

# GARANT DLHOPISOVÝ GARANTOVANÝ DÔCHODKOVÝ FOND, ALLIANZ - SLOVENSKÁ D.S.S., A.S.

## 1. Dôchodková správcovská spoločnosť

1. Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti je Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., v skrátenej podobe Allianz - Slovenská d.s.s., a.s., (ďalej len spoločnosť) so sídlom Dostojevského rad 4, 815 74 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, IČO: 35 901 624. Spoločnosť vznikla 28. 9. 2004 ako akciová spoločnosť jej zápisom v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 3425/B.
2. Činnosť tejto spoločnosti pri správe dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu je upravená zákonom č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len "zákon") a štatútom fondu.

## 2. Dôchodkový fond

1. Názov dôchodkového fondu je GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a. s. (ďalej len „dôchodkový fond“).
2. Názov dôchodkového fondu v skrátenej podobe je GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a. s.
3. Dôchodkový fond bol vytvorený dňa 22. 3. 2005. Dátum založenia dôchodkového fondu je 01. 01. 2005.
4. Dôchodkový fond je vytvorený na dobu neurčitú na základe povolenia na vznik a činnosť spoločnosti zo dňa 22. 9. 2004.
5. Dôchodkový fond nemá právnu subjektivitu. Majetok v dôchodkovom fonde nie je súčasťou majetku spoločnosti.
6. Majetok v dôchodkovom fonde a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia spoločnosti a od majetku a hospodárenia s týmto majetkom v iných dôchodkových fondoch, ktoré spoločnosť spravuje.
7. Spoločnosť je povinná dopĺňať majetok do dôchodkového fondu v prípade poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky dôchodkového fondu v zmysle čl. 7a. štatútu.

## 3. Dôchodková jednotka a čistá hodnota majetku

1. Dôchodková jednotka je podiel na majetku v dôchodkovom fonde.
2. Hodnota dôchodkovej jednotky sa vyjadruje v eurách a určuje sa s presnosťou na šesť desiatinných miest. Počiatočná hodnota dôchodkovej jednotky je 0,033194 eur.
3. Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde je rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.
4. Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky v deň výpočtu sa určí ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a poč-

tu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu v deň výpočtu.

5. Spoločnosť počíta čistú hodnotu majetku v dôchodkovom fonde a aktuálnu hodnotu dôchodkovej jednotky každý pracovný deň.

## 4. Depozitár

1. Depozitárom dôchodkového fondu je Tatra banka, a. s., so sídlom Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 00 686 930, registrácia: OR OS Bratislava I, odd. Sa, vl. č. 71/B.
2. Výška ročnej odplaty za výkon činnosti depozitára v zmysle zmluvy s ním uzatvorenej je uvedená v prílohe č. 1. tohto štatútu.

## 5. Zameranie a ciele investičnej stratégie dôchodkového fondu

1. 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, peňažných investícií a 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.
2. Majetok v dôchodkovom fonde môžu za podmienok ustanovených zákonom tvoriť len
  - a. prevoditeľné cenné papiere<sup>1</sup> prijaté na obchodovanie na
    - i. trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov,
    - ii. trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte<sup>2</sup>, alebo
    - iii. inom regulovanom trhu<sup>3</sup> so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou; ak členský štát nie je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, sa iným regulovaným trhom rozumie trh spĺňajúci podmienky rovnocenné podmienkam pre regulované trhy v rámci Európskeho hospodárskeho priestoru (ďalej len „regulovaný trh“),

<sup>1</sup> § 8 písm. m) zákona č. 566/2001 Z. z.

<sup>2</sup> členský štát Európskej únie, štát, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, alebo štát, ktorý je členom Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj

<sup>3</sup> Regulovaným trhom sa rozumie verejný trh s cennými papiermi, ktorý je schválený a účinne regulovaný príslušným orgánom dohľadu v štáte, kde má sídlo tento verejný trh, je prístupný verejnosti a funguje pravidelne, napr. regulovaný trh v krajinách Švajčiarsko, Nemecko, Francúzsko, Veľká Británia, USA, Kanada, Rakúsko, Taliansko, Holandsko, Belgicko, Luxembursko, Fínsko, Švédsko, Dánsko, Česká republika, Poľsko.

