

Informačný prospekt dôchodkového fondu BALANS - zmiešaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len Fond) Dôchodkovej správcovskej spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len Spoločnosť)

## A | OSOBNÉ USTANOVENIA PRE DÔCHODKOVÝ FOND BALANS

**Fond Balans je určený najmä pre Sporiteľov so strednou mierou rizika pri investovaní a zachováva vyvážený pomer medzi dlhopisovými, akciovými a peňažnými investíciami. Cieľom stratégie tohto Fondu je dlhodobé stabilné potenciálne zhodnotenie investícií pri zachovaní strednej miery rizika. Odporúčaná doba sporenia (investičný horizont) vo Fonde BALANS je minimálne 10 rokov.**

### I. Investičná stratégia

1. Cieľom investičnej stratégie Spoločnosti je dlhodobé zhodnocovanie majetku Fondu BALANS, tak aby v strednodobom až dlhodobom časovom horizonte hodnota fondu rástla a približne zodpovedala vývoju hodnoty referenčnej hodnoty fondu (ďalej len „RHF“).
2. RHF je zložená z viacerých indexov, ktoré reprezentujú jednotlivé trhy a triedy aktív, do ktorých bude investovaný majetok vo Fonde. RHF sa skladá z akciového indexu MSCI World EUR s váhou na celkovej RHF 5 %; z dlhopisového indexu Bloomberg/EFFAS Total Return index s váhou na celkovej RHF vo výške 40 % a z peňažnej sadzby 3-mesačný Euribor s váhou na celkovej RHF vo výške 55 %.
3. Index MSCI World EUR je akciový index poskytovaný spoločnosťou Morgan Stanley Capital International a sleduje vývoj akciových trhov vyspelých krajín, akými sú napríklad Spojené štáty americké, Nemecko, Francúzsko, Taliansko, Japonsko, Izrael, Holandsko, Nórsko, Španielsko, Veľká Británia, Hong Kong a Singapur. Bližšie informácie o akciovom indexe MSCI World EUR sú k dispozícii na webovom sídle [www.msci.com](http://www.msci.com). V systéme Bloomberg je tento index zaradený so skratkou MSERWI.
4. Dlhopisový index Bloomberg/EFFAS Total return Index vyjadrený v mene euro. Tvorcom tohto indexu je Európska federácia spoločností finančných analytikov – The European Society of Financial Analysts Societies (EFFAS) Index pokrýva celkový výnos štátnych dlhopisov vybraných členských krajín eurozóny so splatnosťami od 1 do 3 rokov. Bližšie informácie o dlhopisovom indexe Bloomberg/EFFAS Total Return Index sú k dispozícii na webovom sídle spoločnosti Bloomberg [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com). V systéme Bloomberg je tento index zaradený so skratkou EUT1TR.
5. 3 mesačný Euribor je referenčná medzibanková sadzba v rámci európskej menovej únie. Je to úroková sadzba, za ktorú sú termínované vklady v eurách ponúkané jednou bankou inej banke na medzibankovom trhu. Vypočítava sa ako vážený aritmetický priemer 3-mesačnej medzibankovej sadzby od prispievajúcich bánk. Medzi prispievajúce banky patria najvýznamnejšie európske banky a najplyvnejšie mimoeurópske medzinárodné banky. Informácie o sadzbách EURIBOR sú k dispozícii na webovom sídle Európskej bankovej federácie [www.euribor-ebf.eu](http://www.euribor-ebf.eu). V systéme Bloomberg je ticker pre 3 mesačný Euribor.
6. Spoločnosť je povinná porovnávať zloženie Majetku fondu s jeho referenčnou hodnotou a postupovať podľa zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších právnych predpisov (ďalej len „Zákon“) a ostatných právnych predpisov.
7. Majetok vo Fonde bude investovaný v súlade so Zákonom a to najmä do dlhopisových, peňažných a akciových investícií. Ďalej môže byť majetok Fondu použitý na obchody na obmedzenie menového, úrokového alebo iného rizika spojeného s majetkom vo Fonde. Obchody na obmedzenie menového, úrokového alebo iného rizika spojeného s majetkom vo Fonde. Akciové investície budú do majetku Fondu nadobúdané predovšetkým na burzách cenných papierov a iných regulovaných trhoch so sídlom napríklad v Nemecku, Veľkej Británii, Francúzsku, Slovensku, Česku, Maďarsku, Poľsku, Spojených štátoch amerických a v ostatných členských štátoch Európskej únie, Európskeho hospodárskeho priestoru a krajín OECD. Podiel cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených členským štátom Európskej únie, alebo členským štátom Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj, alebo členským štátom, ktorý tvorí súčasť Európskeho hospodárskeho priestoru môže dosiahnuť najviac 50% čistej hodnoty majetku Fondu, za predpokladu, že majetok bude tvorený najmenej šiestimi emisiami cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu a hodnota jednej emisie nesmie tvoriť viac ako 30% čistej hodnoty majetku vo fonde.
8. Na účely tohto informačného prospektu sa za nástroje peňažného trhu považujú najmä vkladové listy a pokladničné poukážky, ktoré sú obchodované na peňažnom trhu, sú dostatočne likvidné a ich hodnota je kedykoľvek presne určiteľná a boli vydané alebo zaručené
  - a) Ministerstvom financií Slovenskej republiky alebo Národnou bankou Slovenska,
  - b) členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi,
  - c) centrálnou bankou členského štátu,
  - d) orgánmi miestnej správy členského štátu,
  - e) 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, Európskou bankou pre obnovu a rozvoj, Európskym investičným fondom, Medzinárodným menovým fondom, Bankou pre medzinárodné zúčtovanie alebo Multilaterálnou agentúrou pre investičné záruky,
- f) emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, alebo
- g) finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo v nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia.
9. Majetok vo fonde môže byť investovaný aj do vkladov na bežných a vkladových účtoch podľa zákona.
10. Na účely tohto informačného prospektu sa za dlhopisové investície považujú najmä
- a) dlhové cenné papiere, ktorých výnos je určený:
- 1) pevnou sumou,
  - 2) pevnou úrokovou sadzbou,
  - 3) pohyblivou úrokovou sadzbou v závislosti od pohybu referenčných úrokových sadzieb na finančnom trhu, alebo
  - 4) rozdielom medzi menovitou hodnotou cenného papiera a nižším emisným kurzom.
- b) podielové listy 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 dlhopisy a iné dlhové cenné papiere.
11. Na účely tohto informačného prospektu fondu sa za akciové investície považujú najmä
- a) kapitálové cenné papiere, ktoré sú súčasťou finančného indexu burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, alebo ktoré sú súčasťou iných finančných indexov podľa zákona;
- b) cenné papiere, ktorých hodnota je naviazaná na hodnotu finančných indexov alebo iných finančných indexov, uvedených v časti I. bod 3 tohto informačného prospektu a ktoré sú zároveň podielovým listom otvoreného podielového fondu alebo cenným papierom zahraničného subjektu kolektívneho investovania alebo cenným papierom iného zahraničného subjektu kolektívneho investovania.
12. Hodnota akciových investícií môže spolu tvoriť najviac 50% čistej hodnoty majetku vo Fonde.
13. Hodnota dlhopisových a peňažných investícií musí spolu tvoriť najmenej 50% čistej hodnoty majetku vo Fonde.
14. Majetok vo Fonde, ktorý nie je zabezpečený voči devízovému riziku, môže tvoriť najviac 50% čistej hodnoty majetku vo Fonde.

