

## Informačný prospekt doplnkového dôchodkového fondu

### 1. Stručná prezentácia doplnkového dôchodkového fondu a doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

1.1. Názov doplnkového dôchodkového fondu: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Dôchodkový výplatný d.d.f. (ďalej len „fond“).

1.2. Fond bol vytvorený podľa zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon“) za účelom spravovania prostriedkov na výplatu dávok poberateľom dávok doplnkového dôchodkového sporenia (ďalej len „poberateľ dávky“) podľa investičnej stratégie fondu. Majetok vo fonde tvorí majetok poberateľov dávok prevezený z príspevkových doplnkových dôchodkových fondov a výnos z jeho investovania. Majetok vo fonde je spoločným majetkom poberateľov dávok. Ustanovenia o spoluvlastníctve podľa Občianskeho zákonníka sa nepoužijú.

1.3. Fond vytvorila a spravuje Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s. so sídlom na Hodžovom námestí 3, 811 06 Bratislava, Identifikačné číslo: 36 291 111, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 3857/B (ďalej len „spoločnosť“). Spoločnosť vznikla 10.4.2006.

1.4. Doplnkové dôchodkové fondy spravované spoločnosťou:

- Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Konzervatívny príspevkový d.d.f.
- Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Vyvážený príspevkový d. d. f.
- Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Rastový príspevkový d. d. f.
- Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Zaisťovaný príspevkový d. d. f. 2017
- Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Dôchodkový výplatný d. d. f.

1.5. Odplata spoločnosti za jeden mesiac správy fondu predstavuje 0,083 % z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku vo fonde.

1.6. Odplata za zhodnotenie majetku fondu sa určuje za každý pracovný deň podľa nasledujúceho vzorca:

$$O_t = K * NAV_t * \left( \frac{AHDDJ_t}{\max AHDDJ_{t-1}} - 1 \right)$$

Pri výpočte odplaty za zhodnotenie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde sa použijú tieto veličiny, funkcie a ich označenia:

$O_t$	-	výška odplaty za zhodnotenie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde pre deň $t$
$NAV_t$	-	čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde platná pre deň $t$
$AHDDJ_t$	-	aktuálna hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky platná pre deň $t$
$\max AHDDJ_{t-1}$	-	maximálna aktuálna hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky dosiahnutá po 1. januári 2010 do dňa $t-1$
$K$	-	koefficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde, ktorý je: v roku 2010 vo výške 0,10, v roku 2011 vo výške 0,11, v roku 2012 vo výške 0,12, v roku 2013 vo výške 0,13, v roku 2014 vo výške 0,14, v roku 2015 vo výške 0,15, v roku 2016 vo výške 0,16, v roku 2017 vo výške 0,17, v roku 2018 vo výške 0,18, v roku 2019 vo výške 0,19, a v roku 2020 a v nasledujúcich rokoch vo výške 0,20.
$t$	-	pracovný deň bezprostredne predchádzajúci dňu výpočtu odplaty za zhodnotenie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde.

Spoločnosť nemá nárok na odplatu za zhodnotenie majetku vo fonde, ak suma vypočítaná podľa vzorca stanoveného v tomto bode má zápornú hodnotu.

1.7. Pri nadobúdaní podielových listov alebo cenných papierov podľa bodov 6.4. a 6.9. tohto štatútu predstavuje maximálna výška poplatkov za správu pre podielnikov, ktoré môžu byť účtované fondu, 5 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príslušnom fonde uvedeného v bodoch 6.4. a 6.9. tohto štatútu.

