

**OPTIMAL vyvážený dôchodkový fond,
Allianz – Slovenská d.s.s., a. s.**

Informačný prospekt dôchodkového fondu

1. Údaje o dôchodkovej správcovskej spoločnosti:

- 1.1. Dôchodkový fond je jedným z troch dôchodkových fondov, ktorý naša spoločnosť - Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. spravuje v zmysle zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov (ďalej len zákon).
- 1.2. Sídlo našej dôchodkovej správcovskej spoločnosti je Račianska 62, 831 02 Bratislava.
- 1.3. Naša dôchodková správcovská spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I., oddiel: Sa, vložka č. 3425/B.
- 1.4. Naša dôchodková správcovská spoločnosť je súčasťou renomovanej medzinárodnej podnikateľskej skupiny Allianz.
- 1.5. Jediným akcionárom našej dôchodkovej správcovskej spoločnosti je Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s., vedúca poisťovacia spoločnosť na slovenskom trhu.
- 1.6. Depozitárom majetku v dôchodkovom fonde je Tatra banka, a.s., Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 00 686 930, registrácia: OR OS Bratislava, odd. Sa, vl.č.: 71/B.

2. Druh dôchodkového fondu:

- 2.1. Dôchodkový fond je vyvážený dôchodkový fond, v ktorom akciové investície môžu byť zastúpené v rovnomernom pomere spolu s dlhopisovými a peňažnými investíciami.

3. Dôchodková jednotka, čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde a spôsob oceňovania majetku v dôchodkovom fonde:

- 3.1. Dôchodková jednotka je podiel na majetku v dôchodkovom fonde, jej hodnota sa vyjadruje v eurách a určuje sa s presnosťou na šesť desatinných miest. Počiatočná hodnota dôchodkovej jednotky je 0,033194 eur.
- 3.2. Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde je rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a jeho záväzkami a predstavuje súčet aktuálnych hodnôt všetkých dôchodkových jednotiek.
- 3.3. 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 a na garančnom účte dôchodkového fondu v deň výpočtu.
- 3.4. Počet dôchodkových jednotiek dôchodkového fondu prislúchajúci výške zaplateného príspevku sa vypočíta ako podiel hodnoty príspevku sporiteľa a aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky dôchodkového fondu v zmysle ust. § 95 zákona.
- 3.5. Dôchodkové jednotky evidované na osobnom dôchodkovom účte sporiteľa vyjadrujú podiel sporiteľa na majetku v dôchodkovom fonde.
- 3.6. Majetok v dôchodkovom fonde tvoria príspevky, penále a majetok doplnený podľa § 63c ods. 3 zákona, majetok nadobudnutý z týchto príspevkov a penále ich investovaním, výnosy z majetku nadobudnutého z príspevkov a penále a majetok nadobudnutý z výnosov z majetku nadobudnutého z príspevkov a penále.
- 3.7. Oceňovanie majetku v dôchodkovom fonde, určovanie čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky sa vykonáva ku každému pracovnému dňu na základe aktuálneho stavu majetku ku dňu ocenenia.
- 3.8. Naša dôchodková správcovská spoločnosť najmenej raz za týždeň zverejňuje v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou aktuálnu hodnotu dôchodkovej jednotky dôchodkového fondu a čistú hodnotu majetku v dôchodkovom fonde, pričom tieto údaje pravidelne aktualizuje aj na svojej internetovej stránke <http://dss.allianzsp.sk>.

