

ZBIERKA  **ZÁKONOV**
SLOVENSKEJ REPUBLIKY

Ročník 2020

Vyhlásené: 1. 6. 2020

Časová verzia predpisu účinná od: 1. 1.2021 do: 31.12.2023

Obsah dokumentu je právne záväzný.

139

OPATRENIE

Ministerstva práce, sociálnych vecí a rodiny Slovenskej republiky

z 23. mája 2020,

**ktorým sa ustanovuje obsah, štruktúra, forma, podmienky a spôsob
priebežnej aktualizácie a lehoty na zverejnenie kľúčových informácií
o dôchodkovom fonde**

Ministerstvo práce, sociálnych vecí a rodiny Slovenskej republiky po dohode s Národnou bankou Slovenska podľa § 106 ods. 1 zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení zákona č. 234/2019 Z. z. (ďalej len „zákon“) ustanovuje:

§ 1

Obsah a štruktúra kľúčových informácií o dôchodkovom fonde

(1) Kľúčové informácie o dôchodkovom fonde (ďalej len „kľúčové informácie“) obsahujú informácie o

- a) účele kľúčových informácií,
- b) dôchodkovom fonde,
- c) type sporiteľa, pre ktorého je dôchodkový fond vhodný,
- d) rizikách spojených s investovaním do dôchodkového fondu,
- e) garanciách,
- f) prognózovanej hodnote osobného dôchodkového účtu sporiteľa,
- g) predpokladanom zhodnotení majetku v dôchodkovom fonde,
- h) odplatách a nákladoch dôchodkového fondu,
- i) práve podať sťažnosť,
- j) ďalších skutočnostiach súvisiacich so starobným dôchodkovým sporením.

(2) Informácie podľa odseku 1 písm. f) až h) sa uvádzajú pre zostávajúcu dĺžku starobného dôchodkového sporenia 5 rokov, 10 rokov a 40 rokov a zostavujú sa pre pesimistický scenár, základný scenár a optimistický scenár.

(3) Podrobnosti o obsahu a štruktúre kľúčových informácií sú uvedené v prílohe č. 1.

(4) Na vyjadrenie rizika spojeného s investovaním do dôchodkového fondu sa použije aj súhrnný ukazovateľ rizika. Postup na určenie súhrnného ukazovateľa rizika je uvedený v prílohe č. 2.

(5) Vzorce na výpočet prognózovanej hodnoty osobného dôchodkového účtu sporiteľa sú uvedené v prílohe č. 3.

(6) Vzorce na výpočet odplát a nákladov dôchodkového fondu sú uvedené v prílohe č. 4.

§ 2

Forma kľúčových informácií, podmienky a spôsob priebežnej aktualizácie kľúčových informácií a lehoty na zverejňovanie kľúčových informácií

(1) Kľúčové informácie sa poskytujú v písomnej forme v elektronickej podobe alebo prostredníctvom webového sídla dôchodkovej správcovskej spoločnosti za predpokladu, že tieto informácie je možné uchovať spôsobom dostupným na ich budúce použitie po dobu zodpovedajúcu účelu týchto informácií a ktorý umožňuje nezmenenú reprodukciu uložených informácií. Na požiadanie sa kľúčové informácie poskytujú v listinnej podobe.

(2) Kľúčové informácie sa aktualizujú, ak

- a) dôjde ku zmene, ktorá významne ovplyvňuje alebo by mohla významne ovplyvniť obsah kľúčových informácií,
- b) po dobu 90 dní je súhrnný ukazovateľ rizika v stupni, ktorý je odlišný od stupňa súhrnného ukazovateľa rizika uvedeného v aktuálnych kľúčových informáciách.

(3) Pred aktualizáciou kľúčových informácií sa posúdi najmä

- a) súlad obsahu a štruktúry kľúčových informácií s § 105a ods. 1 zákona a § 1,
- b) potreba zaradenia dôchodkového fondu do inej kategórie súhrnného ukazovateľa rizika na základe zmenených podmienok v súvislosti s trhovým portfóliom dôchodkového fondu prostredníctvom kalibrácie trhových parametrov, internej validácie alebo spätného testovania.

