ŠTATÚT
dôchodkového fondu
INDEX,
indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

A. Dôchodkový fond

1. Názov dôchodkového fondu je INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. v skrátenom tvare aj ako INDEX, i. negarantovaný d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s. (ďalej len „fond").
2. Dátum založenia fondu je 1. 4. 2012.
3. Fond bol vytvorený 4.4.2012.
4. Fond je vytvorený na dobu neurčitú.
5. Fond nemá právnu subjektivitu. Majetok vo fonde nie je súčasťou majetku dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

B. Dôchodková správcovská spoločnosť

1. Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti je VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej aj „spoločnosť"), so sídlom Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava, IČO 35 903 058. Spoločnosť vznikla 9.10.2004 ako akciová spoločnosť, je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 3435/B.
2. Činnosť spoločnosti pri správe fondu je upravená zákonom č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon") a štatútom fondu.

C. Zameranie a ciele investičnej stratégie fondu

1. Cieľom investičnej stratégie dôchodkového fondu je kopírovať výkonnosť referenčnej hodnoty dôchodkového fondu (ďalej len „RH") tak, aby výkonnosť dôchodkovej jednotky fondu približne zodpovedala výkonnosti RH. Dosahovanie takejto výkonnosti hodnoty dôchodkovej jednotky zabezpečí spoločnosť investovaním majetku fondu najmä do takých akciových investícií, ktorých vývoj hodnôt približne kopíruje vývoj RH, resp. je odvodený od RH.
2. RH dôchodkového fondu je tvorená indexom MSCI All Country World Index (Bloomberg ticker: NDEEWPR Index), čo je cenový index, vyjadrený v mene euro (ďalej len "INDEX RH"), zverejňujúci záverečné hodnoty ku koncu obchodného dňa. Celková výkonnosť RH zodpovedá výkonnosti tohto indexu. INDEX RH sa skladá z akcií spoločností sídliacich na celom svete. Ide nielen o spoločnosti sídliace vo vyspelých krajinách najmä z Európy, Severnej Ameriky a Ázie, ale tiež z krajín rozvíjajúcich sa trhov z iných častí sveta. Medzi tieto vyspelé krajiny podľa interných pravidiel spoločnosti MSCI Inc., ktorých akciové trhy tvoria INDEX RH, môžu patriť napríklad: Austrália, Belgicko Dánsko, Fínsko, Francúzsko, Grécko, Holandsko Hong Kong, Írsko, Izrael, Japonsko, Kanada, Nemecko, Nórsko, Nový Zéland,, Portugalsko, Rakúsko, Singapúr, Spojené štáty americké Španielsko, Švajčiarsko, Švédsko, Taliansko a Veľká Británia. Medzi rozvíjajúce sa trhy sú zahrnuté napríklad tieto krajiny: Brazília, Čile, Čína, Česká Republika, Egypt, Filipíny, India, Indonézia, Južná Afrika, Kolumbia, Kórejska republika, Malajzia, Maďarsko, Mexiko, Maroko, Peru, Poľsko, Rusko, Taiwan, Thajsko, a Turecko. Zloženie INDEXU RH podlieha internému výberu a aktualizácii spoločnosťou MSCI Inc. a zahŕňa spravidla akcie viac ako 2 000 spoločností z uvedených krajín. Zloženie INDEXU RH a váhy akcií jednotlivých spoločností sú stanovované na základe ich trhovej kapitalizácie, berúc do úvahy iba tie podiely akcií, ktoré sú na trhoch voľne dostupné na obchodovanie. Tvorcom INDEXU RH je spoločnosť MSCI Inc. (www.msci.com). Na webovom sídle tejto spoločnosti je možné nájsť aj aktuálne informácie o vývoji hodnoty tohto INDEXU RH. Zároveň sú dostupné informácie o podmienkach samotného procesu výberu, hodnotenia a začlenenia akciových trhov nových krajín do INDEXU RH a to na základe troch kritérií podľa „The MSCI Market Classification Framework", ktorými sú: 1) hospodársky rozvoj krajiny, 2) veľkosť a likvidita príslušného akciového trhu krajiny a 3) jeho dostupnosť.
3. Zloženie INDEXU RH je navrhnuté tak, aby čo najvernejšie vyjadrovalo zmeny na vybraných akciových trhoch krajín zahrnutých v príslušnom indexe. Spoločnosť MSCI Inc. z tohto dôvodu realizuje pravidelné zmeny v zložení INDEXU RH . Hlavné revízie v zložení INDEXU RH súvisia:

a) s významnými zmenami v kapitálovej štruktúre spoločností tvoriacich INDEX RH (napríklad fúzie, akvizície, IPO, resp. iné korporátne skutočnosti),
b) s aktualizáciami vplyvom významných zmien na vybraných akciových trhoch (realizované štvrťročne, t.j. koncom mesiaca február, máj, august a september),
c) s ročnou úplnou aktualizáciou vybraných akciových trhov (realizovaná koncom mesiaca máj), ktoré patria do INDEXU RH.

