1,4 %	1,5 %	3,4 %	-3,8 %

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
NAV v mil. EUR	165,5	212,2	211,9	211,8	205,5	210,2	165,6
Výkonnosť p.a. (v EUR)*	0,6 %	4,7 %	-4,9 %	5,3 %	-0,7 %	4,1 %	-11,9 %

	2023	2024	2025
NAV v mil. EUR	128,1	121,2	112,1
Výkonnosť p.a. (v EUR)*	3,7 %	4,2 %	2,9 %

*Výkonnosť do 14. februára 2024 bola dosiahnutá pôvodnou investičnou politikou Fondu pod pôvodným názvom TAM-Smart fond. Názov Fondu a jeho investičná politika bola zmenená k 15. februáru 2024.

6.2. Profil typického investora, pre ktorého je určený Fond:
Fond je určený 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 určený aj pre skúsenejších investorov, ktorí majú v úmysle realizovať investičnú politiku Fondu. Odporúčaný investičný horizont Fondu zodpovedá jednému Referenčnému obdobiu podľa bodu 1. Štatútu alebo niekoľkým za sebou nasledujúcim Referenčným obdobiam podľa bodu 1. Štatútu. Ak investor do Fondu neinvestuje v súlade s odporúčaným investičným horizontom Fondu, vystavuje sa zvýšenému riziku, že investičný cieľ sa mu nepodarí dosiahnuť. V takom prípade sa odporúča výber podielového fondu s investičným horizontom kratším ako je doba trvania jedného Referenčného obdobia podľa bodu 1. Štatútu.

6.3. Rizikový profil Fondu

6.3.1. Majetok vo Fonde je vystavený najmä trhovému riziku, riziku protistrany, riziku likvidity, riziku správy Podkladového fondu, riziku koncentrácie, riziku oceňovania a riziku trhovej medzery.

6.3.2. Trhové riziko

6.3.2.1. Trhové riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmeny trhovej hodnoty pozícií v majetku vo Fonde spôsobenej zmenami v premenlivých trhových faktoroch, ako sú úrokové sadzby, devízové kurzy a ceny alternatívnych investícií. Vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo Fonde možno považovať za mierny.

6.3.2.2. Úrokové riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien úrokových mier a ich vplyvu na hodnotu majetku vo Fonde. V prípade nárastu úrokových sadzieb na finančnom trhu, hodnota dlhopisov alebo iných podobných finančných nástrojov vo Fonde obvykle klesá. Naopak, v prípade poklesu úrokových sadzieb na finančnom trhu, hodnota dlhopisov alebo iných podobných finančných nástrojov vo Fonde obvykle rastie. V prípade zhoršenia trhového vnímania schopnosti Emitujúceho subjektu splácať svoje záväzky môže vzrásť úroková prirážka požadovaná na trhu investormi a tým klesnúť trhová hodnota dlhových finančných nástrojov a nástrojov peňažného trhu vydaných Emitujúcim subjektom. Miera úrokového rizika závisí najmä od aktuálneho podielu majetku vo Fonde investovaného do Peňažných a Dlhopisových investícií.

6.3.2.3. 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. Miera menového rizika závisí najmä od aktuálneho podielu majetku vo Fonde investovaného v inej mene ako EUR.

6.3.2.4. Riziko Alternatívnych investícií je riziko zmeny hodnoty jednotlivých základných zložiek Alternatívnych investícií, na ktoré sú Alternatívne investície naviazané. Miera rizika Alternatívnych investícií závisí najmä od aktuálneho podielu majetku vo Fonde investovaného do Alternatívnych investícií.

6.3.3. Riziko protistrany

6.3.3.1. Riziko protistrany znamená riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov z dohodnutých podmienok. Spoločnosť používa na posúdenie rizika protistrany finančného nástroja najmä interný model hodnotenia stavu verejných financií krajín (model identifikuje viaceré faktory a zohľadňuje indikácie trhu), internú analýzu bankového sektora a iné interné modely vyvinuté Spoločnosťou. Pri výbere finančných nástrojov nesúcich riziko protistrany sa uprednostňujú finančné nástroje, ktorých príslušný rating alebo rating ich Emitujúcich subjektov je v investičnom pásme. Spoločnosť môže do Fondu nakupovať aj Peňažné investície alebo Dlhopisové investície vydané bankami, ktoré v prípade problémov týchto bánk môžu byť použité na krytie strát z neočakávaných udalostí, čím sa nemusí naplniť cieľ investičnej politiky Fondu v Referenčnom období. Spoločnosť môže uzatvárať obchody s finančnými derivátmi neprijatými na obchodovanie na regulovaný trh výlučne s protistranou, ktorej rating je najviac o dva stupne nižší ako je rating Depozitára Fondu. Miera rizika protistrany závisí najmä od aktuálneho podielu majetku vo Fonde investovaného do Peňažných investícií a Dlhopisových investícií. Vplyv rizika protistrany na hodnotu majetku vo Fonde možno považovať za vysoký.

6.3.4. Riziko likvidity
6.3.4.1. Riziko likvidity znamená riziko, že Fond nebude schopný za primeraných podmienok a v požadovanom čase zabezpečiť dostatok peňažných prostriedkov na vyplatenie (redemáciu) podielových listov podielnikov. Toto riziko môže vzniknúť najmä v dôsledku nedostatku hotovosti alebo likvidných aktív v majetku vo Fonde, nutnosti speňažiť majetok vo Fonde za nevýhodných podmienok a s dodatočnými nákladmi alebo v dôsledku negatívneho dopadu realizácie vyplácania (redemácií) podielových listov na zostávajúcich podielnikov.
V bežných trhových podmienkach a pri primeranej úrovni vyplácania (redemácií) podielových listov sa vplyv rizika likvidity na hodnotu majetku vo Fonde považuje za nízky. V prípade mimoriadnych trhových situácií alebo pri zvýšených vyplácaniach (redemáciách) podielových listov je Spoločnosť oprávnená použiť nástroje riadenia rizika likvidity v súlade so Štatútom Fondu s cieľom zabezpečiť riadne fungovanie Fondu a spravodlivé zaobchádzanie so všetkými podielnikmi.
6.3.5. Riziko správy Podkladového fondu
6.3.5.1. Riziko správy Podkladového fondu je riziko, že investičná stratégia realizovaná správcom Podkladového fondu neprinesie očakávané výsledky. Vplyv rizika správy Podkladového fondu na hodnotu majetku vo Fonde možno považovať za významný.
6.3.6. Riziko koncentrácie
6.3.6.1. Riziko koncentrácie znamená riziko straty vyplývajúce z koncentrácie obchodov s majetkom vo Fonde voči osobe, skupine hospodársky spojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti, hospodárskemu odvetviu alebo typu nadobúdaných aktív. Vplyv rizika koncentrácie na hodnotu majetku vo Fonde možno považovať za vysoký.
6.3.7. Riziko oceňovania
6.3.7.1. Riziko oceňovania je riziko straty vyplývajúce z neúmyselného použitia chybných predpokladov alebo dát. V rámci finančných nástrojov, do ktorých Spoločnosť investuje majetok vo Fonde, sa môžu napríklad vyskytnúť nástroje s nízkou likviditou, pre ktoré neexistuje trhová cena k okamihu ocenenia majetku vo Fonde. Spoločnosť v súlade s odbornou starostlivosťou odhaduje realizačnú hodnotu takýchto nástrojov na základe oceňovacích modelov vrátane interne vyvinutých alebo na základe konsenzu medzi účastníkmi trhu. Takéto investície sú svojou povahou obtiažne oceniteľné a sú predmetom neistoty, že odhad vyplývajúci z oceňovacieho procesu bude blízky skutočnej cene pri predaji alebo splatnosti. V prípade, že predpoklady alebo dáta, z ktorých odhad vychádza, sa v retrospektíve ukážu ako nepresné alebo neúplné, Spoločnosť pri nútenom predaji takéhoto nástroja alebo pri splatnosti môže realizovať stratu. Vplyv rizika oceňovania na hodnotu majetku vo Fonde možno považovať za významný.
6.3.8. Riziko trhovej medzery
6.3.8.1. Riziko trhovej medzery je riziko straty vyplývajúce z toho, že v špecifickom veľmi krátkom období nie je možné uskutočniť obchody s finančnými nástrojmi. Vplyv rizika trhovej medzery na hodnotu majetku vo Fonde možno považovať za vysoký.
6.3.9. Riziko ohrozujúce udržateľnosť
6.3.9.1. Riziko ohrozujúce udržateľnosť znamená riziko straty vyplývajúce z environmentálnych alebo sociálnych zmien alebo zmien v oblasti riadenia spoločností. Tieto zmeny môžu mať napríklad charakter akútnych alebo chronických klimatických zmien, zmien preferencií zákazníkov a investorov alebo charakter legislatívnych a politických rozhodnutí. Riziko ohrozujúce udržateľnosť má rôzny vplyv na rôzne triedy aktív a môže ovplyvňovať hodnotu investícií rozdielne v krátkodobom a dlhodobom horizonte. Krátkodobý vplyv tohto rizika považujeme v súčasnosti za významný a dlhodobý vplyv tohto rizika považujeme za významný.
6.3.9.2. Integrácia rizika udržateľnosti do investičného procesu pri investovaní do akciových investícií a korporátnych dlhopisov
Riziká udržateľnosti ovplyvňujú dlhodobé usporiadanie ekonomického systému, čím môžu mať dopad na hodnotu akciových investícií a korporátnych dlhopisov. Environmentálne zmeny sa prejavujú ako fyzické alebo tranzitívne riziká. Fyzické riziká sú dopady chronických alebo akútnych udalostí, ktoré môžu mať za následok napríklad výpadok produkcie spoločností, zhoršenie pracovného prostredia, nárast nákladov alebo zníženie hodnoty dlhodobých aktív. Tranzitívne riziká ovplyvňujú hodnoty investícií najmä prostredníctvom zmien politického a legislatívneho prostredia, ako napríklad rast zdanenia emisií skleníkových plynov; zmeny technológií, kde staršie druhy výrobných procesov môžu znižovať konkurencieschopnosť; zmeny spotrebiteľského správania, v ktorom môže dôjsť k zmene preferencií spotrebiteľov; ako aj možné dopady na reputáciu spoločností. Hodnotu investícií ovplyvňujú rovnako sociálne zmeny a zmeny v oblasti riadenia spoločností, najmä prostredníctvom dopadov zmien politického a legislatívneho prostredia, a správania sa spotrebiteľov. Popísané zmeny ovplyvňujú hodnoty investícií predovšetkým negatívne, no predstavujú zároveň príležitosti pre rýchlo sa prispôsobujúce spoločnosti.
Dopady popísaných rizík sa môžu prejaviť na hodnote investície v rôznych časových obdobiach, pričom platí, že preferovanie investícií s nízkymi dlhodobými rizikami udržateľnosti môže spôsobiť nárast krátkodobej rizikovosti fondu a nižšiu výkonnosť.
Spoločnosť pri integrovaní rizika udržateľnosti do investičného procesu zvažuje ako dlhodobé riziká a príležitosti, tak aj ich krátkodobé dopady. Riziká udržateľnosti sa zohľadňujú predovšetkým pri uskutočňovaní investičných rozhodnutí o dlhodobých pasívnych investíciách. Medzi stratégie znižujúce riziká udržateľnosti a zvyšujúce výnosový potenciál môžu patriť napríklad stratégie vylúčenia rizikových emitentov, stratégie preferencie najlepších spoločností alebo tematicky