(4) Aktualizované kľúčové informácie sa zverejnia bez zbytočného odkladu.

§ 3

Toto opatrenie nadobúda účinnosť 1. januára 2021.

Milan Krajniak v. r.

Príloha č. 1
k opatreniu č. 139/2020 Z. z.

KĽÚČOVÉ INFORMÁCIE O DÔCHODKOVOM FONDĚ

Účel

V tomto dokumente sú uvedené kľúčové informácie o dôchodkovom fonde. Dokument neslúži na marketingové účely. Tieto informácie sa uvádzajú na základe právnych predpisov s cieľom pomôcť Vám pochopiť povahu, riziká, náklady, možné výnosy a straty, ktoré súvisia s dôchodkovým fondom, a pomôcť Vám porovnať ho s inými dôchodkovými fondmi.

Dôchodkový fond

Názov dôchodkového fondu ^{a)}
Názov dôchodkovej správcovskej spoločnosti ^{b)}
Viac informácií získate na: ^{c)}
Dátum poslednej aktualizácie tohto dokumentu: ^{d)}
Orgán zodpovedný za dohľad: Národná banka Slovenska

O aký dôchodkový fond ide?

Typ dôchodkového fondu^{e)}

Ciele dôchodkového fondu^{f)}

Investovanie do tohto dôchodkového fondu je vhodné najmä pre^{g)}

Aké sú riziká?

Nižšie riziko					Vyššie riziko		
SRI ^{h)}	1	2	3	4	5	6	7
Typicky nižší výnos					Typicky vyšší výnos		

Súhrnný ukazovateľ rizika (SRI) nezohľadňuje všetky riziká, ktorým je dôchodkový fond vystavený. Hodnota SRI sa môže v čase meniť. ...ⁱ⁾). Hodnota SRI bude vyššia ak z dôchodkového fondu prestúpíte skôr ako po 10 rokoch, čo predstavuje minimálnu odporúčanú dobu sporenia.

Aké sú garancie?^{j)}

Koľko by ste mohli nasporiť a aké sú náklady?

Mesačný príspevok 50 eur		5 rokov	10 rokov	40 rokov
Pesimistický scenár	Koľko by ste mohli nasporiť po odpočítaní nákladov	k)	k)	k)
	Celkové náklady	l)	l)	l)
	Ročný výnos po odpočítaní nákladov	m) (p.a.)	m) (p.a.)	m) (p.a.)
Základný scenár	Koľko by ste mohli nasporiť po odpočítaní nákladov	k)	k)	k)
	Celkové náklady	l)	l)	l)
	Ročný výnos po odpočítaní nákladov	m) (p.a.)	m) (p.a.)	m) (p.a.)
Optimistický scenár	Koľko by ste mohli nasporiť po odpočítaní nákladov	k)	k)	k)
	Celkové náklady	l)	l)	l)
	Ročný výnos po odpočítaní nákladov	m) (p.a.)	m) (p.a.)	m) (p.a.)

Tabuľka obsahuje odhad nasporenej sumy, ktorú by ste mohli nasporiť pri rôznych scenároch v závislosti od dĺžky sporenia, a odhad priemerného ročného čistého výnosu dôchodkového fondu. Scenáre si môžete porovnať so scenármi iných dôchodkových fondov. Skutočné zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde bude závisieť od zloženia majetku, od ekonomickej situácie a od vývoja na finančných trhoch.

Tabuľka znázorňuje aj vplyv odplát a nákladov na výšku nasporenej sumy pri pravidelnom mesačnom príspevku vo výške 50 eur. Celkové náklady zahŕňajú odplatu za správu dôchodkového fondu, odplatu za vedenie osobného dôchodkového účtu, odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde a ostatné náklady zúčtované z majetku dôchodkového fondu. Údaje sú odhadmi a môžu sa v budúcnosti meniť v závislosti od výšky odplát a nákladov.

