



Virtuálna dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.

Dôchodková správcovská spoločnosť je spravovaná v súlade so zákonom č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení ďalších zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej aj ako „zákon“) včítane súvisiacich predpisov.

Ide výlučne o fiktívnu dôchodkovú správcovskú spoločnosť založenú pre účely projektu aplikovaného výskumu a vývoja podporeného Ministerstvom práce, sociálnych vecí a rodiny SR na základe Zmluvy o vývoji virtuálnej dôchodkovej správcovskej spoločnosti "Virtuálna, d. s. s., a. s." pod číslom 1002/2012-I/42, 833/2012 uzavretej dňa 23. 2. 2012.

INFORMAČNÝ PROSPEKT

DÔCHODKOVÉHO FONDU

DLHOPISOVÝ

dlhopisový garantovaný dôchodkový fond,
Virtuálna, d. s. s., a. s.



Článok 1

Dôchodková správcovská spoločnosť

1. Obchodné meno spoločnosti je **Virtuálna dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.** V skratenej podobe „**Virtuálna, d. s. s., a. s.**“ alebo „**Virtuálna DSS**“.
2. Základné imanie Virtuálna DSS je 10.000.000 Eur (slovom: Desať miliónov Eur).
3. Depozitárom dôchodkového fondu môže byť len banka alebo pobočka zahraničnej banky, ktorá má povolenie podľa osobitných predpisov na vykonávanie činnosti depozitára a na vykonávanie vedľajšej investičnej služby spočívajúcej v úschove alebo správe finančných nástrojov a ktorá nie je v nútenej správe.
4. Výška ročnej odplaty za výkon činnosti depozitára je 0,03% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

Článok 2

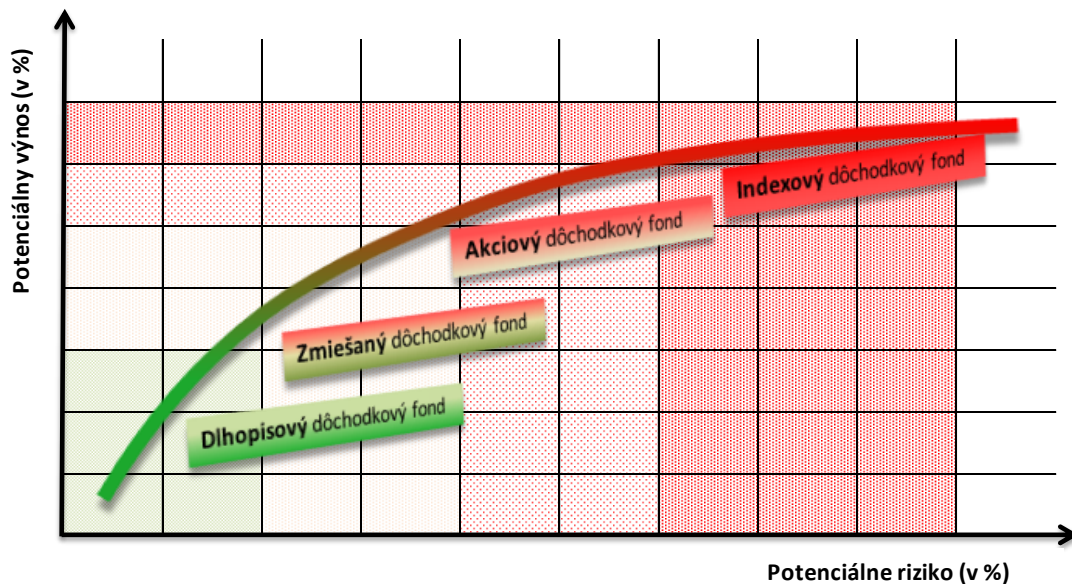
Dôchodkový fond

1. Názov dôchodkového fondu je **DLHOPISOVÝ** dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Virtuálna, d. s. s., a. s.
2. Názov dôchodkového fondu v skrátenej podobe DLHOPISOVÝ d. g. d. f., Virtuálna DSS.
3. Dôchodkový fond bol vytvorený dňa 1. 4. 2012.
4. Dôchodkový fond je vytvorený na dobu neurčitú.
5. Dôchodkový fond nemá právnu subjektivitu. Majetok v dôchodkovom fonde nie je súčasťou majetku Virtuálna DSS. Majetok v dôchodkovom fonde a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia Virtuálna DSS a od majetku a hospodárenia s týmto majetkom v iných dôchodkových fondoch, ktoré Virtuálna DSS spravuje.
6. Virtuálna DSS počíta čistú hodnotu majetku v dôchodkovom fonde a aktuálnu hodnotu dôchodkovej jednotky každý pracovný deň.

