

**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 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 akciový negarantovaný dôchodkový fond, v ktorom akciové investície môžu byť zastúpené v prevažnej miere voči dlhopisovým a peňažným investíciám.

**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 s vyšším zastúpením akciových investícií. To znamená, že tieto investície sú viac rizikové v porovnaní s investíciou do dlhopisového garantovaného alebo

zmiešaného negarantovaného dôchodkového fondu, ale menej rizikové ako investície do indexového negarantovaného dôchodkového fondu.

- 4.3. Je pravdepodobné, že sporenie v tomto dôchodkovom fonde môže priniesť vyšší výnos ako sporenie v dlhopisovom garantovanom alebo zmiešanom negarantovanom dôchodkovom fonde, zároveň však takéto sporenie so sebou nesie najvyššie známe 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 40% 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 80% 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% čistej 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 20% 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) zákona ,
- 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) zákona 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; na výpočet podielu na hlasovacích právach sa použije postup podľa osobitného predpisu.
- 6.12. Majetok v dôchodkovom fonde, ktorý nie je zabezpečený voči devízovému riziku, môže predstavovať najviac 80% hodnoty majetku v rastovom dôchodkovom fonde, 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 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:

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

$O_t$  – 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 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

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 rastovom 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 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.

**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 2012

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

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