PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
Einsteinova 24, 851 01 Bratislava - mestská časť Petržalka
Zapísaná v OR Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č. 7098/B
IČO: 53 068 351 | DIČ: 2121257589 | IČ k DPH: SK7120001900

ŠTATÚT
európskeho fondu dlhodobých investícií
PARTNERS Fond privátnych investícií ELTIF, PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
(ďalej len „Štatút").

Štatút podielového fondu je neoddeliteľnou súčasťou zmluvy podielnika so správcovskou spoločnosťou. Podielnik nadobudnutím podielového listu akceptuje ustanovenia Štatútu podielového fondu. **Štatút podielového fondu sa môže v zmysle nariadenia Európskeho parlamentu a rady (EÚ) č. 2015/760 z 29. apríla 2015 o európskych dlhodobých investičných fondoch v znení neskorších predpisov (ďalej len „Nariadenie ELTIF") a súvisiacich právnych predpisov počas trvania zmluvného vzťahu medzi správcovskou spoločnosťou a podielnikom meniť, a to spôsobom podľa článku I Štatútu.**

Článok A – Informácie o podielovom fonde

(1) Názov podielového fondu je PARTNERS Fond privátnych investícií ELTIF, PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. (ďalej len „Fond"). Skrátený názov fondu je PARTNERS Fond privátnych investícií ELTIF.

(2) Fond je vytvorený ako európsky fond dlhodobých investícií v zmysle Nariadenia ELTIF a umožňuje obmedzené spätné odkupy podielnikov v zmysle podmienok Článku H Štatútu. Fond má formu otvoreného podielového fondu. Fond je usadený v Slovenskej republike. Kategóriou Fondu je zmiešaný fond.

(3) Fond spĺňa požiadavky Nariadenia ELTIF, zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon") a nespĺňa 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 v znení neskorších predpisov.

(4) Fond bol vytvorený v roku 2026 na obdobie 99 rokov (ďalej len „Životnosť Fondu"), a to na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS") č.z.: 100-001-298-390 k č.sp.: NBS1-000-120-654 o udelení povolenia na vytvorenie Fondu zo dňa 05.11.2026, ktoré nadobudlo právoplatnosť 06.11.2026. Pred uplynutím Životnosti Fondu môže NBS na základe žiadosti správcovskej spoločnosti rozhodnúť o jej jednorazovom predĺžení, a to najviac o ďalšie 3 roky, ak je takéto predĺženie nevyhnutné najmä na riadne speňaženie majetku Fondu, ochranu záujmov podielnikov alebo zabezpečenie usporiadania práv a záväzkov Fondu. O predĺžení doby trvania Fondu budú investori informovaní v súlade s Nariadením ELTIF a Štatútom.

(5) Fond sa uvádza na trh pre retailových investorov v súlade s Nariadením ELTIF a príslušnými právnymi predpismi, pričom retailovými investormi sa na účely Štatútu rozumejú investori, ktorí nie sú profesionálnymi investormi, za ktorých sa považujú profesionálni klienti alebo ktorí sa môžu na požiadanie považovať za profesionálnych klientov v súlade s prílohou II k smernici Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ v znení neskorších predpisov.

Článok B – Informácie o správcovskej spoločnosti

(1) Fond spravuje správcovská spoločnosť PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s., so sídlom Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka, IČO: 53 068 351, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka č. 7098/B (ďalej len „Správcovská spoločnosť"). Správcovská spoločnosť patrí do skupiny PARTNERS GROUP HOLDING, a.s.

(2) Správcovská spoločnosť vznikla 6.5.2020 na dobu neurčitú, má právnu formu akciovej spoločnosti.

(3) Správcovská spoločnosť je oprávnená vytvárať a spravovať alternatívne investičné fondy a zahraničné alternatívne fondy na základe povolenia NBS č. sp.: NBS1-000-044-808 k č.z.: 100-000-248-602 zo dňa 8.9.2020, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 14.9.2020. Správcovská spoločnosť spravuje Fond podľa podmienok Štatútu, Nariadenia ELTIF, Zákona a ostatných súvisiacich všeobecne záväzných právnych predpisov.

(4) Správcovskej spoločnosti prináleží za správu Fondu (i) odplata vo forme základnej zložky odplaty za správu Fondu (ďalej len „Základná zložka odplaty") a (ii) výkonnostná zložka odplaty za zhodnotenie Fondu (ďalej len „Výkonnostná zložka odplaty").

(5) Celková horná hranica výšky odplaty Správcovskej spoločnosti za správu Fondu je 3 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku Fondu, pričom horná hranica výšky Základnej zložky odplaty predstavuje 1,5 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde a horná hranica výšky Výkonnostnej zložky odplaty predstavuje 1,5 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku Fondu. Výkonnostná zložka odplaty sa vypočítava zo zhodnotenia čistej hodnoty majetku Fondu po zúčtovaní všetkých poplatkov a nákladov Fondu, s výnimkou Výkonnostnej zložky odplaty. Aktuálna výška Základnej zložky odplaty a Výkonnostnej zložky odplaty sú uvedené v predajnom prospekte Fondu (ďalej len „Predajný prospekt"), pričom ich výšku môže Správcovská spoločnosť upravovať najmä v závislosti od situácie na finančnom trhu alebo v súlade s cieľmi obchodnej politiky.

(6) Základná zložka odplaty Správcovskej spoločnosti sa vypočítava v alikvotnej výške a účtuje ako záväzok Fondu pri každom ocenení majetku a záväzkov Fondu, pričom je splatná bezodkladne, spravidla do 30 dní. Suma Základnej zložky odplaty sa zaokrúhľuje na dve desatinné miesta nadol a vypočítava sa podľa nasledovného vzorca:

Výpočet Základnej zložky odplaty

$ZOdplS = HMT_t * ZOdplS\ \% * D/DR$, kde:
ZOdplS – Základná zložka odplaty,
HMT_t – hodnota majetku vo Fonde očistená o záväzky Fondu v aktuálny deň, ku ktorému sa vykonáva ocenenie Fondu, pred zaúčtovaním všetkých poplatkov a nákladov Fondu, vrátane Základnej zložky odplaty, odplaty za výkon funkcie depozitára a Výkonnostnej zložky odplaty,
ZOdplS % - koeficient Základnej zložky odplaty,
D – počet dní od predchádzajúceho ocenenia do aktuálneho dňa, ku ktorému sa vykonáva ocenenie Fondu,
DR – počet kalendárnych dní v príslušnom roku.

(7) Referenčným ukazovateľom, s ktorým sa porovnáva výkonnosť Fondu pre účely nároku Správcovskej spoločnosti na Výkonnostnú zložku odplaty je najvyššia dosiahnutá hodnota (ďalej

len „High-water mark“) v kombinácii s minimálnou požadovanou mierou zhodnotenia (ďalej len „Hurdle rate“), spoločne ďalej len ako „Referenčný ukazovateľ“. Referenčný ukazovateľ sa uplatňuje spolu s obmedzeným dobiehacím mechanizmom (tzv. capped catch-up), po ktorého uplatnení sa na ďalšie dosiahnuté zhodnotenie Fondu použije koeficient Výkonnostnej zložky odplaty.

(8) Výkonnostná zložka odplaty sa vypočítava a v prípade nároku Správcovskej spoločnosti účtuje ako záväzok Fondu pri každom ocenení majetku a záväzkov Fondu (ďalej len „Výkonnostné obdobie“), pričom je splatná bezodkladne, spravidla do 30 dní.

(9) Referenčným obdobím výkonnosti, t.j. obdobím v ktorom sa výkonnosť Fondu porovnáva s Referenčným ukazovateľom, je celá Životnosť Fondu.

(10) Správcovská spoločnosť má nárok na Výkonnostnú zložku odplaty len v prípade, ak čistá hodnota majetku Fondu pripadajúca na jeden podiel po zúčtovaní všetkých poplatkov a nákladov Fondu, s výnimkou Výkonnostnej zložky odplaty, na konci aktuálneho Výkonnostného obdobia presiahne high-water mark cenu podielu. High-water mark cenou podielu sa rozumie historicky najvyššia dosiahnutá čistá hodnota majetku Fondu pripadajúca na jeden podiel po zúčtovaní všetkých poplatkov a nákladov Fondu vrátane Výkonnostnej zložky odplaty, dosiahnutá od začiatku vydávania podielových listov Fondu (ďalej len „High-water mark cena podielu“). Ak nárok na Výkonnostnú zložku odplaty Správcovskej spoločnosti nevznikne, hodnota High-water mark ceny podielu zostáva nezmenená a prenáša sa do nasledujúcich Výkonnostných období, pričom sa aktualizuje len v prípade, ak čistá hodnota majetku Fondu pripadajúca na jeden podiel po zúčtovaní všetkých poplatkov a nákladov Fondu vrátane Výkonnostnej zložky odplaty na konci aktuálneho Výkonnostného obdobia presiahne jej doterajšiu výšku.

(11) Správcovská spoločnosť nemá nárok na Výkonnostnú zložku odplaty z tej časti zhodnotenia Fondu, ktorá počas Výkonnostného obdobia nepresahuje hurdle rate cenu podielu. Hurdle rate cena podielu sa vypočíta z čistej hodnoty majetku Fondu pripadajúcej na jeden podiel po zúčtovaní všetkých poplatkov a nákladov Fondu vrátane Výkonnostnej zložky odplaty ku koncu predchádzajúceho Výkonnostného obdobia, navýšenej o Hurdle rate pripadajúcu na príslušné Výkonnostné obdobie (ďalej len „Hurdle rate cena podielu“). Výška koeficientu Hurdle rate je uvedená v predajnom prospekte Fondu.

(12) Ak čistá hodnota majetku Fondu pripadajúca na jeden podiel po zúčtovaní všetkých nákladov a poplatkov Fondu, s výnimkou Výkonnostnej zložky odplaty, počas Výkonnostného obdobia presiahne súčasne High-water mark cenu podielu a Hurdle rate cenu podielu, Správcovskej spoločnosti prináleží dobiehacia zložka Výkonnostnej zložky odplaty z tej časti zhodnotenia Fondu, ktorá presahuje vyššiu z hodnôt High-water mark ceny podielu a Hurdle rate ceny podielu, najviac však do vyššej z hodnôt High-water mark ceny podielu a hurdle cap ceny podielu. Hurdle cap cena podielu predstavuje čistú hodnotu majetku Fondu pripadajúcu na jeden podiel po zúčtovaní všetkých nákladov a poplatkov Fondu, vrátane Výkonnostnej zložky odplaty, ku koncu predchádzajúceho Výkonnostného obdobia navýšenú o hodnotu zodpovedajúcu súčinu koeficientu hurdle cap a Hurdle rate vzťahujúcej sa na príslušné Výkonnostné obdobie (ďalej len „Hurdle cap cena podielu“). Ak je High-water mark cena podielu vyššia alebo rovná Hurdle cap cene podielu, dobiehacia zložka Výkonnostnej zložky odplaty sa neuplatní. Výška koeficientu hurdle cap je uvedená v predajnom prospekte Fondu.

(13) Po dosiahnutí zhodnotenia Fondu prevyšujúceho vyššiu z hodnôt High-water mark ceny podielu alebo Hurdle cap ceny podielu sa na ďalšie zhodnotenie Fondu presahujúce túto hodnotu uplatní koeficient Výkonnostnej zložky odplaty. Výška koeficientu Výkonnostnej zložky odplaty je uvedená v predajnom prospekte Fondu.