zamerané stratégie. Spoločnosť posudzuje rôzne druhy popísaných stratégií, pričom nepreferuje žiadnu z nich. Krátkodobé riziká daných stratégií sú priebežne posudzované s cieľom obmedziť možné negatívne vplyvy cenových fluktuácií.

6.3.9.3. Integrácia rizika udržateľnosti do investičného procesu pri investovaní do štátnych dlhopisov
Riziká udržateľnosti ovplyvňujú hodnotu štátnych dlhopisov. Dobrý stav verejných financií, ktorý je potrebný pre splatenie štátnych dlhopisov, môže byť výrazne ovplyvnený environmentálnymi zmenami. Tie sa prejavujú ako fyzické alebo tranzitívne riziká. Fyzické riziká spôsobené zmenami klímy v podobe rastúcej premenlivosti a extrémnosti počasia, rastúcej hladiny morí ako aj nedostatok vody, môžu viesť k rastúcim výdavkom verejných financií. Medzi tranzitívne riziká patrí napríklad prudké zvýšenie zdanenia neekologických aktivít v krajine. To následne môže viesť k zníženiu ekonomickej výkonnosti krajiny ako aj k zvýšeniu rizika makroekonomických nerovnováh. Dlhodobú udržateľnosť verejných financií, a tým aj hodnotu dlhopisových investícií, ovplyvňujú rovnako sociálne faktory, ako napríklad úroveň zdravotníctva a školstva a dostupnosť verejných služieb, a tiež faktory riadenia krajiny ako napríklad úroveň korupcie alebo vymožiteľnosť práva.
Dopady popísaných rizík ovplyvňujú hodnotu dlhopisových investícií predovšetkým v dlhodobom horizonte. Krátkodobé riziká sa môžu výrazne zvýšiť v prípade neočakávaných udalostí ako napríklad eskalácia sociálnych nepokojov alebo klimatický šok. Negatívne dopady rizík udržateľnosti zvyšuje zlý stav verejných financií.
Spoločnosť pri integrovaní rizika udržateľnosti do investičného procesu zvažuje ako dlhodobé riziká a príležitosti, tak aj ich krátkodobé dopady. Na hodnotenie rizík udržateľnosti jednotlivých krajín. Spoločnosť používa interne vytvorené modely a klasifikácie, ktoré zahŕňajú expozície na základné environmentálne riziká, úroveň sociálnych faktorov a faktory kvality riadenia. Pri prijímaní investičných rozhodnutí Spoločnosť priebežne vyhodnocuje aktuálny stav verejných financií, riziká udržateľnosti a aktuálne výnosy na dlhopisových trhoch.

6.3.9.4. Spoločnosť v zmysle článku 4 ods. 1 písm. b) v spojitosti s článkom 7 ods. 2 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb zatiaľ nezohľadňuje nepriaznivé vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti, a to najmä z dôvodu nízkeho dopadu vyplývajúceho zo svojej veľkosti, povahy a rozsahu činnosti.

6.3.9.5. Informácie vyplývajúce z článku 7 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 z 18. júna 2020 o vytvorení rámca na uľahčenie udržateľných investícii a o zmene (EÚ) 2019/2088 (Taxonomy Regulation): Pri podkladových investíciách tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

6.3.10. Okrem uvedených rizík môže byť hodnota majetku vo Fonde v čase vystavená aj politickému a legislatívnemu riziku, t.j. riziku straty vyplývajúcemu zo zmien legislatívneho prostredia a politických rozhodnutí, ktoré môžu priamo alebo nepriamo spôsobiť pokles hodnoty majetku vo Fonde. V súčasnom prostredí možno považovať vplyv politického a legislatívneho rizika na hodnotu majetku vo Fonde za nízky, zmena prostredia však môže spôsobiť nárast vplyvu týchto rizík na hodnotu majetku vo Fonde.

6.3.11. Celkové riziko týkajúce sa finančných derivátov Spoločnosť vypočítava ako dodatočné riziko a pákový efekt, ktoré sú generované používaním finančných derivátov, a to vrátane cenných papierov obsahujúcich derivát použitím záväzkového prístupu podľa § 104 Zákona. Očakávaná úroveň pákového efektu predstavuje 0 %. Spoločnosť neuplatňuje politiku pre zábezpeky.

6.4. Zoznam činností spojených so správou podielových fondov, ktoré Spoločnosť môže zveriť iným osobám je uvedený v bode 2.5. Štatútu.

7. EKONOMICKÉ INFORMÁCIE

7.1. Poplatky hradené z majetku vo Fonde sú uvedené v bode 6.6. Štatútu. S nakladaním s podielovými listami Fondu sú spojené aj nasledovné náklady za služby súvisiace s kontom, resp. doplnkové služby, ktoré hradí podielnik Depozitárovi:

Typ služby	**Výška poplatku**
Prechod podielových listov	bezplatne
Prevod podielových listov	bezplatne
Stavový výpis z konta na požiadanie	bezplatne
Kópia konfirmácie	bezplatne
Registrácia pozastavenia práva nakladať	bezplatne
Zánik registrácie pozastavenia práva nakladať	bezplatne
Ostatné služby súvisiace s kontom	bezplatne

8. ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA

8.1. Tento PP nadobudol platnosť dňom jeho schválenia predstavenstvom Spoločnosti, a účinnosť dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska číslo OPK-3344-1/2010 zo dňa

22. apríla 2010 o povolení na vytvorenie Fondu, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 28. apríla 2010 a bol zverejnený dňa 7. mája 2010.

8.2. **Zmeny tohto predajného prospektu počas trvania zmluvného vzťahu medzi Spoločnosťou a podielnikom 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. decembra 2026 nahrádza predajný prospekt zo dňa 10. februára 2026.

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

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 nepredpovedajú vývoj týchto ukazovateľov v budúcnosti. S investíciou do podielových fondov je spojená rôzna miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej politiky podielového fondu. Hodnota investície do Fondu ako aj výnos z nej môže stúpať alebo klesať a podielnik nemusí dostať späť celú investovanú čiastku. Cieľ investičnej politiky sa aj napriek vynaloženiu odbornej starostlivosti nemusí podariť dosiahnuť. Spoločnosť žiadnym spôsobom negarantuje dosiahnutie cieľa investičnej politiky.

