

**PROGRES akciový 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 z dvoch 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 akciový negarantovaný dôchodkový fond, v ktorom akciové investície môžu byť zastúpené v prevažnej miere voči dlhopisovým a peňažným investíciám. Spoločnosť nie je povinná dopĺňať majetok do tohto dôchodkového fondu v prípade poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky dôchodkového fondu.

**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.
- 4.2. Majetok v dôchodkovom fonde sa môže použiť len na akciové, dlhopisové, peňažné investície, investície do komodít (iba vzácné kovy: zlato, striebro, platina a paládium) a na obchody na

- obmedzenie rizík spojených s investovaním. Investície v dôchodkovom fonde budú vo všeobecnosti viac rizikové v porovnaní s investíciami v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde.
- 4.3. Vzhľadom na investičnú stratégiu dôchodkového fondu sporenie v tomto dôchodkovom fonde môže priniesť vyšší výnos ako sporenie v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, zároveň však takéto sporenie so sebou nesie výrazne vyššie riziko.
- 4.4. Cieľom riadenia rizík dôchodkového fondu je zabezpečiť, aby ciele investičnej stratégie boli s čo najväčšou mierou pravdepodobnosti dosiahnuté a zároveň aby majetok v dôchodkovom fonde nebol vystavený výrazným špecifickým rizikám. Pri správe majetku bude spoločnosť dbať na výraznú diverzifikáciu portfólia a rizík spojených s investovaním geografickou diverzifikáciou aktív, riadením expozícií voči jednotlivým emitentom a rozložením splatností dlhopisovej zložky v čase. Z hľadiska rizík budú aktíva v dôchodkovom fonde vystavené predovšetkým nasledovným typom rizík:

Trhové riziko je rizikom straty, ktoré vyplýva zo zmeny trhovej hodnoty pozícií v majetku v dôchodkovom fonde spôsobenej zmenami v premenlivých trhových faktoroch, ako sú úrokové sadzby, devízové kurzy a ceny akcií;

Kreditné riziko predstavuje riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana si nespĺni svoje záväzky; kreditné riziko zahŕňa aj riziko protistrany, ktoré znamená riziko straty pre dôchodkový fond vyplývajúce zo skutočnosti, že protistrana v rámci uzatvoreného obchodu nespĺni svoje záväzky pred konečným vyrovnaním peňažných tokov v rámci obchodu;

Riziko štátu je rizikom straty vyplývajúcim z toho, že príslušné orgány štátu alebo centrálna banka nebudú schopné alebo ochotné splniť svoje záväzky voči zahraničným subjektom a ostatní dlžníci v príslušnom štáte nebudú schopní plniť svoje záväzky voči zahraničným subjektom z dôvodu, že sú rezidentmi tohto štátu;

Riziko udalosti zodpovedá riziku straty v dôsledku nepredvídateľných okolností, ktoré spôsobia pokles trhovej hodnoty finančného nástroja náhlym alebo neočakávaným spôsobom, ak je porovnaná so všeobecným správaním trhu, a spôsobom, ktorý presahuje obvyklé pásmo kolísania jeho hodnoty; riziko udalosti zahŕňa aj pohyb rizika na produkty úrokovej sadzby alebo riziko významných zmien, alebo skokov cien akcií;

Menové riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien výmenných kurzov mien a ich vplyvu na hodnotu majetku v dôchodkovom fonde vyjadrenú v eurách;

Akciové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúce zo zmien cien majetkových cenných papierov a ich vplyvu na hodnotu majetku v dôchodkovom fonde;

Riziko drahých kovov zodpovedá riziku straty, ktoré vyplýva zo zmien cien drahých kovov a ich vplyvu na hodnotu majetku v dôchodkovom fonde.

V menšej miere môžu byť aktíva dôchodkového fondu vystavené aj iným typom rizík. Zároveň v súlade s investičnou stratégiou môže spoločnosť rozhodnúť o zmiernovaní rizík, čím sa rozumie postup používaný spoločnosťou pri správe majetku v dôchodkových fondoch na zníženie najmä veľkosti trhového rizika prostredníctvom opatrení na zabezpečenie pred rizikom straty (hedging) v súlade s rizikovým profilom dôchodkového fondu.

Na výpočet a meranie trhového rizika v majetku v dôchodkovom fonde a na výpočet a meranie celkového rizika v majetku v dôchodkovom fonde použije dôchodková správcovská spoločnosť metódu hodnoty v riziku. Spoločnosť neuvažuje investovať do derivátov drahého kovu alebo indexu drahých kovov, preto neočakávame pákový efekt vzhľadom na investície do drahých kovov.

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

Cieľom investičnej stratégie dôchodkového fondu je zhodnocovať vložené prostriedky v dlhodobom horizonte. Zhodnotenie môže pochádzať z výnosov z držby cenných papierov (dividendy, kupóny, úroky) ako aj z kapitálového zhodnotenia držaných investícií. Dôchodkový fond bude umiestňovať zhromaždené prostriedky predovšetkým do akciových investícií, ktorých podiel na majetku dôchodkového fondu môže predstavovať až 100%. Zvyšná časť majetku dôchodkového fondu bude tvorená dlhopisovými investíciami, investíciami do vzácnych kovov a peňažnými investíciami.

a. Akciové investície

Ich podiel na majetku dôchodkového fondu bude zvyčajne predstavovať 75% až 100%. Budú tvorené akciami ako aj fondmi, ktoré investujú do akcií. Investície budú smerovať predovšetkým do akcií veľkých spoločností. Majetok dôchodkového fondu budú tvoriť investície do majetkových cenných papierov spoločností z rozvinutých krajín v regiónoch ako Európa, Severná Amerika, Ázia a Pacifik, ale aj spoločností so sídlom v rozvíjajúcich sa krajinách.

