

**INFORMAČNÝ PROSPEKT
doplnkového dôchodkového fondu****Rastový príspevkový d.d.f. ING Tatra – Sympatia, d.d.s., a.s.****Názov doplnkového dôchodkového fondu**

Rastový príspevkový d.d.f. ING Tatra – Sympatia, d.d.s., a.s. (ďalej len „rastový fond“).

Vytvorenie rastového fondu

Rastový fond sa začína vytvárať v okamihu pripísania prvého príspevku na bežný účet rastového fondu vedeného u depozitára.

Informácie o doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

1. Obchodné meno doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je ING Tatra – Sympatia, d.d.s., a.s. (ďalej len „spoločnosť“) so sídlom Trnavská cesta 50/B, 821 02 Bratislava, IČO 35976853, 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 rastového fondu.

Spravované doplnkové dôchodkové fondy

Rastový príspevkový d.d.f. ING Tatra – Sympatia, d.d.s., a.s.
Vyvážený príspevkový d.d.f. ING Tatra – Sympatia, d.d.s., a.s.
Konzervatívny príspevkový d.d.f. ING Tatra – Sympatia, d.d.s., a.s.
Dôchodkový výplatný d.d.f. ING Tatra – Sympatia, d.d.s., a.s.

Informácie o depozitárovi

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

Možnosti investovanie majetku v rastovom fonde

1. Rastový fond je určený pre klientov s najdlhším horizontom investícií, resp. pre klientov s menšou averziou voči riziku pri investovaní ich prostriedkov. Tento fond aplikuje dynamickú rastovú investičnú stratégiu, cieľom ktorej je dosiahnutie nadpriemerných výnosov v dlhodobom horizonte. Fond z tohto dôvodu podstupuje pri investovaní zvýšenú mieru rizika. Pomerne značný podiel akciových investícií v portfóliu rastového fondu však bude znamenať nielen možnosť vysokých ziskov, ale aj výrazne vyššiu kolísavosť hodnoty fondu s obdobiami s negatívnym výnosom. Majetok v rastovom fonde bude investovaný v súlade so zákonom na princípe pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona.
2. Majetok v rastovom fonde môže byť investovaný do:
 - 2.1. prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu prijatých na obchodovanie na finančných trhoch v zmysle § 53 ods. 1 písm. a) zákona,
 - 2.2. prevoditeľných cenných papierov z nových emisií cenných papierov, ak sú splnené podmienky uvedené v § 53 ods. 1 písm. b) zákona,
 - 2.3. podielových listov otvorených podielových fondov a cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania spĺňajúcich požiadavky právne záväzných aktov Európskych spoločenských a Európskej únie,
 - 2.4. cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania iných ako uvedených v predchádzajúcom bode, ak sú splnené podmienky v zmysle § 53 ods. 1 písm. d) zákona,
 - 2.5. vkladov na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom alebo v nečlenskom štáte, ak nečlenský štát vyžaduje dodržiavanie pravidiel obozretného podnikania bánk, ktoré Národná banka Slovenska považuje za rovnocenné s pravidlami podľa zákona č. 483/2001 Z. z. v platnom znení alebo s pravidlami obozretnosti podnikania bánk členského štátu,
 - 2.6. finančných derivátov vrátane rovnocenných nástrojov, s ktorými je spojené právo na vyrovnanie v hotovosti, prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu podľa § 53 ods. 1 písm. a) zákona, ak podkladovým nástrojom týchto derivátov sú nástroje uvedené v tomto bode, finančné indexy, úrokové miery, výmenné kurzy mien a meny, v ktorých môže byť investovaný majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde v súlade s investičnou stratégiou tohto doplnkového dôchodkového fondu,
 - 2.7. finančných derivátov vrátane rovnocenných nástrojov, s ktorými je spojené právo na vyrovnanie v hotovosti, neprijatých na obchodovanie na regulovanom trhu, ak sú splnené podmienky v zmysle § 53 ods. 1 písm. g) zákona,
 - 2.8. nástrojov peňažného trhu neprijatých na obchodovanie na regulovanom trhu podľa § 53 ods. 1 písm. a) zákona, ak ich vydanie alebo emitent podlieha právnym predpisom na účel ochrany investorov a úspor a ak boli splnené ďalšie podmienky v zmysle § 53 ods. 1 písm. h) zákona,
 - 2.9. podielových listov špeciálnych podielových fondov nehnuteľností (v zmysle § 73a zákona č. 594/2003 Z. z. v platnom znení).
3. V prípade, ak bude rastový fond nadobúdať podielové listy alebo cenné papiere podľa § 53 ods. 1 písm. c), d) a i) zákona, maximálna výška poplatkov, ktoré budú účtované rastovému fondu v súvislosti s týmito investíciami, nepresiahne 3 % z objemu investície (tzv. správčový poplatok).
4. V majetku rastového 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 rastového fondu. Doplnkovým likvidným majetkom nie sú peňažné prostriedky určené na vyrovnanie už uzavretých obchodov s majetkom v rastovom fonde. Hodnota doplnkového likvidného majetku v rastovom fonde môže prekročiť 50 % hodnoty majetku v rastovom 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.
5. 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.
6. V majetku rastového fondu sa nesmú nachádzať akcie depozitára.

