INFORMAČNÝ PROSPEKT

dôchodkového fondu

INDEX,

indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

I. Názov dôchodkového fondu:

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 aj „fond").

II. Dátum založenia fondu:

1. apríl 2012

III. Dátum vytvorenia fondu:

4. apríl 2012

IV. Miesto, kde možno dostať štatút a správy o hospodárení:

1. Štatút a informačný prospekt fondu sú sporiteľom a poberateľom dôchodku bezplatne k dispozícii v sídle spoločnosti VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava (ďalej len „spoločnosť"), v pobočkách VÚB, a.s. a na webovom sídle www.vubgenerali.sk.
2. Polročná a ročná správa o hospodárení fondu sú sporiteľom bezplatne k dispozícii v sídle spoločnosti, v pobočke spoločnosti a na webovom sídle www.vubgenerali.sk.

V. Zameranie a ciele investičnej stratégie fondu:

1. 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.
2. Cieľom investičnej stratégie dôchodkového fondu je kopírovať výkonnosť referenčnej hodnoty fondu, ktorá je tvorená akciovým indexom s názvom MSCI All Country World Index, Bloomberg ticker: NDEEWPR Index (ďalej len „INDEX RH"). Celková výkonnosť referenčnej hodnoty fondu zodpovedá výkonnosti tohto indexu. INDEX RH je index vyjadrený v mene euro, ktorého záverečné hodnoty sú zverejňované ku koncu obchodného dňa napríklad na webovom sídle www.msci.com. Tvorcom INDEXU RH je spoločnosť MSCI Inc. (www.msci.com). Na webovom sídle tejto spoločnosti je možné nájsť aktuálne informácie o vývoji hodnoty tohto INDEXU RH. INDEX RH sa skladá z akcií spoločností sídliacich vo vyspelých krajinách, najmä z Európy, Severnej Ameriky a Ázie, ale tiež z krajín rozvíjajúcich sa trhov z iných častí sveta. Samotné zloženie INDEXU RH je navrhnuté tak, aby odrážalo zmeny na vybraných akciových trhoch krajín, ktoré sú zahrnuté v INDEXE RH.
3. Požadovanú výkonnosť hodnoty dôchodkovej jednotky zabezpečí spoločnosť investovaním majetku fondu najmä do takých akciových investícií, ktorých vývoj hodnôt kopíruje vývoj jeho referenčnej hodnoty, t.j. INDEXU RH.
4. Zhromaždené peňažné prostriedky vo fonde budú investované v súlade so zákonom a štatútom fondu do akciových investícií a na obchody na obmedzenie devízového, úrokového alebo iného rizika. Na účely tohto informačného prospektu 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 V. 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 V. bod 2 tohto informačného prospektu a ktoré sú zároveň podielovým listom otvoreného podielového fondu alebo cenným papierom zahraničného subjektu kolektívneho investovania alebo cenným papierom iného zahraničného subjektu kolektívneho investovania.

   Hodnota týchto akciových investícií môže tvoriť až 100% čistej hodnoty majetku vo fonde.
5. Zahraničný subjekt kolektívneho investovania a iný zahraničný subjekt kolektívneho investovania musia spĺňať požiadavky uvedené v zákone.

6. Na účely tohto informačného prospektu sa za členský štát 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.
7. Za regulovaný trh sa na účely tohto informačného prospektu 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 a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou; ak členský štát nie je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, sa iným regulovaným trhom rozumie trh spĺňajúci podmienky rovnocenné podmienkam pre regulované trhy v rámci Európskeho hospodárskeho priestoru.
8. Majetok vo fonde môžu tvoriť len investície uvedené v zákone alebo v štatúte fondu.
9. Rizikový profil fondu:
   a) Hodnota akciových investícií, môže rásť, stagnovať, alebo aj klesať. Z toho dôvodu môže aj hodnota dôchodkovej jednotky fondu rásť, klesať alebo stagnovať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej výšky prostriedkov sporiteľov. Fond nie je garantovaný a spoločnosť majetok do fondu podľa zákona nedopĺňa.
   b) Charakteristika najvýznamnejších rizík spojených s investovaním do fondu a spôsob ich riadenia:
      i. Akciové riziko je riziko spojené s možnou zmenou ceny alebo hodnoty akciových investícií, či iných druhov majetku vo fonde podľa vývoja na príslušnom trhu. V prípade zhoršenej situácie na finančných trhoch alebo zhoršeného trhového vnímania konkrétnej akciovej spoločnosti, hodnota akciovej investície obvykle klesá. Naopak, v prípade zlepšenej nálady na finančných trhoch alebo pri lepšom trhovom vnímaní konkrétnej akciovej spoločnosti, hodnota akciovej investície obvykle rastie. Spoločnosť minimalizuje špecifické trhové riziko týkajúce sa emitenta príslušného finančného nástroja dostatočnou diverzifikáciou akciových titulov.
      ii. 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.
      iii. Kreditné riziko je riziko, ktoré vzniká v prípade, ak si protistrana neplní svoje záväzky podľa dohodnutých podmienok.
      iv. 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.
      v. 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.
      vi. Riziko udalosti je riziko, že nastanú nepredvídateľné udalosti mimo trhu (napríklad prírodná katastrofa, zmeny v legislatíve alebo v regulácii trhu krajiny, v ktorej sídlia spoločnosti patriace do INDEXU RH). Riziko je do istej miery obmedzené diverzifikáciou akcií jednotlivých spoločností v rámci zemepisnej oblasti, odvetvia a štátu.