b. Dlhopisové investície

Ich podiel na majetku dôchodkového fondu bude zvyčajne predstavovať 0% až 25%. Budú tvorené dlhopismi. Dlhopisové investície budú smerovať predovšetkým do podnikových dlhopisov spoločností s kvalitným kreditným profilom a strednou dobou splatnosti.

c. Investície do vzácnych kovov

Ich podiel na majetku dôchodkového fondu bude zvyčajne predstavovať 0% až 10%. Budú tvorené najmä investičnými certifikátmi zastupujúcimi fyzické vzácne kovy.

d. Peňažné investície

Ich podiel na majetku dôchodkového fondu bude zvyčajne predstavovať 0% až 5%. Budú slúžiť najmä na riadenie likvidity dôchodkového fondu. Tvorí ich budú vklady v bankách s rôznou dobou do splatnosti.

## 6. Pravidlá použitia a rozdeľovania výnosov z hospodárenia s majetkom v dôchodkovom fonde:

6.1. 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.

6.2. Dôchodková správcovská spoločnosť nevypláca sporiteľom výnosy z majetku v dôchodkovom fonde, s výnimkou podľa § 46i zákona.

6.3. Výnosy z majetku v dôchodkovom fonde sú reinvestované a zvyšujú majetok v dôchodkovom fonde s následným zvýšením aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky.

## 7. Náklady účtované na ťarchu dôchodkového fondu:

7.1. Náklady účtované na ťarchu dôchodkového fondu tvoria:

- a. dane vzťahujúce sa k majetku v dôchodkovom fonde,
- b. odplata spoločnosti za správu dôchodkového fondu,
- c. odplata spoločnosti za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde,
- d. poplatky subjektom zabezpečujúcim vyrovnanie obchodov s finančnými nástrojmi,
- e. poplatky za vedenie bežných účtov a vkladových účtov,
- f. poplatky obchodníkovi s cennými papiermi alebo zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi,
- g. poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov alebo členovi centrálnemu depozitára súvisiace so správou cenných papierov, alebo osobe s obdobným predmetom činnosti mimo územia Slovenskej republiky,
- h. pomerná časť odplaty za výkon činnosti depozitára zodpovedajúca podielu majetku v tomto dôchodkovom fonde k celkovému majetku spravovanému spoločnosťou,
- i. iné náklady súvisiace s činnosťou dôchodkového fondu, ak to vyplýva zo znenia príslušných ustanovení zákona.

7.2. Odplata spoločnosti za správu dôchodkového fondu je 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku za jeden kalendárny rok správy dôchodkového fondu.

7.3. 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.

7.4. Odplata spoločnosti za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde za jeden deň sa vypočíta podľa nasledujúceho vzorca:

$$O_t = K \times NAV_t \times (AHDJ_t / \max AHDH_{t-1} - 1)$$

$O_t$  – výška odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde pre deň  $t$   
 $NAV_t$  - druhá predbežná čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde platná pre deň  $t$   
 $AHDJ_t$  – predbežná aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky platná v deň  $t$   
 $\max AHDH_{t-1}$  – 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 určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku ( $K$ ) je 0,1.

7.5. K odplatám si bude spoločnosť účtovať DPH a prípadné iné poplatky, ak ich bude oprávnená uplatniť v zmysle príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov.

## **8. Prestup sporiteľa do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti a prestup sporiteľa do iného dôchodkového fondu našej dôchodkovej správcovskej spoločnosti:**

8.1. 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.

## **9. Spravované dôchodkové fondy:** ( v zmysle § 72 ods. 4 zákona )

- GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.,
- PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

## **10. Upozornenie na investičnú stratégiu dôchodkového fondu:**

10.1. Fond bude prevažne investovať do aktív akými sú prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu.

10.2. Fond môže časť prostriedkov investovať aj spôsobom kopírujúcim finančné indexy.

10.3. Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde môže kolísať v závislosti od situácie na finančných trhoch. Doterajší výnos nie je zárukou budúcich výnosov.

## **11. Kde získate ďalšie informácie o dôchodkovom fonde:**

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 akciového 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.

## **12. Ako sa dozviete o zmenách tohto informačného prospektu:**

12.1. Informačný prospekt aktualizuje naša dôchodková správcovská spoločnosť podľa potreby. Zmeny informačného prospektu schvaľuje predstavenstvo našej dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

12.2. 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.

12.3. 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.

- 12.4. Zmena informačného prospektu bola schválená predstavenstvom spoločnosti 27.12.2012 s účinnosťou od 27.1.2013.
- 12.5. Zmena informačného prospektu bola schválená predstavenstvom spoločnosti 15.04.2013 s účinnosťou odo dňa zlúčenia dôchodkového fondu OPTIMAL zmiešaný negarantovaný d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s. a GLOBAL indexový negarantovaný d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s. s dôchodkovým fondom PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.
- 12.6. Zmena informačného prospektu bola schválená predstavenstvom spoločnosti 21.11.2014 s účinnosťou od 1.1.2015.
- 12.7. Zmena informačného prospektu bola schválená predstavenstvom spoločnosti 15.6.2016 s účinnosťou od 1.7.2016.

V Bratislave, 15. júna 2016

Ing. Marián Kopecký  
predseda predstavenstva  
Allianz - Slovenská dôchodková  
správcovská spoločnosť, a.s.

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