

číslo 1/2007

NEWSLETTER

Allianz 

pre klientov Allianz - Slovenská d.s.s.



Téma mesiaca

Sporte si na lepší dôchodok v DSS – bezpečne a s minimálnym investičným rizikom

Sporenie na dôchodok v DSS je bezpečné

Investovanie v DSS podlieha regulácii

Výška vášho dôchodku z DSS

Rozhovor

Dano Dangl: Baví ma byť vyťažený

Máme sa dobre keď sme zdraví, máme harmonické vzťahy s okolím, sme zabezpečení, večer nás nič neťažší, každé ráno je pre nás novým prísľubom ... medzi týmito atribútmi sa snažíme udržiavať rovnováhu. Nie je to vždy jednoduché, pretože svet je v pohybe. A my s ním. Chceme reagovať na vaše potreby. A preto vám vo vašom mesačníku, ktorý dostanete do svojich mailových schránok alebo si ho prečítate na našej webovej stránke, prinesieme to, čo by ste mali vedieť o dôchodkoch a dôchodkovom sporení. V prvom čísle vášho newslettera vám prinášame tému mesiaca, v ktorej hovoríme o bezpečnosti vašich úspor a garanciách ich spravovania v 2. pilieri. Určite ste neraz uvažovali nad tým, ako si zvýšiť svoj budúci dôchodok. Ako to je možné urobiť, ale aj podstatné informácie o investovaní vašich peňazí v DSS nájdete v októbrom čísle vášho elektronického mesačníka. Je pre vás výhodné sporiť v 2. pilieri? O tom sa môžete presvedčiť vy sami, kde a ako? To sa dozviete v našom materiáli o výške dôchodkov zo sporivého piliera. Želáme príjemné, zaujímavé a hlavne prospešné čítanie.

Redakcia



Obsah

Novinky	2
Otázka pre Jaapa Maasena	3
Téma mesiaca:	
Sporte si na lepší dôchodok v DSS – bezpečne a s minimálnym investičným rizikom	4
Sporenie na dôchodok v DSS je bezpečné	4
Investovanie v DSS podlieha regulácii	5
Výška vášho dôchodku z DSS	5
Anketa	6
Otázky a odpovede	6
Slovník pojmov	7
Dano Dangl: Baví ma byť vyťažený	8
Súťaž	8

Elektronický newsletter pre klientov Allianz - Slovenská d.s.s., ročník 1, číslo 1
 Adresa redakcie: Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a. s., Račianska 62, 83102 Bratislava
 Tel. 0800 111 555, mailová adresa: redakcia@asdss.sk
 Redakčne pripravili: Allianz - Slovenská d.s.s.
 Vydáva: spoločnosť Allianz - Slovenská d.s.s.



Vážení sporitelia,
 jeseň vystriedala zima, ktorá nás pred koncom kalendárneho roka opäť dostáva do tempa, stavia nás pred nové výzvy a úlohy. My sme s vami pri tom. Sme vaším partnerom, poznávame a napĺňame vaše potreby a pripravujeme pre vás služby, ktorými sa snažíme ušetriť váš čas, energiu a zjednodušiť fungovanie v niekedy zložitejších a menej prehľadných životných situáciách. Rozhodli sme sa, že vás budeme informovať o aktuálnych a dôležitých témach z oblasti dôchodkového sporenia a dôchodkového trhu pomocou elektronického mesačníka. V pravidelných rubrikách vám budeme prinášať aj aktuálne informácie a rezonujúce témy. Okrem odbornejších tém v ňom nebudú chýbať súťaže, zábavné vstupy a zaujímavosti, pri ktorých si oddýchnete a zrelaxujete. Na stránkach newslettera budete môcť nájsť rozhovory so známymi tvármi z televíznej obrazovky ale aj zaujímavými osobnosťami, ktoré významne zasahujú do života našej spoločnosti. Aj touto cestou sa vám snažíme skvalitniť ponúkané služby a zjednodušiť prácu s informáciami. Verím, že si náš elektronický časopis obľúbite a stane sa pre vás príjemným spoločníkom a užitočným zdrojom informácií.

Jozef Paška
 predseda predstavenstva Allianz - Slovenská d.s.s.
 Foto: Peter Žákovič

Ministerstvo práce, soc. vecí a rodiny pripravilo zmeny v dôchodkovom poistení a dôchodkovom sporení

Tohtoročná jeseň sa niesla v znamení diskusií o zmene zákona o sociálnom poistení. Návrh novely zákona o sociálnom poistení dostal svoju finálnu podobu a bol koncom novembra schválený parlamentom. Informácie o zmenách v dôchodkovom sporení, tak ako boli schválené v novom zákone o sociálnom poistení, vám prinesieme v nasledujúcom čísle.



Odborná diskusia k téme dôchodkového sporenia je tou správnou cestou

Na diskusiu o druhom pilieri zareagoval aj guvernér Národnej banky Slovenska (NBS) Ivan Šramko. NBS je najvyšším kontrolným orgánom, ktorý dohliada na činnosť dôchodkových správckých spoločností a dlhoročne patrí medzi naj dôveryhodnejšie inštitúcie na Slovensku. Vo svojom príspevku v Hospodárskych novinách uverejnenom 11.10.2007 uviedol pár dôležitých informácií k téme hospodárenia a bezpečnosti sporenia v dôchodkových správckých spoločnostiach (DSS).