Zloženie nákladov

Tabuľka zobrazuje priemerný ročný vplyv odplát a nákladov na výnos dôchodkového fondu a vysvetľuje rozdiely medzi jednotlivými kategóriami odplát a nákladov pri pravidelnom mesačnom príspevku 50 eur a 40 ročnom období sporenia.

Tabuľka zobrazuje vplyv nákladov na ročný výnos pri 40 ročnom období sporenia (základný scenár)

		Výška nákladov	Vplyv na výnos ročne
Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu)	o)	p)
Odplata za správu)	o)	q)
Odplata za zhodnotenie)	o)	r)
Ostatné náklady a poplatky)	s)	t)

Ako a kde sa môžem sťažovať?^{u)}**Ďalšie relevantné informácie**

Nasporená suma v dôchodkovom fonde je určená na zabezpečenie starobného dôchodku alebo predčasného starobného dôchodku z II. piliera a je predmetom dedenia.

Ďalšie dokumenty vrátane výročných správ, správ o hospodárení, štatútov a mesačných správ sú dostupné na ...^{v)}.

VYSVETLIVKY NA VYPŔĽNANIE

- a) Namiesto slov „Názov dôchodkového fondu“ sa uvádza presný názov dôchodkového fondu podľa štatútu dôchodkového fondu.
- b) Namiesto slov „Názov dôchodkovej správcovskej spoločnosti“ sa uvádza obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti.
- c) Uvádza sa sídlo, webové sídlo, telefónne číslo, adresa elektronickej pošty a korešpondenčná adresa dôchodkovej správcovskej spoločnosti.
- d) Uvádza sa dátum poslednej aktualizácie kľúčových informácií.
- e) Uvádza sa typ dôchodkového fondu podľa druhu finančných nástrojov uvedených v štatúte dôchodkového fondu, ktorými sa má prevažne zabezpečiť zväčšenie majetku v dôchodkovom fonde.
- f) Uvádza sa stručný a zrozumiteľný popis cieľov investičnej stratégie dôchodkového fondu v súlade s jeho štatútom. Uvádza sa aj stručná informácia o priamej expozícii alebo nepriamej expozícii voči podkladovým investičným aktívam vrátane popisu podkladových nástrojov, referenčných hodnôt a informácia o odvetvovom členení a teritoriálnom členení investícií.
- g) Uvádza sa opis typu sporiteľa, pre ktorého je dôchodkový fond vhodný z hľadiska odporúčaného vekového intervalu vhodného na investovanie v dôchodkovom fonde a schopnosti sporiteľa znášať potenciálne straty spojené s investovaním do dôchodkového fondu vzhľadom na jeho rizikový profil.
- h) Dôchodkovému fondu sa priradí jedna z číselných kategórií na základe súhrnného ukazovateľa rizika, pričom táto číselná kategória sa zvýrazní.
- i) Uvádza sa vysvetlenie rizík súvisiacich so zaradením dôchodkového fondu do príslušnej kategórie rizika, popisné vysvetlenie súhrnného ukazovateľa rizika, jeho hlavné obmedzenia a opisné vysvetlenie rizík, ktoré sú pre dôchodkový fond podstatné a ktoré nie sú primerane zachytené v rámci súhrnného ukazovateľa rizika.
- j) Ak ide o dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, uvádza sa veta „Dôchodková správcovská spoločnosť je zo zákona povinná doplniť z vlastného majetku prípadnú stratu z investovania v tomto fonde.“. Ak ide o akciový negarantovaný dôchodkový fond a dôchodkový fond, v ktorom sa dôchodková správcovská spoločnosť v štatúte nezaviazala doplniť majetok do tohto dôchodkového fondu, uvádza sa veta „Sporiteľ znáša všetky riziká, ktorým je dôchodkový fond vystavený. Dôchodková správcovská spoločnosť Vám nebude vyrovnávať z vlastného majetku prípadnú stratu z investovania v tomto fonde.“. Ak sa dôchodková správcovská spoločnosť v štatúte dôchodkového fondu zaviazala doplniť majetok dôchodkového fondu aj v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, uvádza sa stručná informácia o povinnosti dôchodkovej správcovskej spoločnosti doplniť majetok dôchodkového fondu vrátane informácie o dĺžke sledovaného obdobia.
- k) Uvádza sa suma určená podľa vzorca na výpočet prognózovanej hodnoty osobného dôchodkového účtu sporiteľa v prílohe č. 3.
 - l) Uvádza sa súčet súm všetkých odplát a nákladov dôchodkového fondu podľa prílohy č. 4.
 - m) Uvádza sa ročné zhodnotenie dôchodkového fondu podľa prílohy č. 3.
 - n) Uvádza sa stručné, jasné a zrozumiteľné vysvetlenie jednotlivých kategórií odplát a nákladov dôchodkovej správcovskej spoločnosti.
 - o) Uvádza sa hodnota odplaty podľa štatútu dôchodkového fondu v percentách.
 - p) Uvádza sa priemerný vplyv odplaty za vedenie osobného dôchodkového účtu na zníženie výnosnosti dôchodkového fondu podľa prílohy č. 4 pre 40-ročný horizont starobného dôchodkového sporenia pri mesačnej výške príspevku 50 eur. Suma podľa predchádzajúcej vety sa zaokrúhľuje matematicky na celé číslo.
 - q) Uvádza sa priemerný vplyv odplaty za správu dôchodkového fondu na zníženie výnosnosti dôchodkového fondu podľa prílohy č. 4 pre 40-ročný horizont starobného dôchodkového sporenia pri mesačnej výške príspevku 50 eur. Suma podľa predchádzajúcej vety sa zaokrúhľuje matematicky na celé číslo.
 - r) Uvádza sa priemerný vplyv odplaty za zhodnotenie dôchodkového fondu na zníženie výnosnosti dôchodkového fondu podľa prílohy č. 4 pre 40-ročný horizont starobného dôchodkového sporenia pri