Bratislava 24. november 2026

Marek Prokopec v. r. predseda predstavenstva	Martin Ďuriančik v. r. podpredseda predstavenstva

Príloha č. 1: Zoznam Subcustodianov

Krajina	Subcustodian
Albánsko	Raiffeisen Bank Sh.a. (Albania)
Austrália	HSBC Custody Nominees (Australia) Limited, Sydney
Belgicko	KBC Securities NV Brussels
Bielorusko	Priorbank Minsk
Bosna a Hercegovina	Raiffeisenbank Bosnia & Herzegovina
Brazília	Citibank N.A., London Branch
Bulharsko	Raiffeisenbank (Bulgaria) AD, Sofia; Bulgarian National Bank
Česká republika	CDCP, Praha
Čierna Hora	Raiffeisenbank Austria, Zagreb
Dánsko	SEB - Skandinaviska Enskilda Banken AB Copenhagen
Estónsko	AS SEB Pank, Tallin
Filipíny	HSBC Philippines
Fínsko	Pohjola Bank plc, Helsinki; SEB – Skandinaviska Enskilda Banken AB, Helsinki
Francúzsko	CACEIS Bank, Paris
Grécko	EFG Eurobank Ergasias S.A., Athens

Holandsko	KAS Bank N.V., Amsterdam
Hong Kong	HSBC Hong Kong
Chorvátsko	SKDD
India	HSBC India, Mumbai
Indonézia	HSBC Indonesia, Jakarta
Int. Clearing	Clearstream Luxembourg
Írsko	The Bank of New York, London
Izrael	United Mizrahi Bank Ltd.
Japonsko	HSBC Japan, Tokyo
Juhoafrická republika	First National Bank of Southern Africa Ltd., Johannesburg
Južná Kórea	HSBC South Korea., Seoul
Kanada	CIBC Mellon Global Securities Services Company, Toronto
Kazachstan	ZAO Raiffeisenbank Moscow
Litva	SEB Bank Lithuania, Vilnius
Lotyšsko	SEB Banka Latvia, Riga
Macedónsko	Raiffeisenbank Austria, Zagreb
Maďarsko	KELER, Budapest
Malajzia	HSBC Malaysia, Kuala Lumpur
Mexiko	Brown Brothers Harriman & Co, New York
Nemecko	Clearstream Banking AG, Frankfurt
Nórsko	DnB NOR Bank ASA, Oslo
Nový Zéland	HSBC New Zealand, Auckland
Poľsko	KDPW
Portugalsko	Banco Comercial Portugues, Lisbon
Rakúsko	OeKB CSD
Rumunsko	Depozitarul Central, Bucharest; Raiffeisen Bank S.A., Bucharest
Rusko	ZAO Raiffeisenbank Austria, Moscow
Singapur	HSBC Singapore
Slovensko	Tatra Banka a.s., Bratislava
Slovinsko	KDD
Srbsko	Raiffeisen Banka A.D., Belgrad
Španielsko	Santander Securities Services S.A
Švajčiarsko	UBS, Zurich
Švédsko	SEB - Skandinaviska Enskilda Banken AB Stockholm
Taiwan	HSBC Taiwan, Taipei
Taliansko	Intesa Sanpaolo SpA, Milan
Thajsko	HSBC Thailand, Bangkok
Turecko	Türk Ekonomi Bankasi A.S. (TEB)
Ukrajina	Raiffeisen Bank Aval
USA	Brown Brothers Harriman & Co, New York
Veľká Británia	The Bank of New York, London

Štatút podielového fondu

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový 2028 o.p.f.
(úplné znenie s platnosťou od 25. novembra 2026)

Štatút podielového fondu sa môže počas trvania zmluvného vzťahu medzi správcovskou spoločnosťou a podielnikom meniť, a to spôsobom uvedeným v bode 15. tohto štatútu.

1. Definovanie pojmov

Fond	Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový 2028 o.p.f., ktorý bol vytvorený v roku 2010 na dobu neurčitú ako štandardný podielový fond. Fond spĺňa požiadavky smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES z 13. júla 2009 o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP) v platnom znení. Fond patrí do kategórie zmiešaných fondov. Vytvorenie Fondu bolo schválené rozhodnutím Národnej banky Slovenska číslo OPK-3344-1/2010 zo dňa 22. apríla 2010, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 28. apríla 2010.
Podkladové fondy	Otvorené podielové fondy, európske fondy a iné zahraničné subjekty kolektívneho investovania, do ktorých Spoločnosť investuje majetok vo Fonde.
Peňažné investície	Investície do peňažných Podkladových fondov, peňažné prostriedky umiestnené na vkladoch na bežných účtoch a na vkladových účtoch v bankách, depozitné a vkladové certifikáty, pokladničné poukážky a zmenky so splatnosťou do jedného roka, alebo finančné deriváty, ktorých podkladovým nástrojom sú úrokové miery alebo ktorých výnos je odvodený od vývoja úrokových mier. 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 pri emisii nad jeden rok, alebo finančné deriváty, ktorých výnos je odvodený od vývoja hodnoty finančných nástrojov dlhového charakteru. Za Dlhopisové investície sa nepovažujú dlhopisy, ktorých výnos závisí od akciových investícií (napr. indexové certifikáty) alebo ktorých výnos je určený takým spôsobom, že sa jedná o krátkodobú investíciu so splatnosťou pri emisii do jedného roka.
Alternatívne investície	Ostatné investície spĺňajúce podmienky § 88 Zákona, ale nespadajúce pod Peňažné alebo Dlhopisové investície, napr. komoditné Podkladové fondy, alebo iné finančné nástroje, ktorých výnos je odvodený od vývoja hodnoty indexov komodít alebo podielových listov komoditných otvorených alebo uzavretých podielových fondov, realitné Podkladové fondy, investície, z ktorých ekonomickej podstaty vyplýva úzke prepojenie s trhom nehnuteľností a investície do akcií spoločností, ktoré v prevažnej miere pôsobia v realitnom sektore, alebo iné finančné nástroje, ktorých výnos je odvodený od vývoja hodnoty realitných indexov alebo podielových listov realitných otvorených podielových fondov, stratégie, ktorých cieľom je dosahovanie výnosu pri použití akéhokoľvek finančného nástroja spĺňajúceho podmienky § 88 Zákona, private equity investície (investície do spoločností, ktoré nie sú verejne obchodovateľné), alebo investície do akcií spoločností, ktoré v prevažnej miere pôsobia v sektore private equity, Podkladové fondy riadené s cieľom dosahovania absolútnych a celkových výnosov, investície, ktorých investičná stratégia pozostáva z variabilnej alokácie majetku Podkladového fondu do rôznych tried aktív, pričom táto stratégia môže byť podmienená rizikovým limitom.
Členský štát	Členský štát Európskej únie alebo iný štát, ktorý je zmluvnou stranou Dohody o Európskom hospodárskom priestore.
Finančná inštitúcia	Obchodník s cennými papiermi, pobočka zahraničného obchodníka s cennými papiermi, banka, pobočka zahraničnej banky, poisťovňa, pobočka zahraničnej poisťovne, zaisťovňa, pobočka zahraničnej zaisťovne, centrálny depozitár cenných papierov, burza cenných papierov, dôchodková správcovská spoločnosť, doplnková dôchodková 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.
PP	Predajný prospekt Fondu.
DKI	Dokument s kľúčovými informáciami Fondu.
NAV	Čistá hodnota majetku vo Fonde.

Aktuálna hodnota podielu	NAV na jeden podiel.
Aktuálna cena podielového listu	Aktuálna cena podielového listu sa rovná Aktuálnej hodnote 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 alebo okamžite v prípade mimoriadnej situácie na finančných trhoch.
Referenčné obdobie	DD.MM.RRRR – DD1.MM1.RRRR1 a každé nasledujúce štvorročné obdobie. Informácie o aktuálnom Referenčnom období a o jeho Počiatočnom dni a Záverečnom dni sú zverejnené na webovom sídle Spoločnosti www.tam.sk.
Počiatočný deň	Pracovný deň, ktorým začína Referenčné obdobie. Počiatočný deň prvého Referenčného obdobia je DD.MM.RRRR.
Záverečný deň	Pracovný deň, ktorým končí dané Referenčné obdobie. Záverečný deň jedného Referenčného obdobia je súčasne Počiatočným dňom nasledujúceho Referenčného obdobia (Príklad: Záverečný deň prvého Referenčného obdobia je DD1.MM1.RRRR1 a tento deň je súčasne Počiatočným dňom druhého Referenčného obdobia.). Záverečný deň daného Referenčného obdobia sa vždy v každom príslušnom kalendárnom roku v rámci štvorročnej periódy zhoduje v dni a mesiaci so Záverečným dňom prvého Referenčného obdobia DD1.MM1., ale v prípade ak tento deň v príslušnom kalendárnom roku v rámci štvorročnej periódy pripadne na iný ako Pracovný deň, Záverečný deň daného Referenčného obdobia je nasledujúci Pracovný deň, ktorý je súčasne Počiatočným dňom nasledujúceho Referenčného obdobia.
Redemácia	Vyplatenie podielového listu Fondu na žiadosť podielnika.
Pokyn na nákup	Žiadosť podielnika alebo investora o vydanie podielového listu Fondu.
Pokyn na redemáciu	Žiadosť podielnika o vyplatenie podielového listu Fondu.
Pokyn na presun	Pokyn podielnika na prestup medzi podielovými fondmi v správe Spoločnosti, ktorý je súčasne žiadosťou podielnika o vyplatenie podielového listu podielového fondu v správe Spoločnosti a následnou žiadosťou podielnika o vydanie podielového listu podielového fondu v správe Spoločnosti.
PMD	Priemerná modifikovaná durácia vyjadruje pomer zmeny hodnoty majetku vo Fonde pri jednotkovej zmene úrokovej sadzby, ktorá priamo alebo nepriamo ovplyvňuje hodnotu majetku vo Fonde.
Zákon	Zákon č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v platnom znení.
NBS	Národná banka Slovenska

2. Správcovská spoločnosť

2.1. Informácie o správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje Fond

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 Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka číslo 1689/B (v celom texte len „Spoločnosť"). Spoločnosť je akciovou spoločnosťou a vznikla 20. marca 1998.

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

2.3. Do dňa zahájenia vydávania podielových listov Fondu vo viacerých emisiách podľa bodu 10. tohto štatútu odplata Spoločnosti za jeden rok správy Fondu predstavuje najviac 2 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde. Aktuálna výška odplaty za správu Fondu je uvedená v PP. Odplata Spoločnosti za správu Fondu sa vypočítava a 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 Spoločnosti za správu Fondu nezaniká.

