

INFORMAČNÝ PROSPEKT

ČSOB d.s.s., a.s., ČSOB BENEFIT vyvážený dôchodkový fond

Článok I. Informácie o fonde

Celý názov fondu:	ČSOB d.s.s., a.s., ČSOB BENEFIT vyvážený dôchodkový fond (ďalej len „fond“)
Správca fondu:	ČSOB d.s.s., a.s. so sídlom Kolárska 6, 815 63 Bratislava, zapísaná v obchodnom registri vedenom pri Okresnom súde Bratislava I, dňa 20.10.2004, IČO 35 904 305 (ďalej len „DSS“)
Druh dôchodkového fondu:	vyvážený dôchodkový fond
Dátum založenia:	01.01.2005
Doba trvania:	fond je založený na dobu neurčitú
Charakteristika:	fond nemá právnu subjektivitu. Majetok vo fonde a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia DSS a od majetku a hospodárenia s týmto majetkom v iných dôchodkových fondoch, ktoré DSS spravuje.
Investičná stratégia a cieľ:	DSS investuje peňažné prostriedky zhromaždené vo fonde v súlade so zákonom č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení (ďalej len „zákon“) a so štatútom fondu, predovšetkým do akcií slovenských, európskych a amerických spoločností, do nástrojov peňažného trhu s krátkou dobou do splatnosti a do krátkodobých cenných papierov, a ďalej do dlhových cenných papierov. Značnú časť portfólia fondu tvoria akcie spoločností s vysokou trhovou kapitalizáciou a vysokým ratingom až do výšky 50% hodnoty majetku vo fonde. Cieľom investičnej stratégie fondu je maximalizovanie hodnoty podielu v strednodobom časovom horizonte.
Rizikový profil:	fond sa vytvára pre sporiteľov zameraných na konzervatívne investovanie uprednostňujúcich strednú mieru rizika investovania a vyvážený pomer medzi akciovými, dlhopisovými a peňažnými investíciami. Zároveň je tento fond určený sporiteľom, ktorí spĺňajú podmienku minimálne siedmich rokov do dovŕšenia dôchodkového veku. Majetok vo fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku vo fonde a ochranu sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia. Hodnotu portfólia fondu významne ovplyvňuje zmena trhových úrokových sadzieb, ekonomický vývoj krajín podľa ich zastúpenia v portfóliu fondu ako aj pohyby na devízovom trhu. Vplyvom poklesu trhových úrokových sadzieb dochádza k zvyšovaniu cien dlhopisov v majetku fondu, čo má priaznivý vplyv na rast dôchodkovej jednotky a naopak. Priaznivý ekonomický vývoj má zasa priaznivý vplyv na vývoj a rast akciovej zložky. Pokles výmenného kurzu meny, v ktorej je majetok vo fonde účtovaný voči ostatným menám krajín, v ktorých národných menách sú denominované cenné papiere, alebo iné investičné nástroje nachádzajúce sa v majetku vo fonde dochádza k nárastu hodnoty týchto cenných papierov, čo má priaznivý vplyv na rast dôchodkovej jednotky a naopak.

Článok II.

Správca fondu a deponitár

Správca fondu:	ČSOB d.s.s., a.s., Kolárska 6, 815 63 Bratislava
IČO:	35 904 305

Zápis v Obchodnom registri: Okresný súd Bratislava I, odd. Sa, vložka č. 3443/B

Právna forma: akciová spoločnosť

Dátum založenia: 28.06.2004

Základné imanie: 360 000 000 Sk

DSS vznikla v zmysle zákona na základe povolenia na vznik a činnosť udeleného Úradom pre finančný trh číslo rozhodnutia GRUFT-006/2004/PDSS.

Pri správe majetku vo fonde sa DSS riadi platným právnym predpisom v Slovenskej republike.