(14) Ak sa Hurdle rate cena podielu alebo Hurdle cap cena podielu nachádza pod High-water mark cenou podielu, pri výpočte Výkonnostnej zložky odplaty sa za rozhodujúcu dolnú hranicu považuje High-water mark cena podielu. Výkonnostná zložka odplaty sa tak neuplatní na zhodnotenie, ktoré nepresahuje High-water mark cenu podielu. Po zúčtovaní Výkonnostnej zložky odplaty za aktuálne Výkonnostné obdobie sa High-water mark cena podielu pre nasledujúce Výkonnostné obdobia aktualizuje ako vyššia z (i) dovtedy platnej High-water mark ceny podielu a (ii) čistej hodnoty majetku Fondu pripadajúcej na jeden podiel po zúčtovaní všetkých poplatkov a nákladov Fondu vrátane Výkonnostnej zložky odplaty ku koncu aktuálneho Výkonnostného obdobia. Tým je zabezpečené, že Správcovská spoločnosť nie je odmeňovaná za opätovné dosiahnutie hodnoty, z ktorej už bola Výkonnostná zložka odplaty zúčtovaná v predchádzajúcich Výkonnostných obdobiach.

(15) Mechanizmus Výkonnostnej zložky odplaty je nastavený tak, aby zabezpečoval primerané zosúladenie záujmov Správcovskej spoločnosti a podielnikov Fondu a zároveň nezakladal motiváciu Správcovskej spoločnosti prijímať neprimerané investičné riziko s cieľom maximalizácie krátkodobej výkonnosti Fondu. Správcovskej spoločnosti vzniká nárok na Výkonnostnú zložku odplaty len v prípade dosiahnutia novej ekonomickej hodnoty pre podielnikov nad uplatniteľnú High-water mark cenu podielu a Hurdle rate cenu podielu. Metodika využíva kombináciu princípu High-water mark, Hurdle rate a obmedzeného dobiehacieho mechanizmu.

(16) Metodika výpočtu Výkonnostnej zložky odplaty zohľadňuje dlhodobý investičný horizont Fondu a rizikový profil Fondu, vrátane aktív do ktorých Fond investuje. Referenčné obdobie výkonnosti zodpovedá celej Životnosti Fondu. Takéto nastavenie reflektuje investičnú stratégiu Fondu zameranú prevažne na dlhodobé investície do privátnych a menej likvidných aktív, pri ktorých sa ekonomická hodnota vytvára spravidla v dlhšom časovom horizonte a krátkodobé výkyvy hodnoty nemusia zodpovedať skutočnej výkonnosti investícií.

(17) Metodika výpočtu Výkonnostnej zložky odplaty je uvedená v tomto Štatúte vrátane definície jednotlivých premenných, matematických vzorcov a podmienok vzniku nároku na Výkonnostnú zložku odplaty. Modelové príklady výpočtu v rôznych scenároch vývoja investície sú uvedené v Predajnom prospekte Fondu. Tieto informácie sú poskytované s cieľom zabezpečiť transparentnosť, zrozumiteľnosť a primeranú informovanosť retailových investorov.

(18) Suma Výkonnostnej zložky odplaty sa zaokrúhľuje na dve desatinné miesta nadol a vypočítava sa podľa nasledovnej metodiky a vzorcov:

Výpočet Výkonnostnej zložky odplaty:

Označenie údajov:

r – Hurdle rate, t.j. ročná minimálna požadovaná miera výkonnosti vyjadrená v %;

n – počet Výkonnostných období v kalendárnom roku, pričom pri mesačnej báze platí n = 12;

h – Hurdle rate, ktorý sa vzťahuje na jedno Výkonnostné obdobie, pričom h = r / n;

c = koeficient Hurdle cap vyjadrený v %;

m = Hurdle cap, ktorý sa vzťahuje na jedno Výkonnostné obdobie vyjadrený v %, pričom m = h x (1 + c);

$AHP_{t-1\ (post)}$ – čistá hodnota majetku Fondu pripadajúca na jeden podiel po zúčtovaní všetkých poplatkov a nákladov Fondu vrátane Výkonnostnej zložky odplaty na konci predchádzajúceho Výkonnostného obdobia;

$AHP_{t\ (ante)}$ – čistá hodnota majetku Fondu pripadajúca na jeden podiel po zúčtovaní všetkých poplatkov a nákladov Fondu s výnimkou Výkonnostnej zložky odplaty na konci aktuálneho Výkonnostného obdobia;

$AHP_{t\ (post)}$ – čistá hodnota majetku Fondu pripadajúca na jeden podiel po zúčtovaní všetkých poplatkov a nákladov Fondu vrátane Výkonnostnej zložky odplaty na konci aktuálneho Výkonnostného obdobia; $HurdleAHP_t$ – Hurdle rate cena podielu;

HurdleCap – Hurdle cap cena podielu;

$HP_{max,t}$ – High-water mark cena podielu platná od začiatku nasledujúceho Výkonnostného obdobia, určená ako historicky najvyššia hodnota $AHP_{t\ (post)}$ dosiahnutá ku koncu aktuálneho Výkonnostného obdobia;

$HP_{max,t-1}$ – High-water mark cena podielu platná na začiatku Výkonnostného obdobia, t. j. historicky najvyššia $AHP_{t\ (post)}$ dosiahnutá do konca predchádzajúceho Výkonnostného obdobia;

PF_t – Výkonnostná zložka odplaty pripadajúca na jeden podiel vypočítaná za aktuálne Výkonnostné obdobie;

MOdplS % – koeficient Výkonnostnej zložky odplaty vyjadrený v %;

MOdplS – Výkonnostná zložka odplaty za príslušné Výkonnostné obdobie vyjadrená v absolútnej hodnote.

Postup výpočtu:

1. **Hurdle rate cena podielu**

HurdleAHPt = AHPt-1 (post) × (1 + h)

2. **Hurdle cap cena podielu**

HurdleCap = AHPt-1 (post) × (1 + m), pričom m = h × (1 + c)

3. **Podmienka High-water mark**

Nárok na Výkonnostnú zložku odplaty môže vzniknúť výlučne, ak AHPt (ante) > HPmax,t-1 a súčasne AHPt (ante) > HurdleAHPt.

4. **Dobiehacia zložka (Zložka A)**

Zložka A = max(0;min(AHPt (ante); max(HPmax,t-1; HurdleCap)) – max(HPmax,t-1; HurdleAHPt))

5. **Zložka rozdelenia (Zložka B)**

Zložka B = max(0; AHPt (ante) – max(HPmax,t-1; HurdleCap)) × MOdplS %

6. **Výkonnostná zložka odplaty na jeden podiel**

PFt = Zložka A + Zložka B

7. **Čistá hodnota podielu po Výkonnostnej zložke odplaty**

AHPt (post) = AHPt (ante) - PFt

8. **Výkonnostná zložka odplaty v absolútnej hodnote**

MOdplS = PFt x počet vydaných podielových listov Fondu

9. **Aktualizácia High-water mark ceny podielu**

HPmax,t = max(HPmax,t-1; AHPt (post)). Takto určená hodnota sa použije ako High-water mark cena podielu v nasledujúcom Výkonnostnom období.

(19) Správcovská spoločnosť môže na základe zmluvy za účelom efektívnejšieho výkonu správy Fondu zveriť inej na to oprávnenej osobe jednu alebo viaceré z týchto činností:
   a. riadenie investícií,
   b. administrácia:
      i. vedenie účtovníctva Fondu,
      ii. zabezpečovanie právnych služieb Fondu,
      iii. určovanie hodnoty majetku, záväzkov a hodnoty podielu Fondu,
      iv. zabezpečenie plnenia daňových povinností vyplývajúcich zo správy majetku Fondu,
      v. rozdeľovanie a vyplácanie výnosov z hospodárenia s majetkom vo Fonde,
      vi. vedenie zoznamu podielnikov a účtov majiteľov zaknihovaných podielových listov (ďalej len „PL"), PL vedených v samostatnej evidencii zaknihovaných PL,
      vii. vydávanie a vyplácanie PL,
      viii. uzatváranie zmlúv o vydaní a vyplatení PL a vyrovnanie PL,
      ix. vedenie obchodnej dokumentácie,
      x. informovanie investorov a vybavovanie ich sťažností,
      xi. správa, údržba a iné činnosti spojené s vlastníctvom nehnuteľností v majetku Fondu,
      xii. výkon funkcie dodržiavania,
   c. riadenie rizík,
   d. distribúcia PL a propagácia Fondu.

(20) Správcovská spoločnosť môže činnosť uvedenú v Článku B bode (19) písmeno a. Štatútu zveriť len právnickej osobe, ktorá je obchodníkom s cennými papiermi, správcovskou spoločnosťou, zahraničným obchodníkom s cennými papiermi, zahraničnou správcovskou spoločnosťou alebo inou zahraničnou osobou s povolením na riadenie portfólií podliehajúcou dohľadu v štáte, v ktorom má sídlo, ak táto osoba má vecné, personálne a organizačné predpoklady vykonávať

zverenú činnosť spoľahlivo, profesionálne a účinne. Výkon tejto činnosti nesmie Správcovská spoločnosť zveriť depozitárovi ním spravovaných fondov. Správcovská spoločnosť nesmie zveriť všetky činnosti spojené so správou Fondu iným osobám, ani zveriť činnosti v takom rozsahu, aby Správcovská spoločnosť prestala plniť účel, na ktorý jej bolo udelené povolenie ani zveriť riadenie investícii v rozsahu presahujúcom 50 % majetku fondov spravovaných Správcovskou spoločnosťou. Riadenie rizík môže Správcovská spoločnosť zveriť oprávnenej osobe alebo inštitúcii určenej na výkon zverených činností v zmysle Zákona v podmienkach Slovenskej republiky. Zverenie činností nesmie slúžiť na obchádzanie povinnosti vykonávať činnosť Správcovskej spoločnosti.

(21) Správcovská spoločnosť môže do majetku Fondu nadobúdať PL ňou spravovaných fondov alebo osobou zo skupiny s úzkymi väzbami, do ktorej patrí.

Článok C – Informácie o depozitárovi

(1) Depozitárom Fondu je Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 151 653, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č. 601/B (ďalej len „Depozitár").

(2) Depozitár vykonáva činnosť na základe depozitárskej zmluvy, ktorú so Správcovskou spoločnosťou uzatvoril dňa 29.9.2021 (ďalej len „Depozitárska zmluva"). Medzi základné povinnosti Depozitára podľa Depozitárskej zmluvy patrí najmä: kontrolné a s tým súvisiace činnosti, vedenie bežného účtu Fondu, depozitárska úschova a vedenie registra emitenta Fondu v rámci Samostatnej evidencie zaknihovaných PL Fondu (ďalej len „Samostatná evidencia").

(3) Depozitár koná samostatne, s odbornou starostlivosťou a výlučne v záujme podielnikov. Depozitár zodpovedá Správcovskej spoločnosti a podielnikom za škody spôsobené porušením povinností vyplývajúcich z Nariadenia ELTIF, súvisiacich právnych predpisov, Štatútu a z Depozitárskej zmluvy pri výkone svojej činnosti, a to aj po jej skončení.

(4) Depozitárovi prislúcha za výkon činnosti depozitára odplata (ďalej len „Odplata za výkon funkcie depozitára"). Horná hranica výšky ročnej Odplaty za výkon funkcie depozitára dohodnutá v Depozitárskej zmluve predstavuje 0,15 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde.

(5) Výška Odplaty za výkon funkcie depozitára je uvedená bez dane z pridanej hodnoty podľa zákona č. 222/2004 Z. z. o dani z pridanej hodnoty v znení neskorších predpisov. Aktuálna výška Odplaty za výkon funkcie depozitára je uvedená v Predajnom prospekte. Okrem Odplaty za výkon funkcie depozitára sú súčasťou nákladov Fondu aj poplatky Depozitárovi uvedené v Článku F bode (5) Štatútu.

