

**OPTIMAL zmiešaný negarantovaný 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 zo štyroch 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.
- 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 zmiešaný negarantovaný 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 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 svojom webovom sídle [www.asdss.sk](http://www.asdss.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 poberateľov 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

dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu. Zároveň sú však maximálne limity pre jednotlivé druhy investícií oproti limitom v porovnaní s investíciou do akciového negarantovaného dôchodkového fondu alebo indexového negarantovaného dôchodkového fondu určené tak, aby bola predpokladaná miera rizika investície do zmiešaného negarantovaného dôchodkového fondu v porovnaní s akciovým negarantovaným dôchodkovým fondom alebo indexovým negarantovaným dôchodkovým 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 akciovom negarantovanom dôchodkovom fonde alebo indexovom negarantovanom 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 dlhopisovým garantovaným dôchodkovým fondom je zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond spravidla schopný priniesť vyšší výnos, avšak zároveň takéto sporenie so sebou nesie väčšie riziko.

## **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 požiada 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

## **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 závierka 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:
  - a. výnosy z predaja cenných papierov,
  - b. výnosy z operácií na finančnom trhu,
  - c. úroky z bankových účtov a vkladov,
  - d. 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:
  - a. dane vzťahujúce sa k majetku v dôchodkovom fonde,
  - b. iné náklady súvisiace s činnosťou dôchodkového fondu, ak to vyplýva zo znenia príslušných ustanovení zákona.
- 8.2. Odplata spoločnosti za správu dôchodkového fondu je 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku za jeden kalendárny rok správy dôchodkového fondu.

- 8.3. Odplata spoločnosti za vedenie osobného dôchodkového účtu sporiteľa je 1% zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.
- 8.4. Odplata spoločnosti za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde za jeden deň sa vypočíta podľa nasledujúceho vzorca:

$$Ot = K \times NAVt \times (AHDJt / \max AHDHt - 1 - 1)$$

Ot – výška odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde pre deň t

NAVt - druhá predbežná čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde platná pre deň t

AHDJt – predbežná aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky platná v deň t

max AHDHt-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

K – koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde

Spoločnosť určila, že koeficient na učenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku (K) je 0,1

- 8.5. K odplatám si bude spoločnosť účtovať DPH a prípadné iné poplatky, ak ich bude oprávnená uplatniť v zmysle príslušných 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 dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.,
- OPTIMAL zmiešaný negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.,
- PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.,
- GLOBAL indexový negarantovaný d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

## **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 webovom sídle dôchodkovej správcovskej spoločnosti [www.asdss.sk](http://www.asdss.sk). Na uvedenej stránke sa dozviete informácie o zameraní a cieľoch investičnej stratégie zmiešaného negarantovaného 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 webovom sídle našej dôchodkovej správcovskej spoločnosti [www.asdss.sk](http://www.asdss.sk), 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.
- 13.4. Zmena informačného prospektu bola schválená predstavenstvom spoločnosti 27.12.2012 s účinnosťou od 27.1.2013.

V Bratislave, 27. decembra 2013

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

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