## II. Riziká spojené s investovaním majetku Fondu

1. Hodnota investícií vo Fonde môže rásť, stagnovať alebo aj klesať.
2. Majetok vo fonde môže byť vystavený najmä úrokovému riziku a kreditnému riziku. Okrem týchto rizík môže byť majetok vo Fonde vystavený aj iným rizikám a to napríklad riziku likvidity, legislatívnemu, politickému riziku a v menšej miere aj menovému riziku.
3. Úrokovým rizikom sa rozumie riziko zmeny hodnoty dlhopisových a peňažných investícií v dôsledku zmeny úrokových sadzieb na finančnom trhu. Spoločnosť sa výberom vhodných investičných nástrojov stará o to, aby citlivosť portfólia na zmenu úrokových sadzieb bola čo najnižšia.
4. Menovým rizikom sa rozumie riziko straty vyplývajúce zo zmien výmenných kurzov cudzích mien a ich vplyv na hodnotu majetku vo Fonde vyjadrenú v eurách. Majetok vo Fonde, ktorý nie je zabezpečený voči menovému riziku, môže tvoriť najviac 50 % čistej hodnoty majetku vo Fonde.
5. Kreditným rizikom sa rozumie riziko, že dlžník alebo iná zmluvná strana si neplní svoje záväzky podľa dohodnutých podmienok, Kreditné riziko zahŕňa predovšetkým riziko koncentrácie, riziko vyrovnaní obchodu, riziko protistrany a riziko úverového rozpätia. Riziko koncentrácie a riziko protistrany je obmedzené limitmi na emitenta, konsolidovanú skupinu, požadovaným investičným ratingom a celkovou diverzifikáciou aktív. Riziko vyrovnaní obchodu je znižované vhodným výberom protistrany pre obchodovanie. Riziko úverového rozpätia znamená riziko straty vyplývajúcej zo zmien kreditných spreadov a ich vplyvu na hodnotu dlhopisov a peňažných investícií. Spoločnosť výberom vhodných investičných nástrojov dosahuje akceptovateľnú úroveň citlivosti portfólia na zmenu kreditných spreadov.
6. Ďalším možným rizikom je riziko, ktoré je spojené s dostatočne rýchlym speňažením majetku Fondu. Spoločnosť nadobúda do svojho majetku dostatočné množstvo vysoko likvidných aktív, ktoré by v prípade potreby bola schopná predat dostatočne rýchlo.
7. Riziko udalosti znamená riziko straty v dôsledku nepredvídateľných okolností, ktoré majú výrazný vplyv na trhovú hodnotu majetku Fondu.