(6) Odplata za výkon funkcie depozitára sa vypočítava v alikvotnej výške a účtuje ako záväzok Fondu pri každom ocenení majetku a záväzkov Fondu, pričom je splatná mesačne po skončení príslušného kalendárneho mesiaca bezodkladne, spravidla do 30 dní. Výška Odplaty za výkon funkcie depozitára sa zaokrúhľuje na dve desatinné miesta nadol a vypočíta sa podľa nasledovného vzorca:

Výpočet Odplaty za výkon funkcie depozitára

$ZOdplD = HMT_t * ZOdplD\ \% * D/DR$, kde:

ZOdplD – Odplata za výkon funkcie depozitára,
HMT_t – hodnota majetku vo Fonde očistená o záväzky Fondu v aktuálny deň, ku ktorému sa vykonáva ocenenie Fondu, pred zaúčtovaním všetkých poplatkov a nákladov Fondu, vrátane Základnej zložky odplaty, Odplaty za výkon funkcie depozitára a Výkonnostnej zložky odplaty,
ZOdplD % - koeficient Odplaty za výkon činnosti depozitára dohodnutý v Depozitárskej zmluve,
D – počet dní od predchádzajúceho ocenenia do aktuálneho dňa, ku ktorému sa vykonáva ocenenie Fondu,
DR – počet kalendárnych dní v príslušnom roku.

(7) Ak Depozitár pri výkone svojej činnosti zistí, že Správcovská spoločnosť porušila Nariadenie ELTIF, iné súvisiace právne predpisy alebo Štatút, bezodkladne informuje o tejto skutočnosti NBS a Správcovskú spoločnosť. Depozitár je povinný bezodkladne informovať NBS o prekročení limitov podľa Nariadenia ELTIF, príp. iných súvisiacich právnych predpisov, aj keď k nim došlo v súlade s nimi. Depozitár bezodkladne plní voči NBS všetky oznamovacie povinnosti ustanovené Nariadením ELTIF a ostatnými všeobecne záväznými právnymi predpismi. Depozitár je oprávnený požiadať Správcovskú spoločnosť o preukázanie splnenia podmienok na vykonanie pokynu ustanovených Nariadením ELTIF, súvisiacimi právnymi predpismi a Štatútom. Ak na žiadosť Depozitára Správcovská spoločnosť nepreukáže splnenie týchto podmienok, Depozitár nevydá predbežný súhlas na vykonanie pokynu.

Článok D – Zameranie a ciele investičnej politiky

(1) Cieľom Správcovskej spoločnosti pri správe Fondu je dosiahnuť zhodnotenie PL Fondu participáciou na vývoji neverejných trhov v odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v Predajnom prospekte a Dokumente s kľúčovými informáciami pre investorov (ďalej len „KID“) a pri primeranej miere rizika v mene EUR. Odporúčaný investičný horizont Fondu predstavuje odporúčané obdobie držby investície, počas ktorého možno vzhľadom na investičnú stratégiu Fondu, charakter podkladových aktív a ich očakávaný investičný cyklus primerane očakávať naplnenie investičného cieľa Fondu. Odporúčaný investičný horizont nepredstavuje dobu trvania Fondu ani povinnosť investora držať investíciu počas celej Životnosti Fondu. Životnosť Fondu je stanovená v súlade s týmto Štatútom tak, aby poskytovala právny rámec umožňujúci kontinuálne uskutočňovanie investičnej stratégie Fondu. Odporúčaný investičný horizont zohľadňuje investičnú stratégiu Fondu a charakter aktív, do ktorých Fond investuje, a nemá vplyv na právo podielnika požiadať o vyplatenie PL za podmienok ustanovených týmto Štatútom a Predajným prospektom.
(2) Zameraním investičnej politiky Fondu je investovať zhromaždené peňažné prostriedky predovšetkým do diverzifikovaného portfólia dlhodobých investícií neverejných trhov, najmä do investícií súkromného kapitálu (private equity), súkromných úverov (private debt), nehnuteľností a infraštruktúry (real assets) – v tomto kontexte označovaných ako privátne investície, na ktoré odkazuje aj názov Fondu – a iných aktív, ktoré podľa Článku E bodov (1) a (2) Štatútu predstavujú oprávnené investície v zmysle Nariadenia ELTIF.
(3) Priamymi investíciami do neverejných trhov sa rozumejú investície do majetkových účastí v obchodných spoločnostiach, do nástrojov podnikového financovania vrátane akcionárskych pôžičiek alebo iných foriem akcionárskeho financovania, investície do prevoditeľných cenných

papierov s pevným výnosom, ktoré predstavujú oprávnené investície podľa Nariadenia ELTIF a nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu alebo v mnohostrannom obchodnom systéme, pôžičiek a iných investícií s pevným výnosom, najmä úverových pohľadávok, úverových participácií alebo iných foriem zmluvného dlhového financovania, ktoré predstavujú oprávnené investície podľa Nariadenia ELTIF, ako aj investície do majetkových účastí v realitných spoločnostiach v zmysle Zákona, ktorých činnosť spočíva najmä v nadobúdaní, vlastníctve, správe, prevádzke, prenájme alebo predaji nehnuteľností a infraštruktúrnych spoločnostiach.

(4) Nepriame investície do neverejných trhov môžu zahŕňať najmä investície do prevoditeľných cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu alebo v mnohostrannom obchodnom systéme, ktorých hodnota alebo výnos sú naviazané na výkonnosť aktív neverejných trhov alebo subjektov kolektívneho investovania, ktoré investujú do takýchto aktív, PL otvorených fondov, cenných papierov iných štandardných fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu s označením ETF, otvorených, uzatvorených a semi-likvidných špeciálnych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ktorých investičná stratégia je zameraná najmä na investície do aktív neverejných trhov, ktoré predstavujú oprávnené investície podľa Nariadenia ELTIF a je v súlade so zameraním investičnej politiky Fondu podľa tohto Štatútu.

(5) Fond môže investovať peňažné prostriedky aj do likvidných aktív a finančných nástrojov obchodovaných na verejných trhoch, a to najmä na účely plnenia investičnej politiky Fondu, zabezpečenia plnenia žiadostí o spätný odkup PL, úhrady nákladov Fondu a zabezpečenia efektívneho riadenia likvidity Fondu. Likvidné aktíva môžu zahŕňať vklady na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov, nástroje peňažného trhu, prevoditeľné cenné papiere, PL otvorených fondov, cenných papierov iných štandardných fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu s označením ETF, európskych štandardných fondov a cenných papierov otvorených špeciálnych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania.

(6) Priame aj nepriame investície Fondu do neverejných aj verejných trhov nie sú z odvetvového hľadiska pri zachovaní princípu diverzifikácie obmedzené. Z geografického hľadiska Fond investuje do oprávnených aktív podľa Článku E bod (1) Štatútu, ktoré sa nachádzajú alebo ktorých emitent, dlžník alebo podkladový fond je usadený alebo má sídlo v členskom štáte Európskej únie alebo v inom zmluvnom štáte Dohody o Európskom hospodárskom priestore. Mimo týchto štátov môže Fond investovať do oprávnených aktív podľa Článku E bod (1) Štatútu v Spojenom kráľovstve Veľkej Británie a Severného Írska, v Spojených štátoch amerických a v Kanade, a to len vo vzťahu ku kvalifikovaným portfóliovým podnikom , ak tieto štáty v čase investície spĺňajú podmienky podľa článku 11 ods. 1 písm. c) Nariadenia ELTIF. Likvidné aktíva podľa Článku E bodu (2) Štatútu môžu byť prijaté na obchodovanie aj na zahraničných burzách a regulovaných trhoch v nečlenských štátoch uvedených v Prílohe č. 1 a Prílohe č. 2 Štatútu.

(7) Správcovská spoločnosť investuje majetok Fondu predovšetkým do aktív denominovaných v mene EUR. V prípade investícií do aktív denominovaných v inej mene než EUR môže Správcovská spoločnosť použiť finančné deriváty na eliminovanie alebo obmedzenie menového rizika.

Článok E – Vymedzenie aktív, obmedzenie a rozloženie rizika

Majetok vo Fonde možno investovať v súlade s Nariadením ELTIF a investičnou politikou Fondu pri dodržiavaní pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika Fondu najmä do:

(1) oprávnených investičných aktív podľa Nariadenia ELTIF (ďalej len „Oprávnené aktíva"):

a. nástroje vlastného kapitálu alebo nástroje kvázi vlastného kapitálu, ktoré:

i. emitoval kvalifikovaný portfóliový podnik a ktoré Fond nadobudol od uvedeného kvalifikovaného portfóliového podniku alebo od tretej strany prostredníctvom sekundárneho trhu,

ii. emitoval kvalifikovaný portfóliový podnik výmenou za nástroj vlastného kapitálu alebo nástroj kvázi vlastného kapitálu, ktorý Fond predtým nadobudol od uvedeného kvalifikovaného portfóliového podniku alebo od tretej strany prostredníctvom sekundárneho trhu,

iii. emitoval podnik, v ktorom má kvalifikovaný portfóliový podnik kapitálovú účasť, výmenou za nástroj vlastného kapitálu alebo nástroj kvázi vlastného kapitálu, ktorý Fond nadobudol v súlade s bodom i. alebo ii. tohto písm. a.

1. maximálna hodnota investícií z kapitálu Fondu do nástrojov vlastného kapitálu alebo nástrojov kvázi vlastného kapitálu emitovaných jedným kvalifikovaným portfóliovým podnikom je 20%,

pričom:

iv. na účely realizácie investičnej politiky Fondu sa kvalifikovaným portfóliovým podnikom rozumie podnik v zmysle Nariadenia ELTIF, ktorý v čase uskutočnenia počiatočnej investície spĺňa nasledovné podmienky:

1. vykonáva skutočnú hospodársku činnosť alebo je založený na účel realizácie, financovania, vlastníctva alebo prevádzky dlhodobého projektu alebo reálneho aktíva špecifikovaného v písm. e) bodu (1) tohto článku,
2. nie je prijatý na obchodovanie na regulovanom trhu ani na mnohostrannom obchodnom systéme, alebo ak je prijatý na obchodovanie, jeho trhová kapitalizácia nepresahuje limit stanovený v súlade s Nariadením ELTIF,
3. má sídlo v členskom štáte Európskej únie alebo v tretej krajine, ktorá spĺňa požiadavky uvedené v článku 11 ods. 1 písm. c) Nariadenia ELTIF , t.j. (i) nie je uvedená ako vysokorizikové tretia krajina v delegovanom akte prijatom podľa článku 9 ods. 2 smernice Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2015/849; (ii) nie je uvedená v prílohe I k záverom Rady o revidovanom zozname EÚ obsahujúcom jurisdikcie, ktoré nespolupracujú na daňové účely,
4. nie je finančným podnikom, s výnimkou prípadu, ak ide o podnik, ktorý bol založený výlučne na účel financovania podnikov podľa bodov 1, 2 alebo 3 alebo na účel financovania alebo držby reálnych aktív špecifikovaných v písm. e) bodu (1) tohto článku alebo dlhodobých projektov a ktorý nevykonáva činnosť kolektívneho investovania,