2.3.1. Odplata Spoločnosti za správu Fondu k Pracovnému dňu T sa vypočítava podľa nasledovného vzorca:

O_T = [NAV_{T-1} x (výška odplaty Spoločnosti za jeden rok správy Fondu v % / 365)] x PD

O_T Odplata Spoločnosti za správu Fondu k Pracovnému dňu T

NAV_{T-1} NAV vypočítaná k Pracovnému dňu T-1 podľa bodu 7.3. tohto štatútu

PD počet kalendárnych dní od Pracovného dňa T-1 po Pracovný deň T

2.4. Od dňa zahájenia vydávania podielových listov Fondu vo viacerých emisiách podľa bodu 10. tohto štatútu odplata Spoločnosti za jeden rok správy Fondu pripadajúca na príslušnú emisiu predstavuje najviac 2 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde prislúchajúcej príslušnej emisii. Aktuálna výška odplaty za správu Fondu pripadajúca na príslušnú emisiu je uvedená v PP. Odplata Spoločnosti za správu Fondu pripadajúca na príslušnú emisiu sa vypočítava a 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 Spoločnosti za správu Fondu pripadajúcu na príslušnú emisiu nezaniká.
2.4.1. Odplata Spoločnosti za správu Fondu pripadajúca na príslušnú emisiu k Pracovnému dňu T sa vypočítava podľa nasledovného vzorca:

O_T = [NAV_{T-1} x (výška odplaty Spoločnosti za jeden rok správy Fondu pripadajúca na príslušnú emisiu v % / 365)] x PD

O_T Odplata Spoločnosti za správu Fondu pripadajúca na príslušnú emisiu k Pracovnému dňu T
NAV_{T-1} NAV vypočítaná k Pracovnému dňu T-1 podľa bodu 7.3. tohto štatútu prislúchajúca k príslušnej emisii

PD počet kalendárnych dní od Pracovného dňa T-1 po Pracovný deň T

2.5. Zverenie činností
2.5.1. 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 činnosť správcovskej spoločnosti.
2.5.2. Spoločnosť môže za účelom efektívnejšieho výkonu jej predmetu podnikania zveriť na základe zmluvy v súlade so Zákonom inej osobe, ktorá je oprávnená na výkon zverených činností, tieto činnosti:
a) administráciu
- vedenie účtovníctva Fondu,
- zabezpečovanie právnych služieb pre Fond,
- určovanie hodnoty majetku vo Fonde a určenie hodnoty podielu Fondu,
- zabezpečovanie plnenia daňových povinností spojených s majetkom vo Fonde,
- vedenie zoznamu podielnikov Fondu a účtov majiteľov zaknihovaných podielových listov vedených v rámci samostatnej evidencie zaknihovaných podielových listov Fondu,
- rozdeľovanie a vyplácanie výnosov z hospodárenia s majetkom vo Fonde,
- vydávanie a vyplácanie podielových listov Fondu,
- uzavieranie zmlúv o vydaní podielových listov alebo o vyplatení podielových listov Fondu a ich vyrovnávanie,
- vedenie obchodnej dokumentácie,
- informovanie investorov a vybavovanie ich sťažností,
- výkon funkcie dodržiavania,
b) distribúciu podielových listov a propagáciu Fondu.

2.6. Spoločnosť môže nadobúdať do vlastného majetku podielové listy Podkladových fondov spravovaných Spoločnosťou.

3. Depozitár
3.1. Depozitárom Fondu je Tatra banka, a.s., so sídlom na Hodžovom námestí 3, 811 06 Bratislava 1, Identifikačné číslo: 00 686 930, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka číslo 71/B (ďalej len „Depozitár" alebo inde v texte len „Tatra banka"). Depozitár je akciovou spoločnosťou.
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 činnosti 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 práv k podielovým listom v Samostatnej evidencii.
3.3. Výška odplaty za jeden rok výkonu činnosti Depozitára dohodnutá v depozitárskej zmluve predstavuje najviac 0,10 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde. Aktuálna výška odplaty za výkon činnosti Depozitára je uvedená v PP. Odplata Depozitárovi sa účtuje ako záväzok Fondu v každý Pracovný deň a uhrádza sa spôsobom a v lehotách dohodnutých v depozitárskej zmluve.
3.3.1. Výška odplaty za výkon činnosti Depozitára za jeden deň sa vypočítava podľa nasledovného vzorca:
Výška odplaty za výkon činnosti Depozitára za jeden deň = posledná NAV vypočítaná podľa bodu 7.3. tohto štatútu x (výška odplaty za jeden rok výkonu činnosti Depozitára / 365)
3.4. Výška odplaty za jeden rok výkonu činnosti Depozitára obsahuje aj daň z pridanej hodnoty podľa zákona č. 222/2004 Z. z. o dani z pridanej hodnoty v znení neskorších predpisov. Okrem odplaty za výkon činnosti Depozitára sa do nákladov Fondu započítavajú aj poplatky Depozitárovi uvedené v bode 6.6. tohto štatútu.
3.5. Medzi základné povinnosti Depozitára patria najmä depozitárska úschova, kontrolné činnosti a s tým súvisiace činnosti a vedenie bežného účtu Fondu, a to všetko v rozsahu, spôsobom a za podmienok podľa depozitárskej zmluvy alebo príslušných osobitných zmlúv uzatvorených medzi Depozitárom

a Spoločnosťou. 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. Ak Depozitár pri výkone svojej činnosti zistí, že Spoločnosť porušila Zákon alebo štatút Fondu, bezodkladne informuje o tejto skutočnosti NBS a Spoločnosť. Depozitár je povinný bezodkladne informovať NBS o prekročení limitov podľa Zákona, aj keď k nim došlo v súlade so Zákonom.

4. Zameranie a ciele investičnej politiky Spoločnosti s majetkom vo Fonde

4.1. Spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo Fonde predovšetkým do Peňažných investícií a Dlhopisových investícií denominovaných v EUR alebo v prevažnej miere zabezpečených proti menovému riziku v súlade s rizikovým profilom Fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z pohybu cien Dlhopisových investícií, z vyplatených kupónov Dlhopisových investícií a zhodnotenie Fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte (uvedenom v PP a DKI). Hlavnú časť majetku vo Fonde budú tvoriť najmä, nie však výlučne dlhopisy spoločností z rôznych sektorov s ratingom v investičnom pásme alebo neinvestičnom pásme, kryté dlhopisy a štátne dlhopisy (resp. cenné papiere so zárukou štátu), štátne pokladničné poukážky a dlhopisové Podkladové fondy. Dlhopisy v majetku vo Fonde Spoločnosť plánuje držať do ich splatnosti, s výnimkou prípadného výrazného poklesu kreditnej kvality emitenta dlhopisov, zmeny trhových podmienok na dlhopisových trhoch alebo s cieľom zabezpečiť likviditu vo Fonde. Spoločnosť bude investovať v období od začiatku Referenčného obdobia do jedného roku pred ukončením Referenčného obdobia minimálne 50 % z celkovej hodnoty majetku vo Fonde do Dlhopisových investícií. Spoločnosť bude využívať predovšetkým kvantitatívne modely a nástroje technickej a fundamentálnej analýzy pre identifikovanie a výber investičných príležitostí. V období jeden rok pred ukončením Referenčného obdobia môže Spoločnosť v závislosti od trhového vývoja využívať vo väčšej miere Peňažné investície. Spoločnosť je oprávnená investovať peňažné prostriedky vo Fonde aj do Alternatívnych investícií s cieľom dosahovať výnos z pohybu cien Alternatívnych investícií a z dividend Alternatívnych investícií, pričom podiel Alternatívnych investícií na majetku vo Fonde bude predstavovať najviac 10 %.

4.2. Fond je spravovaný kombináciou aktívnej a pasívnej stratégie s prevahou pasívnej stratégie. Aktívna stratégia sa zameriava najmä na riadenie kreditného rizika Fondu, ako aj na riadenie podielu ako aj výberu jednotlivých druhov Alternatívnych investícií. Pasívna stratégia sa uplatňuje pri investovaní majetku vo Fonde do finančných nástrojov s úrokovým výnosom, pričom na účely tohto štatútu sa pasívnou stratégiou rozumie stratégia nákupu finančného nástroja s cieľom jeho držania do splatnosti.

5. Vymedzenie aktív a obmedzenie a rozloženie rizika

5.1. Majetok vo Fonde môže byť investovaný do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu prijatých na obchodovanie na trh kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte, ak sa na tejto zahraničnej burze cenných papierov alebo na tomto inom regulovanom trhu pravidelne obchoduje, je prístupný verejnosti a činnosť tejto burzy alebo tohto trhu je povolená príslušným orgánom dohľadu v štáte, v ktorom má sídlo. Obchodné meno tejto burzy alebo iného regulovaného trhu v zmysle Zákona sa nachádza v Prílohe č. 1 tohto štatútu.

5.2. 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 regulovaný trh v zmysle Zákona alebo na trh kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo iný regulovaný trh v zmysle Zákona a je zo všetkých okolností zrejmé, že toto prijatie cenného papiera podľa tohto bodu sa uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie. Obchodné meno tejto burzy alebo iného regulovaného trhu v zmysle Zákona sa nachádza v Prílohe č. 1 tohto štatútu.

5.3. 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. Celková hodnota vkladov v bankách v rámci investičnej politiky môže predstavovať 0 % až 100 % hodnoty majetku vo Fonde, a to v závislosti od taktickej alokácie majetku vo Fonde.

5.4. Hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných rovnakým emitentom nebude 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, neprekročí 40 % hodnoty majetku vo Fonde. Na účely výpočtu limitov uvedených v tomto bode sa právnické osoby patriace do skupiny, za ktorú sa zostavuje 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 %.