Pri zdaňovaní výnosov z majetku vo fonde sa správcovská spoločnosť riadi ustanoveniami zákona č. 595/2003 Z.z. o daniach z príjmu v znení neskorších právnych predpisov.

DSS spravuje tri dôchodkové fondy

ČSOB d.s.s., a.s., ČSOB STABILITA konzervatívny dôchodkový fond

ČSOB d.s.s., a.s., ČSOB BENEFIT vyvážený dôchodkový fond

ČSOB d.s.s., a.s., ČSOB PROSPERITA rastový dôchodkový fond

Predstavenstvo DSS

Ing. Radko Semančík

člen predstavenstva ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s. Bratislava

Ing. Josef Beneš

člen predstavenstva ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s. Bratislava a
predseda predstavenstva a generálny riaditeľ ČSOB Asset Management, a.s., Praha

Mgr. Vladimír Šošovička

člen predstavenstva spoločnosti ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.

Stefan Duchateau

predseda predstavenstva KBC Asset Management Brusel

Johan De Ryck

regionálny riaditeľ pre strednú Európu KBC Asset Management Brusel ,

Erwin Schoeters

vrchný riaditeľ KBC Asset Management, Brussel

Nik Vincke

predseda predstavenstva ČSOB Poistovňa, a.s. Bratislava

Depozitárom fondu je: ING N.V., pobočka zahraničnej banky

Jesenského 4/C

Bratislava 811 02

IČO: 30 844 754

(ďalej len „depozitár“)

Článok III.

Dôchodková jednotka, výpočet a pripisovanie dôchodkovej jednotky na osobný dôchodkový účet sporiteľ'a

1. Dôchodková jednotka je podiel na majetku v dôchodkovom fonde. Hodnota dôchodkovej jednotky sa vyjadruje v slovenských korunách a určuje sa s presnosťou na štyri desatinné miesta. Prvý deň, kedy DSS začne vytvárať dôchodkový fond, je počiatočná hodnota dôchodkovej jednotky 1 Sk. Po tomto dni sa určuje aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky oceňovaním.
2. Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky v deň výpočtu sa určí ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu v deň výpočtu.
3. Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde je rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a jeho záväzkami. Oceňovanie majetku v dôchodkovom fonde sa

vykonáva každý pracovný deň na základe aktuálneho stavu majetku ku dňu ocenenia. Informácie o aktuálnej hodnote dôchodkovej jednotky a čistej hodnote majetku v dôchodkovom fonde oznámi spoločnosť Národnej banke Slovenska (ďalej len „NBS“) a depozitárovi a pravidelne ich zverejní na svojej internetovej stránke. Najmenej raz za týždeň zverejní DSS informácie podľa predchádzajúcej vety v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou.

4. DSS vedie každému sporiteľovi, s ktorým uzatvorí zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení, jeho osobný dôchodkový účet za účelom evidencie počtu dôchodkových jednotiek dôchodkového fondu.
5. DSS pripíše sporiteľovi na jeho osobný dôchodkový účet taký počet dôchodkových jednotiek dôchodkového fondu, ktorý zodpovedá podielu hodnoty príspevku zníženého o odplatu za vedenie osobného dôchodkového účtu a aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky dôchodkového fondu ku dňu, kedy bol na bežný účet dôchodkového fondu vedený u depozitára dôchodkového fondu pripísaný príspevok.
6. Ak z náležitostí platby príspevku, ktorá je pripísaná na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára, nie je možné jednoznačne určiť, ktorého sporiteľa sa takáto platba týka, budú dôchodkové jednotky dôchodkového fondu súvisiace s touto platbou pripísané na osobný dôchodkový účet sporiteľa až po jednoznačnom určení platby ku dňu, v ktorom došlo k identifikácii sporiteľa, ktorého sa platba týka.
7. Dôchodkové jednotky evidované na osobnom dôchodkovom účte sporiteľa vyjadrujú podiel sporiteľa na majetku v dôchodkovom fonde.

