

**INFORMAČNÝ PROSPEKT
doplnkového dôchodkového fondu****Dôchodkový výplatný d.d.f. ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.****Názov doplnkového dôchodkového fondu**

Dôchodkový výplatný d.d.f. ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. (ďalej len „výplatný fond“).

Vytvorenie výplatného fondu

Výplatný fond sa začal vytvárať v okamihu prevedenia majetku Prvej doplnkovej dôchodkovej poisťovne Tatry – Sympatia (ďalej len „poisťovňa“), zodpovedajúceho hodnoty záväzkov poisťovne voči poberateľom dávok z doplnkového dôchodkového poistenia na bežný účet výplatného fondu vedeného u depozitára.

Informácie o doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

1. Obchodné meno doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. (ďalej len „spoločnosť“) so sídlom Trnavská cesta 50/B, 821 02 Bratislava, IČO 35 976 853, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka č. 3799/B.
2. Činnosť spoločnosti pri správe fondu je upravená zákonom č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon“) a štatútom výplatného fondu.

Spravované doplnkové dôchodkové fondy

Konzervatívny príspevkový d.d.f. ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.

Vyvážený príspevkový d.d.f. ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.

Rastový príspevkový d.d.f. ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.

Dôchodkový výplatný d.d.f. ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.

Informácie o depozitárovi

Depozitárom výplatného fondu je Všeobecná úverová banka, a.s. so sídlom Mlynské Nivy 1, 829 90 Bratislava.

Možnosti investovania majetku vo výplatnom fonde

1. Cieľom investičnej stratégie výplatného fondu je zabezpečiť pre poberateľov dávok dostatočné množstvo likvidity na výplatu týchto dávok pri primeranom raste hodnoty majetku, ktorý bude investovaný v súlade so zákonom na princípe pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona.
2. Majetok vo výplatnom fonde môže byť investovaný do:
 - a) dlhopisov, dlhových cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu podľa § 53 ods. 1 písm. a) a h) zákona,
 - b) vkladov na bežných účtoch a na vkladových účtoch podľa § 53 ods. 1 písm. e) zákona,
 - c) podielových listov otvorených podielových fondov, cenných papierov európskych fondov alebo cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania investujúcich prevažne do dlhopisov a dlhových cenných papierov,
 - d) podielových listov otvorených podielových fondov, cenných papierov európskych fondov alebo cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania investujúcich prevažne do nástrojov peňažného trhu,
 - e) finančných derivátov podľa § 53 ods. 1 písm. f) a g) zákona určených na obmedzenie devízového rizika, ak tieto obchody slúžia na zmierňovanie rizika zo zmeny kurzov cudzích mien a na udržanie hodnoty podkladového aktíva v majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde.
3. V prípade, ak bude výplatný fond nadobúdať podielové listy alebo cenné papiere podľa § 53 ods. 3 písm. c) a d) zákona, maximálna výška poplatkov, ktoré budú účtované výplatnému fondu v súvislosti s týmito investíciami, nepresiahne 3 % z objemu investície (tzv. správcovský poplatok).
4. Majetok vo výplatnom fonde musí byť v plnej výške zabezpečený voči devízovému riziku.
5. V majetku výplatného fondu sa môže nachádzať aj doplnkový likvidný majetok, ktorým sú peňažné prostriedky v hotovosti a na bežných účtoch a krátkodobé terminované vklady spĺňajúce podmienky podľa predchádzajúceho bodu, ktorých celková hodnota významne prekračuje hodnotu vkladov určenú investičnou stratégiou výplatného fondu. Doplnkovým likvidným majetkom nie sú peňažné prostriedky určené na vyrovnanie už uzavretých obchodov s majetkom vo výplatnom fonde. Hodnota doplnkového likvidného majetku vo výplatnom fonde môže prekročiť 50 % hodnoty majetku vo výplatnom fonde, len ak je to odôvodnené situáciou na finančnom trhu alebo v dôsledku významne zvýšeného počtu žiadostí o vyplácanie dávok doplnkového dôchodkového sporenia. Spoločnosť je povinná takéto prekročenie spolu s uvedením dôvodov písomne oznámiť Národnej banke Slovenska bez zbytočného odkladu po tom, ako toto prekročenie nastalo.
6. Členským štátom sa na účely tohto štatútu rozumie štát, ktorý je členským štátom Európskej únie, štát, ktorý je zmluvnou stranou Dohody o Európskom hospodárskom priestore alebo štát, ktorý je členským štátom Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj.
7. V majetku výplatného fondu sa nesmú nachádzať akcie depozitára.