5.5. Pri investovaní peňažných prostriedkov vo Fonde do nástrojov peňažného trhu a prevoditeľných cenných papierov môže Spoločnosť využívať najmä štátne dlhopisy, kryté dlhopisy, dlhopisy bánk a podnikové dlhopisy. Spoločnosť môže do Fondu nakupovať aj Peňažné investície alebo Dlhopisové investície vydané bankami, ktoré v prípade problémov týchto bánk môžu byť použité na krytie strát

z neočakávaných udalostí. PMD majetku vo Fonde predstavuje najviac 5 rokov. Do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených ktorýmkoľvek členským štátom Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj s dlhodobým ratingom emitenta v zahraničnej mene v investičnom pásme možno investovať až 100 % hodnoty majetku vo Fonde, pričom bude zaručená rovnaká úroveň ochrany investorov ako pri štandardných podielových fondoch, ktoré dodržiavajú pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika podľa Zákona. Majetok vo Fonde tvorí najmenej šesť emisií prevoditeľných cenných papierov podľa predchádzajúcej vety tohto bodu a hodnota jednej emisie podľa predchádzajúcej vety tohto bodu netvorí viac ako 30 % hodnoty majetku vo Fonde.
5.6. Pri investovaní peňažných prostriedkov vo Fonde do Podkladových fondov sa za účelom realizácie investičnej politiky Fondu využívajú najmä verejne obchodované fondy (ETF) a Podkladové fondy spravované Spoločnosťou, a to peňažného, dlhopisového, zmiešaného, realitného alebo komoditného typu.
5.7. Spoločnosť investuje majetok vo Fonde do aktív denominovaných v EUR, ako aj do aktív denominovaných v iných menách ako EUR. Vzhľadom na to, že cieľom Fondu je zhodnotenie v EUR, Spoločnosť môže v rozsahu dostupných informácií používať finančné deriváty na obmedzenie alebo zabezpečenie menového rizika Fondu.
5.8. Majetok vo Fonde môže byť investovaný do finančných derivátov, ktoré sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle Zákona, ktorých podkladovým nástrojom sú dlhopisové finančné indexy, úrokové miery, dlhové prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu vydané alebo zaručené ktorýmkoľvek členským štátom Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj, výmenné kurzy mien a meny, akcie, indexy akcií, drahé kovy, iné komodity, indexy drahých kovov, iné komoditné indexy, realitné indexy ako aj do finančných derivátov uzatváraných mimo regulovaného trhu v zmysle Zákona, ktorých podkladovým nástrojom sú finančné indexy, úrokové miery alebo dlhové prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu vydané alebo zaručené ktorýmkoľvek členským štátom Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj, výmenné kurzy mien a meny, a protistranou týchto finančných derivátov môže byť banka, zahraničná banka, obchodník s cennými papiermi, zahraničný obchodník s cennými papiermi a subjekty s obdobným predmetom činnosti, a to za podmienky, ak sú tieto finančné deriváty denne oceňované a toto ocenenie je overované podľa Zákona a možno ich kedykoľvek predať, speňažiť alebo uzavrieť prostredníctvom iného obchodu za ich trhovú cenu na základe podnetu Spoločnosti. Spoločnosť používa finančné deriváty aj na realizáciu investičnej politiky Fondu. Z finančných derivátov sa využívajú najmä finančné deriváty typu futures, opcie, forward, swap. Protistranou pri finančných derivátoch typu futures a opcie bude clearingové centrum zahraničnej burzy cenných papierov alebo iného regulovaného trhu v zmysle Zákona. Protistranou pri finančných derivátoch typu forward a swap môže byť banka, zahraničná banka, obchodník s cennými papiermi, zahraničný obchodník s cennými papiermi a subjekty s obdobným predmetom činnosti s ratingom v investičnom pásme.
5.9. Spoločnosť môže nadobúdať do majetku vo Fonde podielové listy Podkladových fondov spravovaných Spoločnosťou za účelom efektívnejšej realizácie investičnej politiky Fondu. V prípade, že Spoločnosť nadobúda do majetku vo Fonde podielové listy Podkladových fondov spravovaných Spoločnosťou, výnos z investície podielnika môže byť znížený o náklady (odplata za správu Podkladových fondov), ktorých príjemcom je Spoločnosť.
5.10. V prospech majetku vo Fonde je možné prijať od Depozitára peňažné pôžičky alebo úvery v dĺžke nevyhnutnej na splnenie účelu ich prijatia a nie dlhšie ako so splatnosťou do jedného roka od vzniku práva čerpať úver alebo pôžičku. Účelom prijatia peňažných pôžičiek alebo úverov do majetku vo Fonde podľa predchádzajúcej vety je napr. zabezpečenie plynulého vysporiadania obchodov s aktívami, do ktorých Spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo Fonde za účelom realizácie investičnej politiky Fondu alebo zabezpečenie plynulého vyplácania podielnikov Fondu. Prijatie peňažných pôžičiek alebo úverov do majetku vo Fonde podľa prvej vety tohto bodu je možné iba v prípade, ak je to výhodné pre podielnikov Fondu a v súlade s účelom prijatia týchto pôžičiek alebo úverov.

6. Zásady hospodárenia s majetkom vo Fonde a údaje o nákladoch a výnosoch
6.1. Správu majetku vo Fonde vykonáva Spoločnosť samostatne, vo svojom mene a v záujme podielnikov Fondu podľa Zákona a tohto štatútu, pričom je oprávnená zveriť výkon niektorých činností inej osobe podľa bodu 2.5. tohto štatútu.
6.2. Pri nakladaní s majetkom vo Fonde bude Spoločnosť vykonávať investičné rozhodnutia v súlade s investičnou politikou Fondu a jej cieľmi, investičnou stratégiou a limitmi rizík Fondu.
6.3. Spoločnosť nepoužije majetok vo Fonde na krytie alebo úhradu záväzkov, ktoré bezprostredne nesúvisia s činnosťou spojenou so správou tohto majetku.
6.4. Pri investovaní majetku vo Fonde do Peňažných investícií a Dlhopisových investícií Spoločnosť vyberá jednotlivé finančné nástroje v súlade s investičnou politikou Fondu s využitím interného modelu hodnotenia stavu verejných financií krajín (model identifikuje viaceré faktory a zohľadňuje indikácie trhu), na základe internej analýzy bankového sektora v Slovenskej republike, iných interných modelov vyvinutých Spoločnosťou a na základe technickej a fundamentálnej analýzy. Pri investovaní majetku vo Fonde do Alternatívnych investícií Spoločnosť vyberá jednotlivé finančné nástroje najmä na základe interných modelov vyvinutých Spoločnosťou a na základe technickej a fundamentálnej analýzy. Pri koncipovaní investičnej politiky Fondu boli využité aj analýzy historického vývoja jednotlivých tried aktív zodpovedajúcich investičnej politike Fondu.
6.5. Opis stratégie uplatňovania hlasovacích práv, ktoré sú spojené s cennými papiermi v majetku vo Fonde je bezplatne prístupný v sídle Spoločnosti a v sídle Depozitára. Podrobné informácie o opatreniach

prijatých na základe tejto stratégie môže podielnik bezplatne získať na základe písomnej žiadosti doručenej do sídla Spoločnosti alebo Depozitára.
6.6. Účtovné obdobie Fondu predstavuje kalendárny rok. Do nákladov Fondu sa okrem odplaty za správu Fondu (bod 2.3. tohto štatútu) a odplaty za výkon činnosti Depozitára (bod 3.3. tohto štatútu) započítavajú:
- náklady účtované vo Fonde v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov
a poplatky:
- banke alebo pobočke zahraničnej banky (poplatky za vedenie účtu, za výpisy z účtu, za transakcie na účtoch, za elektronické služby k účtu, za prioritné platby, úroky z prijatých úverov a pôžičiek),
- Depozitárovi (poplatky Depozitárovi za obstaranie a vyrovnanie obchodov s cennými papiermi: predaj a nákup cenných papierov; poplatky Depozitárovi za vedenie účtov majiteľov zaknihovaných podielových listov Fondu),
- regulovanému trhu v zmysle Zákona,
- subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi (poplatky za vyrovnanie obchodov),
- obchodníkovi s cennými papiermi a pobočke zahraničného obchodníka s cennými papiermi (poplatky za derivátové operácie, poplatky za obchodovanie s cennými papiermi, nástrojmi peňažného trhu a finančnými derivátmi),
- audítorovi za overenie účtovnej závierky Fondu,
- za správu, ktoré môžu byť účtované jednotlivému Podkladovému fondu, do ktorého Spoločnosť môže investovať peňažné prostriedky vo Fonde, pričom maximálna výška týchto poplatkov predstavuje 3 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príslušnom Podkladovom fonde,
- poskytovateľom služieb, údajov a výpočtov nevyhnutných na riadenie, meranie a monitorovanie rizík Fondu a na plnenie súvisiacich zákonných a regulačných požiadaviek.
6.7. Výnosy z majetku vo Fonde sú tvorené najmä z kapitálových ziskov z cenných papierov a nástrojov peňažného trhu, kurzových ziskov, úrokových výnosov z dlhových prevoditeľných cenných papierov, výnosov z akcií (dividendy), úrokov z bežných a vkladových účtov, výnosov z derivátových operácií, prípadne z výnosov z odplát za správu Podkladových fondov spravovaných Spoločnosťou, 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.
6.8. 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 6.7. tohto štatútu zahŕňa Spoločnosť v súlade so Zákonom priebežne denne do NAV, to znamená aj do Aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