Článok IV.

Zameranie investičnej stratégie DSS

1. DSS investuje peňažné prostriedky zhromaždené vo fonde v súlade so zákonom, predovšetkým do akcií slovenských, európskych a amerických spoločností, do nástrojov peňažného trhu s krátkou dobou do splatnosti a do krátkodobých cenných papierov, a ďalej do dlhových cenných papierov. Cieľom fondu je maximalizovanie hodnoty podielu v strednodobom časovom horizonte.
2. Majetok vo fonde bude investovaný do akciových, dlhopisových a peňažných investícií tak, aby hodnota akciových investícií spolu tvorila najviac 50% hodnoty majetku vo fonde, hodnota dlhopisových a peňažných investícií spolu tvorila najmenej 50% hodnoty majetku vo fonde. Majetok, ktorý nie je zabezpečený voči menovému riziku, bude predstavovať najviac 50 % hodnoty majetku vo fonde.
3. DSS môže investovať peňažné prostriedky zhromaždené vo fonde do cenných papierov prijatých na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, do cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom verejnom trhu s cennými papiermi v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne, do cenných papierov prijatých na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte, ak tento verejný trh je schválený a účinne regulovaný príslušným úradom v štáte, kde má sídlo tento verejný trh, je prístupný verejnosti, funguje pravidelne a súčasne emitentom cenných papierov je emitent, ktorého hodnotenie investičného rizika udeleného renomovanou agentúrou špecializujúcou sa na oceňovanie rizika sa nachádza v investičnom pásme (zoznam búrz alebo iných regulovaných verejných trhov v inom ako členskom štáte sa nachádza v Prílohe č.1 štatútu fondu). Členským štátom sa rozumie štát ktorý je členom Európskych spoločenstiev, štát ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru alebo štát, ktorý je členom Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj.
4. Za akciové investície sa považujú investície do:
 - a) akcií obchodovaných na regulovanom trhu cenných papierov vydaných emitentom, ktorého hodnotenie investičného rizika udeleného renomovanou agentúrou špecializujúcou sa na oceňovanie rizika sa nachádza v investičnom pásme,
 - b) podielových listov otvorených podielových fondov investujúcich najmä do akcií vydaných emitentom, ktorého hodnotenie investičného rizika udeleného renomovanou agentúrou špecializujúcou sa na oceňovanie rizika sa nachádza v investičnom pásme,
 - c) cenných papierov obchodovaných na regulovanom trhu cenných papierov, ktorých výnos je odvodený od vývoja hodnoty akcií, indexov akcií alebo podielových listov podielových

fondov investujúcich najmä do akcií vydaných emitentom, ktorého hodnotenie investičného rizika udeleného renomovanou agentúrou špecializujúcou sa na oceňovanie rizika sa nachádza v investičnom pásme.