## B | VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

### I. Informácie o spoločnosti

1. Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktorá vytvára a spravuje Fond je AEGON, d.s.s., a.s., so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava 1, IČO: 35 902 612, ktorá je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel: Sa, vložka č.: 3431/B.
2. Spoločnosť bola založená dňa 08.06.2004 zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice č. N 160/04 NZ 49243/04. Rozhodnutím č. GRUFT - 005/2004/PDSS zo dňa 30.09.2004 udelil ÚFT povolenie na vznik a činnosť Spoločnosti ako dôchodkovej správcovskej spoločnosti v zmysle Zákona. Spoločnosť vznikla dňa 07.10.2004 zápisom do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I. oddiel Sa, vložka č. 3431/B.

### II. Všeobecné informácie o fondoch

1. Fond tvoria príspevky na starobné dôchodkové sporenie, penále, 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 (ďalej len „**Majetok fondu**“). Majetok fondu tvoria podiely sporiteľov na tomto majetku, pričom podiel sporiteľa na tomto majetku je vyjadrený pomerom dôchodkových jednotiek na osobnom dôchodkovom účte sporiteľa ku všetkým dôchodkovým jednotkám.
2. Majetok vo Fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku vo Fonde a ochranu sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia.
3. Fondy SOLID, BALANS a VITAL boli vytvorené dňa 22.03.2005. Fond INDEX bol vytvorený 23.04.2012. Fondy boli vytvorené na neurčitý čas.
4. Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky v deň výpočtu sa určí ako podiel čistej hodnoty majetku vo Fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov Fondu v deň výpočtu. Spoločnosť v prípadoch, v lehote a spôsobom podľa Zákona zasiela sporiteľovi výpisy z jeho osobného dôchodkového účtu.
5. Výnosy plynúce z majetku vo Fonde budú v plnej výške reinvestované.

### III. Informácie o depozitárovi

1. Depozitárom Fondov je UniCredit Bank Slovakia, a.s., Šancová 1/A, 8133 33 Bratislava. IČO: 00681709 (ďalej len „Depozitár“).
2. Majetok vo Fonde sa musí zveriť Depozitárovi v súlade so Zákonom. Depozitár vedie pre každý fond jeden bežný účet v jednej mene.

## IV. Informácie o odplatách

1. Odplata Spoločnosti za správu Fondu za jeden kalendárny rok správy Fondu je 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku Fondu určenej podľa Zákona.
2. Odplata Spoločnosti za vedenie osobného dôchodkového účtu sporiteľa je 1% zo sumy mesačného príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.
3. Odplata za zhodnotenie majetku vo Fonde sa určuje každý pracovný deň podľa Zákona. Spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku vo Fonde, ak suma vypočítaná podľa predchádzajúcej vety má zápornú hodnotu. Spoločnosť v deň určenia odplaty podľa prvej vety zníži hodnotu Majetku fondu o sumu odplaty za zhodnotenie majetku vo Fonde určenú podľa Zákona. Výška koeficientu na určenie odplaty za zhodnotenie je 0,056.

Vzorec na výpočet odplaty za zhodnotenie majetku :

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

Ot - výška odplaty za zhodnotenie majetku vo Fonde pre deň t  
NAVt – druhá predbežná čistá hodnota majetku vo Fonde platná pre deň t  
AHDJ – predbežná aktuálna hodnota DJ pre deň t / maxAHDJt – maximálna aktuálna hodnota DJ dosiahnutá za tri roky predchádzajúce dňu t, najskôr od 1.apríla 2012  
K - koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku

## V. Zverejňovanie informácií

1. Spoločnosť zverejňuje správy o hospodárení so svojim majetkom a s majetkom vo Fondoch v súlade so Zákonom.
2. Štatúty Fondov a informačné prospekty Fondov sú Sporiteľom bezplatne prístupné v sídle Spoločnosti alebo na webovom sídle [www.aegon.sk](http://www.aegon.sk).
3. Spoločnosť zverejňuje raz týždenne v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou informácie o čistej hodnote majetku vo Fondoch a aktuálnej hodnote dôchodkovej jednotky.
4. Spoločnosť zverejňuje najmenej raz mesačne v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou informácie o výške odplaty Spoločnosti.

## C | UPOZORNENIE

1. Vo Fonde je možné očakávať kolísanie čistej hodnoty majetku z dôvodu zloženia majetku vo Fonde alebo v dôsledku postupov riadenia investícií využívaných Spoločnosťou
2. Doterajší výnos dôchodkového Fondu nie je zárukou budúcich výnosov.

## D | ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA

1. Informačný prospekt schválilo predstavenstvo spoločnosti, ktoré týmto vyhlasuje, že všetky skutočnosti uvedené v tomto prospekte sú úplné, správne a pravdivé.
2. Toto úplne znenie informačného prospektu nadobudlo účinnosť 14.11.2012

V Bratislave, 22.10.2012

AEGON, d.s.s., a.s.



Ing. Branislav Bušík  
AEGON, d.s.s., a.s.  
predseda predstavenstva



Ing. Mário Adámek  
AEGON, d.s.s., a.s.  
člen predstavenstva