### 2. Investičná stratégia

2.1. Spoločnosť vykonáva správu majetku vo fonde samostatne vo svojom mene a v záujme poberateľov dávok.

2.2. Spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo fonde predovšetkým do peňažných a dlhopisových investícií denominovaných v EUR alebo zabezpečených proti menovému riziku, v súlade s rizikovým profilom fondu, s cieľom zachovať bezpečnosť a likviditu majetku vo fonde. Spoločnosť pri investovaní majetku vo fonde uprednostňuje podielové listy otvorených podielových fondov spravovaných spoločnosťou Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava. Hlavnú časť majetku vo fonde môžu tvoriť peňažné prostriedky na bežných a vkladových účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk so sídlom v Slovenskej republike, štátne dlhopisy (resp. cenné papiere so zárukou štátu), dlhopisy spoločností s ratingom v investičnom pásme alebo podielové listy dlhopisových a peňažných otvorených podielových fondov. Majetok vo výplatnom fonde bude v plnej výške zabezpečený voči menovému riziku. Spoločnosť používa v rozsahu dostupných informácií v súlade so zákonom nástroje na zabezpečenie menového rizika fondu.

### 3. Rizikový profil

3.1. Majetok vo fonde môže byť vystavený úrokovému a kreditnému riziku. Okrem týchto rizík môže byť majetok vo fonde vystavený aj iným rizikám, napríklad riziku likvidity, politickému riziku, legislatívnemu riziku, rizikám vyplývajúcim z vysokej koncentrácie emitentov cenných papierov v majetku vo fonde v jednom ekonomickom odvetví a pod., vplyv týchto rizík na hodnotu majetku vo fonde možno považovať za nízky.

3.2. Úrokové riziko

3.2.1. Úrokové riziko je riziko zmeny hodnoty dlhopisových a peňažných investícií v dôsledku zmeny úrokových sadzieb na finančnom trhu. V prípade nárastu úrokových sadzieb na finančnom trhu, hodnota dlhopisových a peňažných investícií obvykle

klesá. Naopak, v prípade poklesu úrokových sadzieb na finančnom trhu, hodnota dlhopisových a peňažných investícií obvykle rastie. Pre fond to znamená, že v prípade nárastu úrokových sadzieb na finančnom trhu hodnota majetku vo fonde obvykle klesá, nakoľko dôjde k poklesu hodnoty dlhopisových a peňažných investícií v majetku vo fonde. Naopak, v prípade poklesu úrokových sadzieb na finančnom trhu bude hodnota majetku vo fonde obvykle rásť, nakoľko dôjde k nárastu hodnoty dlhopisových a peňažných investícií v majetku vo fonde.

3.2.2. Základným spôsobom riadenia úrokového rizika vo fonde je riadenie priemernej modifikovanej durácie majetku vo fonde. Priemerná modifikovaná durácia (ďalej len „PMD“) vyjadruje pomer zmeny hodnoty majetku vo fonde pri jednotkovej zmene úrokovej sadzby, ktorá priamo alebo nepriamo ovplyvňuje hodnotu majetku vo fonde. Spoločnosť na dennej báze monitoruje skutočnú úroveň PMD a riadi ju prostredníctvom výberu takých finančných nástrojov, ktorých marginálnym príspevkom sa dosiahne akceptovateľná úroveň PMD majetku vo fonde. PMD majetku vo fonde je najviac 2 roky.

### 3.3. Kreditné riziko

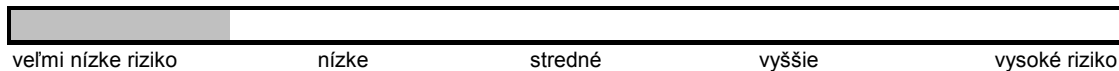
3.3.1. Kreditné riziko je riziko zmeny hodnoty dlhopisových a peňažných investícií, v dôsledku zmeny trhového vnímania úverovej bonity jeho emitenta vrátane subjektu, ktorý poskytol garanciu (ďalej len „emitujúci subjekt“) a riziko nesplnenia záväzkov emitujúceho subjektu.