5. Za dlhopisové investície sa považujú investície do:
 - a) dlhopisov alebo podielových listov otvorených podielových fondov investujúcich prevažne do dlhopisov vydaných alebo na ktoré poskytla záruku Slovenská republika, orgány územnej samosprávy, Národná banka Slovenska, Európska únia, Európska centrálna banka, Európska investičná banka, štát, ktorého hodnotenie investičného rizika udeleného renomovanou agentúrou špecializujúcou sa na oceňovanie rizika sa nachádza v investičnom pásme, alebo centrálnou bankou v takomto štáte,
 - b) dlhopisov alebo podielových listov otvorených podielových fondov investujúcich prevažne do dlhopisov vydaných emitentom, ktorého hodnotenie investičného rizika udeleného renomovanou agentúrou špecializujúcou sa na oceňovanie rizika sa nachádza v investičnom pásme.
6. Za peňažné investície sa považujú vklady na bežných a vkladových účtoch a iné nástroje peňažného trhu v bankách, ktorých príslušné investičné riziko udelené renomovanou agentúrou špecializujúcou sa na oceňovanie investičného rizika sa nachádza v investičnom pásme, alebo investície do podielových listov otvorených podielových fondov investujúcich prevažne do nástrojov peňažného trhu vydaných emitentom, ktorého hodnotenie investičného rizika udeleného renomovanou agentúrou špecializujúcou sa na oceňovanie investičného rizika sa nachádza v investičnom pásme.
7. Za nástroje peňažného trhu sa považujú vkladové listy, pokladničné poukážky, s ktorými sa obvykle obchoduje na peňažnom trhu, sú likvidné a ich hodnota môže byť kedykoľvek presne určená a boli vydané:
 - a) ministerstvom financií a Národnou bankou Slovenska
 - b) iným členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi alebo orgánmi miestnej správy, nečlenským štátom, Európskou centrálnou bankou, Európskou úniou, Európskou investičnou bankou alebo medzinárodnou organizáciou, ktorej členom je najmenej jeden členský štát,
 - c) emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na burze cenných papierov, zahraničnej burze cenných papierov alebo na inom regulovanom verejnom trhu v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne, na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom verejnom trhu v inom ako členskom štáte, ak tento verejný trh je schválený a účinne regulovaný príslušným orgánom dohľadu v danom štáte, je prístupný verejnosti a funguje pravidelne. Zoznam búrz alebo iných regulovaných verejných trhov v inom ako členskom štáte je uvedený v v Prílohe č.1 štatútu fondu,
 - d) finančnými inštitúciami podliehajúcimi dohľadu, ktorého úroveň nie je nižšia ako ustanovujú právne predpisy Slovenskej republiky pre jednotlivé druhy finančných inštitúcií; to platí aj v prípade, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia.
8. DSS môže po predchádzajúcom súhlase depozitára v prospech a na ťarchu majetku v dôchodkovom fonde uskutočňovať obchody spojené s právami a povinnosťami odvodenými z kurzov cudzích mien alebo úrokových sadzieb a to len ak majú tieto obchody slúžiť na obmedzenie menových rizík z vývoja hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a hodnota týchto obchodov nebude tvoriť viac ako 5 % hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Týmito obchodmi sa rozumejú najmä menové, termínové a opčné kontrakty.

Článok V.

Zásady hospodárenia s majetkom vo fonde

1. DSS spravuje majetok vo fonde samostatne, vo svojom mene a v záujme sporiteľov a pobratel'ov dôchodku starobného dôchodkového sporenia a v záujme ich ochrany pri dodržiavaní všeobecne záväzných právnych predpisov, štatútu dôchodkového fondu, pravidiel a rozhodnutí NBS.
2. S majetkom vo fonde hospodári DSS s odbornou starostlivosťou, v súlade so zákonom a s investičnou stratégiou fondu uvedenou v štatúte fondu pri dodržaní pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona.

3. Pri správe majetku je DSS povinná dbať na ochranu záujmov sporiteľov a uprednostňovať ich záujmy pred vlastnými záujmami alebo záujmami akcionárov DSS, zastupovať záujmy sporiteľov pri vymáhaní škody od subjektov neplniacich si svoje zmluvné povinnosti voči fondu alebo povinnosti im vyplývajúce zo zákona.
4. Pri hospodárení s majetkom vo fonde je DSS povinná uplatňovať vo vzťahu k sporiteľom a poberateľom dôchodku starobného dôchodkového sporenia princíp rovnakého zaobchádzania.
5. DSS vykonáva všetky práva k cenným papierom v majetku vo fonde, vrátane hlasovacích práv, v záujme sporiteľov v súlade so zákonom. Hlasovacie práva spojené s cennými papiermi, ktoré sú v majetku vo fonde sa vykonávajú tak, že na predmetnom hlasovaní sa zúčastní člen predstavenstva DSS alebo zamestnanec splnomocnený predstavenstvom. Osoba, ktorá sa zúčastní na hlasovaní sa riadi pokynmi predstavenstva v záujme sporiteľov fondu.
6. Nákladmi fondu sú dane, odplata za správu a odplata za vedenie dôchodkového účtu. Dane vzťahujúce sa k majetku vo fonde sa vypočítavajú na základe aktuálnych daňových zákonov a právnych predpisov platných v Slovenskej republike.
7. Výnosy dôchodkového fondu budú tvoriť najmä výnosy z predaja cenných papierov, prijaté úroky z vkladových a bežných účtov v bankách, prijaté výnosy z cenných papierov, výnosy z operácií na finančnom trhu.
8. Všetky úkony týkajúce sa nakladania s majetkom vo fonde musia byť písomne zdokumentované.

