

Metodické usmernenie
Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska
z 19. októbra 2015 č. 6/2015

o obsahu štatútu vlastného fondu poisťovne

Národná banka Slovenska, útvar dohľadu nad finančným trhom (ďalej len „NBS“), na základe ustanovenia § 1 ods. 3 písm. a) bodu 3 zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom v znení neskorších predpisov v záujme zabezpečenia jednotného postupu pri vypracovaní štatútu vlastného fondu podľa § 64 ods. 6 zákona č. 39/2015 o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon o poisťovníctve“) vydáva toto metodické usmernenie:

Článok 1

Štatút vlastného fondu poisťovne

- Štatút vlastného fondu poisťovne (ďalej len „fond“) by mal obsahovať najmä
- a) názov fondu, rok jeho vytvorenia a dobu, na ktorú bol fond vytvorený,
 - b) zameranie a ciele investičnej politiky poisťovne s majetkom vo fonde, najmä aké cenné papiere a nástroje peňažného trhu sa budú obstarávať zo zhromaždených peňažných prostriedkov, ako aj prípadné odvetvové alebo teritoriálne členenie investícií,
 - c) pravidlá obmedzenia a rozloženia rizík,
 - d) poplatky a náklady, ktoré môžu byť uhrádzané z majetku vo fonde,
 - e) pravidlá oceňovania majetku vo fonde.

Článok 2

Zameranie a ciele investičnej politiky poisťovne s majetkom vo fonde

(1) Cieľom informácií v štatúte fondu podľa článku 1 ods. 1 písm. b) je informovať klientov poisťovne o charaktere fondu. Informácie v štatúte by mali byť jasné a zrozumiteľné so zohľadnením materiality obstarávaných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu.

(2) Štatút fondu by mal obsahovať ekonomické charakteristiky aktív, ktoré budú do majetku fondu nadobúdané. Tým sa zabezpečí trvalosť charakteru podielového fondu pri dodržaní flexibility poisťovne pri výbere investícií.

(3) Štatút fondu v časti zameranie a ciele investičnej politiky podľa článku 1 ods. 1 písm. b) by mal obsahovať najmä

- a) informácie o akýchkoľvek garanciách poisťovne vo vzťahu k hodnote majetku vo fonde a ich prípadných obmedzeniach, spôsob zaistenia poskytnutých garancií,
- b) informáciu o prípadných cieľoch dosiahnutia výnosnosti fondu podľa určitého indexu alebo ukazovateľa (benchmark), vrátane označenia a/alebo popisu indexu alebo ukazovateľa, informácie v akej miere je index alebo ukazovateľ kopírovaný alebo akým spôsobom a v akej miere ho poisťovňa sleduje a kde môže investor získať bližšie informácie o indexe alebo ukazovateli vrátane jeho aktuálnej hodnoty, ak sa tieto údaje zverejňujú,
- c) údaje o hlavných ekonomických charakteristikách aktív, ktoré sa budú obstarávať,

- d) údaje o limitoch alokácie aktív, ktoré za obvyklých trhových podmienok poisťovňa pri hospodárení s majetkom vo fonde dodržiava a ak je to opodstatnené vzhľadom na investičnú politiku hlavné kategórie emitentov cenných papierov alebo špecifické odvetvia trhu s príslušnými aktívami,
- e) pri vkladoch údaje o
 1. typoch termínovaných vkladových účtov podľa dĺžky viazanosti, ktoré sa budú prevažne využívať,
 2. o obvyklom intervale pomeru peňažných prostriedkov na účtoch v bankách alebo zahraničných bankách k hodnote majetku vo fonde a za akých podmienok sa môže tento pomer zvýšiť,
- f) pri nástrojoch peňažného trhu a dlhopisoch
 1. údaje o ich hlavných druhoch, napríklad či ide o štátne cenné papiere, komunálne cenné papiere, cenné papiere vydávané bankami a finančnými inštitúciami alebo cenné papiere vydávané inými obchodnými spoločnosťami,
 2. údaj o maximálne možnej úrovni modifikovanej durácie portfólia dlhových cenných papierov alebo o iných ukazovateľoch, ktorými sa limituje úrokové alebo kreditné riziko,
 3. informácie o spôsobe hodnotenia úverovej kvality držaných dlhových cenných papierov,
- g) pri akciách údaje o odvetvových alebo teritoriálnych charakteristikách ich emitentov a informáciu o tom, či sa majetok vo fonde investuje do akcií s cieľom dosahovať výnos z dividendy alebo výnos z trhovej kapitalizácie,
- h) pri podielových listoch podielových fondov a cenných papieroch zahraničných subjektov kolektívneho investovania
 1. údaje o hlavných kategóriách týchto podielových fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania, napríklad dlhopisový fond, akciový fond, zmiešaný fond,
 2. informáciu o tom, či ide o podielové fondy alebo zahraničné subjekty kolektívneho investovania spravované správcovskou spoločnosťou alebo osobou zo skupiny s úzkymi väzbami, do ktorej poisťovňa patrí,
 3. informáciu o tom, že sú k dispozícii kľúčové informácie pre investorov, predajný prospekt a štatút podielového fondu alebo obdobné dokumenty zahraničného subjektu kolektívneho investovania s uvedením miesta, kde tieto dokumenty môže záujemca získať alebo ako k nim môže získať prístup; to platí len v prípade, ak existuje povinnosť subjektu kolektívneho investovania uvedené dokumenty zostaviť,
- i) pri finančných derivátoch
 1. informáciu o tom, či sa investície do finančných derivátov budú vykonávať na účely zabezpečenia voči riziku alebo na účel dosahovania výnosu,
 2. údaje o hlavných typoch finančných derivátov, ktoré sa budú nachádzať v majetku fondu a ich ekonomických charakteristikách,
 3. informáciu o tom, či ide o finančné deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu alebo o finančné deriváty uzatvárané mimo regulovaného trhu,
 4. informácie o kategóriách finančných inštitúcií, ktoré môžu byť protistranou pri obchodoch s finančnými derivátmi uzatváranými mimo regulovaného trhu a o podmienkach výberu protistrán, ak ide o finančné deriváty uzatvárané mimo regulovaného trhu,
- j) pri prevoditeľných cenných papieroch a nástrojoch peňažného trhu obsahujúcich derivát informácie o ich hlavných typoch a ich ekonomických charakteristikách.