Z príspevku guvernera NBS Ivana Šramka: **Prečo sa v poslednom čase tak často spomína NBS?** vyberáme:

Neviem, a ani nechcem ovplyvniť to, ako politici alebo médiá používajú naše stanoviská. NBS je nezávislá a apolitická organizácia, ktorá prostredníctvom menovej politiky prispieva k cenovej stabilite a zodpovedá za dohľad, reguláciu a stabilitu finančného sek-

tora. Na stanoviskách NBS pracujú skúsení odborníci, ktorí často využívajú aj informácie zo zahraničných zdrojov, či už z centrálnych bánk alebo iných renomovaných inštitúcií.

Moje vyjadrenia možno zhrnúť do niekoľkých bodov:

1. NBS nie je autorom dôchodkovej reformy, ani sa na jej tvorbe nepodiejala, priebežne upozorňovala na prehľbujúci sa deficit v Sociálnej poisťovni, s ktorým sa však od začiatku v úvahách počítalo, pretože je len zrealizovaním budúcich záväzkov Sociálnej poisťovne, spojených s výplatom dôchodkov.
2. Hospodárenie Dôchodkových správckých spoločností (DSS) nemá žiaden vplyv na výšku úspor klienta a je zákonom striktné oddelené od prostriedkov klienta.
3. DSS sa nedajú porovnávať s tzv. nebankovkami, lebo podnikajú na základe povolenia, ktoré získali po splnení presne stanovených podmienok (povolenie získava

každý, kto podmienky splní), každá operácia je viacnásobne kontrolovaná, každú operáciu schvaľuje depozitár, ktorým je banka a DSS s ňou nie je majetkovo prepojená.

4. Ak DSS „zle“ investuje (t. j. v ktoromkoľvek z dôchodkových fondov dosahuje podstatne menší výnos ako ostatné DSS), je ona sama, alebo jej materská spoločnosť, povinná zo svojho vlastného kapitálu doplatiť do tohto dôchodkového fondu prostriedky tak, aby jej výnos dosiahol priemer výnosov trhovej konkurencie. Ak tak nespraví, peniaze sporiteľov bude spravovať depozitár a v konečnom dôsledku je NBS povinná zobrať DSS povolenie. Straty z vlastného hospodárenia je tiež povinná kryť z vlastných zdrojov, resp. zo zdrojov akcionárov. Nie z peňazí klientov.
5. DSS môže investovať len do zákonom určených aktív za určených podmienok a inkasovať len zákonom určené poplatky, ktoré sú striktné limitované.
6. Vytvorený systém z hľadiska kontroly, tokov informácií o operáciách a dosahova-

ných výnosoch a pravidiel na investovanie je bezpečný s tým, že je dôležité stále s ním pracovať a systém zlepšovať.

7. Každá investícia je spojená s rizikom, ktorého veľkosť, ale aj možný výnos, závisí od typu fondu, do ktorého sa sporiteľ rozhodol vstúpiť. NBS nikdy netvrdila, že sú garantované výnosy alebo istina.

Všetky DSS, ktoré získali povolenie na činnosť, patria do finančných skupín, ktoré majú dlhodobý medzinárodný investičný rating lepší ako Slovenská republika a bilančná suma každej z nich je väčšia ako HDP vyprodukovaný na území Slovenska za celý rok.

Po posledných vyjadreniach kompetentných je zrejmé, že sa rešpektuje vhodnosť existencie kapitalizačných foriem sporenia popri priebežnom systéme. Podľa skúsenosti z vyspelých štátov je úplne evidentné, že práve kapitalizačná časť dôchodkového systému zabezpečuje podstatne väčšiu časť konečného dôchodku, t. j. sám priebežný systém nie je schopný dôstojne zaistiť budúcich dôchodcov.

Zdroj: Hospodárske noviny, autor: Ivan Šramko, výber z materiálu, krátené



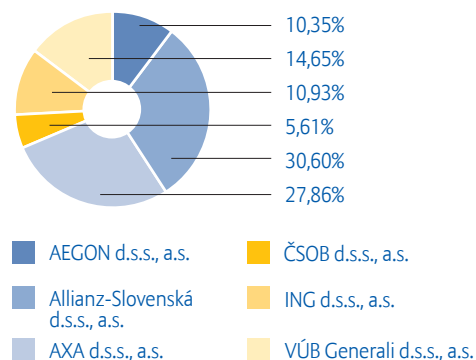
Allianz - Slovenská d.s.s. si udržiava pozíciu lídra na trhu starobného dôchodkového sporenia

Do 30. novembra 2007 vstúpilo do 2. piliera už viac ako 1,5 mil. ekonomicky aktívnych občanov. Na svojich osobných dôchodkových účtoch vlastní 48,64 mld. Sk.