Zameranie a ciele investičnej stratégie a rozloženie rizika vo výplatnom fonde

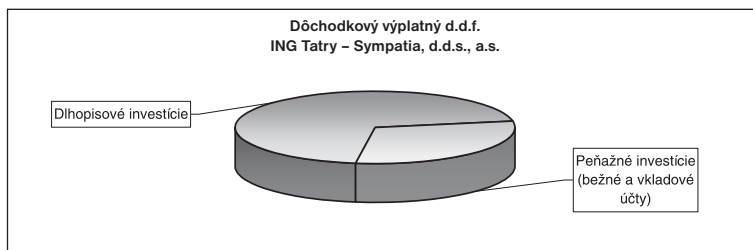
1. Hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných rovnakým emitentom, okrem cenných papierov a nástrojov peňažného trhu v zmysle § 53a ods. 2 a 3 zákona, nesmie tvoriť viac ako 10 % hodnoty majetku vo výplatnom fonde, pričom celková hodnota cenných papierov emitentov, ktorých prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu tvoria viac ako 5 % hodnoty majetku vo výplatnom fonde, nesmie tvoriť viac ako 40 % hodnoty majetku vo výplatnom fonde.
2. Hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu uvedených v § 53a ods. 2 a 3 zákona sa nezahŕňa do limitu 40 % v zmysle predchádzajúceho bodu tohto štatútu.
3. Až 50 % hodnoty majetku vo výplatnom fonde možno investovať do prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu, pokiaľ boli vydané alebo zaručené niektorým z členských štátov Európskej únie alebo medzinárodnou organizáciou, ako je Európska centrálna banka, Európska investičná banka, Európska banka pre obnovu a rozvoj, Medzinárodná banka pre obnovu a rozvoj, Európska únia, Európska komisia. Majetok vo výplatnom fonde musí pritom tvoriť najmenej šesť emisií prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu a hodnota jednej emisie nesmie pritom tvoriť viac ako 30 % hodnoty majetku vo výplatnom fonde.
4. V prospech majetku vo výplatnom fonde možno prijať peňažné pôžičky alebo úvery len vtedy, ak je to nevyhnutné na dočasné preklenutie nedostatku likvidity majetku vo výplatnom fonde a len so splatnosťou do jedného roka od čerpania úveru alebo pôžičky. Súhrn peňažných prostriedkov predstavujúcich peňažné pôžičky alebo úvery nesmie presiahnuť 10 % hodnoty majetku vo výplatnom fonde ku dňu uzatvorenia zmlúv o pôžičkách a úveroch.
5. Ďalšie náležitosti týkajúce sa investičnej stratégie vyplývajú z príslušných ustanovení zákona a štatútu výplatného fondu.

Príklad investovania:

Zhromaždené peňažné prostriedky vo výplatnom fonde môžu byť investované len do peňažných a dlhopisových investícií.

Peňažné investície zahŕňajú vklady na bežných a vkladových účtoch, vkladové listy, pokladničné poukážky a podielové listy otvorených podielových fondov investujúcich prevažne do nástrojov peňažného trhu.

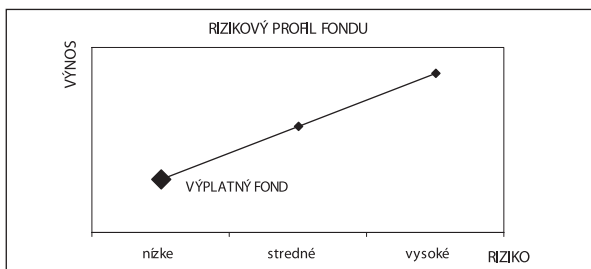
Dlhopisové investície zahŕňajú dlhopisy, vr. štátnych dlhopisov, hypotekárne záložné listy, podielové listy otvorených podielových fondov investujúcich prevažne do dlhopisov.