Zameranie a ciele investičnej stratégie a rozloženie rizika v rastovom fonde

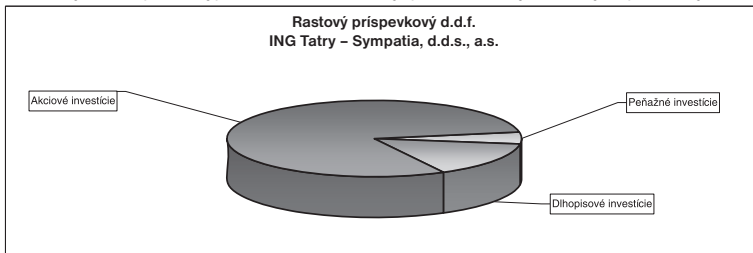
1. Hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných rovnakým emitentom, okrem cenných papierov a nástrojov peňažného trhu v zmysle § 53a ods. 2 a 3 zákona, nesmie tvoriť viac ako 10 % hodnoty majetku v rastovom fonde, pričom celková hodnota cenných papierov emitentov, ktorých prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu tvoria viac ako 5 % hodnoty majetku v rastovom fonde, nesmie tvoriť viac ako 40 % hodnoty majetku v rastovom 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 v rastovom 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 v rastovom 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 v rastovom fonde.
4. V prospech majetku v rastovom fonde možno prijať peňažné pôžičky alebo úvery len vtedy, ak je to nevyhnutné na dočasné preklenutie nedostatku likvidity majetku v rastovom 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 v rastovom fonde ku dňu uzatvorenia zmlúv o pôžičkách a úveroch.
5. Ďalšie náležitosti týkajúce sa investičnej stratégie vyplývajú z príslušných ustanovení zákona a štatútu rastového fondu.

Príklad investovania:

Akciové investície v rastovom fonde zahŕňajú akcie, podielové listy otvorených podielových fondov investujúcich najmä do akcií, cenné papiere, ktorých výnos je odvodený od vývoja hodnoty akcií.

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.

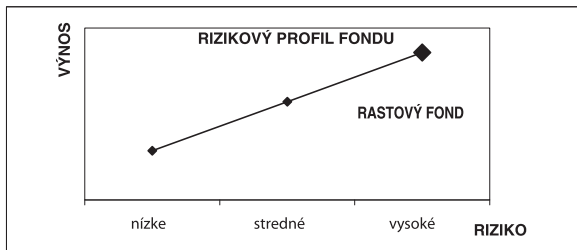
Dlhopisové investície zahŕňajú dlhopisy, vr. štátnych dlhopisov, hypotekárne záložné listy, podielové listy otvorených podielových fondov investujúcich prevažne do dlhopisov.



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

Rizikový profil rastového fondu

- Z hľadiska investičnej stratégie, resp. typu fondu, ide o rastový fond.
- Majetok v rastovom fonde sa môže okrem dlhopisových a peňažných investícií použiť aj na akciové investície. Tieto investície sú viac rizikové v porovnaní s investíciami v Konzervatívnom príspevkovom d.d.f. ING Tatra - Sympatia, d.d.s., a.s., ako aj s investíciami vo Vyváženom d.d.f. ING Tatra - Sympatia, d.d.s., a.s.
- Hospodárenie s majetkom v rastovom fonde v porovnaní s Konzervatívnym príspevkovým d.d.f. ING Tatra - Sympatia, d.d.s., a.s., ako aj s Vyváženým príspevkovým d.d.f. ING Tatra - Sympatia, d.d.s., a.s. môže priniesť vyšší výnos, no zároveň so sebou nesie väčšie riziko.
- Majetok v rastovom fonde môže byť investovaný do investičných nástrojov, ktorých hodnota nie je zabezpečená voči menovému riziku. Zmena kurzu eura môže mať vplyv na aktuálnu čistú hodnotu majetku v rastovom fonde.
- Cieľom investičnej stratégie rastového fondu je zabezpečiť pre účastníkov rastového fondu dlhodobý rast hodnoty majetku, ktorý bude investovaný v súlade so zákonom na princípe pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona.
- Vzťah rizika a výnosu rastového fondu je zobrazený v nasledujúcom grafe:



Výnosy účtované v prospech rastového fondu

- Výnosy z cenných papierov, najmä kupónové výnosy z cenných papierov a prijaté dividendy
- Výnosy z vkladov na bežných a vkladových účtoch
- Výnosy z predaja cenných papierov
- Výnosy z operácií na finančných trhoch

Náklady účtované na farchu rastového fondu

- Odplata za správu rastového fondu za jeden rok správy rastového fondu vo výške 3,0 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v rastovom fonde
- Odplata za výkon činnosti depozitára v zmysle zmluvy s ním uzatvorenej vo výške 0,03 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v rastovom fonde
- Náklady a poplatky súvisiace s činnosťou rastového fondu uhrádzané tretím osobám:
 - dane vzťahujúce sa na majetok v rastovom fonde (dane z príjmov plynúcich zo zdrojov v zahraničí, ktorými sú dividendy, úroky),
 - poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi podľa cenníka,
 - poplatky bankám podľa cenníka,
 - poplatky obchodníkom s cennými papiermi podľa cenníka,
 - poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov alebo členovi centrálnemu depozitára cenných papierov podľa cenníka,
 - iné náklady a poplatky.

Odplaty za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a odplata za odstúpné

- Odplata za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, v období od uzatvorenia účastnickej zmluvy kratšom ako tri roky je 5,00 % hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu prestupu.
- Odplata za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, v období od uzatvorenia účastnickej zmluvy dlhšom ako tri roky je 1,00 % hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu prestupu.
- Odplata za odstúpné je 20,00 % hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu požiadania o vyplatenie odstúpného.

Upozornenie

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

Vyhlasenie predstavenstva doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

- S informačným prospektom rastového fondu a jeho zmenami sa možno oboznámiť v sídle spoločnosti, ako aj na internetovej stránke spoločnosti (www.ing-tatry-sympatia.sk).
- 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