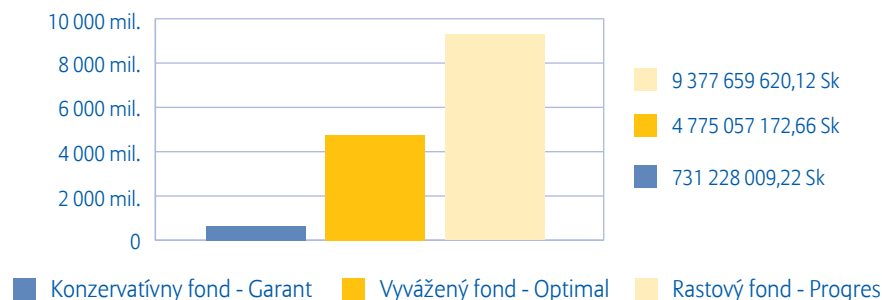
S trhovým podielom 30,60% k 30. novembru 2007 si Allianz - Slovenská d.s.s. suverénne udržiava vedúcu pozíciu na trhu dôchodkového sporenia. To umožňuje všetkým jej klientom podieľať sa na výhodách vyplývajúcich z možností trhového lídra. Na dôchodok v Allianz - Slovenská d.s.s. si dnes sporí 464 388 sporiteľov. Pri pohľade na rozloženie sporenia medzi jednotlivé druhy dôchodkových fondov zistíme, že v konzervatívnom fonde sporí 4,66%, vo vyváženom 30,48% a v rastovom 64,86% sporiteľov. Tento podiel ostal v porovnaní s minulým mesiacom zachovaný.

K 30. novembru 2007 všetky DSS na Slovenskom trhu spravovali majetok v hodnote 48,64 mld. slovenských korún.

Trhový podiel DSS k 30.11.2007



Objem aktív v dôchodkových fondoch Allianz - Slovenská d.s.s. v novembri 2007



Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde			Odplata za správu dôchodkového fondu *
Konzervatívny fond - Garant	Vyvážený fond - Optimal	Rastový fond - Progres	
731 228 009,22 Sk	4 775 057 172,66 Sk	9 377 659 620,12 Sk	0,070%

* v % priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde

Dôchodkové fondy v Európe zaznamenávajú rast

Podľa najnovšej štúdie Allianz Global Investors možno v segmente penzijných fondov na trhoch strednej a východnej Európy očakávať nárast 19% ročne do roku 2015. Uvedením povinného kapitalizačného piliera, krajiny strednej a východnej Európy potvrdili vyššiu udržateľnosť ich penzijných systémov financovaných z verejných peňazí a sú pred mnohými západoeurópskymi krajinami v diverzifikácii dôchodkových príjmov. Správa upozorňuje na zaujímavý trend v krajinách strednej a východnej Európy, ktorý smeruje k sofistikovanejším celoživotným investičným stratégiám. Ich cieľom je presnejšie prepojiť individuálne rizikové profily s umiestnením aktív v závislosti od veku klienta. Niektoré krajiny urobili prvé kroky v tejto stratégii tým, že vyžadujú založenie viacerých fondov s rôznymi kombináciami aktív, dlhopisov a nástrojov peňažného trhu.



Otázka pre:

Jaapa Maassena
predsedu Európskej federácie pre dôchodkové zabezpečenie

Aká je globálna situácia v dôchodkových systémoch v Európe?

Európa čelí negatívnej demografickej krivke a jej dôchodkové systémy na to musia reagovať. Jednotlivé krajiny riešia tieto problémy na národnej úrovni. V rámci Európy je zaznamenaný trend, v ktorom 1. pilier potrebuje byť doplnený súkromným dôchodkovým pilierom, preto, aby bol celkový viacpilierový dôchodkový systém schopný poskytovať bezpečné a udržateľné dôchodky pre budúce generácie. Na to musia byť vytvorené podmienky naplno využiť potenciál špecifickými finančnými nástrojmi, akými sú dôchodkové fondy.

Bezpečnosť sporenia v DSS je dnes jednou z najdiskutovanejších tém týkajúcich sa systému starobného dôchodkového sporenia. A je aj jednou z vašich najčastejších otázok. Preto vám na stránkach newslettera prinášame podrobné informácie o tom, ako sú vaše úspory na dôchodkovom účte chránené.

Sporte si na lepší dôchodok v DSS – bezpečne a s minimálnym investičným rizikom

Sporenie na dôchodok v DSS je bezpečné



Bezpečnosť a efektívna správa vašich peňazí na dôchodkovom účte je pre nás prvoradá. Peniaze uložené na dôchodkovom účte sú vašim súkromným majetkom a sú dôsledne oddelené od peňazí DSS. Vaše úspory na dôchodkových účtoch nie sú fyzicky v DSS, ale u depozitára, ktorý dohliada na každú aktivitu DSS. Čo znamená, že majitelia a manažéri DSS nemôžu na peniaze v dôchodkových fondoch siahnuť, môžu dávať len pokyny, kam majú byť tieto peniaze podľa zákonných pravidiel investované. Bezpečnosť vašich úspor a ich investovanie je prísne kontrolované štátom a riadi sa podľa zákonom stanovených pravidiel, ktorých dodržiavanie kontroluje hneď niekoľko kontrolných mechanizmov. Pozrime sa teraz spolu ako je systém zabezpečenia sporenia v DSS pripravený.