mesačnej výške príspevku 50 eur. Suma podľa predchádzajúcej vety sa zaokrúhľuje matematicky na celé číslo.

- s) Uvádza sa pomer sumy nákladov podľa § 63a ods. 1 zákona uhrádzaných z majetku dôchodkového fondu za kalendárny rok, ktorý dva roky predchádza kalendárnemu roku, v ktorom sa kľúčové informácie zostavujú, a súčtu priemernej čistej hodnoty majetku dôchodkového fondu za kalendárny rok, ktorý dva roky predchádza kalendárnemu roku, v ktorom sa kľúčové informácie zostavujú, a sumy nákladov podľa § 63a ods. 1 zákona uhrádzaných z majetku dôchodkového fondu za kalendárny rok, ktorý dva roky predchádza kalendárnemu roku, v ktorom sa kľúčové informácie zostavujú. Pomer podľa predchádzajúcej vety sa uvádza v percentách a zaokrúhľuje sa matematicky na tri desatinné miesta.
- t) Uvádza sa priemerný vplyv nákladov podľa § 63a ods. 1 zákona uhrádzaných z majetku dôchodkového fondu na zníženie výnosnosti dôchodkového fondu podľa prílohy č. 4 pre 40-ročný horizont starobného dôchodkového sporenia pri mesačnej výške príspevku 50 eur. Suma podľa predchádzajúcej vety sa zaokrúhľuje matematicky na celé číslo.
- u) Uvádzajú sa informácie, ako a kde možno podať sťažnosť týkajúcu sa dôchodkového fondu alebo postupu dôchodkovej správcovskej spoločnosti.
- v) Uvádza sa webové sídlo dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

Príloha č. 2
k opatreniu č. 139/2020 Z. z.

POSTUP NA URČENIE SÚHRNNÉHO UKAZOVATEĽA RIZIKA

A. POSUDZOVANIE TRHOVÉHO RIZIKA

Trhové riziko sa vypočíta na základe volatility výnosu dôchodkového fondu použitím denných výnosov dôchodkového fondu v sledovanom období. Sledovaným obdobím je obdobie posledných desať po sebe nasledujúcich rokov. Ak od vzniku dôchodkového fondu uplynulo menej ako desať rokov, použijú sa na výpočet volatility výnosu dôchodkového fondu denné výnosy dôchodkového fondu dostupné od vzniku dôchodkového fondu. Pre nový dôchodkový fond, ktorý nemá dostupné historické dáta, sa na výpočet volatility výnosu dôchodkového fondu použijú výnosy modelového portfólia alebo modelového indexu podľa zamerania a cieľov investičnej stratégie nového dôchodkového fondu určeného dôchodkovou správcovskou spoločnosťou.