4. Informácie o rizikách spojených s investovaním, rizikový profil dôchodkového fondu:

- 4.1. Dôchodková správcovská spoločnosť vykonáva správu majetku v dôchodkovom fonde samostatne vo svojom mene a v záujme sporiteľov a pobrateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia.
- 4.2. Majetok v dôchodkovom fonde sa môže použiť len na akciové, dlhopisové, peňažné investície a na obchody na obmedzenie devízového rizika, to jest investície viac rizikové v porovnaní s investíciou do konzervatívneho dôchodkového fondu. Zároveň sú však maximálne limity pre jednotlivé druhy investícií oproti limitom v porovnaní s investíciou do rastového dôchodkového fondu určené tak, aby bola predpokladaná miera rizika investície do vyváženého dôchodkového fondu v porovnaní s rastovým fondom nižšia.
- 4.3. Je pravdepodobné že Vaše sporenie v tomto dôchodkovom fonde na jednej strane spravidla môže priniesť menší výnos ako Vaše sporenie v rastovom dôchodkovom fonde, zároveň však takéto sporenie so sebou nesie menšie riziko a teda väčší pocit istoty, že Váš budúci dôchodok alebo hodnota osobného dôchodkového účtu bude zodpovedať vývoju cien počas obdobia, v ktorom budete prispievať na svoj dôchodok. V porovnaní s konzervatívnym dôchodkovým fondom je vyvážený dôchodkový fond spravidla schopný priniesť vyšší výnos, avšak zároveň takéto sporenie so sebou nesie väčšie riziko.
- 4.4. O vyváženej miere rizika sporenia vo vyváženom dôchodkovom fonde svedčí aj skutočnosť, že v období kratšom ako pätnásť rokov pred dovŕšením dôchodkového veku môžete sporiť okrem konzervatívneho dôchodkového fondu aj v tomto dôchodkovom fonde. V prípade, ak tento vek dosiahnete a sporiť ste predtým v rastovom dôchodkovom fonde, uskutoční sa Váš prestup do vyváženého dôchodkového fondu automaticky.

5. Stručné informácie o zameraní a cieľoch investičnej stratégie fondu:

- 5.1. Dlhopisové investície môžu tvoriť až 100 % hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.
- 5.2. Hodnota dlhopisov vydaných korporáciami môže tvoriť najviac 35% hodnoty majetku v dôchodkovom fonde, toto obmedzenie sa nevzťahuje na cenné papiere podľa ustanovenia čl. 6. odsek 7, dlhopisy vydané finančnými inštitúciami podliehajúcimi dohľadu; to platí, aj ak za splatenie dlhopisov prevzala záruku finančná inštitúcia a cenné papiere na ktoré bola poskytnutá záruka jedného členského štátu v zmysle ust. § 48 ods. 2 písm. g) zákona (ďalej len „členský štát“).
- 5.3. Hodnota akciových investícií môže spolu tvoriť najviac 50% hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.
- 5.4. Hodnota cenných papierov z nových emisií cenných papierov, ktorých emisné podmienky obsahujú záväzok, že emitent požiadá o prijatie cenných papierov na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov a zabezpečí, aby sa toto prijatie na obchodovanie uskutočnilo do jedného roka od dátumu vydania emisie, môže tvoriť najviac 5% čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.
- 5.5. V majetku v dôchodkovom fonde sa nesmú nachádzať:
 - 5.5.1. akcie depozitára dôchodkovej správcovskej spoločnosti,
 - 5.5.2. podielové listy otvorených podielových fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou, s ktorou dôchodková správcovská spoločnosť spravujúca tento dôchodkový fond tvorí skupinu s úzkymi väzbami,
 - 5.5.3. finančné nástroje, ktorých súčasťou je derivát s výnimkou tých, ktoré sú kombináciou finančných nástrojov uvedených v § 81 ods. 1 zákona ,
 - 5.5.4. nástroje peňažného trhu, dlhopisy a iné dlhové cenné papiere, ktorých vyplácanie výnosu alebo menovitej hodnoty je naviazané na podmienku, okrem podmienky na predčasné splatenie menovitej hodnoty,
 - 5.5.5. dlhopisy a iné dlhové cenné papiere, ktorých výnos je určený inverzným spôsobom vo vzťahu k pohyblivej úrokovej sadzbe,
 - 5.5.6. cenné papiere, ktorých hodnota je naviazaná na hodnotu finančných indexov alebo iných finančných indexov, ak takýto finančný index obsahuje iné podkladové aktíva ako sú uvedené v § 81 ods. 1 a 3 zákona ,
 - 5.5.7. podielové listy otvorených podielových fondov, cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania a cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho

investovania, ak sú s ich vydaním, vyplatením a správou spojené poplatky pre ich emitenta; to neplatí, ak tieto poplatky uhradí dôchodková správcovská spoločnosť zo svojho majetku.

- 5.5.8. cenné papiere podľa ods. 3 písm. b) zákona, ak sú s ich vydaním, vyplatením a správou spojené poplatky pre ich emitenta; to neplatí, ak tieto poplatky uhradí dôchodková správcovská spoločnosť zo svojho majetku

5a. Porovnávanie zloženia majetku v dôchodkovom fonde so zložením referenčnej hodnoty dôchodkového fondu

5a.1. Podkladom pre referenčnú hodnotu dôchodkového fondu (ďalej len „referenčná hodnota“) je skupina finančných nástrojov, ktorej zloženie zodpovedá zloženiu majetku v dôchodkovom fonde; pri zostavovaní referenčnej hodnoty sa pomerné zastúpenie akciovej, dlhopisovej a peňažnej časti referenčnej hodnoty určí vyjadrením v percentách.