4. Zhromaždené peňažné prostriedky vo fonde budú investované v súlade so zákonom a so zameraním a cieľmi investičnej stratégie dôchodkového fondu najmä do akciových investícií a použité na obchody na obmedzenie menového, úrokového alebo iného rizika. Spoločnosť zabezpečí čo možno najvernejšie kopírovanie výkonnosti INDEXU RH tak, že investuje predovšetkým do akciových investícií, ktoré sú uvedené v časti C) bod 5 písm. a) a b) a ktoré kopírujú vývoj hodnoty INDEXU RH v súlade so zákonom a týmto štatútom. Ich hodnota môže tvoriť až 100% čistej hodnoty majetku vo fonde.
5. Na účely tohto štatútu fondu sa za akciové investície považujú najmä
   a) kapitálové cenné papiere, ktoré sú súčasťou finančného indexu burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, alebo ktoré sú súčasťou finančného indexu uvedeného v časti C) bod 2;
   b) cenné papiere, ktorých hodnota je naviazaná na hodnotu finančných indexov burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte alebo iných finančných indexov, uvedených v časti C) bod 2 tohto štatútu a ktoré sú zároveň podielovým listom otvoreného podielového fondu alebo cenným papierom zahraničného subjektu kolektívneho investovania alebo cenným papierom iného zahraničného subjektu kolektívneho investovania.
6. Za regulovaný trh sa na účely tohto štatútu podľa zákona považuje:
   a) trh kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov,
   b) trh kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, alebo
   c) iný regulovaný trh so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru (ďalej aj „EHP“) a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou; ak členský štát nie je súčasťou EHP sa iným regulovaným trhom rozumie trh spĺňajúci podmienky rovnocenné podmienkam pre regulované trhy v rámci EHP. *
7. Zoznam obchodných mien búrz a iných regulovaných trhov vrátane ich sídla, na ktorých bude spoločnosť najmä nadobúdať akciové investície do majetku fondu: Borsa Italiana S.p.A. (Piazza degli Affari 6, 20123 Milano, Italy), Deutsche Börse AG (60485 Frankfurt am Main, Germany), NYSE Euronext Amsterdam N.V. (Beursplein 5, 1012 JW Amsterdam, Holand), NYSA Euronext Paris SA (39 Rue Cambon, 75001 Paris, France), Frankfurt Stock Exchange (Börsenplatz 4, 60313 Frankfurt am Main, Germany), London Stock Exchange (10 Paternoster Square, London, EC4M 7LS, UK), NYSE Inc. (11 Wall Street, New York, NY 10005, USA), Paris Stock Exchange (Place de la Bourse, 75002 Paris, France), SIX Swiss Exchange (Selnaustrasse 30, 8021 Zürich, Switzerland).
8. Za členský štát sa na účely tohto štatútu podľa zákona považuje štát, ktorý je členským štátom Európskej únie alebo štát, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru alebo štát, ktorý je členom Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj.
9. Zahraničný subjekt kolektívneho investovania a iný zahraničný subjekt kolektívneho investovania musia spĺňať požiadavky uvedené v zákone.

D. Rizikový profil fondu

1. Hodnota akciových investícií, ktoré kopírujú pohyb INDEXU RH, môže rásť, stagnovať, alebo aj klesať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej výšky prostriedkov sporiteľov. Fond nie je garantovaný a spoločnosť majetok do fondu podľa zákona nedopĺňa.
2. Majetok vo fonde môže byť vystavený najmä akciovému, menovému a kreditnému riziku. Okrem týchto rizík môže byť majetok vystavený aj iným rizikám, a to napríklad riziku likvidity, riziku vyrovnania obchodu, politickému riziku, legislatívnemu riziku a podobne.

a) Akciové riziko je riziko straty vyplývajúce zo zmien cien majetkových cenných papierov a ich vplyvu na hodnotu majetku v dôchodkovom fonde. Spoločnosť sa snaží minimalizovať

*Za iné regulované trhy v prípade, ak členský štát nie je súčasťou EHP sa považujú trhy, ktoré spĺňajú podmienky rovnocenné podmienkam pre regulované trhy v rámci EHP napríklad v týchto krajinách: Spojené štáty americké, Kanada, Austrália, Švajčiarsko, Rusko.