1. Vzorec na výpočet druhého agregátu

$$M_2 = \sum_i \frac{(r_i - M_1)^2}{M_0} = \sigma^2$$

2. Vzorec na výpočet tretieho agregátu

$$M_3 = \sum_i \frac{(r_i - M_1)^3}{M_0}$$

3. Vzorec na výpočet štvrtého agregátu

$$M_4 = \sum_i \frac{(r_i - M_1)^4}{M_0}$$

4. Vzorec na výpočet volatility agregátu M_2

$$\sigma = \sqrt{M_2}$$

5. Vzorec na výpočet šikmosti distribúcie výnosov

$$\mu_1 = \frac{M_3}{M_2^{1,5}}$$

6. Vzorec na výpočet špicatosti distribúcie výnosov

$$\mu_2 = \left(\frac{M_4}{M_2^2} \right) - 3$$

7. Vzorec na výpočet volatility výnosov

$$VaR_{Výnosov} = \sigma \sqrt{N} \times \left(-1,96 + 0,474 \times \frac{\mu_1}{\sqrt{N}} - 0,0687 \times \frac{\mu_2}{N} + 0,146 \times \frac{\mu_1^2}{N} \right) - 0,5\sigma^2 N$$

8. Vzorec na výpočet ekvivalentnej volatility výnosov

$$VEV = \frac{\left\{ \sqrt{(3,842 - 2 \times VaR_{Výnosov}) - 1,96} \right\}}{\sqrt{T}}$$

Označenie a názov veličín použitých vo vzorcoch:

- M_0 nulový agregát – počet pozorovaní v sledovanom období,
 M_1 prvý agregát – priemer nameraných výnosov v sledovanom období,
 M_2 druhý agregát,
 M_3 tretí agregát,
 M_4 štvrtý agregát,
 r_i výnos v i-tom období,
 σ volatilita daná hodnotou $\sqrt{M_2}$,
 μ_1 šikmosť distribúcie výnosov rovnajúca sa hodnote M_3/σ^3 ,
 μ_2 špicatosť distribúcie výnosov rovnajúca sa hodnote $M_4/\sigma^4 - 3$,
 $Var_{výnosov}$ volatilita výnosov,
 VEV ekvivalentná volatilita výnosov,
 N počet obchodných dní v sledovanom období,
 T 10 rokov.

Tabuľka č. 1: Trieda miery trhového rizika na základe ekvivalentnej volatility výnosov

Trieda miery trhového rizika (MR)	Intervaly hodnôt ekvivalentnej volatility výnosov (VEV)
MR 1	$0 \% \leq VEV < 0,5 \%$
MR 2	$0,5 \% \leq VEV < 5 \%$
MR 3	$5 \% \leq VEV < 12 \%$
MR 4	$12 \% \leq VEV < 20 \%$
MR 5	$20 \% \leq VEV < 30 \%$
MR 6	$30 \% \leq VEV < 80 \%$
MR 7	$80 \% \leq VEV$