- b. prevoditeľné cenné papiere z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov; podmienka podania žiadosti o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu sa nevzťahuje na štátne dlhopisy vydané Slovenskou republikou alebo iným členským štátom Európskej únie,
  - c. podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania spĺňajúcich požiadavky právne záväzných aktov Európskych spoločenstiev a Európskej únie (ďalej len „zahraničný subjekt kolektívneho investovania“), podľa osobitného predpisu,<sup>4</sup>
  - d. cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania ako uvedených v písmene c) (ďalej len „iný zahraničný subjekt kolektívneho investovania“), ak
    - i. tento iný zahraničný subjekt kolektívneho investovania je otvorený, má udelené povolenie podľa právnych predpisov štátu, v ktorom má sídlo a podlieha dohľadu, ktorý je rovnocenný s úrovňou dohľadu tak, ako ho ustanovujú právne predpisy Slovenskej republiky a ak je zabezpečená spolupráca Národnej banky Slovenska s príslušnými orgánmi dohľadu,
    - ii. investor má právo, aby mu na jeho žiadosť boli vyplatené cenné papiere z majetku v tomto inom zahraničnom subjekte kolektívneho investovania,
    - iii. úroveň ochrany majiteľov cenných papierov tohto iného zahraničného subjektu kolektívneho investovania je rovnocenná s úrovňou ochrany podielnikov v otvorenom podielovom fonde, najmä pravidlá požičiavania a vypožičiavania cenných papierov a nástrojov peňažného trhu a pravidlá pre nekryté predaje cenných papierov a nástrojov peňažného trhu sú v súlade s osobitným predpisom<sup>4</sup> a v prípade iného zahraničného subjektu kolektívneho investovania sa o jeho majetku účtuje oddelene a
    - iv. tento iný zahraničný subjekt kolektívneho investovania zverejňuje ročné správy a polročné správy o hospodárení umožňujúce hodnotenie jeho aktív a pasív, výnosov a jeho činnosti za obdobie, na ktoré sa vzťahuje príslušná správa,
  - e. nástroje peňažného trhu, za ktoré sa na účely tohto štatútu považujú vkladové listy a pokladničné poukážky, ktoré sú obchodované na peňažnom trhu, sú likvidné, ich hodnota je kedykoľvek presne určiteľná a boli vydané alebo zaručené
    - i. Ministerstvom financií Slovenskej republiky a Národnou bankou Slovenska,
    - ii. členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi,
    - iii. centrálnou bankou členského štátu,
    - iv. orgánmi miestnej správy členského štátu,
    - v. Európskou centrálnou bankou, Európskou úniou, Európskou investičnou bankou, Medzinárodnou bankou pre obnovu a rozvoj, Medzinárodným finančným združením, Rozvojovou bankou Rady Európy, Medziamerickou rozvojovou bankou, Ázijskou rozvojovou bankou, Africkou rozvojovou bankou, Karibskou rozvojovou bankou, Severskou investičnou bankou, Európskou bankou pre obnovu a rozvoj, Európskym investičným fondom, Medzinárodným menovým fondom, Bankou pre medzinárodné zúčtovanie alebo Multilaterálnou agentúrou pre investičné záruky,
  - vi. emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, alebo
  - vii. finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo v nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia,
- f. peňažné prostriedky na bežnom účte a na vkladovom účte u depozitára alebo na vkladových účtoch a bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk so sídlom v Slovenskej republike, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo pobočka zahraničnej banky podlieha dohľadu; výnos z takýchto peňažných prostriedkov je určený pevnou úrokovou sadzbou alebo variabilnou úrokovou sadzbou,
  - g. pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika a menového rizika; dôchodková správcovská spoločnosť musí byť spôsobilá preukázať, že ide výlučne o zabezpečovací obchod.
3. Majetok v dôchodkovom fonde môžu tvoriť prevoditeľné cenné papiere podľa ods. 2 písm. a) a b), ktorými sú len dlhopisy a iné dlhové cenné papiere, ktorých výnos je určený:
    - i. pevnou sumou,
    - ii. pevnou úrokovou sadzbou,
    - iii. pohyblivou úrokovou sadzbou v závislosti od pohybu referenčných úrokových sadzieb na finančnom trhu, alebo
    - iv. rozdielom medzi menovitou hodnotou cenného papiera a nižším emisným kurzom.
  4. Majetok v dôchodkovom fonde nesmú tvoriť
    - a. akcie depozitára dôchodkovej správcovskej spoločnosti,
    - b. podielové listy otvorených podielových fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou, s ktorou dôchodková správcovská spoločnosť spravujúca tento dôchodkový fond tvorí skupinu s úzkymi väzbami,
    - c. finančné nástroje, ktorých súčasťou je derivát s výnimkou tých, ktoré sú kombináciou finančných nástrojov uvedených v ods. 2,
    - d. 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,
    - e. dlhopisy a iné dlhové cenné papiere, ktorých výnos je určený inverzným spôsobom vo vzťahu k pohyblivej úrokovej sadzbe,
    - f. 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 ods. 2 a 3,
    - g. podielové listy otvorených podielových fondov, cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania a cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ak sú s ich vydaním a vyplatením spojené poplatky pre ich emitenta,
  5. Za dlhopisové investície sa považujú investície do
    - a. podielových listov otvorených podielových fondov a cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania; zo zamerania a cieľov investičnej stratégie takéhoto podielo-