7. Oceňovanie majetku vo Fonde
7.1. Pri určení hodnoty cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a finančných derivátov v majetku vo Fonde postupuje Spoločnosť v súlade so Zákonom a ďalšími všeobecne záväznými právnymi predpismi. 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 regulovanom trhu v zmysle Zákona.
7.2. Spoločnosť je povinná vypočítať NAV, hodnotu majetku vo Fonde a Aktuálnu hodnotu podielu spravidla ku každému Pracovnému dňu, pokiaľ nenastanú zo strany Spoločnosti neovplyvniteľné a neočakávané skutočnosti, minimálne však raz za týždeň. V prípade, že Spoločnosť rozhodne o zahájení vydávania podielových listov Fondu vo viacerých emisiách podľa bodu 10. tohto štatútu, Spoločnosť vypočítava a zverejňuje aj NAV prislúchajúcu k príslušným emisiám, hodnotu majetku vo Fonde prislúchajúcu k príslušným emisiám a Aktuálnu hodnotu podielu prislúchajúcu k príslušným emisiám spôsobom podľa predchádzajúcej vety tohto bodu.
7.3. 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

V prípade, že Spoločnosť rozhodne o zahájení vydávania podielových listov Fondu vo viacerých emisiách podľa bodu 10. tohto štatútu, platí nasledovné:

NAV k Pracovnému dňu T prislúchajúca k príslušnej emisii = hodnota majetku vo Fonde k Pracovnému dňu T prislúchajúca k príslušnej emisii - záväzky vo Fonde k Pracovnému dňu T prislúchajúce k príslušnej emisii

7.4. Aktuálna hodnota podielu k Pracovnému dňu T sa vypočíta podľa nasledovného vzorca:
Aktuálna hodnota podielu k Pracovnému dňu T = NAV k Pracovnému dňu T / počet podielov v obehu k Pracovnému dňu predchádzajúcemu dňu T

V prípade, že Spoločnosť rozhodne o zahájení vydávania podielových listov Fondu vo viacerých emisiách podľa bodu 10. tohto štatútu, platí nasledovné:

Počiatočná hodnota podielu k prvému Pracovnému dňu T prislúchajúca k príslušnej emisii = NAV k Pracovnému dňu T / počet podielov v obehu k Pracovnému dňu predchádzajúcemu dňu T

Aktuálna hodnota podielu k Pracovnému dňu T zodpovedajúca príslušnej emisii = NAV k Pracovnému dňu T prislúchajúca k príslušnej emisii / počet podielov príslušnej emisie v obehu k Pracovnému dňu predchádzajúcemu dňu T

Spoločnosť informuje podielnika o Aktuálnej hodnote podielu spôsobom uvedeným v bode 8.2. tohto štatútu a zverejnením v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcou burzové správy.
7.5. Spoločnosť stanovuje Aktuálnu hodnotu podielu na šesť desatinných miest so zaokrúhľovaním nadol. Pokiaľ Spoločnosť dodatočne zistí nezrovnalosť v stanovení Aktuálnej hodnoty podielu, Spoločnosť v spolupráci s Depozitárom vypočíta správnu Aktuálnu hodnotu podielu a predstavenstvo Spoločnosti rozhodne o postupe odškodnenia podielnikov s ohľadom na výšku rozdielu v prospech alebo neprospech každého podielnika (podľa aktuálnej výšky rozdielu, ktorá môže byť v niektorých prípadoch nevýznamná). V takomto prípade je nezrovnalosť podľa druhej vety tohto bodu obvykle doriešená vydaním podielových listov Fondu podielnikovi bez vstupného poplatku v hodnote zodpovedajúcej tejto nezrovnalosti alebo finančným vyrovnaním v rovnakej hodnote, ak bola táto nezrovnalosť v neprospech podielnika, alebo ak bola táto nezrovnalosť v prospech podielnika, Spoločnosť je povinná vložiť z vlastného majetku do majetku Fondu peňažné prostriedky chýbajúce v dôsledku tejto nezrovnalosti, ktoré si následne môže nárokovať od podielnika.

8. Správy o hospodárení s majetkom vo Fonde
8.1. Spoločnosť zverejňuje polročnú a ročnú správu o hospodárení s majetkom vo Fonde najneskôr do dvoch mesiacov po skončení polroka a do štyroch mesiacov po skončení roka v súlade so Zákonom.
8.2. Správy o hospodárení s majetkom vo Fonde sú bezplatne prístupné a zverejnené v sídle Spoločnosti, v sídle Depozitára, 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., ako aj spolupracujúce subjekty s povolením na poskytovanie investičných služieb alebo finanční agenti (ďalej len „Predajné miesta").

9. Podielový list
9.1. Podielový list je cenný papier, ktorý znie na jeden podiel podielnika na majetku vo Fonde. S podielovým listom je spojené právo podielnika na zodpovedajúci podiel na majetku vo Fonde a právo podieľať sa na výnose z tohto majetku. Podielový list jednej emisie Fondu zakladá rovnaké práva všetkých podielnikov. Podielový list znie na meno podielnika, je vydávaný v zaknihovanej podobe a vedený v Samostatnej evidencii podľa bodu 3.2. tohto štatútu. Postup a spôsob vedenia Samostatnej evidencie je upravený v spoločnom prevádzkovom poriadku Spoločnosti a Depozitára, ktorý je zverejnený v sídle Spoločnosti, v sídle Depozitára, na webovom sídle Spoločnosti www.tam.sk, na webovom sídle Depozitára www.tatrabanka.sk a na Predajných miestach.
9.2. Spoločnosť informuje o zmene náležitostí podielových listov spôsobom uvedeným v bode 8.2. tohto štatútu.
9.3. Hodnota podielu je vyjadrená v mene EUR. Počiatočná hodnota podielu pri vytvorení Fondu predstavovala 0,100000 EUR.
9.4. Podielové listy Fondu nie sú a ani nebudú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle Zákona a ani zaradené do zoznamu mnohostranného obchodného systému.

10. Emisie podielových listov
10.1. Vo Fonde je možné vydávať podielové listy vo viacerých emisiách. Jednotlivé emisie sa navzájom odlišujú druhom investorov, ktorým je príslušná emisia určená, výškou minimálnej investovanej sumy, výškou odplaty za správu Fondu, alebo kombináciou dvoch alebo viacerých skutočností uvedených v tejto vete. Každá emisia podielových listov má vlastnú Aktuálnu cenu podielových listov.
10.2. Opis jednotlivých emisií podielových listov, ktoré môžu byť vydávané vo Fonde
10.2.1. Emisia A je určená takému investorovi, ktorého Predajné miesto alebo Spoločnosť považuje za retailového klienta. Minimálna výška investovanej sumy predstavuje v prípade jednorazovej investície 150 EUR.
Výška odplaty za správu Fondu pripadajúca na príslušnú emisiu predstavuje najviac 2 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde prislúchajúcej k príslušnej emisii. Aktuálna výška odplaty za správu Fondu pripadajúca na príslušnú emisiu je uvedená v PP.
10.2.2. Emisia B je určená takému investorovi, ktorého Predajné miesto alebo Spoločnosť považuje za privátneho klienta. Minimálna výška investovanej sumy predstavuje v prípade jednorazovej investície 500 EUR. Výška odplaty za správu Fondu pripadajúca na príslušnú emisiu predstavuje najviac 2 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde prislúchajúcej k príslušnej emisii. Aktuálna výška odplaty za správu Fondu pripadajúca na príslušnú emisiu je uvedená v PP.
10.2.3. Emisia C je určená takému investorovi, ktorého Predajné miesto alebo Spoločnosť považuje za inštitucionálneho klienta. Minimálna výška investovanej sumy predstavuje v prípade prvej jednorazovej investície 50 000 EUR, minimálna výška následnej jednorazovej investície predstavuje 150 EUR. Výška odplaty za správu Fondu pripadajúca na príslušnú emisiu predstavuje najviac 2 % z priemernej ročnej čistej

hodnoty majetku vo Fonde prislúchajúcej k príslušnej emisii. Aktuálna výška odplaty za správu Fondu pripadajúca na príslušnú emisiu je uvedená v PP.
10.3. O zahájení vydávania podielových listov Fondu vo viacerých emisiách podľa bodu 10. tohto štatútu môže rozhodnúť predstavenstvo Spoločnosti, pričom o tejto skutočnosti bude informovať v sídle Spoločnosti, v sídle Depozitára, na webovom sídle Spoločnosti www.tam.sk a na Predajných miestach a prostredníctvom PP a DKI.
10.4. Podielové listy Fondu vydané do dátumu zahájenia vydávania podielových listov Fondu vo viacerých emisiách budú k dátumu zahájenia vydávania podielových listov Fondu vo viacerých emisiách zaradené do emisie A.