(ďalej len „Kvalifikovaný portfóliový podnik“),

v. nástrojmi vlastného kapitálu sa rozumejú finančné nástroje alebo majetkové účasti, ktoré predstavujú priamu alebo nepriamu účasť Fondu na základnom imaní alebo vlastných zdrojoch cieľového subjektu, pričom výnos Fondu je priamo viazaný na hospodársky výsledok, rast hodnoty alebo iné ekonomické ukazovatele cieľového subjektu,

vi. nástrojmi kvázi vlastného kapitálu sa rozumejú finančné nástroje, ktoré kombinujú charakteristiky vlastného kapitálu a dlhových nástrojov, a ktoré síce spravidla nezakladajú priamu vlastnícku účasť Fondu na cieľovom subjekte, avšak ich ekonomické vlastnosti, profil rizika a návratnosti sú porovnateľné s investíciami do vlastného kapitálu,

b. dlhové nástroje emitované Kvalifikovaným portfóliovým podnikom,

i. maximálna hodnota investícií z kapitálu Fondu do dlhových nástrojov emitovaných jedným kvalifikovaným portfóliovým podnikom je 20%,

c. úvery poskytnuté zo strany Fondu Kvalifikovanému portfóliovému podniku, ktorých splatnosť nepresahuje Životnosť Fondu,

i. maximálna hodnota investícií z kapitálu Fondu do úverov, ktoré boli poskytnuté jednému Kvalifikovanému portfóliovému podniku je 20%,

d. PL alebo akcie iných fondov ELTIF, podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP), alternatívnych investičných fondov z Európskej únie spravovaných správcami z Európskej únie, PL alebo akcie európskych fondov rizikového kapitálu (EuVECA), PL alebo akcie fondov zameraných na sociálne podnikanie (EuSEF) za predpokladu, že tieto fondy investujú do Oprávnených aktív a sami neinvestovali viac než 10% svojich aktív do iných fondov (ďalej len „Oprávnené fondy“),

i. maximálna hodnota investícií z kapitálu Fondu do PL alebo akcií jedného Oprávneného fondu je 20%,

ii. Fond nesmie nadobúdať viac než 30% PL alebo akcií jedného z Oprávnených fondov,

e. reálne aktíva v zmysle Nariadenia ELTIF, t. j. aktíva, ktoré majú vnútornú hodnotu vzhľadom na svoju podstatu a vlastnosti a môžu vytvárať výnos, najmä nehnuteľnosti, infraštruktúrne aktíva alebo iné aktíva spĺňajúce podmienky ustanovené Nariadením ELTIF (ďalej len „Reálne aktíva“),

i. maximálna hodnota investícií z kapitálu Fondu do jedného Reálneho aktíva je 20%,

f. dlhopisy emitované Kvalifikovaným portfóliovým podnikom v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady o európskych zelených dlhopisoch.

(2) likvidných aktív podľa § 88 ods. 1 Zákona (ďalej len „Likvidné aktíva“):

a. 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 Európskej únie alebo inom

štáte, ktorý je zmluvnou stranou Dohody o Európskom hospodárskom priestore alebo nečlenskom štáte, ak tento nečlenský štát vyžaduje dodržiavanie pravidiel obozretného podnikania bánk, ktoré NBS považuje za rovnocenné s pravidlami podľa zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov alebo s pravidlami obozretného podnikania bánk členského štátu.

i. peňažné prostriedky na bežnom účte alebo krátkodobé termínované vklady môžu tvoriť 0% až 10% kapitálu Fondu a to v rozsahu potrebnom na zabezpečenie efektívneho riadenia peňažných tokov, plnenia investičnej politiky Fondu, vysporiadania obchodov, zabezpečenia likvidity Fondu a v závislosti na investičné príležitosti vyplývajúce z aktuálnych podmienok na finančnom trhu vzhľadom na rizikový profil Fondu.

ii. maximálny objem vkladov na bežných účtoch alebo vkladových účtoch s lehotou splatnosti viac ako 12 mesiacov v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte môže byť najviac 10% kapitálu Fondu.

iii. vklady v jednej banke alebo pobočke zahraničnej banky nesmú tvoriť viac ako 10% kapitálu Fondu.

b. prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu prijatých na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte, ak sa na tejto zahraničnej burze cenných papierov alebo na tomto inom regulovanom trhu v zmysle príslušných právnych predpisov pravidelne obchoduje, je prístupný verejnosti a činnosť tejto burzy alebo tohto trhu je povolená príslušným orgánom dohľadu v štáte, v ktorom má sídlo. Zoznam zahraničných búrz cenných papierov a iných regulovaných trhov v nečlenskom štáte tvorí prílohu č. 1 tohto Štatútu.

c. prevoditeľných cenných papierov z nových emisií, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenného papiera na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle príslušných právnych predpisov alebo žiadosť o prijatie na obchodovanie na trh kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy alebo inom regulovanom trhu v zmysle príslušných právnych predpisov a je zo všetkých okolností zrejmé, že toto prijatie sa uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie. Zoznam zahraničných búrz cenných papierov a iných regulovaných trhov v nečlenskom štáte pre nové emisie cenných papierov tvorí prílohu č. 2 tohto Štatútu. Na investície podľa písmen b. a c. tohto bodu 2 sa vzťahujú tieto limity:

i. maximálna hodnota investícií Fondu do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných rovnakým emitentom je 10 % hodnoty majetku vo Fonde, pričom 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.

ii. maximálna hodnota investícií Fondu iných prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu, ako sú prevoditeľné cenné papiere uvedené v § 88 ods. 1 Zákona je 10 % hodnoty majetku vo Fonde.

iii. pri investovaní majetku Fondu do nástrojov peňažného trhu a dlhopisov bude Správcovská spoločnosť využívať ich jednotlivé druhy bez obmedzenia, môže

preto ísť o dlhový cenný papier štátny, komunálny, vydávaný bankami a finančnými inštitúciami a inými obchodnými spoločnosťami, pričom ratingové hodnotenie nie je obmedzujúcim výberovým kritériom. Majetok vo Fonde investovaný do dlhových cenných papierov má stanovenú maximálnu hodnotu priemernej modifikovanej durácie 5 rokov.

d. PL otvorených fondov, cenných papierov iných štandardných fondov, európskych štandardných fondov a cenných papierov otvorených špeciálnych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ktoré patria do kategórie fondov peňažného trhu, fondov krátkodobých investícií, dlhopisových fondov, zmiešaných fondov, akciových fondov alternatívnych a špeciálnych fondov za predpokladu, že ide o subjekty kolektívneho investovania spĺňajúce podmienky podľa § 88 ods. 1 písm. e) bodov 1 až 4 Zákona, najmä že podliehajú dohľadu príslušného orgánu dohľadu, zabezpečujú primeranú úroveň ochrany investorov, pravidelne zverejňujú hodnotu svojho majetku a podliehajú pravidlám pre rozloženie rizika porovnateľným s požiadavkami ustanovenými Zákonom (ďalej len „Likvidné fondy").
   i. maximálna hodnota investícií Fondu do Likvidných fondov, ktoré emitoval jeden subjekt je 10% kapitálu Fondu,
   ii. Fond nesmie nadobúdať viac než 25% PL alebo akcií jedného z Likvidných fondov,
   iii. Správcovská spoločnosť môže z dôvodu lepšieho prehľadu a dostupnosti informácií o podrobnom zložení majetku do majetku Fondu nadobúdať PL ňou spravovaných fondov. V takom prípade môže byť časť výšky základnej odplaty za správu týchto fondov (až do 100%) vrátená do ich majetku, čím sa základná odplata za správu týchto fondov pre podielnikov zníži.

e. finančných derivátov výlučne na účely eliminovania alebo obmedzenia menového rizika, ktoré môže byť riadené prostredníctvom futures alebo forwardov a ktorých podkladové aktíva môžu byť devízové páry.
   i. uvedené finančné deriváty sú obchodované na regulovanom trhu alebo mimo regulovaného trhu v zmysle príslušných právnych predpisov, ak protistrana pri obchodoch s derivátmi uzatváranými mimo regulovaného trhu je finančná inštitúcia, ktorá podlieha dohľadu nad obozretným podnikaním, pričom finančnou inštitúciou sa rozumie banka, pobočka zahraničnej banky, obchodník s cennými papiermi, pobočka zahraničného obchodníka s cennými papiermi, správcovská spoločnosť, poisťovňa, dôchodková správcovská spoločnosť a subjekty so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom činnosti. Kritérium výberu protistrany je dôveryhodnosť a ekonomická výhodnosť obchodu. Finančné deriváty uzatvorené mimo regulovaného trhu musia byť spoľahlivo a overiteľne oceňované na dennej báze počas celej doby ich trvania,
   ii. súhrnná expozícia Fondu voči riziku protistrany vyplývajúca z transakcií s mimoburzovými (OTC) derivátmi nesmie presiahnuť 10% hodnoty kapitálu Fondu.

(3) V prospech majetku vo Fonde je možné prijať od protistrany, ktorou je finančná inštitúcia, peňažné pôžičky alebo úvery so splatnosťou v dĺžke do jedného roka od vzniku práva čerpať úver alebo pôžičku, ak:

a. je účelom prijatia peňažných pôžičiek alebo úverov do majetku vo Fonde podľa predchádzajúcej vety zabezpečenie plynulého vysporiadania obchodov s aktívami, do ktorých Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo Fonde za účelom realizácie investičnej politiky Fondu, zabezpečenie plynulého vyplácania podielnikov Fondu alebo uskutočňovanie investícií v majetku Fondu, pričom peňažné pôžičky alebo úvery možno prijať na tento účel len v prípade, ak hotovosť alebo jej ekvivalenty v držbe Fondu nepostačujú na uskutočnenie príslušnej investície,
b. súhrn peňažných prostriedkov z prijatých peňažných pôžičiek alebo úverov nesmie spolu presiahnuť 50% čistej hodnoty majetku vo Fonde,
c. uzatvára sa v rovnakej mene ako investície, ktoré sa majú nadobúdať do Fondu za vypožičanú hotovosť, alebo v inej mene, ak bude menová expozícia primerane zaistená,
d. splatnosť peňažnej pôžičky nesmie byť dlhšia než Životnosť Fondu,
e. pri vypožičiavaní hotovosti môže Fond zaťažiť aktíva na účely vykonávania svojej stratégie vypožičiavania peňažných pôžičiek,

(4) Fond investuje do Oprávnených aktív sumárne aspoň 55% kapitálu Fondu,

(5) Požiadavky v zmysle Nariadenia ELTIF na sumárne zloženie investícií Fondu do Oprávnených aktív uvedených v bode (4) tohto článku a diverzifikáciu investícií Fondu do Oprávnených aktív a Likvidných aktív uvedených v bodoch (1) a (2) tohto článku sa:
   a. uplatňujú od dátumu uvedeného v Článku H bode (14),
   b. prestávajú uplatňovať, keď Fond začne predávať svoje aktíva, aby vyplatil PL po ukončení Životnosti Fondu,
   c. dočasne pozastavia, keď Fond získa dodatočný kapitál alebo znižuje svoj existujúci kapitál, pokiaľ takéto pozastavenie netrvá dlhšie než 12 mesiacov.

(6) Ak Fond poruší požiadavky na zloženie a diverzifikáciu investícií podľa bodu (5) tohto článku a limity vypožičiavania podľa bodu (3) tohto článku a tieto porušenia sú mimo kontroly Správcovskej spoločnosti, Správcovská spoločnosť v primeranej lehote prijme potrebné opatrenia na korekciu pozícií s prihliadnutím na záujmy podielnikov.

Článok F – Zásady hospodárenia s majetkom vo Fonde a údaje o nákladoch

(1) Účtovné obdobie Fondu začína 1.1. a končí 31.12. v príslušnom kalendárnom roku. Správcovská spoločnosť vedie za seba a za každý ňou spravovaný podielový fond oddelené samostatné účtovníctvo a zostavuje účtovnú závierku. Účtovná závierka Správcovskej spoločnosti a Fondu končiaca k 31.12. príslušného kalendárneho roka musí byť overená audítorom.