Národná banka Slovenska

Hlavným garantom fungovania 2. piliera je štát. Pri formovaní nového dôchodkového systému vytvoril prísne pravidlá fungovania DSS a ich dodržiavania prostredníctvom dennej kontroly zo strany Národnej banky Slovenska (NBS) a depozitára DSS. V prípade Allianz - Slovenská d.s.s. je depozitárom Tatra banka. NBS je hlavným orgánom dohľadu nad činnosťou DSS a denne kontroluje, čo sa deje v každej DSS, ako dodržiava pravidlá investovania a či dôsledne dodržiava zákony a ostatné právne predpisy a usmernenia. V prípade, že postrehne akýkoľvek nedostatok v činnosti DSS, môže jej uložiť sankcie alebo odobrať licenciu. NBS v súčasnosti vykonáva dohľad aj nad ďalšími inštitúciami finančného trhu vrátane bánk, ktoré vykonávajú funkciu depozitára pre jednotlivé DSS, či nad poisťovňami, ktoré budú vyplácať doživotné dôchodky z 2. piliera. Čo znamená, že dohliada súčasne nad všetkými článkami v reťazci dôchodkového sporenia a teda niekoľkonásobnou kontrolou minimalizuje riziko neakceptovateľného správania. Je preto vylúčené, aby sa s vašimi peniazmi nakladalo inak ako je to vymedzené zákonom.

Depozitár

Každá DSS musí mať povinne depozitára - banku, ktorá má na svoju činnosť povolenie od NBS a ktorá tiež dohliada na aktivity DSS. Depozitárom Allianz - Slovenská d.s.s. je Tatra banka, ktorá vedie účet pre každý dôchodkový fond, ktorý DSS spravuje. Cez tento účet prechádzajú všetky vaše príspevky na starobné dôchodkové sporenie a jeho prostredníctvom sa aj investujú. To znamená, že každý pokyn Allianz - Slovenská d.s.s. na nákup alebo predaj je pod kontrolou depozitára. Akonáhle by depozitár zistil, že DSS nedodržiava zákonom stanovené investičné limity alebo iné predpisy, nedá pokyn na uskutočnenie investičnej operácie a zistené skutočnosti okamžite nahlási NBS. Zjednodušene povedané, depozitár zrealizuje len tie pokyny DSS, ktoré sú v súlade s príslušnými právnymi predpismi.

Audítor

Keďže peniaze v dôchodkových fondoch sú vašim majetkom a nie majetkom DSS, DSS musí viesť za seba a za každý dôchodkový fond oddelene účtovníctvo. Účtovníctvo a účtovný závierku DSS musí každý rok overiť nezávislý audítor, ktorý kontroluje, či účtovníctvo DSS bolo v súlade so zákonmi a príslušnými právnymi predpismi. V prípade akýchkoľvek nezrovnalostí musí audítor, okrem iného, informovať NBS.

Vnútrošná kontrola

Na bezpečnosť vašich dôchodkových úspor dohliada aj zákonom ustanovená vlastná vnútorná kontrola DSS. Zamestnanci, ktorí vykonávajú tento dozor nad účtovníctvom a investičnými operáciami v DSS sú oddelenou kontrolnou zložkou DSS, ktorá takto spolu s externým audítom vykonáva krížovú kontrolu aktivít spoločnosti.

Kontrola sporiteľmi

V neposlednom rade činnosť DSS a spravovanie vašich úspor kontrolujete aj vy sami. Allianz - Slovenská d.s.s. pre vás zverejňuje informácie o stave vášho účtu ako aj informácie o hospodárení spoločnosti a výkonnosti fondov denne na webovej stránke <http://dss.allianzsp.sk>, alebo poskytuje informácie na požiadanie v zákazníckych centrách a bezplatnej infolinke 0800 111 555. Informácie si môžete vyžiadať aj cez pravidelné zasielanie výpisu z účtu do vlastnej e-mailovej schránky alebo cez automatické zasielanie sms správ. Raz ročne dostávate od nás bezplatne výpis o stave na svojom osobnom dôchodkovom účte. Najkomplexnejším zdrojom informácií však ostáva webová stránka, ktorá vám poskytne aj informácie o aktuálnej hodnote dôchodkovej jednotky, správy o hospodárení Allianz - Slovenská d.s.s., dôchodkových fondoch, aktuálnej výške poplatkov, polročné a ročné správy o svojom hospodárení, údaje o svojich zakladateľoch a ďalšie dôležité informácie.



Investovanie v DSS podlieha regulácii

Štát na základe prísnych pravidiel udelil licenciu dôchodkovým správcovským spoločnostiam, ktoré môžu vaše povinné dôchodkové odvody investovať a zhodnocovať v dôchodkových fondoch tak, aby ich hodnota mohla rásť a pri odchode do dôchodku bola čo najvyššia.