(4) V štatúte fondu by sa mali uviesť všetky náležitosti podľa odseku 3, ktoré sú z pohľadu investičnej politiky významné. Napríklad, v prípade vkladov v bankách je možné, že z hľadiska významnosti na investičnej politike je potrebné vymedziť konkrétnu banku, alebo vymedziť príslušné banky geografickým spôsobom (banky so sídlom na Slovensku alebo banky so sídlom v EÚ). Taktiež je však možné, že vklady v bankách sú zanedbateľnou súčasťou zamerania investičnej politiky a v takom prípade nie je bližšie vymedzenie vôbec potrebné, keďže by neodôvodnene predlžovalo a zneprehľadňovalo štatút. Obdobne, ak je to dôležité pre definovanie investičnej politiky, uvádza sa aj obvyklý interval objemu pomeru peňažných prostriedkov na účtoch v bankách (napr. 20% – 30%). To neznamená, že ide o určenie limitu, ktorý nemožno prekročiť, ale skôr o dlhodobý cieľový parameter. Avšak je možné, že pri niektorých flexibilných investičných politikách nie je takýto interval vôbec možné definovať. V takom prípade však určenie intervalu nie je významné vo vzťahu k investičnej politike.

(5) Informácie o hodnotení úverovej kvality držaných dlhových cenných papierov, by mali obsahovať najmä informácie o intervaloch ratingu, zdrojových ratingových agentúrach alebo o investičnom pásme ratingu. Najmä pri cenných papieroch, ktoré nie sú ratingovo hodnotené, môžu odkazovať na vnútorný ratingový proces poisťovne.

Článok 3

Pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika

Štatút fondu v časti pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika podľa článku 1 ods. 1 písm. c) by mal obsahovať najmä pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika pre

- a) prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu vydané rovnakým emitentom alebo emitentmi patriacimi do jednej skupiny, za ktorú sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka podľa medzinárodných účtovných štandardov,
- b) vklady v jednej banke alebo pobočke zahraničnej banky,
- c) obchody s finančnými derivátmi uzatváranými mimo regulovaného trhu,
- d) prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu vydané alebo zaručené jedným členským štátom, obcou alebo vyšším územným celkom,
- e) akcií a dlhových cenných papierov vydaných jedným emitentom alebo emitentmi patriacimi do jednej skupiny, za ktorú sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka podľa medzinárodných účtovných štandardov,
- f) podielové listy akéhokoľvek podielového fondu alebo cenných papierov akéhokoľvek zahraničného subjektu kolektívneho investovania,
- g) pôžičky alebo úvery.

Článok 4

Poplatky a náklady, ktoré môžu byť uhrádzané z majetku vo fonde

Štatút fondu v časti poplatky a náklady, ktoré môžu byť uhrádzané z majetku vo fonde podľa článku 1 ods. 1 písm. d) by mal obsahovať najmä popis poplatkov a nákladov, ktoré môžu byť uhrádzané z majetku v podielovom fonde, v členení podľa druhu alebo účelu nákladov vrátane spôsobu určenia a ich maximálnej výšky.

Článok 5

Pravidlá oceňovania majetku vo fonde

Štatút fondu v časti pravidiel oceňovania majetku vo fonde podľa článku 1 ods. 1 písm. e) by mal obsahovať najmä

- a) pravidlá stanovenia aktuálnej hodnoty podielovej jednotky,
- b) informácie o tom, kde môže poisťník a poistený získať informácie o aktuálnej hodnote podielovej jednotky,
- c) určenie lehoty, v ktorej bude poisťovňa určovať aktuálnu cenu podielovej jednotky,
- d) postupy pri zistení chýb pri ocenení majetku a záväzkov vo fonde alebo pri výpočte aktuálnej hodnoty podielovej jednotky a informácie o spôsobe odškodnenia poisťníkov a poistených.

Článok 6

Záverečné ustanovenia

Ak je fond tvorený jedným podielovým fondom, pre ktorý už je vytvorený štatút podľa zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní, je povinnosť vypracovať štatút vlastného fondu podľa § 64 ods. 6 zákona o poisťovníctve týmto splnená.

Vladimír Dvořáček
výkonný riaditeľ útvaru dohľadu nad finančným trhom
v z. Júlia Čillíková v. r.
riaditeľka odboru regulácie