5a.2. Referenčná hodnota pre dôchodkový fond sa určuje ako:

25% dlhopisová časť⁵
75% peňažná časť⁵

Detailná špecifikácia dlhopisovej časti:

100% investícií dlhopisovej časti bude mať investičný rating⁶
100% investícií dlhopisovej časti bude mať zostatkovú splatnosť vyššiu ako jeden rok
100% investícií dlhopisovej časti bude zabezpečené voči menovému riziku
75% investícií dlhopisovej časti bude emitovaných alebo zaručených vládami OECD a 25% investícií dlhopisovej časti bude emitovaných ostatnými emitentmi

Detailná špecifikácia peňažnej časti:

100% investícií peňažnej časti bude mať investičný rating⁶
100% investícií peňažnej časti bude mať zostatkovú splatnosť nižšiu ako jeden rok
100% investícií peňažnej časti bude zabezpečené voči menovému riziku
75% investícií peňažnej časti bude emitovaných alebo zaručených vládami OECD a 25% investícií peňažnej časti bude emitovaných ostatnými emitentmi

5a.3. Pomerné zastúpenie akciových, dlhopisových a peňažných investícií v majetku v dôchodkovom fonde sa môže odchýliť od pomerného zastúpenia akciovej, dlhopisovej a peňažnej časti referenčnej hodnoty jednotlivito pre každú časť v rozsahu 25 percentuálnych bodov. Pomerné zastúpenie jednotlivých zložiek majetku v dôchodkovom fonde sa môže odchýliť od pomerného zastúpenia príslušných zložiek v akciovej časti referenčnej hodnoty, v dlhopisovej časti referenčnej hodnoty a v peňažnej časti referenčnej hodnoty jednotlivito pre každú zložku v rozsahu 25 percentuálnych bodov. Odchýlky podľa predchádzajúcich dvoch viet možno prekročiť iba z dôvodov, ktoré nemôže spoločnosť ovplyvniť, napríklad pri významných ekonomických udalostiach na finančnom trhu, a to najviac po dobu, kým sa nevykonajú všetky opatrenia potrebné na zosúladenie zloženia majetku v dôchodkovom fonde so štatútom fondu.

5a.4. Porovnanie zloženia majetku v dôchodkovom fonde so zložením referenčnej hodnoty podľa predchádzajúcich odsekov sa vykonáva v prvý pracovný deň po skončení sledovaného obdobia.

5a.5. Sledovaným obdobím sa na rozumie posledných šesť po sebe nasledujúcich kalendárnych mesiacov. Každé nasledujúce sledované obdobie začína plynúť prvým kalendárnym dňom nasledujúceho kalendárneho mesiaca. Prvé sledované obdobie začína plynúť 1. júla 2009.

⁵Dlhopisová a peňažná časť je definovaná vo vyhláške NBS č. 267/2009 Z. z. o referenčnej hodnote konzervatívneho dôchodkového fondu a o zložení referenčnej hodnoty vyváženého dôchodkového fondu a rastového dôchodkového fondu

⁶V zmysle ust. § 90 zákona

5a.6. Zloženie referenčnej hodnoty dôchodkového fondu môže spoločnosť zmeniť najskôr po uplynutí 60 kalendárnych mesiacov odo dňa nadobudnutia účinnosti jeho posledného určenia v štatúte; to neplatí, ak NBS udelí spoločnosti predchádzajúci súhlas na zmenu štatútu dôchodkového fondu týkajúcu sa zmeny zloženia referenčnej hodnoty pred uplynutím tejto lehoty.

5a.7. V majetku v dôchodkovom fonde sa môžu nachádzať finančné nástroje aj v rozsahu nad rámec špecifikácie jednotlivých častí referenčných hodnôt podľa ods. 2 tohto článku, avšak v súlade so zákonom a súvisiacimi všeobecne záväznými právnymi predpismi.

6. Pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika pre dôchodkový fond:

6.1. Hodnota cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu podľa § 81 ods 1 písm a) až e) zákona vydaných rovnakým emitentom nesmie tvoriť viac ako 3% hodnoty majetku v dôchodkovom fonde, ak zákon neustanovuje inak.