Špecifickou formou kreditného rizika je riziko vzniku straty v dôsledku nesplnenia záväzku zo strany protistrany. V prípade zhoršenia trhového vnímania úverovej bonity emitujúceho subjektu hodnota finančného nástroja obvykle klesá. Hodnota finančného nástroja klesne aj v prípade, ak dôjde k nesplneniu záväzkov zo strany jeho emitujúceho subjektu alebo zo strany protistrany. Naopak, v prípade zlepšenia trhového vnímania úverovej bonity emitujúceho subjektu, hodnota finančného nástroja obvykle rastie. Pre fond to znamená, že v prípade zhoršenia trhového vnímania úverovej bonity emitujúcich subjektov finančných nástrojov nachádzajúcich sa v majetku vo fonde, bude hodnota majetku vo fonde obvykle klesáť, nakoľko bude klesáť hodnota týchto finančných nástrojov. Hodnota majetku vo fonde klesne aj v prípade, ak dôjde k nesplneniu záväzku zo strany niektorého z emitujúcich subjektov finančných nástrojov nachádzajúcich sa v majetku vo fonde, alebo zo strany protistrany. Naopak, v prípade zlepšenia trhového vnímania úverovej bonity emitujúcich subjektov finančných nástrojov nachádzajúcich sa v majetku vo fonde, bude hodnota majetku fondu obvykle rásť, nakoľko bude rásť hodnota týchto finančných nástrojov.

3.3.2. Základným nástrojom, ktorý spoločnosť používa na posúdenie kreditného rizika finančného nástroja je rating, ktorý tomuto nástroju alebo jeho emitujúcemu subjektu udelila niektorá z renomovaných ratingových agentúr (napr. Standard & Poor's, Moody's Investors Service Inc., Fitch, European Rating Agency (ERA<sup>TM</sup>)). Spoločnosť riadi úroveň kreditného rizika výberom finančných nástrojov do majetku vo fonde.

3.4. Výnosy z investovania majetku vo fonde dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. Údaje o vývoji hodnoty majetku vo fonde a výnosov z investovania majetku vo fonde nepredpovedajú vývoj týchto ukazovateľov v budúcnosti. So sporením v doplnkových dôchodkových fondoch je spojená rôzna miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej stratégie fondu. Hodnota príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie, ako aj výnosy z investovania vo fonde môžu stúpať alebo klesať a poberateľ dávky nemusí dostať späť celkovú nasporenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Cieľ investičnej stratégie sa aj napriek vynaloženiu odbornej starostlivosti nemusí podariť dosiahnuť. Spoločnosť žiadnym spôsobom negarantuje dosiahnutie cieľa investičnej stratégie.

### 3.5. Celková miera rizika fondu



## 4. Informácie o depozitárovi

4.1. Depozitárom fondu je Československá obchodná banka, a.s., sídlo: Michalská 18, 815 63 Bratislava, Identifikačné číslo: 36 854 140, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 4314/B. Výška odplaty za výkon činnosti depozitára fondu je uvedená v štatúte fondu.

## 5. Prístup k informáciám

5.1. Podrobnejšie informácie o fonde možno bezplatne získať v sídle spoločnosti alebo na internetovej stránke [www.ddstatrabanky.sk](http://www.ddstatrabanky.sk).

## 6. Záverečné ustanovenia

6.1. Spoločnosť zodpovedá za správnosť a úplnosť údajov v tomto informačnom prospekte doplnkového dôchodkového fondu.

6.2. Spoločnosť je povinná aktualizovať údaje v tomto informačnom prospekte doplnkového dôchodkového fondu.

6.3. Aktuálne znenie informačného prospektu fondu sa zverejňuje na internetovej stránke [www.ddstatrabanky.sk](http://www.ddstatrabanky.sk), kde sa zároveň zverejňujú aj správy o tom, kde možno získať prípadné ďalšie informácie o doplnkovom dôchodkovom sporení.

6.4. Informačný prospekt doplnkového dôchodkového fondu bol schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska číslo UDK-003/2006/PDDS zo dňa 15.03.2006 o udelení povolenia spoločnosti na vznik a činnosť doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňom 17.03.2006.

6.5. Aktualizované znenie tohto informačného prospektu fondu nadobúda platnosť dňa 31.03.2010, účinnosť dňa 15.04.2010 a v plnom rozsahu nahrádza doterajšie znenie zo dňa 30.07.2009.

Bratislava 17.03.2010

Ing. Miloslav Mlynár  
predseda predstavenstva

Ing. Martin Ďuriančík  
podpredseda predstavenstva