(2) Fond je akumulačným fondom, t.j. výnosy z majetku vo Fonde sa zahŕňajú do aktuálnej ceny už vydaných PL. Výnosy z majetku vo Fonde sú tvorené najmä z čistých kapitálových ziskov z obchodovania s cennými papiermi a nástrojmi peňažného trhu, dividend z akcií, fondov, kurzových ziskov, úrokových výnosov z dlhových cenných papierov, úrokov z bežných a vkladových účtov, z držby a predaja Reálnych aktív, čistých výnosov z derivátových operácií určených výlučne za účelom eliminácie alebo obmedzenia menového rizika, výnosových úrokov z pôžičiek, ako aj z ďalších čistých výnosov prijatých na peňažný účet Fondu súvisiacich s nakladaním s majetkom vo Fonde. Ich výšku Správcovská spoločnosť zisťuje z účtovných dokladov a výpisov z bežného účtu Fondu.

(3) Správu majetku vo Fonde vykonáva Správcovská spoločnosť samostatne, s odbornou starostlivosťou, vo svojom mene a v najlepšom záujme podielnikov Fondu podľa Štatútu, Nariadenia ELTIF, Zákona a ostatných súvisiacich všeobecne záväzných právnych predpisov, pričom je oprávnená zveriť výkon niektorých činností inej osobe podľa Článku B bodu (19) Štatútu.

(4) Pri nakladaní s majetkom vo Fonde bude Správcovská spoločnosť vykonávať investičné rozhodnutia v súlade s investičnou politikou Fondu a jej cieľmi, investičnou stratégiou a limitmi rizík Fondu. Správcovská spoločnosť nepoužije majetok vo Fonde na krytie alebo úhradu záväzkov, ktoré bezprostredne nesúvisia s činnosťou spojenou so správou tohto majetku.

(5) Náklady Fondu, ktoré súvisia so správou majetku vo Fonde a sú účtované na ťarchu Fondu môžu tvoriť popri Základnej zložke odplaty, Výkonnostnej zložke odplaty a Odplate za výkon funkcie depozitára aj náklady v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov ako aj poplatky, odplata a náklady uhrádzané:

a. 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),
b. depozitárovi (poplatky za úschovu a správu tuzemských a zahraničných cenných papierov),
c. regulovanému trhu v zmysle príslušných právnych predpisov,
d. subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi (poplatky za vyrovnanie obchodov),
e. obchodníkovi s cennými papiermi alebo pobočke zahraničného obchodníka s cennými papiermi (poplatky za derivátové operácie, poplatky za obchodovanie s finančnými nástrojmi),
f. audítorovi za overenie účtovnej závierky Fondu,
g. právnym a odborným poradcom,
h. autorizovaným subjektom za povinnosti vyplývajúce z Nariadenia EÚ č. 648/2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov (EMIR),
i. správcovskej spoločnosti, realitným a právnym kanceláriám, znalcom, subjektom a spoločnostiam, ktorých služby Správcovská spoločnosť využíva pri nadobudnutí, správe a predaji majetku vo Fonde:
    i. odmena spoločnostiam za vyhotovenie nezávislej právnej, daňovej, ekonomickej a technickej previerky v súvislosti s plánovaným nadobudnutím majetkovej účasti v obchodnej alebo realitnej spoločnosti do majetku vo Fonde,
    ii. dane a správne poplatky uhrádzané príslušnému orgánu verejnej moci, miestne dane a poplatky uhrádzané príslušnej osobe,
    iii. náklady a odplaty spojené s nadobudnutím, vlastníctvom, vykonávaním majetkových účastí v obchodných alebo realitných spoločnostiach.

(6) Stručný opis stratégie uplatňovania hlasovacích práv, ktoré sú spojené s aktívami v majetku vo Fonde, je bezplatne sprístupnený v sídle Správcovskej spoločnosti a na webovom sídle www.partnersasset.sk. Správcovská spoločnosť na požiadanie bezplatne poskytne podielnikovi podrobné informácie o opatreniach prijatých na základe tejto stratégie.

(7) Maximálna výška ročnej odplaty za správu, ktorá môže byť účtovaná Fondu a iným podielovým fondom alebo zahraničným subjektom kolektívneho investovania, do ktorých sa plánuje investovať, je 5 % z ich priemernej ročnej čistej hodnoty majetku.

Článok G – Pravidlá oceňovania majetku a záväzkov vo Fonde

(1) Správcovská spoločnosť vykonáva oceňovanie majetku a záväzkov vo Fonde s odbornou starostlivosťou v spolupráci s Depozitárom, v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi (najmä opatrením NBS č. 13/2011) raz mesačne k poslednému kalendárnemu dňu príslušného mesiaca. Tým nie je dotknuté právo Správcovskej spoločnosti uskutočniť mimoriadne ocenenie majetku a záväzkov vo Fonde aj k inému dátumu, než je uvedený v predchádzajúcej vete, pričom takéto mimoriadne ocenenie vykoná v súlade s príslušnými ustanoveniami delegovaného nariadenia Komisie č. 231/2013, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EÚ, pokiaľ ide o výnimky, všeobecné podmienky výkonu činnosti, depozitárov, pákový efekt, transparentnosť a dohľad v znení neskorších predpisov. Správcovská spoločnosť zabezpečí, aby sa oceňovanie majetku a záväzkov Fondu vykonalo pri každej príležitosti vydania a/alebo vyplatenia PL Fondu.

(2) Pred začatím odpredaja majetku Fondu po ukončení Životnosti Fondu alebo pri vykonávaní plánu riadneho odpredaja majetku podľa Nariadenia ELTIF Správcovská spoločnosť zabezpečí ocenenie majetku a záväzkov Fondu v súlade s Nariadením ELTIF a všeobecne záväznými právnymi predpismi tak, aby bolo možné určiť aktuálnu hodnotu majetku Fondu pred začatím jeho odpredaja.

(3) Čistá hodnota majetku vo Fonde sa vypočíta ako rozdiel medzi hodnotou majetku vo Fonde a jeho záväzkami v deň ocenenia (ďalej len „NAV“). Aktuálna hodnota podielu v deň ocenenia sa určí ako podiel NAV a počtu podielov v obehu ku dňu ocenenia (ďalej len „Aktuálna hodnota podielu“). Aktuálna hodnota podielu sa rovná aktuálnej cene PL („ďalej len Aktuálna cena PL“). Výpočet Aktuálnej hodnoty podielu sa zaokrúhľuje na šesť desatinných miest nadol. Rozdiel zo zaokrúhľovania je príjmom Fondu. Počet podielov v obehu predstavuje počet vydaných podielov znížený o počet vyplatených podielov. NAV Fondu, Aktuálnu cenu PL, predajnú cenu PL a nákupnú cenu PL Správcovská spoločnosť aktualizuje po každom precenení majetku. Správcovská spoločnosť tieto údaje zverejňuje bez zbytočného odkladu spôsobom, v rozsahu a v lehotách ustanovených Zákonom a ostatnými všeobecne záväznými právnymi predpismi, najmä na svojom webovom sídle www.partnersasset.sk, v sídle Správcovskej spoločnosti a v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou zverejňujúcou burzové správy.

(4) Správcovská spoločnosť môže najdlhšie tri mesiace odo dňa začatia vydávania PL určovať Aktuálnu cenu PL ako súčin počtu podielov vyznačených na PL a počiatočnej hodnoty podielu podľa Článku H bodu (3) Štatútu.

(5) V prípade, že Správcovská spoločnosť dodatočne zistí chybu pri ocenení majetku a záväzkov vo Fonde alebo nezrovnalosť pri výpočte Aktuálnej hodnoty podielu, ktorá bude menšia ako 0,2% z Aktuálnej hodnoty podielu, Správcovská spoločnosť nie je povinná podielnikom vzniknutý rozdiel z nezrovnalosti v stanovení Aktuálnej hodnoty podielu zohľadniť. V prípade, že táto nezrovnalosť dosiahne minimálne 0,2% z Aktuálnej hodnoty podielu, Správcovská spoločnosť pristúpi k odškodneniu podielnikov podľa princípu spravodlivého zaobchádzania s podielnikmi. Správcovská spoločnosť odškodní podielnikov buď spôsobom bezodkladného vydania PL Fondu

v hodnote zodpovedajúcej tejto nezrovnalosti, najmenej však vo výške Aktuálnej hodnoty podielu Fondu, bez vstupného poplatku alebo finančným vyrovnaním v rovnakej hodnote. Predstavenstvo Správcovskej spoločnosti môže rozhodnúť o odškodnení podielnikov aj v prípade, že nezrovnalosť v stanovení aktuálnej hodnoty podielu bude menšia ako 0,2% z Aktuálnej hodnoty podielu, najmä ak niektorému z podielnikov vznikla v dôsledku takejto nezrovnalosti významná škoda.

Článok H – Postup a podmienky vydávania a vyplácania PL

(1) PL je cenný papier, ktorý znie na jeden podiel podielnika na majetku vo Fonde. S vlastníctvom PL je spojené právo podielnika na zodpovedajúci podiel na majetku vo Fonde a právo podieľať sa na výnose z tohto majetku. PL zakladá rovnaké práva všetkých podielnikov.

(2) PL Fondu nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, ani zaradené do zoznamu mnohostranného obchodného systému.

(3) PL sa vydávajú v zaknihovanej podobe na meno. Hodnota PL sa rovná hodnote podielu vyjadrenej v mene EUR. Počiatočná hodnota jedného podielu bola stanovená na hodnotu 1,000000 EUR. Aktuálna hodnota podielu sa rovná Aktuálnej cene PL.

(4) PL sú evidované Správcovskou spoločnosťou na účte majiteľa zaknihovaných PL (ďalej len „Majetkový účet“) v rámci samostatnej evidencie, pričom spôsob a postup vedenia samostatnej evidencie je upravený v Spoločnom prevádzkovom poriadku Správcovskej spoločnosti a Depozitára, ktorý je zverejnený v sídle Depozitára a Správcovskej spoločnosti, na webovom sídle Depozitára www.slsp.sk a Správcovskej spoločnosti www.partnersasset.sk.

(5) Zriadenie Majetkového účtu je nevyhnutnou podmienkou pre vykonávanie jednorazového a/alebo opakovaného zadávania pokynov, ktoré špecifikuje žiadosť o vydanie PL (ďalej len „Žiadosť o vydanie PL“) a/alebo žiadosť o vyplatenie PL (ďalej len „Žiadosť o vyplatenie PL“) alebo žiadosti na iné transakcie s PL vykonávané majiteľom účtu. Majetkový účet sa zriaďuje na základe uzatvorenia Rámcovej zmluvy o investovaní (ďalej len „Rámcová zmluva“). O vydanie PL Fondu možno požiadať Správcovskú spoločnosť prostredníctvom úplnej písomnej Žiadosti o vydanie PL (v listinnej alebo elektronickej podobe), ktorá je súčasťou Rámcovej zmluvy (t.j. v prípade Žiadosti o vydanie PL súčasne s uzatvorením Rámcovej zmluvy) alebo súčasťou dodatku k Rámcovej zmluve (t.j. v prípade Žiadosti o vydanie PL až po uzavretí Rámcovej zmluvy). Rámcovú zmluvu a dodatky k nej uzatvára Správcovská spoločnosť písomne (v listinnej alebo elektronickej forme) so spoločnosťou PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s., so sídlom Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka, IČO: 52 413 179 (ďalej len ako „Obchodník“), ktorá vykonáva činnosť obchodníka s cennými papiermi podľa zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „ZoCP“). Investori nadobúdajú PL na základe pokynov podaných Obchodníkovi prostredníctvom spoločnosti PARTNERS GROUP SK s.r.o., so sídlom Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka, IČO: 36 750 701 (ďalej len „Distribútor“), ktorá vykonáva finančné sprostredkovanie podľa zákona č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve v znení neskorších predpisov, alebo s využitím prostriedkov diaľkovej komunikácie. Správcovská spoločnosť zverila Obchodníkovi a Distribútorovi v rozsahu ich príslušných oprávnení činnosti súvisiace s distribúciou PL Fondu podľa § 57 Zákona. PL Fondu môžu retailoví investori nadobúdať výlučne po posúdení vhodnosti

v súlade s § 73f ods. 1 ZoCP. Na tento účel Obchodník prostredníctvom Distribútora získava od retailového investora potrebné informácie týkajúce sa jeho znalostí a skúseností v oblasti investícií, jeho finančnej situácie vrátane jeho schopnosti znášať straty, jeho odolnosti voči riziku a jeho investičných cieľov tak, aby bolo na základe takto získaných informácií možné posúdiť, či nadobudnutie PL Fondu je pre retailového investora vhodné. Na tento účel je retailový investor povinný poskytnúť potrebnú súčinnosť, najmä vyplniť investičný dotazník, pričom Obchodník poskytne retailovému investorovi vyhlásenie o vhodnosti v súlade s § 73f ods. 3 ZoCP.