11. Vydanie podielového listu
11.1. Podielový list vydáva Spoločnosť bez zbytočného odkladu na základe úplného písomného (listinného alebo elektronického) Pokynu na nákup a úhrady peňažných prostriedkov investora na bežný účet Fondu. Ak deň doručenia Pokynu na nákup do Spoločnosti nie je Pracovným dňom, Pokyn na nákup sa považuje za doručený do Spoločnosti v najbližší nasledujúci Pracovný deň. Počet vydaných Podielových listov určí Spoločnosť ako podiel pripísaných peňažných prostriedkov investora na bežný účet Fondu znížených o vstupný poplatok podľa bodu 11.2. tohto štatútu a Aktuálnej ceny podielového listu k rozhodujúcemu dňu podľa bodu 11.3. tohto štatútu. Počet podielových listov sa zaokrúhľuje na celé číslo nadol a rozdiel zo zaokrúhľovania sa stáva súčasťou majetku vo Fonde.
11.2. Spoločnosť pred vydaním podielového listu môže požadovať od investora vstupný poplatok, najviac však vo výške 5 % zo sumy investovanej investorom, z ktorej sa tento vstupný poplatok vypočítava (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. Aktuálna výška Vstupného poplatku je uvedená v PP a DKI. Vstupný poplatok je Spoločnosť oprávnená znížiť, a to najmä s ohľadom na distribučný kanál, prostredníctvom ktorého investor investoval. Výška Vstupného poplatku je účtovaná k rozhodujúcemu dňu podľa bodu 11.3. tohto štatútu.
11.3. Rozhodujúcim dňom je Pracovný deň, v ktorom bol do Spoločnosti doručený Pokyn na nákup a súčasne boli peňažné prostriedky tohto investora vo výške Predajnej ceny podielového listu pripísané na účet Fondu vedený u Depozitára najneskôr do hodiny príslušného Pracovného dňa určenej v PP. Ak bol Pokyn na nákup Spoločnosti doručený, avšak peňažné prostriedky boli pripísané na účet Fondu po hodine príslušného Pracovného dňa určenej v PP, za rozhodujúci deň sa považuje nasledujúci Pracovný deň. Úhradu investovanej sumy môže investor uskutočniť výlučne peňažným plnením na bežný účet Fondu vedeného u Depozitára. Pokyn na nákup platí v prípade jednorazovej investície 30 kalendárnych dní, pričom táto lehota začína plynúť od dňa doručenia Pokynu na nákup do Spoločnosti.
11.4. Spoločnosť otvorí podielnikovi príslušný sporiaci produkt na základe žiadosti o otvorenie príslušného sporiaceho produktu. Žiadosť podľa predchádzajúcej vety je zároveň pre Spoločnosť príkazom na trvalé podávanie Pokynu na nákup k podielnikom zadefinovanému dňu v mesiaci. Podielové listy v rámci príslušného sporiaceho produktu sa vydávajú ku dňu v mesiaci, ktorý podielnik zadefinoval v žiadosti, ak boli súčasne peňažné prostriedky podielnika vo výške spĺňajúcej podmienky príslušného sporiaceho produktu pripísané na bežný účet Fondu vedený u Depozitára, alebo ak ku dňu zadefinovanému podielnikom v žiadosti neboli príslušné peňažné prostriedky pripísané na bežný účet Fondu vedený u Depozitára, tak až ku dňu ich pripísania. Ďalšie podrobnosti o jednotlivých sporiacich produktoch sú uvedené v PP.
11.5. Spoločnosť môže odmietnuť vydať podielový list najmä, ak ide o neobvykle vysokú sumu alebo ak je podozrenie, že peňažné prostriedky pochádzajú z trestnej činnosti a financovania terorizmu.

12. Redemácia podielového listu
12.1. Podielnik má právo, aby mu bol na základe úplného písomného (listinného alebo elektronického) Pokynu na redemáciu redemovaný podielový list z majetku vo Fonde, okrem prípadov uvedených v Zákone (pozastavenie Redemácie podielových listov, postup pri zrušení podielového fondu, aktivovanie nástroja riadenia likvidity a podobne). Ak bod 12.5. tohto štatútu neurčuje inak, Spoločnosť je povinná vyplatiť podielový list podielnikovi bez zbytočného odkladu po doručení Pokynu na redemáciu za nákupnú cenu podielového listu podľa bodu 12.4. tohto štatútu.
12.2. Rozhodujúcim dňom je Pracovný deň, v ktorom bol Spoločnosti doručený Pokyn na redemáciu ak bod 12.5. tohto štatútu neustanovuje inak. Ak deň doručenia Pokynu na redemáciu do Spoločnosti nie je Pracovným dňom, Pokyn na redemáciu sa považuje za doručený do Spoločnosti v najbližší nasledujúci Pracovný deň.
12.3. Vyplatením ceny uvedenej v bode 12.1. tohto štatútu na akýkoľvek bežný účet podielnika, ktorý je Spoločnosti známy, alebo na akýkoľvek bežný účet, ktorý podielnik uviedol Spoločnosti na účely výplaty peňažných prostriedkov, podielový list zaniká.
12.4. Pri Redemácii podielového listu Spoločnosť môže požadovať od podielnika výstupný poplatok spojený s Redemáciou podielového listu, najviac však vo výške 5 % z Aktuálnej ceny podielového listu, z ktorej sa tento výstupný poplatok vypočítava (ďalej len „Výstupný poplatok"). Spoločnosť nebude požadovať Výstupný poplatok, a to ani v jeho čiastočnej výške, ak by jeho súčet so Vstupným poplatkom vyúčtovaným podielnikovi pri vydaní podielového listu prekročil 5 % z Aktuálnej ceny podielového listu v čase Redemácie. Rozdiel Aktuálnej ceny podielového listu platnej v rozhodujúci deň, v ktorom Spoločnosť obdržala Pokyn na redemáciu a Výstupného poplatku predstavuje nákupnú cenu podielového listu. Výstupný poplatok sa v plnej výške považuje za výnos Fondu. Aktuálna výška Výstupného poplatku je

uvedená v PP a DKI. Výstupný poplatok je Spoločnosť oprávnená znížiť, a to najmä s ohľadom na distribučný kanál, prostredníctvom ktorého investor investoval. Výška Výstupného poplatku je účtovaná k rozhodujúcemu dňu podľa bodu 12.2. tohto štatútu.
12.5. S cieľom zabezpečenia spravodlivého zaobchádzania s podielnikmi Fondu a v najlepšom záujme všetkých podielnikov Fondu, môže Spoločnosť aktivovať nasledujúce nástroje riadenia likvidity v zmysle požiadaviek Zákona:
12.5.1. Spoločnosť môže v mimoriadnych prípadoch bližšie definovaných v bode 1.9. PP dočasne aktivovať predĺženie výpovednej lehoty.
Výpovedná lehota je v bežnom období, kedy nie je aktivovaný tento nástroj riadenia likvidity, nula dní. Maximálna dĺžka predĺženej výpovednej lehoty je určená v PP. Aktuálna dĺžka predĺženej výpovednej lehoty bude určená v rozhodnutí predstavenstva Spoločnosti o aktivácii predĺženia výpovednej lehoty. Predĺženie výpovednej lehoty sa vzťahuje na všetky Pokyny na redemáciu, ktoré boli do Spoločnosti doručené v Pracovný deň predchádzajúci dňu prijatia rozhodnutia predstavenstva Spoločnosti o aktivácii predĺženia výpovednej lehoty, ktorý by bol rozhodujúcim dňom pre určenie Aktuálnej ceny podielového listu pre tento Pracovný deň, a všetky nasledujúce Pokyny na redemáciu doručené do Spoločnosti do momentu rozhodnutia predstavenstva Spoločnosti o deaktivácii predĺženia výpovednej lehoty. Predĺženie výpovednej lehoty uplynie dňom rozhodnutia predstavenstva Spoločnosti o jej deaktivácii, pričom deaktivácia sa aplikuje aj na všetky Pokyny na redemáciu, ktorým v deň prijatia rozhodnutia Spoločnosti o deaktivácii plynie predĺžená výpovedná lehota. Rozhodujúcim dňom pre určenie Aktuálnej ceny podielového listu je najbližší nasledujúci Pracovný deň po dni, ku ktorému Spoločnosť deaktivovala predĺženie výpovednej lehoty.
12.5.2. Spoločnosť môže rovnako aktivovať poplatok za vyplatenie, najmä v prípade vysokých Redemácií alebo nízkej likvidity finančného trhu. Vzhľadom na investičnú stratégiu a zloženie podielnikov, môže táto situácia nastať ako v bežnej prevádzkovej činnosti, tak aj v mimoriadnych prípadoch bližšie definovaných v bode 1.9. PP. Poplatok za vyplatenie môže byť v rozpätí od 0,01 % do 1 % z Aktuálnej ceny podielového listu a je príjmom Fondu. Aktuálna výška poplatku za vyplatenie bude určená v rozhodnutí predstavenstva Spoločnosti o aktivácii poplatku za vyplatenie.
12.5.3. Informácia o aktivácii a deaktivácii nástroja na riadenie likvidity bude zverejnená v deň, v ktorý nadobudne platnosť v sídle Spoločnosti, v sídle Depozitára, na webovom sídle Spoločnosti www.tam.sk a na Predajných miestach; informácia obsahuje najmä dôvod aktivácie alebo deaktivácie a vplyv na spracovanie Pokynu na redemáciu.

13. Pozastavenie Redemácie podielových listov
13.1. V mimoriadnych prípadoch bližšie definovaných v bode 1.9. PP môže Spoločnosť, v zmysle Zákona, dočasne pozastaviť Redemáciu podielových listov Fondu, a to len ak je to v záujme podielnikov. O pozastavení Redemácie podielových listov rozhoduje predstavenstvo Spoločnosti.
13.2. Takéto pozastavenie Redemácie podielových listov je platné od okamihu jeho vyhlásenia až do okamihu, kedy je predstavenstvom Spoločnosti 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 požiadané do doby pozastavenia Redemácie podielových listov, u ktorých ešte nedošlo k Redemácii alebo nebol podaný pokyn na pripísanie podielových listov na účet majiteľa zaknihovaných podielových listov. Všetky pokyny doručené do Spoločnosti v tomto období budú po obnovení vydávania a Redemácie podielových listov vykonané za Aktuálnu hodnotu podielu ku dňu obnovenia Redemácie podielových listov.
13.3. Dôvod a dobu pozastavenia Redemácie podielových listov oznámi Spoločnosť bezodkladne NBS a spôsobom uvedeným v bode 13.4. tohto štatútu dá na vedomie podielnikom. NBS môže rozhodnutie o pozastavení Redemácie podielových listov zrušiť, ak zistí, že pozastavenie je v rozpore so záujmami podielnikov.
13.4. Spoločnosť informuje podielnikov bez zbytočného odkladu o dôvodoch a dobe pozastavenia Redemácie podielových listov a o obnovení vydávania a Redemácie podielových listov vo svojom sídle, na Predajných miestach a na webovom sídle Spoločnosti www.tam.sk.