To, aby dôchodkový systém fungoval efektívne a vy ste pri odchode do dôchodku mali nasporených čo najviac peňazí, zabezpečujú ďalšie regulácie a garancie, ktoré sú tiež zákonnou súčasťou 2. piliera dôchodkového systému. V prípade, že by DSS vykazovala podpriemernú výkonnosť fondu (rozumej v prípade menších výnosov) oproti konkurenčným DSS, je DSS povinná doplatiť vzniknutý rozdiel z vlastných zdrojov. Ďalšou významnou garanciou je skutočnosť, že za škodu, spôsobenú rozhodnu-

tím, postupom, alebo iným konaním DSS a depozitára, ktoré sú v rozpore so zákonom a mali by za následok poškodenie vášho majetku, ručí v plnom rozsahu štát.

Investovanie v dôchodkových fondoch je postavené na mechanizme, ktorý zabezpečuje, že výnos žiadneho dôchodkového fondu nesmie výrazne zaostávať za priemerným výnosom dôchodkových fondov rovnakého typu na Slovensku.

Všetky typy investícií DSS podliehajú zákonom stanoveným investičným limitom, ktoré prísne stanovujú okruh, v rámci ktorého sa môžu investície pohybovať. Žiadna DSS preto nemôže investovať do iných ako bonitných a likvidných cenných papierov, ktoré majú pridelený rating od renomovaných ratingových spoločností.

Okrem iného štát vyžaduje, aby každý

dôchodkový fond investoval do niekoľkých desiatok až stoviek cenných papierov v rôznych spoločnostiach a krajinách. Čo zabezpečí, že v prípade, ak by hodnota niektorého cenného papiera klesla, neovplyvní to výraznejšie hodnotu celého fondu. Výnos v dôchodkovom fonde je pre vás - sporiteľov - veľmi dôležitý, pretože čím vyšší výnos dosiahnete, tým vyšší dôchodok zo sporenia v DSS môžete očakávať a naopak. Našou zásadou je obchodovať čo najefektívnejšie, s čo najnižším rizikom v medziach stanovených zákonom.

Vaše prostriedky sa v DSS zhodnocujú formou kolektívneho investovania v troch dôchodkových fondoch. Manažéri fondov v Allianz - Slovenskej d.s.s. robia nákup cenných papierov a aktív na základe investičnej stratégie. Stratégia vždy zodpovedá charakteru fondu a dôsledne sleduje rozloženie rizika. Pri investovaní sa posudzujú mnohé faktory: makroekonomické prostredie - úrokové miery, inflácia, hospodársky vývoj, politická stabilita. Manažéri robia aj odvetvovú analýzu, aby zabezpečili investovanie do odvetví s najväčším rastovým potenciálom pri ich vhodnom rozložení v rámci portfólia jedného fondu.

Chceme upozorniť na skutočnosť, že výnosy v dôchodkových fondoch sú vyššie ako inflácia a vyššie ako výnosy na termínovaných vkladoch v bankách.



Výška vášho dôchodku z DSS

Aká bude výška vášho dôchodku v budúcnosti je dnes zložité vypočítať, ale v zásade platí, že sporenie v DSS, a teda aj to akú výšku dôchodku budete mať pri odchode na dôchodok na účte, ovplyvnia nasledovné atribúty:

- obdobie trvania starobného dôchodkového sporenia, čo je v zásade počet odpracovaných rokov po uzatvorení zmluvy s DSS
- od príjmov, z ktorých ste platili dôchodkové odvody (vymeriavací základ)
- od veku odchodu do dôchodku
- od výnosov v dôchodkových fondoch (rozumej od zhodnotenia dôchodkových úspor na finančných trhoch)
- aký spôsob poberania dôchodku z 2. piliera si zvolíte.

DSS-ky v snahe získať aspoň orientačnú informáciu o výške vášho budúceho dôchodku z kombinovaného systému (Sociálne poisťovňa + DSS) pre vás pripravili dôchodkovú kalkulačku. Kalkulačka na základe vašich vstupných parametrov vyráta orientačnú výšku vášho dôchodku ak by ste sporeli výlučne v priebežnom systéme (len v 1. pilieri - to znamená len v Sociálnej poisťovni) alebo ak si budete sporiť v kombinovanom systéme (v 1. pilieri - Sociálnej poisťovni a v 2. pilieri - DSS). Porovnanie oboch dôchodkov vám dá odpoveď na to, aké zabezpečenie vašej dôchodkovej budúcnosti je pre vás výhodnejšie. Dôchodkovú kalkulačku nájdete na webovej stránke Asociácie dôchodkových správcovských spoločností - www.adss.sk

Upozornenie podľa zákona č. 43/2004 Z.z.: S uzatvorením zmluvy s dôchodkovou správcovskou spoločnosťou je spojené aj riziko a doterajší alebo propagovaný výnos portfólia dôchodkového fondu v jej správe nie je zárukou budúceho výnosu portfólia dôchodkového fondu. Činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti je pod dohľadom Národnej banky Slovenska.

Anketa:

Myslíte si, že dôchodkový systém, tak ako je nastavený dnes, je potrebné meniť?