Článok 3

Rizikovo-výnosový profil dôchodkového fondu

1. Cieľom investovania je dosahovať stabilný výnos pri súčasnom maximálnom obmedzení rizika. Investičným cieľom je prioritne minimalizácia volatility hodnoty dôchodkovej jednotky.
2. Dôchodkový fond má **nízky rizikovo-výnosový profil** (obrázok nižšie), s ktorým je spojená nízka úroveň rizika (prepadu hodnoty majetku dôchodkového fondu) a potenciálneho výnosu (rastu hodnoty majetku dôchodkového fondu).



3. Na základe definovanej investičnej stratégie, zloženia majetku v dôchodkovom fonde a postupov riadenia investícií možno očakávať veľmi nízke kolísanie čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.
4. **V dôchodkovom fonde sa uplatňujú garancie dosahovania nominálneho výnosu a dôchodková správcovská spoločnosť je povinná dopĺňať majetok v prípade poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky podľa zákona.**

Článok 4

Zameranie a ciele investičnej stratégie dôchodkového fondu

1. Majetok v dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku v dôchodkovom fonde a ochranu sporiteľov pred kolísaním čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde v čase.
2. Majetok v dôchodkovom fonde bude investovaný len do dlhopisových a peňažných investícií s ratingom v investičnom pásme a do obchodov na obmedzenie devízového rizika.
3. Majetok v dôchodkovom fonde je povolené investovať len do peňažných a dlhopisových investícií a môžu ho tvoriť:
 - a) peňažné prostriedky na bežnom účte a na vkladovom účte u depozitára,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) dlhopisy a dlhopisové cenné papiere,
 - d) podielové listy, zo zamerania ktorých je zjavné, že ide o peňažné alebo dlhopisové investície,
 - e) prevoditeľné dlhové cenné papiere obchodované na regulovaných trhoch.



4. Dosiahnuté výnosy zo správy majetku v dôchodkovom fonde sa reinvestujú.
5. Majetok v dôchodkovom fonde, ktorý nie je zabezpečený voči devízovému riziku môže tvoriť maximálne 5%.

Článok 5 Odplata spoločnosti

1. **Odplata spoločnosti za správu dôchodkového fondu je 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.**
2. **Odplata spoločnosti za vedenie osobného dôchodkového účtu sporiteľa je 1% zo sumy mesačného príspevku** pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.
3. **Odplata spoločnosti za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde** sa vypočíta každý pracovný deň podľa nasledovného vzorca:

$$O_t = K \times NAV_t \times \left(\frac{AHDJ_t}{\max AHDJ_{t-1}} - 1 \right)$$

kde:

O_t	výška odplaty za zhodnotenie majetku v dlhopisovom dôchodkovom fonde pre deň t ,
K	koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v dlhopisovom dôchodkovom fonde vo výške 0,1 ,
NAV_t	druhá predbežná čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde platná pre deň t ,
$AHDJ_t$	predbežná aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky platná pre deň t ,
$\max AHDJ_{t-1}$	maximálna aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky dosiahnutá za tri roky predchádzajúce dňu t , najskôr od 1. 4. 2012,
t	pracovný deň bezprostredne predchádzajúci dňu výpočtu odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde.

Článok 6

Prestup sporiteľa do iného dôchodkového fondu a inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti

1. Sporiteľ môže súčasne sporiť aj v dvoch dôchodkových fondoch, z ktorých jeden musí byť podľa zákona dlhopisový dôchodkový fond.
2. Prestup medzi fondmi spravovanými spoločnosťou sa riadi zákonom a všeobecnými obchodnými podmienkami spoločnosti platnými v čase prestupu sporiteľa. Prestup medzi fondmi sa nespĺňa.
3. Sporiteľ môže prestúpiť do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ak dôchodkovej správcovskej spoločnosti, 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.

Článok 7

Vyhlasenie predstavenstva dôchodkovej správcovskej spoločnosti

1. Informačný prospekt a zmeny informačného prospektu schvaľuje predstavenstvo spoločnosti, ktoré zodpovedá za správnosť a úplnosť v nich uvedených údajov. Zmeny informačného prospektu sa predkladajú na schválenie predstavenstvu spoločnosti v prípade uskutočnených alebo pripravovaných zmien (napríklad zmena právnych predpisov, zmena investičnej stratégie), ktoré menia niektoré náležitosti informačného prospektu. Zmeny informačného prospektu sa zverejňujú na oficiálnom webovom sídle spoločnosti www.virtualnadss.umb.sk (ďalej len „webové sídlo“).
2. Zmeny informačného prospektu sa zverejňujú na webovom sídle spoločnosti, kde sa zároveň zverejňujú aj správy o tom, kde možno tieto informácie získať prípadné ďalšie informácie o starobnom dôchodkovom sporení, spoločnosti a dôchodkovom fonde.
3. Informačný prospekt schválilo predstavenstvo spoločnosti, ktoré týmto vyhlasuje, že všetky skutočnosti uvedené v tomto prospekte sú úplné, správne a pravdivé.
4. Informačný prospekt nadobúda účinnosť dňa 1. júla 2013.

V Banskej Bystrici, 16. 6. 2013

Virtuálna dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.