špecifické akciové riziko týkajúce sa emitenta príslušného finančného nástroja dostatočnou diverzifikáciou akciových titulov.

b) Menové riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien výmenných kurzov cudzích mien a ich vplyvu na hodnotu majetku v dôchodkovom fonde vyjadrenú v eurách. Spoločnosť môže v súlade so zákonom používať nástroje na obmedzenie alebo zabezpečenie menového rizika fondu.

c) Kreditné riziko je riziko, že dlžník alebo iná zmluvná strana nedodrží svoje záväzky podľa dohodnutých podmienok. Kreditné riziko zahŕňa najmä riziko koncentrácie a riziko protistrany. Riziko koncentrácie a riziko protistrany je obmedzené limitmi na emitenta, konsolidovanú skupinu a celkovou diverzifikáciou aktív.

d) Riziko nedostatočnej likvidity je riziko súvisiace s dostatočne rýchlym speňažením majetku vo fonde. Riziko sa prejavuje hlavne v prípade potreby nevyhnutného predaja finančných nástrojov v krátkom čase, čo môže spôsobiť, že sa predaj uskutoční za nižšiu cenu ako je spravodlivá trhová cena. Spoločnosť udržiava určitý pomer vysoko likvidných aktív, ktoré by mala byť v prípade potreby schopná predať dostatočne rýchlo a pri obmedzených nákladoch.

e) Riziko vyrovnania obchodu je riziko, ktoré vzniká v prípade nedodržania štandardných alebo dohodnutých lehôt a postupov pri vyrovnaní obchodu (napríklad ak protistrana nedodá akcie včas alebo za ne včas nezaplatí). Spoločnosť toto riziko riadi (minimalizuje) správnym výberom protistrany.

f) Riziko udalosti znamená riziko straty v dôsledku nepredvídateľných okolností, ktoré spôsobia pokles trhovej hodnoty investície náhlym alebo neočakávaným spôsobom, ak je táto hodnota porovnaná so všeobecným správaním trhu, pričom takýto pokles hodnoty presahuje obvyklé pásmo kolísania hodnoty investície. Riziko udalosti zahŕňa aj pohyb rizika na produkty úrokovej sadzby alebo riziko významných zmien alebo skokov cien akcií alebo drahých kovov. Riziko je do istej miery obmedzené diverzifikáciou titulov v rámci zemepisnej oblasti, odvetvia a štátu.

E. Zásady hospodárenia s majetkom vo fonde

1. Pri správe majetku vo fonde spoločnosť:
   a) hospodári s majetkom vo fonde s odbornou starostlivosťou v súlade s investičnou stratégiou vymedzenou štatútom fondu a v súlade so zákonom,
   b) dodržiava pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika ustanovené zákonom,
   c) dodržiava pravidlá pri oceňovaní rizika finančných derivátov fondu a postupy na oceňovanie finančných derivátov uzatvorených mimo regulovaného trhu podľa zákona,
   d) ochraňuje záujmy sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia a uprednostňuje ich záujmy pred vlastnými záujmami a záujmami akcionárov spoločnosti.
2. Spoločnosť vykonáva správu fondu samostatne vo svojom mene a v záujme sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia. Každému fondu vedie samostatné účtovníctvo a zostavuje mu samostatnú účtovnú závierku.
3. Náklady fondu tvoria najmä dane vzťahujúce sa k majetku vo fonde, poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s finančnými nástrojmi, poplatky za vedenie bežných účtov a vkladových účtov fondu, poplatky obchodníkovi s cennými papiermi alebo zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi, poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov alebo členovi centrálneho depozitára súvisiace so správou cenných papierov alebo osobe s obdobným predmetom činnosti mimo územia SR, pomerná časť odplaty depozitárovi za výkon činnosti depozitára a odplata spoločnosti za správu fondu určená v tomto štatúte.
4. Všetky úkony týkajúce sa nakladania s majetkom fondu musia byť písomne zdokumentované.

F. Depozitár

1. Depozitárom fondu je Československá obchodná banka, a.s., Michalská 18, 815 63 Bratislava. Výška odplaty za výkon činnosti depozitára v období do 365 dní od 1.7.2013 je 0,005% p.a. z dennej čistej hodnoty majetku vo fonde. Po tomto období je denná odplata do objemu 1 000 000 000 EUR celkovej čistej hodnoty majetku vo všetkých fondoch v správe spoločnosti 0,01% p.a. z čistej hodnoty majetku vo fonde. Ak objem celkovej čistej hodnoty majetku vo všetkých fondoch v správe spoločnosti dosiahne 1 000 000 000 EUR a viac, denná odplata je 0,0095 % p.a. z čistej hodnoty majetku vo fonde.