Janka, 24, študentka

Už som sa na túto tému zhovárala, napriek tomu, že do dôchodku mám ešte ďaleko. Rodičia mi vysvetlili ako to chodí a mne sa to zdá výhodnejšie ako sporiť len do Sociálnej poisťovne. Keď skončím školu, určite si vyberiem jednu z DSSiek.

Milan, 33, stavebný robotník

Verím len tomu, čo mám na účte. Nikto mi nič zadarmo nedá. Do DSS som vstúpil minulý rok a už tam mám nasparenú peknú sumu. Čo dostanem od štátu keď budem dôchodca, je vo hviezdach.

Hela, 28, na materskej dovolenke

Nechcem nič meniť. Už som sa raz rozhodla sporiť si v 2. pilieri a som s tým spokojná. Som zhrozená z toho, že niekto chce meniť moje rozhodnutie a vyradiť ma zo systému, v ktorom som dobrovoľne. Nechcem nič meniť, takto ako to je to pre mňa najlepšie.

Dalibor, 54, banský technik

Nový systém je pre mladých. Ja s manželkou sme len v Sociálnej poisťovni ale naše deti si sporia na dôchodok aj v súkromných spoločnostiach. Radili sa aj s nami. Ja som im to odporúčal. Keby som bol mladší, tiež si sporiť!

V tejto rubrike vám budeme pravidelne prinášať odpovede na vami najčastejšie kladené otázky. Otázky obsahujú základné pojmy, konkrétne situácie, ktoré ste zažili, problémy, s ktorými ste si nevedeli rady, nerozumiete im alebo ich potrebujete vysvetliť. Pýtajte sa, my sa budeme snažiť pomôcť vám s vaším problémom.

Môže štát znížiť dôchodky? Čo potom dostanem z DSS?

Štát nemôže ovplyvniť priamo výšku vášho dôchodku z 2. piliera. Štát však môže pri sporení v DSS ovplyvniť výšku alebo pomer odvodov na sociálne poistenie alebo urobiť zásah do regulácie investícií, prípadne regulácie formy poberania dôchodkov (doživotných dôchodkov, resp. anuity). Môže však ovplyvniť výšku dôchodku z 1. piliera (Sociálna poisťovňa) a to napríklad prostredníctvom zmien výpočtu starobných dôchodkov. Zmeny v 1. pilieri však nemajú priamy vplyv na výšku dôchodkov vyplácaných z povinného starobného dôchodkového sporenia v DSS.

Akým spôsobom sa zhodnocujú moje prostriedky vo vašej dôchodkovej správcovskej spoločnosti?

Už pri podpise zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení ste si museli vybrať jeden z troch dôchodkových fondov, v ktorom sa vám bude časť vašich povinných odvodov zhodnocovať. Spomenuté tri fondy sa líšia budúcou výškou výnosov a teda aj mierou rizika investovania. Allianz - Slovenská d.s.s. zriadila pre svojich klientov nasledovné fondy:

Garant – konzervatívny dôchodkový fond - majetok v tomto fonde je investovaný len do dlhopisov a peňažných investícií. Predstavuje najnižšiu mieru rizika, ale aj najnižšiu možnosť dosiahnutia potenciálneho výnosu. Tento fond sa odporúča pre vyššie vekové skupiny občanov a na kratšie obdobie



sporenia. Všetci sporenia, ktorí majú 7 rokov pred odchodom do dôchodku, musia podľa zákona do tohto fondu prestúpiť povinne.

Optimal – vyvážený dôchodkový fond – v tomto fonde môže byť až 50 % majetku investovaného do akcií a minimálne 50% musí byť investovaných do dlhopisov a peňažných investícií. Tento fond je určený pre sporenie, ktorí chcú zhodnocovať svoje finančné prostriedky v strednodobom horizonte, poskytuje stabilný výnos pri primeranej miere rizika.

Progres – rastový dôchodkový fond - až 80 % majetku v tomto fonde môže byť investovaných do akcií. Fond je určený predovšetkým pre najmladších sporenie, ktorí budú dlhodobo zhodnocovať svoje finančné prostriedky. Z trojice dôchodkových fondov je najviac rizikový, ale poskytuje najvyššiu mieru zhodnotenia prostriedkov.

Môžete mi vysvetliť pojem dôchodková jednotka?

Dôchodková jednotka je určená ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek všetkých sporenie daného dôchodkového fondu. Výška dôchodkovej jednotky sa vypočítava každý pracovný deň a je zverejnená na internetovej stránke. Allianz - Slovenská d.s.s. vám pripíše ku dňu, keď bol na bežný účet dôchodkového fondu, ktorý je vedený u depozitára, pripísaný príspevok na váš osobný dôchodkový účet taký počet dôchodkových jednotiek, ktorý zodpovedá podielu hodnoty príspevku a aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky príslušného dôchodkového fondu. Hodnotu vášho dôchodkového účtu si môžete vypočítať ak vynásobíte aktuálnu hodnotu dôchodkovej jednotky počtom dôchodkových jednotiek na vašom osobnom dôchodkovom účte.