   Uvedené riziká sú definované aj v štatúte fondu. Spoločnosť vyhodnocuje a riadi uvedené riziká podľa pravidiel uvedených v zákone .

   c) Dodatočné informácie k meraniu rizík:
      i. Na meranie trhového rizika a celkového rizika v dôchodkovom fonde sa používa prístup relatívnej hodnoty v riziku, pričom referenčné portfólio je tvorené indexom RH.
      ii. Na výpočet hodnoty v riziku používa spoločnosť parametrickú metódu výpočtu pri jednostrannom intervale spoľahlivosti 99% a časovom horizonte 10 dní. Výpočet sa uskutočňuje denne.

iii. Relatívna hodnota v riziku mínus 1 nemôže byť väčšia ako 15% čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.
iv. Očakávaná úroveň pákového efektu vo fonde je nízka.

10. Ďalšie náležitosti týkajúce sa investičnej stratégie vyplývajú z príslušných ustanovení zákona a štatútu fondu.

VI. Prestup medzi fondmi:

1. Sporiteľ môže súčasne sporiť aj v dvoch fondoch, z ktorých jeden musí byť podľa zákona dlhopisový garantovaný fond.
2. Sporiteľ môže, v prípade záujmu, požiadať o presun prostriedkov medzi dvomi fondmi. Pri prestupe medzi fondmi musia byť rešpektované nasledovné pravidlá stanovené zákonom, ktoré súvisia s vekom sporiteľa: Od dovŕšenia 50 rokov veku sporiteľa je podľa zákona povinný prevod časti jeho majetku do dlhopisového garantovaného fondu a to postupne každoročne 10% čistej hodnoty jeho majetku (pri dovŕšení 50 rokov veku 10%, pri dovŕšení 51 rokov 20% atď.). Pokiaľ presun majetku nevykoná sporiteľ, je povinná ho vykonať spoločnosť do 30 dní odo dňa, v ktorom dovŕši príslušný vek. Takto sa postupuje každý rok až do dovŕšenia 59 rokov veku sporiteľa kedy bude mať 100% čistej hodnoty jeho majetku v dlhopisovom garantovanom fonde.
3. Prestup medzi fondmi spravovanými spoločnosťou sa riadi zákonom a všeobecnými obchodnými podmienkami spoločnosti platnými v čase prestupu sporiteľa. Prestup medzi fondmi sa nespoplatňuje.

VII. Prestup sporiteľa do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti:

Sporiteľ môže prestúpiť do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti (ďalej len „DSS“), ak DSS, do ktorej vstupuje a s ktorou uzatvorí zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení, predloží originál akceptačného listu. Akceptačný list mu vydá pobočka Sociálnej poisťovne, pričom jeho vydanie môže byť spojené s poplatkom Sociálnej poisťovni podľa zákona.

VIII. Pravidlo pre použitie výnosov:

Výnosy z majetku vo fonde sa reinvestujú.

IX. Doplnkové služby:

1. Spoločnosť poskytuje aj doplnkové služby súvisiace s dôchodkovými fondmi podľa pravidiel stanovených v platných všeobecných obchodných podmienkach spoločnosti.
2. Sporiteľ a poberateľ dôchodku starobného dôchodkového sporenia môže zmeniť svoje osobné údaje podľa pravidiel stanovených v platných všeobecných obchodných podmienkach spoločnosti.

X. INFORMÁCIE O DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Obchodné meno:	VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Právna forma:	akciová spoločnosť
Sídlo:	Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava
Obchodný register:	Okresný súd Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 3435/B
Identifikačné číslo:	35 903 058
Dátum založenia:	2. 6. 2004
Základné imanie:	10 090 976,- EUR

XI. INFORMÁCIE O DEPOZITÁROVI

Obchodné meno:	Československá obchodná banka
Právna forma:	Akciová spoločnosť
Sídlo:	Michalská 18, 815 63 Bratislava

XII. UPOZORNENIE

1. Hodnota investície do fondu môže výrazne kolísať v závislosti od situácie na finančných trhoch. Doterajší výnos nie je zárukou budúcich výnosov.

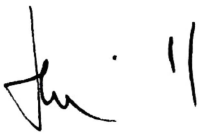
2. Vo fonde je možné očakávať výrazné kolísanie čistej hodnoty majetku z dôvodu zloženia majetku vo fonde alebo v dôsledku postupov riadenia investícií využívaných spoločnosťou.

Tento fond je vhodný len pre sporiteľov, ktorí sú ochotní znášať zvýšené riziko investovania.

XIII. VYHLÁSENIE

1. Informačný prospekt schválilo predstavenstvo spoločnosti, ktoré týmto vyhlasuje, že všetky skutočnosti uvedené v tomto prospekte sú úplné, správne a pravdivé.
2. Informačný prospekt nadobúda účinnosť dňa 1. októbra 2013.

V Bratislave, 18. septembra 2013
VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.





Ing. Beáta Haramiová
predsedníčka predstavenstva

Dr. Viktor Kouřil
podpredseda predstavenstva