

**GARANT dlhopisový garantovaný 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 I, odd. Sa, vl. č.: 71/B.

2. Druh dôchodkového fondu:

- 2.1. Dôchodkový fond je dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, v ktorom sú zastúpené len konzervatívne investície vo forme dlhopisových a peňažných investícií. Spoločnosť je povinná dopĺňať majetok do tohto dôchodkového fondu v prípade poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky dôchodkového fondu v zmysle čl. 5a. tohto prospektu.

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 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 čl. 5a tohto prospektu, 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.

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 dlhopisové, peňažné investície a na obchody na obmedzenie devízového a úrokového rizika, to jest investície menej rizikové v porovnaní s investíciou do akciového negarantovaného dôchodkového fondu.

- 4.3. Je pravdepodobné, že sporenie v tomto dôchodkovom fonde na jednej strane spravidla môže priniesť menší výnos ako sporenie v akciovom negarantovanom dôchodkovom fonde, zároveň však takéto sporenie so sebou nesie menšie známe riziko a teda väčší pocit istoty.
- 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:

Všeobecné trhové riziko, ktoré znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien všeobecnej úrovne trhových cien alebo úrokových sadzieb,

Úrokové riziko zodpovedá riziku straty, ktoré vyplýva zo zmien úrokových mier a ich vplyvu na hodnotu majetku v dôchodkovom fonde;

Kreditné riziko predstavuje riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana si nesplní svoje záväzky; kreditné riziko zahŕňa aj riziko protistrany, ktoré znamená riziko straty pre dôchodkový fond vyplývajúce zo skutočnosti, že protistrana v rámci uzatvoreného obchodu nesplní 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 koncentrácie je rizikom straty, ktoré vyplýva z koncentrácie obchodov s majetkom v dôchodkovom fonde voči osobe, skupine hospodársky spojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti alebo hospodárskemu odvetviu,

Riziko udalosti zodpovedá riziku straty v dôsledku nepredvídateľných okolností, ktoré spôsobia pokles trhovej hodnoty finančného nástroja náhlým 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;

V menšej miere môžu byť aktíva dôchodkového fondu vystavené aj iným typom rizík. Zároveň v súlade s investičnou stratégiou môže spoločnosť rozhodnúť o zmierňovaní 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.

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

Cieľom investovania majetku v dôchodkovom fonde je dosahovanie maximálneho zhodnotenia prostriedkov v strednodobom horizonte, a to 3 až 7 rokov, pri súčasnom dodržaní požiadavky kladného zhodnotenia dôchodkovej jednotky za desaťročné obdobie.

Zhromaždené peňažné prostriedky v dôchodkovom fonde budú investované v súlade so zákonom a štatútom len do dlhopisových a peňažných investícií a do obchodov na obmedzenie devízového a úrokového rizika.

Dlhopisové investície budú smerovať najmä do dlhových cenných papierov vydaných alebo zaručených štátmi, medzinárodnými inštitúciami, finančnými inštitúciami a inými spoločnosťami s dodatočnou zárukou.

Peňažné investície budú smerovať najmä do vkladov v bankách a štátmi vydaných nástrojov peňažného trhu.

5a. Povinnosť spoločnosti doplniť majetok do dôchodkového fondu

- 5a.1. Ak v dôchodkovom fonde v sledovanom období poklesne hodnota dôchodkovej jednotky, spoločnosť je povinná v prvý pracovný deň bezprostredne nasledujúci po poslednom dni sledovaného obdobia doplniť hodnotu majetku v dôchodkovom fonde z vlastného majetku vo výške absolútnej hodnoty súčnu

poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky a priemernej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde za sledované obdobie. Záväzok spoločnosti doplniť majetok podľa prvej vety zodpovedá pohľadávke v majetku v dôchodkovom fonde voči spoločnosti, ktorú je spoločnosť povinná splatiť do troch pracovných dní od skončenia sledovaného obdobia.

- 5a.2. Pokles hodnoty dôchodkovej jednotky v dôchodkovom fonde v sledovanom období podľa odseku 1 je záporný výsledok pomeru aritmetického priemeru aktuálnych hodnôt dôchodkových jednotiek za posledný kalendárny mesiac sledovaného obdobia a aritmetického priemeru aktuálnych hodnôt dôchodkových jednotiek za prvý kalendárny mesiac sledovaného obdobia znížený o hodnotu 1.
- 5a.3. Sledované obdobie je posledných desať po sebe nasledujúcich kalendárnych rokov. Nové sledované obdobie začína plynúť 1. januára každého kalendárneho roka, pričom už začaté sledované obdobia plynú súbežne.

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

- 6.1. 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.
- 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:
- dane vzťahujúce sa k majetku v dôchodkovom fonde,
 - odplata spoločnosti za správu dôchodkového fondu,
 - odplata spoločnosti za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde,
 - poplatky subjektom zabezpečujúcim vyrovnanie obchodov s finančnými nástrojmi,
 - poplatky za vedenie bežných účtov a vkladových účtov,
 - poplatky obchodníkovi s cennými papiermi alebo zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi,
 - poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov alebo členovi centrálnemu depozitára súvisiace so správou cenných papierov, alebo osobe s obdobným predmetom činnosti mimo územia Slovenskej republiky,
 - pomerná časť odplaty za výkon činnosti depozitára zodpovedajúca podielu majetku v tomto dôchodkovom fonde k celkovému majetku spravovanému spoločnosťou,
 - 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:

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

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 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:

Spoločnosť si neučtuje 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. a
- PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

10. Upozornenie na investičnú stratégiu dôchodkového fondu:

Fond bude investovať do aktív, akými sú dlhopisy a nástroje peňažného trhu.

11. Kde získate ďalšie informácie o dôchodkovom fonde:

Bližšie informácie o dôchodkovom fonde sa nachádzajú v štatúte fondu, ktorý ste obdržali pri podpise zmluvy a ktorý sa spolu s týmto informačným prospektom nachádza aj na webovom sídle dôchodkovej správcovskej spoločnosti www.asdss.sk. Na uvedenej stránke sa dozviete informácie o zameraní a cieľoch investičnej stratégie dlhopisového garantovaného 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 osobného dôchodkového účtu sporiteľa a o 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, 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 15.8.2013 s účinnosťou od 5.9.2013.
- 12.6. 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.