Allianz Group - silná a progresívna finančná skupina

Allianz - Slovenská d.s.s. je členkou silnej finančnej skupiny Allianz Group, ktorá je modernou a dynamickou spoločnosťou s bohatou históriou a dlhoročnými tradíciami. Prinášame vám dôležité fakty o finančnej skupine, ktorej súčasťou ste aj vy.

Stabilný rast a celková prosperita finančnej skupiny boli postupne posilnené akvizíciou viacerých medzinárodných finančných inštitúcií - francúzskou poisťovacou spoločnosťou AGF, americkou investičnou skupinou PIMCO Advisors, Nicholas Applegate, tretou najväčšou nemeckou bankou Dresdner Bank.

Viete, že:

- Allianz Group má vyše **117 - ročnú** tradíciu v poskytovaní finančných služieb - bola založená v Berlíne v roku 1890
- v súčasnosti Allianz Group poskytuje svoje služby **60 miliónom** zákazníkov vo viac ako **70 krajinách sveta**
- zamestnáva takmer **175 - tisíc ľudí**.

Allianz na Slovensku

Finančná skupina Allianz Group sa na slovenskom trhu etablovala v roku 1993 vo



sfére poisťovníctva ako samostatná Allianz poisťovňa, neskôr - v roku 2002 - sa zlúčila so Slovenskou poisťovňou a od 1. januára 2003 ponúka svoje služby pod názvom Allianz - Slovenská poisťovňa. Koncom roku 2003 získala Allianz - Slovenská poisťovňa ďalšieho významného akcionára - Európsku banku pre obnovu a rozvoj. V septembri 2004 sa členom skupiny Allianz na Slovensku stala Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, ktorej jediným akcionárom je Allianz - Slovenská poisťovňa.

Allianz - Slovenská poisťovňa je dnes najväčšou komerčnou univerzálnou poisťovňou na Slovensku, a to i napriek stále silnejúcej konkurencii, s podielom na trhu 34,73% k 30.6.2007. Svojim klientom poskytuje kvalitné poisťné produkty a služby v oblastiach životného, úrazového, majetkového a zodpovednostného poistenia a tiež v poistení podnikateľov a priemyslu.

Viete, že:

Allianz - Slovenská poisťovňa v roku 2006 a 2007 získala:

- **sedem víťazstiev** v súťaži Zlatá minca
- **prvé miesto** v ankete o najlepšiu poisťovňu roka v kategórii Poistenie vozidiel za rok 2006 a 2007
- špeciálnu **cenu za najlepšiu likvidáciu poisťných udalostí** v kategórii Poistenie vozidiel za rok 2006
- **prvé miesto** v prieskume vnímania značiek, ktorý uskutočnila celosvetovo uznávaná agentúra GfK.



Slovník pojmov vám prinesie vysvetlenia kľúčových slov, ktoré by ste mali poznať a vedieť ich správne použiť. Tento mesiac začíname písmenom **A**.

Akcia

Akcia predstavuje majetok akcionára a jeho práva ako spoločníka, ktorý sa podieľa na jej riadení, zisku a na likvidačnom zostatku po zrušení spoločnosti s likvidáciou, ktoré sú spojené s akciou ako s cenným papierom. Aktivity akcionára sa riadia zákonom a stanovami spoločnosti, ktorej spoločníkom akcionár je.

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky

Je určená ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek všetkých sporiteľov daného dôchodkového fondu v deň výpočtu.

Aktuálna hodnota osobného dôchodkového účtu

Je určená ako súčin aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky a počtu dôchodkových jednotiek na vašom osobnom dôchodkovom účte.

Anuita

Je dôchodok vyplácaný z úspor nasporených v DSS. Anuitu si kúpite v komerčnej poisťovni ako *a*) doživotný dôchodok (výpočet z celého objemu úspor v DSS) alebo ako *b*) programový výber s doživotným dôchodkom (mesačná výška dôchodku je minimálne 0,6-násobok životného minima. Zvyšok si vyberiete jednorazovo alebo po častiach).

Audítor

Nezávislá osoba alebo spoločnosť, oprávnená kontrolovať účtovníctvo a overovať účtovné závierky a výročné správy DSS a jej dôchodkových fondov. Je jedným z piatich stupňov kontroly systému starobného dôchodkového sporenia.

Baví ma byť vyťažенý

Je aktívny, nadaný, úspešný a vždy dobre naladený. Svojou dynamickou povahou udáva tempo v práci ale aj oddychovať dokáže len aktívne.

S Danom Danglom (32) – hercom, scenáristom, humoristom, ktorý nás zabáva v relácii SOS, v divadle GUnaGU, či v ďalších zaujímavých projektoch, o oddychu, dovolenkách, o spomienkach na leto...

Ste vyťažенý muž vo veľkom pracovnom nasadení. Divadlo, televízia, dabing... Viete aj oddychovať?

Ale áno, patríam k ľuďom, ktorí oddychovať vedia. Ja začínam skutočne oddychovať, keď si vypnem mobil. Vypnem mobil a ihneď prepnem do oddychovej fázy. V takých chvíľach sa snažím byť čo najviac s rodinou, robíme výlety, športujeme. Aj minulý víkend sme si urobili zaujímavý výlet. Navštívili sme panenské miesto na Orave. Bývali sme na samote, v úžasne tichom prostredí. Celý víkend sme aktívne oddychovali. Zbierali sme huby, bicyklovali, robili túry. Ale celá rodina máme na formu oddychu jednoznačný pohľad - ak oddych, tak aktívny.