(6) Žiadosť o vydanie PL podáva Správcovskej spoločnosti Obchodník na základe pokynov investorov, ktoré prijal priamo alebo prostredníctvom Distribútora. Žiadosť o vydanie PL je úplná, ak obsahuje identifikáciu Obchodníka a jeho Majetkového účtu, označenie Fondu, sumu peňažných prostriedkov určených na vydanie PL a podpis Obchodníka alebo osoby oprávnenej konať v jeho mene a ak Obchodník v Žiadosti o vydanie PL alebo v jej prílohe potvrdí, že a) prijal pokyny investorov, na základe ktorých Žiadosť o vydanie PL podáva, a investori mu poskytli všetky údaje, informácie a doklady potrebné na ich vykonanie; b) vykonal vo vzťahu k investorom starostlivosť podľa zákona č. 297/2008 Z. z. o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrane pred financovaním terorizmu v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o AML"); c) ak ide o retailového investora, posúdil vhodnosť nadobudnutia PL Fondu podľa bodu (5) tohto článku a poskytol mu vyhlásenie o vhodnosti; d) investorom boli pred podaním pokynu poskytnuté KID, Štatút a Predajný prospekt; e) uplynula lehota na zrušenie upísania podľa bodu (7) tohto článku. Obchodník poskytne Správcovskej spoločnosti na požiadanie údaje a doklady o investoroch, ktoré Správcovská spoločnosť potrebuje na plnenie svojich povinností podľa zákona o AML, Nariadenia ELTIF a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov. Ak Žiadosť o vydanie PL nie je úplná, Správcovská spoločnosť vyzve Obchodníka na jej doplnenie bez zbytočného odkladu. Žiadosť o vydanie PL sa považuje za úplnú dňom, keď boli Správcovskej spoločnosti doručené všetky chýbajúce náležitosti. Ak Obchodník Žiadosť o vydanie PL nedoplní do 90 kalendárnych dní odo dňa jej doručenia Správcovskej spoločnosti, Žiadosť o vydanie PL stráca platnosť, Správcovská spoločnosť PL nevydá a peňažné prostriedky, ktoré boli v súvislosti s ňou pripísané na účet Fondu, bez zbytočného odkladu a bez sankcie vráti na účet, z ktorého boli uhradené.

(7) Správcovská spoločnosť na základe úplnej písomnej Žiadosti o vydanie PL (v listinnej alebo elektronickej podobe) podľa Článku H bodu (6) vydá PL Fondu za predajnú cenu PL k rozhodujúcemu dňu. Predajná cena PL je súčtom Aktuálnej ceny PL a vstupného poplatku, ktorý je príjmom Správcovskej spoločnosti (ďalej len „Predajná cena PL"). Rozhodujúcim dňom na určenie Aktuálnej ceny PL pre účely vydania PL je podľa Článku G bodu (1) Štatútu posledný kalendárny deň príslušného mesiaca (ďalej len „Rozhodujúci deň pre účely vydania PL"). Ak bola Správcovskej spoločnosti doručená úplná Žiadosť o vydanie PL a súčasne boli peňažné prostriedky zodpovedajúce príslušnému upísaniu pripísané na bežný účet Fondu najneskôr v Rozhodujúci deň pre účely vydania PL, PL sa vydajú za Aktuálnu cenu PL určenú k tomuto Rozhodujúcemu dňu pre účely vydania PL. Ak budú uvedené podmienky splnené až po Rozhodujúcom dni pre účely vydania PL, PL sa vydajú za Aktuálnu cenu PL určenú k nasledujúcemu Rozhodujúcemu dňu pre účely vydania PL. Obchodník, prípadne Distribútor, zabezpečí, aby retailový investor mohol v súlade s Nariadením ELTIF počas lehoty na upisovanie a počas dvoch týždňov po podpise počiatočnej zmluvy o záväzku alebo zmluvy o upísaní PL svoje upísanie zrušiť a aby mu boli všetky peňažné prostriedky uhradené v súvislosti s týmto

upísaním vrátené bez sankcie. Žiadosť o vydanie PL a peňažné prostriedky zodpovedajúce takémuto upísaniu možno Správcovskej spoločnosti doručiť až po uplynutí uvedenej lehoty.

(8) Horná hranica výšky vstupného poplatku, t.j. poplatku spojeného s vydaním PL, je 5% z Aktuálnej ceny PL. Aktuálna výška vstupného poplatku je uvedená v Predajnom prospekte. Výšku vstupného poplatku môže Správcovská spoločnosť znížiť s ohľadom na objem investovaných peňažných prostriedkov do Fondu podľa podmienok Predajného prospektu alebo distribučný kanál, pričom Správcovská spoločnosť uplatňuje princíp spravodlivého zaobchádzania so všetkými podielnikmi. Vstupný poplatok je účtovaný k Rozhodujúcemu dňu určenému podľa Článku H bodu (7) Štatútu.

(9) Správcovská spoločnosť vydá PL Fondu na základe úplnej Žiadosti o vydanie PL bezodkladne, najneskôr však do troch pracovných dní po Rozhodujúcom dni pre účely vydania PL. Počet vydaných PL určí Správcovská spoločnosť ako podiel peňažných prostriedkov podielnika pripísaných v rámci jednej investície na bežný účet Fondu znížených o vstupný poplatok a Aktuálnej ceny PL k Rozhodujúcemu dňu pre účely vydania PL. Počet PL vydaných podielnikovi v rámci jednej investície sa zaokrúhľuje na celé číslo nadol a rozdiel zo zaokrúhľovania vynásobený Aktuálnou cenou PL sa stáva príjmom Fondu. Úhradu investovanej sumy môže podielnik uskutočniť výlučne peňažným plnením na bežný účet Fondu vedený u Depozitára.

(10) Minimálna výška vstupnej investície a každej ďalšej nasledovnej investície podielnika je uvedená v Predajnom prospekte. Na základe Žiadosti o vydanie PL v prípade opakovanej investície do Fondu, vydá Správcovská spoločnosť PL na základe zaslania peňažných prostriedkov na určený účet Fondu. Ak na účet Fondu podielnik uhradí sumu vyššiu než je výška vstupnej a nasledovnej investície, ktorá je inou než uvedenou v Žiadosti o vydanie PL, platí podmienka, že podielnik uhradením inej výšky investície prejavil vôľu o vydanie PL v sume, ktorú uhradil na účet Fondu. Správcovská spoločnosť v takomto prípade za dodržania podmienky minimálnej výšky investície uvedenej v Predajnom prospekte vydá PL v sume, ktorá bola pripísaná na účet Fondu zníženej o vstupný poplatok.

(11) Lehota platnosti Žiadosti o vydanie PL Fondu je stanovená na dobu neurčitú.

(12) Ak Správcovská spoločnosť v lehote 90 kalendárnych dní odo dňa pripísania peňažných prostriedkov na účet Fondu nedokáže jednoznačne identifikovať prijatú platbu podielnika alebo overiť jeho totožnosť, je povinná bezodkladne po uplynutí tejto lehoty vrátiť peňažné prostriedky a to tým istým spôsobom, akým boli na účet Fondu pripísané. Týmto nie je dotknuté právo Správcovskej spoločnosti vrátiť peňažné prostriedky aj pred uplynutím lehoty uvedenej v predchádzajúcej vete.

(13) Správcovská spoločnosť môže odmietnuť vydať PL, najmä ak ide o neobvykle vysokú sumu, peňažné prostriedky patria sankcionovaným osobám alebo ak je podozrenie, že peňažné prostriedky pochádzajú z trestnej činnosti a financovania terorizmu. V takých, ako aj iných relevantných prípadoch kedy Správcovská spoločnosť nevydá PL, prevedie Správcovská spoločnosť bezodkladne peňažné prostriedky späť na účet, z ktorého boli Správcovskej spoločnosti zaslané. To neplatí, ak je Správcovská spoločnosť v zmysle všeobecne záväzného právneho predpisu povinná peňažné prostriedky zadržať. Správcovská spoločnosť Žiadosť o vydanie podielových listov odmietne taktiež v prípade, ak by podľa Správcovskej spoločnosti vykonaním tohto obchodu boli ohrozené alebo mohli byť ohrozené akékoľvek zásady a podmienky kolektívneho investovania alebo by mohlo byť ohrozené plnenie akýchkoľvek povinností Správcovskej spoločnosti voči tretím osobám, alebo by mohlo byť ohrozené splnenie

zákonnej požiadavky konať s odbornou starostlivosťou a obozretnosťou v najlepšom záujme podielnikov.

(14) Správcovská spoločnosť umožňuje vyplatenie PL počas Životnosti Fondu, avšak najskôr až po uplynutí prvých troch rokov od nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia o udelení povolenia na vytvorenie Fondu.

(15) Vyplatenie PL Fondu sa uskutočňuje raz za kalendárny štvrťrok, vždy k poslednému dňu príslušného kalendárneho štvrťroka, ktorý je rozhodujúcim dňom pre účely vyplatenia PL (ďalej len „Rozhodujúci deň pre účely vyplatenia PL").

(16) Na vyplatenie PL Fondu sa uplatňuje základná výpovedná lehota v dĺžke jedného mesiaca, ktorá začína plynúť dňom doručenia úplnej Žiadosti o vyplatenie PL Správcovskej spoločnosti. PL Fondu sa vyplatia k prvému Rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL, ktorý nemôže nastať skôr, ako uplynie výpovedná lehota. Ak koniec výpovednej lehoty pripadne na deň, ktorý nie je pracovným dňom, koniec výpovednej lehoty sa neposúva. Základnú výpovednú lehotu možno predĺžiť výlučne v prípade, ak Správcovská spoločnosť aktivuje nástroj na riadenie likvidity - predĺženie výpovednej lehoty podľa bodov (23) až (26) tohto článku.

(17) O vyplatenie PL Fondu možno požiadať Správcovskú spoločnosť prostredníctvom úplnej písomnej Žiadosti o vyplatenie PL (v listinnej alebo elektronickej podobe). Žiadosť o vyplatenie PL možno doručiť Správcovskej spoločnosti každý pracovný deň. Aby boli PL Fondu vyplatené k príslušnému Rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL, musí byť úplná Žiadosť o vyplatenie PL definovaná podľa bodu (34) tohto článku doručená Správcovskej spoločnosti najneskôr posledný kalendárny deň mesiaca bezprostredne predchádzajúceho mesiacu, v ktorom nastáva príslušný Rozhodujúci deň pre účely vyplatenia PL (vrátane); ak tento deň nie je pracovným dňom, posledným dňom na doručenie je najbližší predchádzajúci pracovný deň. Žiadosť o vyplatenie PL doručená po tomto dni sa vyplatí k nasledujúcemu Rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL. Rozhodujúci deň pre účely vyplatenia PL sa určí podľa tohto bodu a bodu (16) tohto článku; to neplatí v období, keď Správcovská spoločnosť aktivovala predĺženie výpovednej lehoty podľa bodov (23) až (26) tohto článku, v ktorom je Rozhodujúcim dňom pre účely vyplatenia PL prvý Rozhodujúci deň pre účely vyplatenia PL, ktorý nemôže nastať skôr, ako uplynie predĺžená výpovedná lehota.