6.2. V majetku v dôchodkovom fonde sa nesmie nachádzať viac ako 25 % hodnoty jednej emisie prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu.

6.3. Hodnota investícií podľa § 81 ods. 1 a 3 zákona emitovaných subjektmi patriacimi do skupiny, za ktorú sa zostavuje jedna konsolidovaná účtovná zvierka podľa osobitného predpisu, nesmie tvoriť viac ako 20 % čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

6.4. Hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených jedným členským štátom, nesmie tvoriť viac ako 20 % čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

6.5. Až 50 % čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde možno investovať do dlhopisov, iných prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených jedným členským štátom eurozóny vrátane Slovenskej republiky. Majetok v dôchodkovom fonde podľa prvej vety musí tvoriť najmenej šesť emisií prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu a hodnota jednej emisie podľa prvej vety nesmie tvoriť viac ako 30 % čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

6.6. Hodnota dlhopisových a peňažných investícií musí spolu tvoriť najmenej 50% čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

6.7. Hodnota hypotekárnych záložných listov vydaných jednou bankou alebo dlhových cenných papierov vydaných jednou zahraničnou bankou so sídlom v členskom štáte, ktorých menovitá hodnota vrátane výnosov je krytá pohľadávkami tejto banky z hypotekárnych úverov, nesmie tvoriť viac ako 10 % čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Hodnota hypotekárnych záložných listov a dlhových cenných papierov nadobudnutých do majetku v dôchodkovom fonde podľa prvej vety nesmie tvoriť viac ako 50 % čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

6.8. Majetok v dôchodkovom fonde nesmie tvoriť viac ako

6.8.1. 10 % súčtu podielov podielových listov jedného otvoreného podielového fondu podľa § 81 ods. 1 písm. c),

6.8.2. 10 % súčtu menovitých hodnôt cenných papierov jedného zahraničného subjektu kolektívneho investovania alebo jedného iného zahraničného subjektu kolektívneho investovania.

6.9. Hodnota cenných papierov uvedených v § 81 ods. 1 písm. c) a d) a ods. 3 písm. b) nesmie tvoriť viac ako 25 % čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

6.10. Vklady na bežných účtoch a na vkladových účtoch v jednej banke alebo v jednej pobočke zahraničnej banky podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona nesmú tvoriť viac ako 10 % čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde, to neplatí pre peňažné prostriedky na bežných účtoch u depozitára.

6.11. Dôchodková správcovská spoločnosť nesmie do svojho majetku a do majetku v dôchodkových fondoch, ktoré spravuje, nadobudnúť

6.11.1 viac ako 5 % súčtu menovitých hodnôt akcií vydaných jedným emitentom a

6.11.2 akcie s hlasovacím právom, ktoré by dôchodkovej správcovskej spoločnosti umožnili vykonávať významný vplyv nad riadením emitenta.

6.12. Majetok v dôchodkovom fonde je zabezpečený voči devízovému riziku vo výške minimálne 50%, čo značí, že prípadná devalvácia eura môže mať vplyv na aktuálnu hodnotu dôchodkovej jednotky.

7. Pravidlá použitia a prerozdelenia výnosov z hospodárenia s majetkom v dôchodkovom fonde:

- 7.1. Výnosy dôchodkového fondu tvoria najmä:
- výnosy z predaja cenných papierov,
 - výnosy z operácií na finančnom trhu,
 - úroky z bankových účtov a vkladov,
 - prijaté výnosy z cenných papierov, najmä prijaté dividendy a úroky z úročených cenných papierov.
- 7.2. Dôchodková správcovská spoločnosť nevypláca sporiteľom a poberateľom dôchodku výnosy z majetku v dôchodkovom fonde.
- 7.3. Výnosy z majetku v dôchodkovom fonde sú reinvestované, a navyšujú majetok v dôchodkovom fonde s následným zvýšením aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky.