Ako ste strávili leto?

Kedže v lete máme divadelné prázdniny a ani nenatáčame, leto som si užíval. Takmer

celé leto som sa venoval rodine. Tento rok som si síce počas letných piatkov odbiehal do relácie „Môj najmilší hit“, no robil som to veľmi rád. Nevnímal som to ako prácu.

Ako sa vám darí deliť čas medzi prácu a oddych?

Sú obdobia, kedy sa mi nedarí vypnúť. Ak sa pozriem na môj rok je v ňom pomer práce a oddychu dosť nevyvážený aj keď má svoj rytmus. Od januára do apríla si veru nevydýchnem. Ale rodine aj sebe to vynahrádzim počas leta. Necítim sa však unavený. Nechcem, aby to vyznelo ako kliše, ale moja práca ma fakt veľmi baví a tak ma neoberá o energiu, práve naopak. Mňa dokonca baví byť vyťažенý.

Oddychujete aj s kolegami z SOS?

Samozrejme. Okrem toho, že spolu pracujeme, máme to šťastie, že sme sa „našli“, nielen ako kolegovia ale aj ako ľudia. Sme kamaráti. Trávime spolu aj voľné chvíle a dokonca aj dovolenky. Spolu s rodinami. Sme dobrá partia, vieme sa spolu dobre zabaviť, naše rodiny sa kamarátia, poznáme svoje rodinné intímnosti, navštevujeme sa, pomáhame si. Aj tohtoročného Silvestra chceme stráviť spolu na horskej chate. Už sa fakt teším.

Ani z času na čas sa nemusíte vyhýbať ponorkovej chorobe?

Fakt neviem, čo to je. Ale v konečnom dôsledku nie sme tak často spolu. Pár dní natáčania, skúšok. Každý máme ešte svoje aktivity. Sme si v podstate veľmi vzácní.

Patrite k dovolenkárom, ktorí na svojich dovolenkách vášnivo a všetko fotia?

Ale áno, tejto vášni som ani ja neodolal.

Dokonca som sa fotografovaniu skutočne seriózne venoval a vlastne aj venujem. Mám profesionálny fotoaparát a veľmi rád fotím.

Na ktorú dovolenku najradšej spomínate?

Hm, myslím, že ma dostala dovolenka v Egypte s manželkou, kým sme ešte nemali rodinku. Mám rád poznávacie dovolenky. Najradšej mám tie, kedy si prenajmeme auto a spoznáваме krajinu a ľudí mimo ruchu letovísk a turistických centier. Takto sme strávili aj tohtoročnú dovolenku. Prešli sme si juh Francúzska – Nice, Cannes, San Remo...

Máte svoju vysnenú destináciu?

Áno. Chcel, by som navštívil Mongolsko, Čínu... Baví ma hľadať to „poctivé“, živočíšne v krajine, ktorú navštívim. Viem si užiť aj veľkomestá, ich atmosféru, dynamiku, zvuky, pachy, nálady, pamiatky ale viac ma to láka ponoriť sa na chvíľu do autentického života domorodcov.

Čo pre nás chystáte v najbližšej dobe?

Ja mám vždy niečo rozpracované a niečo chystám. Najbližšie pripravujeme putovný kabaret. Na spôsob ľudovej zábavy: spev - hudba - klobása. Bude to niečo ako kočovné divadlo. S touto ľudovou zábavou chceme prejsť celé Slovensko. Začať by sme chceli ešte tento rok.

Staňte sa súčasťou svojho newslettera!

Vaše názory, nápady a pripomienky, ktoré umožnia zdokonaľiť a obohatiť náš i váš mesačník, nám môžete poslať na mailovú adresu: redakcia@asdss.sk



Súťaž

Tento mesiac sme pre vás pripravili súťaž na tému – **Najzaujímavejšia fotografia z vašej dovolenky**. Posielajte svoje fotografické príspevky zo zaujímavých miest a nezabudnuteľných dovolenkových zážitkov z ciest, ktoré ste zaznamenali cez hľadáček vášho fotoobjektívu. V súťaži máte možnosť vyhrať kvalitný digitálny fotoaparát. Súťaž bude vyhodnotená v priebehu mesiaca decembra a s jej výsledkami vás oboznámime v ďalšom vydaní Newslettera a na web stránke <http://dss.allianzsp.sk>.

Svoje súťažné fotografie zasielajte **do 31. 12. 2007**. Do súťaže sa možno prihlásiť zaslaním fotografií nasledujúcimi spôsobmi:

- umiestniť ich na server: www.poslifoto.com
- zaslať e-mailom na adresu: foto@poslifoto.com

POZOR! Okrem zaslania fotografií nezabudnite uviesť svoje meno, vek a kontaktnú adresu.

Súťaž bude vyhodnocovať porota zostavená zo známych osobností a zástupcov spoločnosti Allianz - Slovenská d.s.s.