<sup>4</sup> zákon č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov

- vého fondu a zahraničného subjektu kolektívneho investovania musí byť zrejmé, že viac ako 50 % hodnoty majetku v tomto podielovom fonde alebo zahraničnom subjekte kolektívneho investovania tvoria dlhopisy a iné dlhové cenné papiere a zároveň majetok v tomto podielovom fonde alebo zahraničnom subjekte kolektívneho investovania môže byť investovaný len do dlhopisov a iných dlhových cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu,
- b. cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania; zo zamerania a cieľov investičnej stratégie takéhoto iného zahraničného subjektu kolektívneho investovania musí byť zrejmé, že viac ako 50 % hodnoty majetku v tomto inom zahraničnom subjekte kolektívneho investovania tvoria dlhopisy a iné dlhové cenné papiere a zároveň majetok v tomto podielovom fonde alebo zahraničnom subjekte kolektívneho investovania môže byť investovaný len do dlhopisov a iných dlhových cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu a
- c. dlhopisov a iných dlhových cenných papierov podľa ods. 3.
6. Za peňažné investície sa pre účely tohto štatútu považujú investície do
- a. podielových listov otvorených podielových fondov a cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania; zo zamerania a cieľov investičnej stratégie takéhoto podielového fondu a zahraničného subjektu kolektívneho investovania musí byť zrejmé, že viac ako 50% hodnoty majetku v tomto podielovom fonde alebo zahraničnom subjekte kolektívneho investovania tvoria nástroje peňažného trhu a zároveň majetok v tomto podielovom fonde alebo zahraničnom subjekte kolektívneho investovania môže byť investovaný len do dlhopisov a iných dlhových cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu,
- b. cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania; zo zamerania a cieľov investičnej stratégie takéhoto iného zahraničného subjektu kolektívneho investovania musí byť zrejmé, že viac ako 50% hodnoty majetku v tomto inom zahraničnom subjekte kolektívneho investovania tvoria nástroje peňažného trhu a zároveň majetok v tomto podielovom fonde alebo zahraničnom subjekte kolektívneho investovania môže byť investovaný len do dlhopisov a iných dlhových cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu,
- c. nástrojov peňažného trhu podľa ods. 2 písm. e) a
- d. peňažných prostriedkov podľa ods. 2 písm. f).
7. Hodnota dlhopisových investícií môže tvoriť až 100 % hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.
8. Dôchodková správcovská spoločnosť nesmie do majetku v dôchodkovom fonde nadobúdať podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania a cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ktoré
- a. nadobúdajú majetok uvedený v ods. 4 písm. a) až f) alebo
- b. podľa štatútu alebo iného obdobného dokumentu môžu investovať viac ako 10 % majetku v tomto otvorenom podielovom fonde a zahraničnom subjekte kolektívneho investovania alebo inom zahraničnom subjekte kolektívneho investovania do iných podielových listov otvorených podielových fondov alebo iných cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania alebo iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania.
9. Majetok v dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku v dôchodkovom fonde a ochranu sporiteľov.
10. Spoločnosť nesmie použiť majetok v dôchodkovom fonde na krytie alebo úhradu záväzkov, ktoré bezprostredne nesúvisia s činnosťou spojenou so správou tohto majetku a s nakladaním s ním.
11. Ak prevoditeľné cenné papiere podľa ods. 2 písm. a) prestali byť obchodované na regulovanom trhu je spoločnosť povinná pri rešpektovaní pravidiel odbornej starostlivosti a pravidiel obozretného podnikania ich bez zbytočného odkladu predať, najneskôr však do 180 dní od skončenia obchodovania s týmito prevoditeľnými cennými papiermi, ak zákon neustanovuje inak.