Článok VI. Výška odplaty DSS

1. Odplata DSS za jeden mesiac výkonu správy fondu je určená percentom z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku vo fonde. Výška odplaty DSS za správu fondu je 0,065% z priemernej mesačnej hodnoty majetku vo fonde.
2. Odplata DSS za vedenie osobného dôchodkového účtu je určená vo výške 1% zo sumy mesačného príspevku pripísaného na bežný účet fondu po pripísaní dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.
3. DSS aspoň raz za mesiac zverejní v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou výšku odplaty DSS.

Článok VII. Pravidlá starobného dôchodkového sporenia

1. Pravidlá starobného dôchodkového sporenia ako sú spôsob prestupu z jedného dôchodkového fondu do iného dôchodkového fondu spravovaného tou istou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou, alebo inou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou; forma vyplácania starobného dôchodku a predčasného starobného dôchodku; a spôsob komunikácie s DSS určuje zákon a Všeobecné obchodné podmienky DSS tvoriace neoddeliteľnú prílohu zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení.

Článok VIII. Zmeny a aktualizácia informačného prospektu

1. Podmienky zmeny, aktualizácie a dostupnosti informačného prospektu sú uvedené v štatúte fondu.

Článok IX. Správy o hospodárení s majetkom vo fonde a účtovná závierka

1. DSS zverejní správy o hospodárení s vlastným majetkom a s majetkom vo fonde v súlade so zákonom:
 - a) najneskôr do troch mesiacov po uplynutí účtovného obdobia ročnú správu o hospodárení s vlastným majetkom za predchádzajúci kalendárny rok, ako aj ročnú správu o hospodárení s majetkom vo fonde za predchádzajúci kalendárny rok;
 - b) najneskôr do dvoch mesiacov po uplynutí účtovného obdobia polročnú správu o hospodárení s vlastným majetkom za prvý polrok bežného kalendárneho roka, ako aj polročnú správu o hospodárení s majetkom vo fonde za prvý polrok bežného kalendárneho roka.

2. Účtovná závierka s výrokom audítora sa zverejňuje spolu s ročnou správou o hospodárení.

**Článok X.
Záverečné ustanovenia**

1. Informačný prospekt fondu schválilo predstavenstvo DSS v súlade so štatútom fondu.
2. Informačný prospekt spolu so štatútom tohto fondu sú priložené k zmluve o starobnom dôchodkovom sporení.
3. Informačný prospekt fondu, štatút fondu a správy o hospodárení je možné bezodplatne získať na požiadanie v sídle DSS, ako aj na internetovej stránke www.csobdss.sk.
4. Predstavenstvo DSS vyhlasuje, že všetky skutočnosti uvedené v tomto informačnom prospekte sú aktuálne, úplne a pravdivé.

Osobitné upozornenie

DSS upozorňuje na skutočnosť, že vzhľadom na zloženie majetku vo fonde vplyvom pohybov na finančnom trhu je možné očakávať kolísanie čistej hodnoty majetku vo fonde.

Mgr. Vladimír Šošovička
Člen predstavenstva

Ing. Josef Beneš
člen predstavenstva