14. Prestup medzi podielovými fondami
14.1. Spoločnosť realizuje prestup z podielového fondu spravovaného Spoločnosťou do iného podielového fondu spravovaného Spoločnosťou na základe Pokynu na presun tak, že k rozhodujúcemu dňu podľa bodu 12.2. tohto štatútu redemuje podielové listy podielového fondu spravovaného Spoločnosťou na bežný účet vedený Depozitárom pre podielový fond spravovaný Spoločnosťou uvedený v Pokyne na presun a v nasledujúci Pracovný deň v hodnote zodpovedajúcej vyplateným podielovým listom z tejto Redemácie vydá podielový list podielového fondu spravovaného Spoločnosťou uvedeného v Pokyne na presun, pričom sa primerane použijú body 11. a 12. tohto štatútu. Podmienky prestupu z podielového fondu spravovaného Spoločnosťou do iného podielového fondu spravovaného Spoločnosťou podľa prvej vety tohto bodu sú uvedené v PP.
15. Postup pri zmene tohto štatútu
15.1. Zmeny tohto štatútu počas trvania zmluvného vzťahu medzi Spoločnosťou a podielnikom je Spoločnosť oprávnená vykonať v závislosti od zmien príslušných právnych predpisov alebo svojej obchodnej politiky. Zmeny štatútu schvaľuje predstavenstvo Spoločnosti.
15.2. 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 predchádzajúcom súhlase na zmenu tohto štatútu alebo rozhodnutia NBS, ktorým boli nariadené zmeny tohto štatútu podľa Zákona.
15.3. Informácia o zmenách tohto štatútu vrátane úplného zmeneného znenia tohto štatútu bude zverejnená v sídle Spoločnosti, v sídle Depozitára, na webovom sídle Spoločnosti www.tam.sk a na Predajných miestach spolu s určením ich platnosti a účinnosti, a to najneskôr v deň, v ktorý nadobudnú platnosť. Nadobudnutím účinnosti zmeneného znenia tohto štatútu stráca platnosť a účinnosť jeho predchádzajúce znenie. S aktuálnym platným a účinným znením tohto štatútu je možné sa oboznámiť v sídle Spoločnosti, v sídle Depozitára, na webovom sídle Spoločnosti www.tam.sk a na Predajných miestach.

16. Postup pri zmene PP a DKI

16.1. Zmeny PP a DKI počas trvania zmluvného vzťahu medzi Spoločnosťou a podielnikom je Spoločnosť oprávnená vykonať v závislosti od zmien príslušných právnych predpisov alebo svojej obchodnej politiky alebo na základe rozhodnutia predstavenstva Spoločnosti. Zmeny PP a DKI schvaľuje predstavenstvo Spoločnosti.
16.2. Informácia o zmenách PP a DKI vrátane úplného zmeneného znenia PP a DKI bude zverejnená v sídle Spoločnosti, v sídle Depozitára, na webovom sídle Spoločnosti www.tam.sk a na Predajných miestach spolu s určením ich platnosti a účinnosti, a to najneskôr v deň, v ktorý nadobudnú platnosť. Nadobudnutím účinnosti zmeneného znenia PP a DKI stráca platnosť a účinnosť ich predchádzajúce znenie. S aktuálnym platným a účinným znením PP a DKI je možné sa oboznámiť v sídle Spoločnosti, v sídle Depozitára, na webovom sídle Spoločnosti www.tam.sk a na Predajných miestach.

17. Zodpovednosť Spoločnosti

17.1. Spoločnosť zodpovedá len za škody ňou zavinené. Ak bola škoda spôsobená zavinením alebo zanedbaním povinnosti podielnika, znáša ju sám.
17.2. Spoločnosť preskúma, či písomnosti, ktoré na základe vzťahu s podielnikom je povinná prevziať, zodpovedajú obsahu zmluvy. Nezodpovedá však za pravosť, platnosť a preklad písomností ani za obsahovú zhodu predkladaných písomností so skutkovým právnym vzťahom.
17.3. 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.
17.4. Ak vznikne z prieťahov alebo chybných postupov Spoločnosti pri realizácii pokynov podielnika alebo pri podávaní správ o nich škoda, Spoločnosť zodpovedá len za stratu výnosov, okrem prípadu, ak by bolo z pokynu jednoznačne zrejmé nebezpečenstvo škody.
17.5. Predchádzajúcimi ustanoveniami bodu 17. tohto štatútu nie je dotknutá zodpovednosť Spoločnosti za riadne plnenie svojich povinností podľa Zákona a tohto štatútu.

18. Záverečné ustanovenia

18.1. Tento štatút je neoddeliteľnou súčasťou zmluvy podielnika so Spoločnosťou. Podielnik nadobudnutím podielového listu akceptuje ustanovenia tohto štatútu.
18.2. 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.
18.3. V prípade prevodu správy Fondu na inú správcovskú spoločnosť, Spoločnosť informuje podielnika spôsobom uvedeným v bode 8.2. tohto štatútu. V prípade zlúčenia Fondu s iným otvoreným podielovým fondom, Spoločnosť zverejní informáciu o uskutočnení zlúčenia spôsobom uvedeným v bode 8.2. tohto štatútu.
18.4. Tento štatút schválilo predstavenstvo Spoločnosti dňa 24. novembra 2026 s účinnosťou od 1. decembra 2026 v súlade s právoplatným rozhodnutím NBS č.sp.: NBS1-000-127-246, č.z.: 100-001-290-022 o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu zo dňa 21. októbra 2026, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 23. októbra 2026.
18.5. Nadobudnutím účinnosti zmeneného znenia tohto štatútu, stráca platnosť a účinnosť predchádzajúce znenie štatútu Fondu zo dňa 30. januára 2024, schválené právoplatným rozhodnutím NBS č.z.: 100-000-609-200, č. sp.: NBS1-000-090-612 o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu zo dňa 22. novembra 2023, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 27. novembra 2023. Tento štatút zároveň nahrádza štatút podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., sporenie o.p.f., ktorého posledné úplné znenie nadobudlo platnosť dňa 20. marca 2015 v súlade s právoplatným rozhodnutím NBS číslo ODT-12501/2014-1 o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu zo dňa 20. marca 2015, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 20. marca 2015, nakoľko uvedený štandardný podielový fond bol s Fondom zlúčený ku dňu 27. októbra 2017, na základe rozhodnutia NBS č. sp.: NBS1-000-014-380 (č.z.: 100-000-056-212) o udelení predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie otvorených podielových fondov zo dňa 21. augusta 2017, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 22. augusta 2017.
18.6. Predstavenstvo Spoločnosti vyhlasuje, že skutočnosti uvedené v tomto štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé.

Bratislava 24. november 2026

Marek Prokopec v. r. predseda predstavenstva	Martin Ďuriančik v. r. podpredseda predstavenstva

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

1. Abu Dhabi Securities Exchange
2. Australian Securities Exchange
3. Australian Securities Trade24 Exchange
4. Banja Luka Stock Exchange
5. Belgrade Stock Exchange
6. BM&FBOVESPA
7. Bombay Stock Exchange
8. Borsa Istanbul
9. Boston Options Exchange - TMX Group
10. Buenos Aires Stock Exchange
11. Bursa Malaysia
12. BX Berne Exchange
13. Caracas Stock Exchange
14. Colombia Stock Exchange
15. COMEX
16. Eurex Exchange
17. Fukuoka Stock Exchange
18. Hong Kong Exchanges and Clearing Limited
19. Hong Kong Futures Exchange
20. Chicago Board of Trade
21. Chicago Board Options Exchange
22. Chicago Mercantile Exchange
23. Chicago Stock Exchange
24. Indonesia Stock Exchange
25. Intercontinental Exchange
26. Johannesburg Stock Exchange
27. Korea Exchange
28. Lima Stock Exchange
29. London Metals Exchange
30. Mexican Derivatives Exchange
31. Mexican Stock Exchange
32. Montenegro Stock Exchange
33. Montreal Exchange
34. Moscow Exchange
35. Nagoya Stock Exchange
36. NASDAQ OMX BX
37. NASDAQ OMX PHLX
38. NASDAQ Stock Market
39. National Stock Exchange, Inc.
40. New York Board of Trade
41. New York Board of Trade - NYSE
42. New York Mercantile Exchange
43. New York Stock Exchange
44. NYSE LIFFE Exchange
45. NYSE MKT LLC
46. NZX Limited
47. Osaka Securities Exchange
48. Philippine Stock Exchange
49. Rio de Janeiro Stock Exchange
50. Santiago Stock Exchange
51. Sapporo Securities Exchange
52. Sarajevo Stock Exchange
53. Shanghai Stock Exchange
54. Shenzen Stock Exchange

55. Singapore Exchange
56. SIX Swiss Exchange
57. South African Futures Exchange
58. Taiwan Futures Exchange
59. Taiwan Stock Exchange
60. Tel Aviv Stock Exchange
61. Thailand Futures Exchange
62. The Stock Exchange of Hong Kong Limited
63. The Stock Exchange of Thailand
64. Tokyo Commodity Exchange
65. Tokyo Financial Exchange
66. Tokyo Stock Exchange
67. Toronto Stock Exchange
68. TSX Venture Exchange