## **6. Pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika pre dôchodkový fond**

1. Hodnota cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu podľa čl. 5 ods. 2 písm. a) až e) vydaných rovnakým emitentom nesmie tvoriť viac ako 3 % čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde, ak zákon neustanovuje inak.
2. V majetku v dôchodkovom fonde sa nesmie nachádzať viac ako 25 % hodnoty jednej emisie prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu.
3. Súčet investícií do prevoditeľných cenných papierov, nástrojov peňažného trhu, podielových listov otvorených podielových fondov, cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania a iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania vydaných jednou skupinou právnických osôb, vkladov u tej istej skupiny právnických osôb a majetkovej angažovanosti voči tej istej skupine právnických osôb pri obchodoch s finančnými derivátmi alebo na zabezpečenie rizika nesmie tvoriť viac ako 20 % čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Skupinou právnických osôb podľa prvej vety sa rozumejú právnické osoby patriace do skupiny, za ktorú sa zostavuje jedna konsolidovaná účtovná závierka podľa osobitného predpisu<sup>5</sup> alebo podľa medzinárodných účtovných štandardov.
4. Hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených jedným členským štátom alebo Európskou centrálnou bankou, Európskou úniou, Európskou investičnou bankou, Svetovou bankou, Európskou bankou pre obnovu a rozvoj alebo Medzinárodným menovým fondom, nesmie tvoriť viac ako 20 % čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.
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. Tieto prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu musia byť denominované v rovnakej mene, v akej sa vyjadruje hodnota dôchodkovej jednotky. 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. Ak prevoditeľné cenné papiere z nových emisií neboli v lehote podľa čl. 5 ods. 2 písm. b) prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, dôchodková správcovská spoločnosť je povinná ich do 180 dní predať.

<sup>5</sup> § 22 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov

7. Majetok v dôchodkovom fonde môžu tvoriť len dlhopisové a peňažné investície a obchody určené na obmedzenie devízového a úrokového rizika.
8. Majetok v dôchodkovom fonde, ktorý nie je zabezpečený voči devízovému riziku, môže tvoriť najviac 5 % čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.
9. 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.
10. Majetok v dôchodkovom fonde nesmie tvoriť viac ako
  - a. 10 % súčtu podielov podielových listov jedného otvoreného podielového fondu
  - b. 10 % súčtu menovitých hodnôt cenných papierov jedného zahraničného subjektu kolektívneho investovania alebo jedného iného zahraničného subjektu kolektívneho investovania.
11. Hodnota cenných papierov uvedených v čl. 5 ods. 2 písm. c) a d) nesmie tvoriť viac ako 20 % čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.
12. Vklady na bežných účtoch a na vkladových účtoch v jednej banke alebo v jednej pobočke zahraničnej banky podľa čl. 5 ods. 2 písm. f) nesmú tvoriť viac ako 10 % čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde, to neplatí pre peňažné prostriedky na bežných účtoch u depozitára.
13. Hodnota majetku v dôchodkovom fonde sa určuje metódou reálnej hodnoty alebo metódou umorovanej hodnoty.
14. Rizikový profil dôchodkového fondu  
Cieľom riadenia rizik 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 rizik spojených s investovaním geografickou diverzifikáciou aktív, riadením expozícií voči jednotlivým emitentom a rozložením splatností dlhopisovej zložky v čase. Z hľadiska rizik budú aktíva v dôchodkovom fonde vystavené predovšetkým nasledovným typom rizik:  
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 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;