(18) Nástrojmi na riadenie likvidity Fondu vybratými Správcovskou spoločnosťou v súlade so Zákonom a Nariadením ELTIF sú predĺženie výpovednej lehoty podľa bodov (23) až (26) tohto článku a poplatok za vyplatenie podľa bodov (27) až (29) tohto článku. O aktivácii a o deaktivácii týchto nástrojov rozhoduje predstavenstvo Správcovskej spoločnosti, a to vždy v záujme všetkých podielnikov; nástroje možno aktivovať jednotlivo aj súčasne v ľubovoľnej kombinácii. Nástrojom na riadenie likvidity je aj obmedzenie vyplácania (obmedzenie celkovej sumy určenej na vyplatenie PL) do výšky 5 % z NAV Fondu podľa bodov (30) a (31) tohto článku, ktoré sa vo Fonde uplatňuje v rámci bežného spôsobu jeho činnosti.

(19) Rozhodnutie predstavenstva o aktivácii alebo deaktivácii nástroja na riadenie likvidity obsahuje dátum a čas rozhodnutia, dôvody, druh nástroja, jeho konkrétne nastavenie, najmä dĺžku predĺženia výpovednej lehoty alebo výšku poplatku za vyplatenie, deň nadobudnutia účinnosti a predpokladanú dobu uplatňovania. Aktivovaný nástroj na riadenie likvidity sa uplatní na všetky Žiadosti o vyplatenie PL, ktoré sa majú vyplatiť k Rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL, ktorý nastane v deň nadobudnutia účinnosti rozhodnutia alebo po ňom, vrátane Žiadostí o vyplatenie PL doručených pred prijatím rozhodnutia, ktorých rozhodujúci deň ešte nenastal.

Obdobne sa postupuje pri deaktivácii nástroja na riadenie likvidity. Rozhodnutie Správcovská spoločnosť oznámi podielnikom bezodkladne podľa bodu (21) tohto článku.

(20) Správcovská spoločnosť priebežne monitoruje trvanie dôvodov aktivácie a primeranosť nastavenia nástroja na riadenie likvidity, pričom preskúmanie vykoná najmenej raz za tri mesiace a vždy pred príslušným Rozhodujúcim dňom, či dôvody na uplatňovanie aktivovaného nástroja na riadenie likvidity trvajú, a bezodkladne po ich pominutí nástroj deaktivuje. Podmienky aktivácie a deaktivácie, kritériá kalibrácie a prevádzkové postupy pre každý nástroj na riadenie likvidity sú upravené v politike vyplatenia Fondu a v Predajnom prospekte.

(21) O aktivácii a deaktivácii nástroja na riadenie likvidity, o jeho dôvodoch, nastavení a dobe uplatňovania Správcovská spoločnosť informuje podielnikov spôsobom podľa Článku K bodu (4) Štatútu. Ak k aktivácii alebo deaktivácii nástroja na riadenie likvidity dochádza spôsobom, ktorý nezodpovedá bežnému spôsobu činnosti Fondu uvedenému v tomto Štatúte, Správcovská spoločnosť o tom bezodkladne informuje NBS.

(22) Výberom nástrojov na riadenie likvidity podľa bodu (18) tohto článku nie je dotknuté právo Správcovskej spoločnosti pozastaviť vydávanie a vyplácanie PL podľa § 14a ods. 1 písm. a) Zákona a bodu (35) tohto článku ani aktivovať oddelenie nelikvidných aktív podľa § 14a ods. 1 písm. i) Zákona. Správcovská spoločnosť má zavedené podrobné politiky a postupy na aktiváciu a deaktiváciu každého vybratého nástroja na riadenie likvidity a prevádzkové a administratívne mechanizmy na jeho používanie.

(23) Ako nástroj riadenia likvidity je Správcovská spoločnosť oprávnená dočasne predĺžiť základnú výpovednú lehotu podľa bodu (16) tohto článku, ak je to potrebné na zabezpečenie likvidity Fondu na vyplatenie PL a je to v záujme všetkých podielnikov, najmä ak a) objem doručených Žiadostí o vyplatenie PL presahuje objem, ktorý možno uspokojiť z Likvidných aktív Fondu bez predaja ostatných aktív Fondu za podmienok nevýhodných pre podielnikov, alebo b) trhové alebo likviditné podmienky neumožňujú riadne speňaženie aktív Fondu v čase zodpovedajúcom základnej výpovednej lehote. Splnenie podmienok podľa tohto bodu posudzuje predstavenstvo Správcovskej spoločnosti podľa politiky vyplatenia Fondu, ktorá obsahuje ukazovatele a prahové hodnoty na ich vyhodnotenie.

(24) Konkrétnu dĺžku predĺženia výpovednej lehoty určí predstavenstvo Správcovskej spoločnosti pri aktivácii v rozsahu od jedného mesiaca do dvanástich mesiacov podľa času potrebného na obnovu likvidity Fondu, pričom uplatní najkratšie primerané predĺženie. Predĺženie výpovednej lehoty nemá vplyv na frekvenciu vyplácania PL podľa bodu (15) tohto článku.

(25) Na jednu Žiadosť o vyplatenie PL možno predĺženie výpovednej lehoty uplatniť iba raz. Ak sa na Žiadosť o vyplatenie PL už uplatnilo predĺženie výpovednej lehoty, ďalšie predĺženie, a to ani pri opätovnej aktivácii nástroja s novým nastavením, sa na túto Žiadosť o vyplatenie PL nevzťahuje. Výpovedná lehota vrátane predĺženia nepresiahne pri žiadnej Žiadosti o vyplatenie PL trinásť mesiacov odo dňa jej doručenia Správcovskej spoločnosti.

(26) Na určenie Žiadostí o vyplatenie PL, na ktoré sa predĺženie výpovednej lehoty vzťahuje, sa použije bod (19) tohto článku. Deaktivácia predĺženia výpovednej lehoty sa vzťahuje aj na Žiadosti o vyplatenie PL doručené počas plynutia predĺženej výpovednej lehoty, ktoré ku dňu účinnosti deaktivácie ešte neboli vyplatené; tieto PL sa vyplatia k prvému Rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL, ktorý nastane po nadobudnutí účinnosti deaktivácie a zároveň nie skôr, ako od doručenia Žiadosti o vyplatenie PL uplynie aspoň základná výpovedná lehota podľa bodu (16) tohto článku. Pri vysporiadaní vyplatenia PL nesmie dôjsť k uprednostneniu podielnikov, ktorí

požiadali o vyplatenie PL neskôr; Žiadosť o vyplatenie PL doručená Správcovskej spoločnosti neskôr nesmie byť vyplatená k skoršiemu Rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL než Žiadosť o vyplatenie PL doručená skôr.

(27) Ako nástroj riadenia likvidity majúci za cieľ zabrániť riedeniu hodnoty investície podielnikov, ktorí vo Fonde zostávajú, je Správcovská spoločnosť oprávnená dočasne zaviesť poplatok za vyplatenie, a to ak odhadované náklady na likviditu spojené s vyplatením PL k príslušnému Rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL nie sú zanedbateľné, najmä ak si vyplatenie PL vyžaduje predaj aktív Fondu za podmienok, ktoré by inak znevýhodnili podielnikov zostávajúcich vo Fonde. Poplatok za vyplatenie sa uplatní rovnako na všetky Žiadosti o vyplatenie PL vyplácané k tomu istému Rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL.

(28) Výšku poplatku za vyplatenie určí predstavenstvo Správcovskej spoločnosti tak, aby zodpovedala odhadovaným nákladom na likviditu, najmä explicitným transakčným nákladom a odhadovanému vplyvu predaja aktív na trh, pričom poplatok za vyplatenie predstavuje najmenej 0,15 % a najviac 5 % z Aktuálnej ceny PL platnej k príslušnému Rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL. Postup odhadu nákladov na likviditu vrátane použitých ukazovateľov a zdrojov údajov upravuje politika vyplatenia Fondu.

(29) Poplatok za vyplatenie je príjmom Fondu. Poplatok za vyplatenie podľa bodov (27) a (28) tohto článku je odlišný od výstupného poplatku podľa bodu (33) tohto článku, ktorý je príjmom Správcovskej spoločnosti, a uplatňuje sa popri ňom. Na určenie Žiadostí o vyplatenie PL, na ktoré sa poplatok za vyplatenie vzťahuje, sa použije bod (19) tohto článku.

(30) Celková suma určená na vyplatenie PL k Rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL je obmedzená na maximálne 5 % z NAV Fondu, najviac však do výšky 27,3 % zo súčtu hodnoty Likvidných aktív Fondu a očakávaných kladných peňažných tokov určených obozretne na obdobie nasledujúcich 12 mesiacov v súlade s článkom 5 ods. 6 Delegovaného nariadenia (EÚ) 2024/2759 k Rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL v súlade s likviditným profilom Fondu. Obmedzenie celkovej sumy určenej na vyplatenie PL do výšky 27,3 % podľa predchádzajúcej vety je neoddeliteľnou súčasťou politiky vyplatenia Fondu podľa článku 18 ods. 2 písm. d) Nariadenia ELTIF a článku 5 ods. 5 a 6 Delegovaného nariadenia (EÚ) 2024/2759 a uplatňuje sa ku každému Rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL. Obmedzenie celkovej sumy určenej na vyplatenie PL do výšky 5 % z NAV Fondu je nástrojom na riadenie likvidity, ktorý aktivuje predstavenstvo Správcovskej spoločnosti rozhodnutím podľa bodu (19) tohto článku s účinnosťou najneskôr k prvému Rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL podľa bodu (14) tohto článku a ktorý sa vo Fonde uplatňuje v rámci bežného spôsobu jeho činnosti.

(31) Prahová hodnota aktivácie obmedzenia podľa bodu (30) tohto článku sa posudzuje na základe súhrnného objemu hrubých Žiadostí o vyplatenie PL, ktoré sa majú vyplatiť k príslušnému Rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL, bez započítania Žiadostí o vydanie PL. Ak súhrnný objem Žiadostí o vyplatenie PL presiahne celkovú sumu určenú na vyplatenie PL podľa bodu (30) tohto článku, Správcovská spoločnosť vykoná Žiadosti o vyplatenie PL všetkých podielnikov na pomernom (pro rata) základe podľa objemu jednotlivých Žiadostí o vyplatenie PL, a to v sume, ktorá zodpovedá aspoň úrovni prahovej hodnoty aktivácie podľa bodu (30) tohto článku, pri zachovaní zásady spravodlivého a rovnakého zaobchádzania so všetkými podielnikmi. Neuspokojená časť Žiadosti o vyplatenie PL zaniká uplynutím príslušného Rozhodujúceho dňa pre účely vyplatenia PL, automaticky sa neprenáša do nasledujúceho obdobia a Správcovská spoločnosť ju ďalej nespracúva. PL, ktoré neboli vyplatené, zostávajú v majetku podielnika bez

obmedzenia dispozície a podielnik môže podať novú Žiadosť o vyplatenie PL, ktorej plynie výpovedná lehota podľa bodu (16) tohto článku odo dňa jej doručenia. O čiastočnom uspokojení Žiadosti o vyplatenie PL, o rozsahu krátenia a o zániku neuspokojenej časti Správcovská spoločnosť informuje dotknutého podielnika bez zbytočného odkladu po Rozhodujúcom dni pre účely vyplatenia PL.