Upozornenie: uvedený príklad na obrázku je k 30. 9. 2009, rozloženie investícií sa v čase môže meniť

Rizikový profil výplatného fondu

1. Z hľadiska investičnej stratégie, resp. typu fondu, ide o konzervatívny fond.
2. Majetok vo výplatnom fonde sa môže použiť len na dlhopisové a peňažné investície, ktoré sú v porovnaní s akciovými investíciami menej rizikové, ale zároveň môžu priniesť nižší výnos.
3. Majetok vo výplatnom fonde je v plnej výške zabezpečený voči menovému riziku, čo znamená, že zmena kurzu eura nemá vplyv na aktuálnu čistú hodnotu majetku vo výplatnom fonde.
4. Cieľom investičnej stratégie výplatného fondu je zabezpečiť pre poberteľov dávok dostatočné množstvo likvidity na výplatu týchto dávok pri primeranom raste hodnoty majetku, ktorý bude investovaný v súlade so zákonom na princípe obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona.
5. Vzťah rizika a výnosu výplatného fondu je zobrazený v nasledujúcom grafe:



Výnosy účtované v prospech výplatného fondu

1. Výnosy z cenných papierov, najmä kupónové výnosy z cenných papierov,
2. Výnosy z vkladov na bežných a vkladových účtoch,
3. Výnosy z predaja cenných papierov,
4. Výnosy z operácií na finančných trhoch.

Náklady účtované na ťarchu výplatného fondu

1. Odplata za správu výplatného fondu za jeden mesiac správy výplatného fondu vo výške 0,083 % priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku vo výplatnom fonde.
2. Odplata za zhodnotenie majetku vo výplatnom fonde sa určuje každý pracovný deň podľa vzorca uvedeného v zákone. V prípade záporného zhodnotenia spoločnosť nemá právo na odplatu.
3. Odplata za výkon činnosti depozitára za jeden rok je v zmysle zmluvy s ním uzatvorenej vo výške 0,03 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo výplatnom fonde. K odplate za výkon činnosti depozitára je účtovaná DPH v zmysle platných právnych predpisov.
4. Náklady a poplatky súvisiace s činnosťou výplatného fondu uhrádzané tretím osobám:
 - 4.1. dane vzťahujúce sa na majetok vo výplatnom fonde,
 - 4.2. poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, poplatky za vedenie bežných účtov a vkladových účtov podľa cenníka,
 - 4.3. poplatky obchodníkovi s cennými papiermi alebo zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi podľa cenníka,
 - 4.4. poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov alebo členovi centrálnemu depozitárovi alebo osobe s obdobným predmetom činnosti mimo územia Slovenskej republiky podľa cenníka,
 - 4.5. odplata audítorovi za overenie účtovnej závierky výplatného fondu.

Upozornenie

1. Vo výplatnom fonde je možné očakávať kolísanie čistej hodnoty majetku z dôvodu zloženia majetku vo výplatnom fonde alebo v dôsledku postupov riadenia investícií využívaných spoločnosťou.
2. Čistá hodnota majetku vo výplatnom fonde môže kolísať v závislosti od situácie na finančných trhoch.
3. Najvýznamnejším faktorom ovplyvňujúcim kolísanie čistej hodnoty majetku vo výplatnom fonde je zmena trhových cien investičných nástrojov.
4. Úrokové sadzby významne ovplyvňujú hodnotu dlhopisového portfólia výplatného fondu. Vplyvom poklesu trhových úrokových sadzieb dochádza k zvyšovaniu cien dlhopisov v majetku výplatného fondu, čo má pozitívny vplyv na rast čistej hodnoty majetku vo výplatnom fonde a naopak.

Vyhlásenie predstavenstva doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

1. S informačným prospektom výplatného fondu a jeho zmenami sa možno oboznámiť v sídle spoločnosti, ako aj na internetovej stránke spoločnosti (www.ing-tatry-sympatia.sk).
2. Predstavenstvo spoločnosti v zmysle zákona vyhlasuje, že skutočnosti uvedené v tomto informačnom prospekte sú aktuálne, úplné a pravdivé.

PhDr. Viktor Kouřil
ING Tatra - Sympatia, d.d.s., a.s.
predseda predstavenstva