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

## 7. Zásady hospodárenia s majetkom v dôchodkovom fonde

1. Spoločnosť pri správe majetku v dôchodkovom fonde:
  - a. hospodári s majetkom v dôchodkovom fonde s odbornou starostlivosťou v súlade s investičnou stratégiou vymedzenou štatútom fondu a pri dodržaní pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika,
  - b. ochraňuje záujmy sporiteľov a uprednostňuje ich záujmy pred vlastnými záujmami a záujmami akcionárov spoločnosti,
  - c. zastupuje záujmy sporiteľov pri vymáhaní škody, ktorú im pri výkone svojej činnosti spôsobil depozitár porušením alebo nedostatočným plnením svojich povinností, ktoré mu vyplývajú zo zákona a zo zmluvy na výkon činnosti depozitára,
  - d. zastupuje záujmy sporiteľov pri vymáhaní škody, ktorú im spôsobila banka, ktorá stratila povolenie na výkon činnosti depozitára, resp. poskytovanie investičných služieb,
  - e. vykonáva v súlade so zákonom všetky práva k cenným papierom v majetku v dôchodkovom fonde vrátane hlasovacích práv v záujme sporiteľov.
2. Spoločnosť vykonáva správu majetku v dôchodkovom fonde samostatne vo svojom mene a v záujme sporiteľov.
3. Dôchodkové jednotky evidované na osobnom dôchodkovom účte sporiteľa vyjadrujú podiel sporiteľa na majetku v dôchodkovom fonde.
4. Pri predaji alebo kúpe cenných papierov z majetku alebo do majetku v dôchodkovom fonde je spoločnosť povinná predaj alebo kúpiť takéto cenné papiere za najvýhodnejšiu cenu, ktorú bolo možné dosiahnuť v prospech dôchodkového fondu.
5. Majetok v dôchodkovom fonde nesmie byť použitý na poskytovanie pôžičiek, darov, úverov ani na akékoľvek zabezpečenie záväzkov iných fyzických alebo právnických osôb. Tým nie sú dotknuté ust. § 81 a 82 zákona.
6. Spoločnosť nesmie použiť majetok v dôchodkovom fonde na krytie alebo úhradu záväzkov iného dôchodkového fondu.
7. Spoločnosť môže v súlade so zákonom prijať peňažné pôžičky alebo úvery v prospech majetku v dôchodkovom fonde, ak je to nevyhnutné na dočasné preklenutie nedostatku likvidity majetku v dôchodkovom fonde a len so splatnosťou do jedného roka od vzniku práva čerpať úver alebo pôžičku.
8. Súhrn peňažných prostriedkov z prijatých peňažných pôžičiek