(32) Ak je súčasne uplatnených viacero nástrojov na riadenie likvidity, postupuje sa v tomto poradí: najprv sa podľa bodov (16), (17) a (23) až (26) tohto článku určí Rozhodujúci deň pre účely vyplatenia PL, ku ktorému sa Žiadosť o vyplatenie PL vyplatí, následne sa podľa bodov (30) a (31) tohto článku určí rozsah uspokojenia Žiadosti o vyplatenie PL a napokon sa zo sumy určenej na vyplatenie odpočíta výstupný poplatok podľa bodu (33) tohto článku a poplatok za vyplatenie podľa bodov (27) až (29) tohto článku.

(33) Správcovská spoločnosť vyplatí podielnikovi peňažné prostriedky z vyplatených PL bezhotovostným prevodom v prospech peňažného účtu podielnika uvedeného v Žiadosti o vyplatenie PL okrem prípadov uvedených v Zákone v podmienkach Slovenskej republiky za nákupnú cenu PL, ktorá predstavuje rozdiel Aktuálnej ceny PL platnej k Rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL a výstupného poplatku a prípadného poplatku za vyplatenie podľa bodov (27) až (29) tohto článku (ďalej len „Nákupná cena PL"). Výplata peňažných prostriedkov sa uskutoční bezodkladne po určení Aktuálnej ceny PL platnej k Rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL. Vyplatením Aktuálnej ceny PL podielový list zaniká. Horná hranica výšky výstupného poplatku, t.j. poplatku spojeného s vyplatením PL, je 5% z Aktuálnej ceny PL. Aktuálna výška výstupného poplatku je uvedená v Predajnom prospekte. Výšku výstupného poplatku môže Správcovská spoločnosť znížiť s ohľadom na počet uplynutých rokov od nadobudnutia PL podielnikom podľa podmienok Predajného prospektu alebo distribučný kanál, pričom Správcovská spoločnosť uplatňuje princíp spravodlivého zaobchádzania so všetkými podielnikmi. Výstupný poplatok je príjmom Správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť nebude výstupný poplatok účtovať, a to ani v jeho čiastočnej výške, ak súčet vstupného poplatku pri vydaní PL a výstupného poplatku pri vyplatení PL prekročí 5% z Aktuálnej ceny PL v čase jeho vyplatenia.

(34) Žiadosť o vyplatenie PL je úplná, ak obsahuje identifikáciu Obchodníka a jeho Majetkového účtu, počet PL alebo sumu, ktorých vyplatenie sa žiada, číslo účtu v banke určeného na výplatu PL a podpis Obchodníka alebo osoby oprávnenej konať v jeho mene. Ak Žiadosť o vyplatenie PL neobsahuje všetky náležitosti uvedené v predchádzajúcej vete tohto bodu a Obchodník nedoplní alebo neopraví Žiadosť o vyplatenie PL do 90 kalendárnych dní odo dňa jej doručenia Správcovskej spoločnosti, Žiadosť o vyplatenie PL stráca platnosť, Správcovská spoločnosť PL nevyplatí a upovedomí o tejto skutočnosti Obchodníka.

(35) Správcovská spoločnosť môže v mimoriadnych prípadoch dočasne pozastaviť vydávanie a vyplácanie PL Fondu, a to len ak je to v záujme podielnikov. O pozastavení vydávania a vyplácania PL rozhoduje predstavenstvo Správcovskej spoločnosti, ktoré o svojom rozhodnutí vyhotoví záznam obsahujúci dátum a čas rozhodnutia, dôvody a presné určenie doby pozastavenia. Správcovská spoločnosť informuje podielnikov o dôvodoch a dobe pozastavenia vydávania a vyplácania PL a o obnovení vydávania a vyplácania PL spôsobom podľa Článku K bodu (4) Štatútu. Od začiatku doby pozastavenia vydávania a vyplácania PL nesmie Správcovská spoločnosť vyplácať, ani vydávať PL Fondu. Zákaz sa vzťahuje aj na vyplatenie a vydanie PL, o ktorých vyplatenie alebo vydanie bolo požiadané, do doby pozastavenia vydávania a

vyplácania PL, pri ktorých ešte nedošlo k ich vyplateniu alebo nebol podaný pokyn na pripísanie PL na účet majiteľa zaknihovaných PL. Po obnovení vydávania a vyplácania PL Správcovská spoločnosť vydá alebo vyplatí PL, ktorých vydávanie alebo vyplácanie bolo pozastavené, za Aktuálnu cenu PL ku dňu obnovenia vydávania a vyplácania PL. Podielnik nemá právo na úrok z omeškania za dobu pozastavenia vydávania a vyplácania PL.

(36) Správcovská spoločnosť môže na základe rozhodnutia predstavenstva vyhlásiť marketingovú akciu, v rámci ktorej môže dôjsť k zníženiu alebo odpusteniu poplatkov, najmä vstupného poplatku. Rozhodnutie predstavenstva obsahuje podmienky marketingovej akcie, najmä druh a výšku zníženia alebo odpustenia poplatkov, dobu trvania marketingovej akcie a prípadné ďalšie podmienky jej uplatnenia. Podmienky marketingovej akcie vrátane aktuálneho sadzobníka poplatkov Správcovská spoločnosť zverejňuje vo svojom sídle a na svojom webovom sídle www.partnersasset.sk. Podmienky marketingovej akcie sa na podielnika uplatnia, ak sa s nimi pred podaním Žiadosti o vydanie PL preukázateľne oboznámil; Obchodník, prípadne Distribútor podielnika s nimi oboznámi pred podaním Žiadosti o vydanie PL.

Článok I – Postup pri zmene Štatútu, Predajného prospektu a KID

(1) Správcovská spoločnosť je oprávnená vykonať zmeny Štatútu najmä na základe povinností vyplývajúcich zo zmeny právnych predpisov alebo zmien obchodnej politiky Správcovskej spoločnosti v súvislosti s obhospodarovaním Fondu. Zmeny Štatútu nadobúdajú platnosť a účinnosť v deň stanovený rozhodnutím predstavenstva Správcovskej spoločnosti za splnenia podmienky nadobudnutia právoplatnosti príslušného rozhodnutia NBS o predchádzajúcom súhlase na zmenu Štatútu alebo rozhodnutia NBS, z ktorých vyplývajú povinnosti zmien Štatútu podľa príslušných právnych predpisov.

(2) Správcovská spoločnosť aktualizuje Predajný prospekt a KID Fondu najmä pri vzniku potreby zmeny informácií v nich obsiahnutých, pri zmene príslušných právnych predpisov alebo obchodnej politiky Správcovskej spoločnosti v súvislosti s obhospodarovaním Fondu. Zmeny Predajného prospektu a KID schvaľuje predstavenstvo Správcovskej spoločnosti.

(3) Správcovská spoločnosť informuje podielnikov o zmenách Štatútu, Predajného prospektu a KID vrátane úplného znenia týchto dokumentov v sídle Správcovskej spoločnosti, Depozitára a na webovom sídle www.partnersasset.sk s určením ich platnosti a účinnosti najneskôr v deň, kedy nadobúdajú platnosť. Nadobudnutím účinnosti aktualizovaných dokumentov strácajú platnosť a účinnosť ich predchádzajúce znenia.

Článok J – Spôsob zverejňovania správ o hospodárení s majetkom vo Fonde

(1) Správcovská 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 všeobecne záväznými právnymi predpismi.

(2) Správy o hospodárení s majetkom vo Fonde možno bezplatne získať v sídle Správcovskej spoločnosti, v sídle Depozitára, prostredníctvom Obchodníka alebo Distribútora a na webovom sídle Správcovskej spoločnosti www.partnersasset.sk.

Článok K – Spoločné, prechodné a záverečné ustanovenia

(1) Štatút je neoddeliteľnou súčasťou zmluvy podielnika so Správcovskou spoločnosťou. Podielnik nadobudnutím PL Fondu akceptuje ustanovenia Štatútu. Správcovská spoločnosť pri správe Fondu koná v najlepšom záujme podielnikov a zabezpečuje rovnaké zaobchádzanie s podielnikmi.

(2) Peňažné prostriedky získané vydávaním PL a majetok Fondu sú spoločným majetkom podielnikov. Každý podielnik môže uplatňovať svoje práva voči Správcovskej spoločnosti samostatne.

(3) Rámcová zmluva sa uzatvára medzi Správcovskou spoločnosťou a Obchodníkom. Na jej základe vedie Správcovská spoločnosť PL na Majetkovom účte Obchodníka a Obchodník jej podáva Žiadosti o vydanie PL a Žiadosti o vyplatenie PL na základe pokynov podielnikov. Podielnikmi sú koneční investori, ktorí nadobúdajú PL prostredníctvom Obchodníka, prípadne Distribútora, a ktorých PL Obchodník vedie na ich majetkových účtoch v evidencii nadväzujúcej na samostatnú evidenciu vedenú Správcovskou spoločnosťou; ich vzťah s Obchodníkom upravujú zmluvy uzatvorené medzi nimi a všeobecné obchodné podmienky Obchodníka. Žiadosti, oznámenia a platby medzi Správcovskou spoločnosťou a podielnikmi sa uskutočňujú prostredníctvom Obchodníka. Právne vzťahy medzi podielnikmi a Správcovskou spoločnosťou sa ďalej spravujú Štatútom, Predajným prospektom, Nariadením ELTIF, Zákonom a ostatnými súvisiacimi všeobecne záväznými právnymi predpismi.

(4) V prípade prevodu správy Fondu na inú správcovskú spoločnosť a v prípade zlúčenia Fondu s iným podielovým fondom, ako aj o iných informáciách, ak tak stanovuje Štatút alebo Nariadenie ELTIF, príp. iné súvisiace právne predpisy, informuje Správcovská spoločnosť podielnika v sídle Správcovskej spoločnosti, Depozitára a na webovom sídle www.partnersasset.sk.

(5) Štatút nadobudol účinnosť na základe rozhodnutia NBS č.z.: 100-001-298-390 k č.sp.: NBS1-000-120-654 o udelení povolenia na vytvorenie Fondu zo dňa 05.11.2026, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 06.11.2026, a ktorým bol zároveň schválený tento Štatút.

Predstavenstvo Správcovskej spoločnosti vyhlasuje, že skutočnosti uvedené v Štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé.

V Bratislave dňa 13.11.2026

.....
Ing. Jakub Rosa
predseda predstavenstva
PARTNERS ASSET MANAGEMENT,
správ. spol., a. s.

.....
Ing. Andrea Halmová
podpredseda predstavenstva
PARTNERS ASSET MANAGEMENT,
správ. spol., a. s.

Príloha č. 1

Zoznam zahraničných búrz cenných papierov a iných regulovaných trhov v nečlenskom štáte:

London Stock Exchange (LSE) – Main Market, Australian Securities Exchange (ASX), Belgrade Stock Exchange (BELEX), Bolsa Mexicana de Valores (BMV), Bourse de Montreal (MX), Chicago Stock Exchange (CHX), Borsa Instanbul (BIST), Korea Exchange (KRX), Nasdaq Stock Market, National Stock Exchange of India (NSE), New York Stock Exchange (NYSE), New Zealand´s Exchange (NZX), NYSE American, Osaka Securities Exchange (OSE), Shanghai Stock Exchange (SSE), Shenzhen Stock Exchange (SZSE), Singapore Exchange (SGX), Taiwan Stock Exchange (TWSE), The Toronto Stock Exchange (TSX), Tokyo Stock Exchange (TSE).

Príloha č. 2

Zoznam zahraničných búrz cenných papierov a iných regulovaných trhov v nečlenskom štáte pre nové emisie cenných papierov:

London Stock Exchange (LSE) – Main Market, Australian Securities Exchange (ASX), Bourse de Montreal (MX), Chicago Stock Exchange (CHX), Nasdaq Stock Market, New York Stock Exchange (NYSE), NYSE American, The Toronto Stock Exchange (TSX), Tokyo Stock Exchange (TSE).