

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., Vyvážený príspevkový d.d.f. (ďalej len „fond“).

1.2. Fond bol vytvorený podľa zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon“) za účelom spravovania príspevkov účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia (ďalej len „účastník“) a ich zamestnávateľov podľa investičnej stratégie fondu. Majetok vo fonde tvorí majetok nadobudnutý z príspevkov, majetok prevedený z iného doplnkového dôchodkového fondu podľa § 63 a 64 zákona a výnosy z investovania tohto majetku. Majetok vo fonde je spoločným majetkom účastníkov. Ustanovenia o spoluvlastníctve podľa Občianskeho zákonníka sa nepoužívajú.

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 10.04.2006

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 súčet odplaty vo výške 0,165 % z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku vo fonde zníženej o priemernú mesačnú čistú hodnotu majetku vo fonde, ktorá bola investovaná do podielových listov otvorených podielových fondov spravovaných spoločnosťou Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava (ďalej len „OPF TAM“) a odplaty vo výške 0,083 % z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku vo fonde, ktorá bola investovaná do OPF TAM.

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	koeficient 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 alebo 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 účastníkov.

2.2. Spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo fonde predovšetkým do akciových, alternatívnych, dlhopisových a peňažných investícií denominovaných v EUR alebo v prevažnej miere zabezpečených proti menovému riziku, v súlade s rizikovým profilom fondu, s cieľom dosiahnuť v dlhodobom horizonte a pri primeranej miere rizika zhodnotenie fondu v EUR. Spoločnosť pri investovaní majetku vo fonde uprednostňuje podielové listy OPF TAM. Hlavnú časť majetku vo fonde budú tvoriť štátne dlhopisy (resp. cenné papiere so zárukou štátu), štátne pokladničné poukážky, dlhopisy spoločností s ratingom v investičnom pásme, hypotekárne záložné listy, akcie a podielové listy otvorených podielových fondov. Hodnota akciových investícií bude najviac 40 % z celkovej hodnoty majetku vo fonde, hodnota alternatívnych investícií bude najviac 20 % z celkovej hodnoty majetku vo fonde, zvyšnú časť majetku vo fonde budú tvoriť najmä dlhopisové a peňažné investície.

3. Rizikový profil

3.1. Majetok vo fonde môže byť vystavený úrokovému, kreditnému, akciovému a menovému 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 bude obvykle klesať, 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 úroveň 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 najmenej 0 rokov a najviac 10 rokov.

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 fondu obvykle klesať, nakoľko bude klesať hodnota týchto finančných nástrojov. Hodnota majetku fondu 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 (ERATM)). Spoločnosť riadi úroveň kreditného rizika výberom finančných nástrojov do majetku vo fonde.

3.4. Akciové riziko

3.4.1. Akciové riziko je riziko zmeny hodnoty akcie alebo podobného finančného nástroja v dôsledku zmeny trhového vnímania jeho emitujúceho subjektu (špecifické akciové riziko), alebo v dôsledku zmeny všeobecnej situácie na akciových trhoch (trhové akciové riziko). V prípade zhoršenia trhového vnímania emitujúceho subjektu alebo zhoršenia všeobecnej situácie na akciových trhoch, hodnota akcií tohto emitujúceho subjektu obvykle klesá. Naopak, v prípade zlepšenia trhového vnímania emitujúceho subjektu, alebo zlepšenia všeobecnej situácie na akciových trhoch, hodnota akcií tohto emitujúceho subjektu obvykle rastie. Pre fond to znamená, že v prípade zhoršenia trhového vnímania emitujúcich subjektov akcií nachádzajúcich sa v majetku vo fonde, alebo v prípade zhoršenia všeobecnej situácie na akciových trhoch, hodnota majetku vo fonde obvykle klesá, nakoľko klesá hodnota akcií v majetku vo fonde. Naopak, v prípade zlepšenia trhového vnímania emitujúcich subjektov akcií nachádzajúcich sa v majetku vo fonde, alebo v prípade zlepšenia všeobecnej situácie na akciových trhoch, hodnota majetku vo fonde obvykle rastie, nakoľko rastie hodnota akcií v majetku vo fonde. Miera akciového rizika závisí najmä od aktuálneho podielu majetku vo fonde investovaného do akciových investícií, ktorý bude najviac 40 % z celkovej hodnoty majetku vo fonde.

3.5. Menové riziko

3.5.1. Menové riziko je riziko zmeny hodnoty finančného aktíva vyjadrené v EUR, v dôsledku zmeny výmenného kurzu EUR voči inej mene, v ktorej je toto aktívum denominované. Hodnota aktíva, denominovaného v inej mene ako EUR, vyjadrená v EUR rastie, pokiaľ kurz tejto meny posilňuje voči kurzu EUR. Naopak hodnota finančného nástroja, denominovaného v inej mene ako EUR, vyjadrená v EUR klesá, pokiaľ kurz tejto meny oslabuje voči kurzu EUR. Pre fond, v majetku ktorého sa nachádzajú finančné nástroje denominované v iných menách ako EUR to znamená, že v prípade posilňovania kurzu meny, v ktorej sú tieto aktíva denominované, voči EUR, bude hodnota majetku fondu vyjadrená v EUR rásť, nakoľko bude rásť hodnota týchto aktív vyjadrená v EUR. Naopak, v prípade oslabovania kurzu meny, v ktorej sú tieto aktíva denominované, voči EUR, bude hodnota majetku vo fonde vyjadrená v EUR klesať, nakoľko bude klesať hodnota aktív vyjadrená v EUR.

3.5.2. Z charakteru investičnej stratégie fondu vyplýva, že spoločnosť investuje majetok vo fonde aj do aktív denominovaných v iných menách ako EUR. Vzhľadom na to, že cieľom investičnej stratégie fondu je zhodnotenie v EUR, spoločnosť môže v rozsahu dostupných informácií a v súlade so zákonom používať nástroje na obmedzenie alebo zabezpečenie menového rizika fondu.

3.6. Riziko alternatívnych investícií

3.6.1. Riziko alternatívnych investícií je riziko zmeny hodnoty jednotlivých základných zložiek alternatívnych investícií, na ktoré sú alternatívne investície naviazané. Miera rizika alternatívnych investícií závisí najmä od aktuálneho podielu majetku vo fonde investovaného do alternatívnych investícií, ktorý bude najviac 20 % z celkovej hodnoty majetku vo fonde.

3.7. 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 nepredpokladajú 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 účastník nemusí dostať späť celkovú nasporenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Cieľ investičnej stratégie sa aj napriek vynaloženiu odbornej starostlivosti nemusí podať dosiahnuť. Spoločnosť žiadnym spôsobom negarantuje dosiahnutie cieľa investičnej stratégie.

3.8. Celková miera rizika fondu



3.9. Upozornenie: Vo fonde je možné očakávať kolísanie čistej hodnoty majetku z dôvodu zloženia majetku vo fonde alebo v dôsledku postupov riadenia investícií využívaných spoločnosťou.

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.

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, 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 č. 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 14.02.2011, účinnosť dňa 01.03.2011 a v plnom rozsahu nahrádza doterajšie znenie zo dňa 17.03.2010.

Bratislava 10.02.2011



Ing. Miloslav Mlynár
predseda predstavenstva



Ing. Martin Ďuriančík
podpredseda predstavenstva