- a úverov nesmie presiahnuť 5 % čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde ku dňu uzatvorenia zmlúv o pôžičkách a úveroch.
9. V prospech majetku alebo na ťarchu majetku v dôchodkovom fonde nemožno uskutočňovať:
    - a. pôžičky cenných papierov,
    - b. predaj cenných papierov, ktoré v deň uzatvorenia zmluvy o odplatnom prevode cenných papierov kúpou nie sú súčasťou majetku v dôchodkovom fonde.
  10. Náklady 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 subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s finančnými nástrojmi,
    - e. poplatky za vedenie bežných účtov a vkladových účtov pre dôchodkový fond,
    - f. poplatky obchodníkovi s cennými papiermi alebo zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi,
    - g. poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov alebo členovi centrálnemu depozitára súvisiacich so správou cenných papierov, alebo osobe s obdobným predmetom činnosti mimo územia Slovenskej republiky,
    - h. pomerná časť odplaty za výkon činnosti depozitára zodpovedajúcej 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.
  11. 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.
  12. Všetky úkony týkajúce sa nakladania s majetkom dôchodkového fondu musia byť zdokumentované.

#### **7a. Povinnosť spoločnosti doplniť majetok do dôchodkového fondu**

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 súčiny 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.
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.

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.

#### **8. Zverenie výkonu činností spojených so správou dôchodkového fondu**

1. Spoločnosť je v zmysle zákona oprávnená na základe zmluvy zveriť osobe, ktorá je oprávnená na výkon zverených činností, jednu alebo viac činností z nasledovného zoznamu:
  - a) administratívne činnosti, ktorými sa rozumie:
    1. vedenie účtu nepriradených platieb,
    2. vyplácanie starobného dôchodku programovým výberom, predčasného starobného dôchodku programovým výberom a vyplácanie výnosu z investovania,
    3. vedenie účtovníctva dôchodkového fondu,
    4. zabezpečovanie právnych služieb pre dôchodkový fond,
    5. zabezpečovanie plnenia daňových povinností spojených s majetkom v dôchodkovom fonde,
    6. vykonávanie hlasovacích a iných práv, ktoré sú spojené s cennými papiermi tvoriacimi majetok v dôchodkovom fonde,
    7. plnenie záväzkov z právnych vzťahov uzatvorených s tretími osobami a vymáhanie pohľadávok z právnych vzťahov uzatvorených s tretími osobami, ktoré má spoločnosť voči nim v súvislosti s nadobúdaním majetku v dôchodkovom fonde a so správou majetku v dôchodkovom fonde,
    8. informovanie sporiteľov a vybavovanie ich sťažností,
    9. riadenie rizík v dôchodkovom fonde,
  - b) propagáciu a reklamu dôchodkových fondov,
  - c) výber dobrovoľných príspevkov.
2. Spoločnosť nemôže zveriť žiadnu z činností uvedených v predchádzajúcom odseku inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi. Depozitár môže na základe písomného plnomocenstva vykonávať činnosť ods. 1 písm. a. bod 6 tohto článku štatútu. Výkon týchto činností spoločnosť nesmie zveriť osobe, ktorej záujmy môžu byť v konflikte so záujmami spoločnosti a sporiteľov. Zverené činnosti môže fyzická osoba a právnická osoba vykonávať iba na území Slovenskej republiky.

#### **9. Odplata spoločnosti**

1. Odplata spoločnosti za správu dôchodkového fondu je 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku za jeden kalendárny rok správy dôchodkového fondu.
2. 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.
3. Odplata spoločnosti za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde za jeden deň sa vypočíta podľa nasledujúceho vzorca:

$$O_t = K \times NAV_t \times (AHDJ_t / \max AHDH_t - 1)$$

<b>O<sub>t</sub></b>	výška odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde pre deň t
<b>NAV<sub>t</sub></b>	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	koefficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde

Spoločnosť určila, že koefficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku (K) je 0,1.