G. Odplaty

1. Odplata spoločnosti za správu fondu za jeden kalendárny rok správy fondu je 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku fondu. Odplata za správu fondu zahŕňa náklady spoločnosti spojené so správou majetku vo fonde okrem nákladov uvedených v zákone, ktoré sa uhrádzajú z majetku fondu.
2. Odplata spoločnosti za vedenie osobného dôchodkového účtu sporiteľa je 1% zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.
3. Odplata spoločnosti za zhodnotenie majetku vo fonde sa určuje každý pracovný deň podľa nasledujúceho vzorca uvedeného v prílohe č. 3 zákona a na webovom sídle spoločnosti:

$$Ot = K \times NAVt \times \left(\frac{AHDJt}{maxAHDJt-1} - 1\right)$$

Pri výpočte odplaty za zhodnotenie majetku vo fonde sa použijú tieto veličiny, funkcie a ich označenia:
Ot - výška odplaty za zhodnotenie majetku vo fonde pre deň t,
NAVt - druhá predbežná čistá hodnota majetku vo fonde platná pre deň t,
AHDJt - predbežná aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky platná pre deň t,
maxAHDJt-1 - maximálna aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky dosiahnutá za tri roky predchádzajúce dňu t, najskôr od 1. apríla 2012,
K - koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku vo fonde, ktorý určila spoločnosť vo výške 0,1,
t - pracovný deň bezprostredne predchádzajúci dňu výpočtu odplaty za zhodnotenie majetku vo fonde.
Spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku vo fonde, ak suma vypočítaná podľa uvedeného vzorca má zápornú hodnotu, t.j. ak sa nedosiahne zhodnotenie.

H. Zverenie výkonu činností spojených so správou fondu

1. Spoločnosť môže na základe zmluvy zveriť jednu alebo viac činností inej fyzickej osobe alebo právnickej osobe, ktorá je oprávnená na výkon zverených činností. Činnosti, ktoré spoločnosť môže zveriť, sú:
   a) administrácia, ktorou sa rozumie
      i. vyplácanie starobného dôchodku ako disponibilného prebytku, predčasného starobného dôchodku ako disponibilného prebytku a pozostalostného dôchodku ako disponibilného prebytku spôsobom ustanoveným zákonom,
      ii. vedenie účtovníctva fondu a vedenie účtu nepriradených platieb,
      iii. zabezpečenie právnych služieb pre fond,
      iv. zabezpečovanie plnenia daňových povinností spojených s majetkom vo fonde,
      v. vykonávanie hlasovacích a iných práv, ktoré sú spojené s cennými papiermi, tvoriacimi majetok vo fonde,
      vi. plnenie záväzkov z právnych vzťahov uzatvorených s tretími osobami a vymáhanie pohľadávok z právnych vzťahov uzatvorených s tretími osobami, ktoré má spoločnosť voči nim v súvislosti s nadobúdaním majetku vo fonde a so správou majetku vo fonde,
      vii. informovanie sporiteľov a poberateľov dôchodkov starobného dôchodkového sporenia a vybavovanie ich sťažností,
   b) propagácia a reklama fondu.

I. Postup pri zmene štatútu a spôsob informovania o týchto zmenách

1. Zmenu štatútu fondu schvaľuje predstavenstvo VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. Spoločnosť môže meniť štatút fondu pri zmene svojej investičnej stratégie, na základe rozhodnutia predstavenstva alebo z dôvodu zmeny príslušných právnych predpisov.
2. Spoločnosť je povinná po každej zmene bez zbytočného odkladu informovať sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia vyvesením aktuálneho plného znenia štatútu v sídle spoločnosti a jeho zverejnením na svojom webovom sídle www.vubgenerali.sk.

J. Pravidlá na prijímanie zmien a aktualizáciu informačného prospektu

1. Zmenu informačného prospektu schvaľuje predstavenstvo VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. Zmena informačného prospektu nadobúda účinnosť podľa rozhodnutia predstavenstva, avšak najskôr 3 dni po schválení predstavenstvom spoločnosti.
2. Spoločnosť je povinná po každej zmene bez zbytočného odkladu informovať sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia vyvesením aktuálneho plného znenia informačného prospektu v sídle spoločnosti a jeho zverejnením na svojom webovom sídle www.vubgenerali.sk.

K. Vyhlásenie predstavenstva spoločnosti, prechodné a záverečné ustanovenia

1. Tento štatút schválilo predstavenstvo spoločnosti.
2. Právne vzťahy medzi sporiteľmi, poberateľmi dôchodku starobného dôchodkového sporenia a spoločnosťou, ktoré nie sú výslovne upravené v tomto štatúte, sa spravujú zmluvou o starobnom dôchodkovom sporení, príslušnými ustanoveniami zákona, ako aj ustanoveniami ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov platných na území SR.
3. Predstavenstvo v zmysle zákona vyhlasuje, že zodpovedá za to, že skutočnosti uvedené v tomto štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé.
4. Zmeny štatútu sú účinné 15. dňom od ich uverejnenia na webovom sídle VÚB Generali dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s., najskôr však od 1.7.2013.

V Bratislave, 19. júna 2013
VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Ing. Beáta Haramiová
predsedníčka predstavenstva

Dr. Viktor Kouřil
podpredseda predstavenstva