8. Náklady účtované na ťarchu dôchodkového fondu:

- 8.1. Náklady účtované na ťarchu dôchodkového fondu tvoria:
- dane vzťahujúce sa k majetku v dôchodkovom fonde,
 - iné náklady súvisiace s činnosťou dôchodkového fondu, ak to vyplýva zo znenia príslušných ustanovení zákona.
- 8.2. Odplata spoločnosti za jeden mesiac správy dôchodkového fondu je 0,025 % z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.
- 8.3. Odplata spoločnosti za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde za jeden mesiac správy dôchodkového fondu je 5,6% z jednej šestiny zhodnotenia majetku v dôchodkovom fonde za sledované obdobie. Sledovaným obdobím sa rozumie šesť po sebe nasledujúcich kalendárnych mesiacov, pričom prvé sledované obdobie začína plynúť 1. júla 2009.
- 8.4. K odplate si bude spoločnosť účtovať DPH a prípadné iné poplatky, ak ich bude oprávnená uplatniť v zmysle príslušných zákonných všeobecne záväzných právnych predpisov.

9. Prestup sporiteľa do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti a prestup sporiteľa do iného dôchodkového fondu našej dôchodkovej správcovskej spoločnosti:

- 9.1. Spoločnosť si neúčtuje odplatu za prestup sporiteľa do iného dôchodkového fondu našej dôchodkovej správcovskej spoločnosti alebo za prestup sporiteľa do iného dôchodkového fondu inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

10. Spravované dôchodkové fondy:

(v zmysle § 72 ods. 4 zákona)

- GARANT k.d.f., Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. konzervatívny dôchodkový fond,
- OPTIMAL v.d.f., Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. vyvážený dôchodkový fond,
- PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. rastový dôchodkový fond.

11. Upozornenie na investičnú stratégiu dôchodkového fondu:

- 11.1. Fond bude prevažne investovať do aktív akými sú prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu.
- 11.2. Fond môže časť prostriedkov investovať aj spôsobom kopírujúcim finančné indexy.
- 11.3. Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde môže kolísať v závislosti od situácie na finančných trhoch. Doterajší výnos nie je zárukou budúcich výnosov.

12. Kde získate ďalšie informácie o dôchodkovom fonde:

12.1. Bližšie informácie o dôchodkovom fonde sa nachádzajú v štatúte fondu, ktorý ste obdržali pri podpise zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení a ktorý sa spolu s týmto informačným prospektom nachádza aj na internetovej stránke dôchodkovej správcovskej spoločnosti <http://dss.allianzsp.sk>. Na uvedenej stránke sa dozviete informácie o zameraní a cieľoch investičnej stratégie vyváženého dôchodkového fondu, o jeho obmedzeniach a rozložení rizík ako aj o zásadách hospodárenia s majetkom v tomto dôchodkovom fonde. Nájdete tam aj ďalšie informácie o našej dôchodkovej správcovskej spoločnosti, jej hospodárení, hospodárení dôchodkového fondu, systéme starobného dôchodkového sporenia, o údajoch týkajúcich sa Vášho osobného dôchodkového účtu a vývoji aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky.

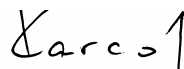
13. Ako sa dozviete o zmenách tohto informačného prospektu:

- 13.1. Informačný prospekt aktualizuje naša dôchodková správcovská spoločnosť podľa potreby. Zmeny informačného prospektu schvaľuje predstavenstvo našej dôchodkovej správcovskej spoločnosti.
- 13.2. Zmeny štatútu a informačného prospektu dôchodkového fondu sa zverejňujú na internetovej stránke našej dôchodkovej správcovskej spoločnosti, kde sa zároveň zverejňujú aj správy o tom, kde možno získať prípadné ďalšie informácie.
- 13.3. Informačný prospekt dôchodkového fondu schválený rozhodnutím Úradu pre finančný trh Slovenskej republiky č. GRUFT-001/2004/PDSS zo dňa 22. 9. 2004 pri udelení povolenia na vznik a činnosť našej dôchodkovej správcovskej spoločnosti bol v súlade s rozhodnutím predstavenstva dôchodkovej správcovskej spoločnosti aktualizovaný dňa 20.9.2005, dňa 3.10.2006, dňa 11. 6. 2007, dňa 8.1.2008 s účinnosťou odo dňa 1.6.2008 a dňa 13.2.2009 s účinnosťou odo dňa 1.3.2009, dňa 15. 6. 2009 s účinnosťou od dňa 1. 7. 2009 a dňa 31. 7. 2009 s účinnosťou od 1. 9. 2009.

V Bratislave dňa 31. 7. 2009



Ing. Jozef Paška
predseda predstavenstva
Allianz - Slovenská dôchodková
správcovská spoločnosť, a.s.



Ing. Peter Karcol
člen predstavenstva
Allianz - Slovenská dôchodková
správcovská spoločnosť, a.s.