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

#### 10. Postup pri zmene štatútu a kľúčových informácií o dôchodkovom fonde

1. Zmeny štatútu schvaľuje predstavenstvo spoločnosti po udelení predchádzajúceho súhlasu Národnou bankou Slovenska, inak nie sú právne účinné. Zmeny štatútu sú účinné 15. dňom od ich uverejnenia na webovom sídle spoločnosti [www.asdss.sk](http://www.asdss.sk) (ďalej aj len „webové sídlo“), ak nie je ustanovený neskorší dátum účinnosti. Spoločnosť je povinná zverejniť na webovom sídle spoločnosti aj dátum uverejnenia zmeny štatútu.
2. Spoločnosť je povinná zostaviť kľúčové informácie o dôchodkovom fonde (ďalej len „kľúčové informácie“). Spoločnosť je povinná aktualizovať kľúčové informácie najmenej raz ročne a každú ich zmenu oznámiť bez zbytočného odkladu Národnej banke Slovenska.
3. Sporitelia majú možnosť oboznámiť sa so štatútom a kľúčovými informáciami v sídle a pobočkách spoločnosti, ako aj na webovom sídle.
4. Zmeny štatútu a kľúčových informácií sa zverejňujú na webovom sídle, kde sa zároveň zverejňujú aj správy o tom, kde možno tieto informácie získať prípadné ďalšie informácie o starobnom dôchodkovom sporení, spoločnosti a dôchodkovom fonde.

V Bratislave, 14. 12. 2020



**Mgr. Miroslav Kotov**, predseda predstavenstva  
Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

#### Príloha č. 1

#### Výška odplaty za výkon činnosti depozitára v zmysle čl. 4 ods. 2 štatútu

Výška ročnej odplaty je 0,03 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príslušnom dôchodkovom fonde bez DPH.

#### 11. Vedenie účtovníctva

1. Spoločnosť vedie za dôchodkový fond oddelené samostatné účtovníctvo a zostavuje samostatnú účtovnú závierku v zmysle § 17 a nasl. zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Účtovnú závierku dôchodkového fondu overuje audítor a schvaľuje valné zhromaždenie spoločnosti.
2. Spoločnosť zostavuje okrem účtovnej závierky v zmysle odseku 1 aj priebežnú účtovnú závierku k poslednému dňu kalendárneho štvrťroka.

#### 12. Vyhlásenie predstavenstva dôchodkovej správcovskej spoločnosti

1. Štatút schválilo predstavenstvo spoločnosti na základe rozhodnutia Úradu pre finančný trh. Predstavenstvo v zmysle zákona vyhlasuje, že zodpovedá za to, že skutočnosti uvedené v tomto štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé.
2. Právne vzťahy medzi sporiteľmi a spoločnosťou, ktoré nie sú výslovne upravené v tomto štatúte, sa spravujú zmluvou o starobnom dôchodkovom sporení, príslušnými ustanoveniami zákona, ako aj ustanoveniami ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov.

#### 13. Záverečné ustanovenia

1. Tento štatút bol schválený na základe rozhodnutia Úradu pre finančný trh.
2. Štatút nadobúda účinnosť dňom jeho zverejnenia.
3. Nedeliteľnou súčasťou tohto štatútu sú prílohy č. 1 a 2.
4. Zmena štatútu bola schválená predstavenstvom dňa 3. 10. 2006.
5. Zmena štatútu bola schválená predstavenstvom dňa 11. 6. 2007.
6. Zmena štatútu bola schválená predstavenstvom dňa 29. 4. 2008.
7. Zmena štatútu bola schválená predstavenstvom dňa 13. 2. 2009.
8. Zmena štatútu bola schválená predstavenstvom dňa 15. 06. 2009 s účinnosťou od 1. 7. 2009.
9. Zmena štatútu bola schválená predstavenstvom spoločnosti dňa 31. 07. 2009 s účinnosťou od 1. 9. 2009.
10. Zmena štatútu bola schválená predstavenstvom spoločnosti 27. 12. 2012 s účinnosťou od 27. 1. 2013.
11. Zmena štatútu bola schválená predstavenstvom spoločnosti 15. 8. 2013 s účinnosťou od 5. 9. 2013.
12. Zmena štatútu bola schválená predstavenstvom spoločnosti 15. 6. 2016 s účinnosťou od 1. 7. 2016.
13. Zmena štatútu bola schválená predstavenstvom spoločnosti 12. 6. 2020 s účinnosťou od 1. 7. 2020.
14. Zmena štatútu bola schválená predstavenstvom spoločnosti 14. 12. 2020 s účinnosťou od 1. 1. 2021.



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