B. POSUDZOVANIE KREDITNÉHO RIZIKA

Posúdenie kreditného rizika dlhopisov a iných dlhových cenných papierov v portfóliu dôchodkového fondu sa určí na základe zaradenia ratingových hodnotení od externých ratingových agentúr na objektívnu stupnicu stupňov kreditnej kvality podľa čl. 109a ods. 1 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) v platnom znení a vykonávacieho nariadenia Komisie (EÚ) 2016/1800 z 11. októbra 2016, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o pridelenie ratingových hodnotení od externých ratingových agentúr na objektívnu stupnicu stupňov kreditnej kvality v súlade so smernicou Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES v platnom znení. Miera kreditného rizika dlhopisovej časti portfólia dôchodkového fondu sa určí na základe priradenia dlhopisov a iných dlhových cenných papierov v portfóliu dôchodkového fondu k objektívnemu stupňu kreditnej kvality. Miera kreditného rizika dôchodkového fondu sa určí ako vážený priemer kreditného rizika jednotlivých emisií dlhopisov a iných dlhových cenných papierov v portfóliu dôchodkového fondu v závislosti od ich podielu na čistej hodnote majetku dôchodkového fondu. Pre nový dôchodkový fond, pre ktorý neexistujú údaje o kreditnom riziku dlhopisovej časti portfólia dôchodkového fondu, sa pri posúdení kreditného rizika dlhopisovej časti portfólia dôchodkového fondu použije odhad objektívneho stupňa kreditnej kvality dlhopisov a iných dlhových cenných papierov v závislosti od zamerania a cieľov investičnej stratégie dôchodkového fondu.

Tabuľka č. 2: Priradenie objektívneho stupňa kreditnej kvality k miere kreditného rizika

Objektívny stupeň kreditnej kvality	Miera kreditného rizika (CR)
0	CR 1
1	CR 1
2	CR 2
3	CR 3
4	CR 4
5	CR 5
6	CR 6

C. AGREGÁCIA TRHOVÉHO RIZIKA A KREDITNÉHO RIZIKA DO SÚHRNNÉHO UKAZOVATEĽA RIZIKA

Súhrnný ukazovateľ rizika sa prideluje dôchodkovému fondu podľa kombinácie stupňov trhového rizika a kreditného rizika v súlade s tabuľkou č. 3. Ak majetok dôchodkového fondu netvorí dlhopisy a iné dlhové cenné papiere, súhrnný ukazovateľ rizika sa prideluje dôchodkovému fondu podľa stupňa trhového rizika tohto dôchodkového fondu.

Tabuľka č. 3: Agregácia trhového a kreditného rizika do súhrnného ukazovateľa rizika

CR \ MR	MR 1	MR 2	MR 3	MR 4	MR 5	MR 6	MR 7
CR 1	1	2	3	4	5	6	7
CR 2	1	2	3	4	5	6	7
CR 3	3	3	3	4	5	6	7
CR 4	5	5	5	5	5	6	7
CR 5	5	5	5	5	5	6	7
CR 6	6	6	6	6	6	6	7

Príloha č. 3
k opatreniu č. 139/2020 Z. z.

VZORCE NA VÝPOČET PROGNOZOVANEJ HODNOTY
OSOBNÉHO DÔCHODKOVÉHO ÚČTU SPORITEĽA

1. Vzorec na výpočet hrubého ročného výnosu

$$r_y = (1 + r_h)^{12} - 1$$

2. Vzorec na výpočet vplyvu odplaty za zhodnotenie na zníženie výnosnosti

$$RiY_{f_z} = (r_y - f_s - f_o) \times f_z$$

3. Vzorec na výpočet ukazovateľa zníženia výnosnosti

$$RiY = \sqrt[12]{1 + f_s + f_o + RiY_{f_z}} - 1$$

4. Vzorec na výpočet čistého výnosu

$$r = r_h - RiY$$

5. Vzorec na výpočet prognózovanej hodnoty osobného dôchodkového účtu sporiteľa

$$NS = \frac{\{[P \times (1 - f_v)] \times [(1 + r)^{n-1} - 1]\}}{r}$$

Označenie a názov veličín použitých vo vzorcoch:

r_y hrubý ročný výnos v %,

r_h hrubý mesačný výnos uvedený v tabuľkách č. 1 až 3, určený na základe súhrnného ukazovateľa rizika, zostávajúcej dĺžky starobného dôchodkového sporenia a prognózovaného scenára,

RiY_{f_z} vplyv odplaty za zhodnotenie na zníženie výnosnosti v %, ak je predpoklad výnosu v tabuľkách č. 1 až 3 záporné číslo, použije sa hodnota „0“,

f_s ročná odplata za správu v %,

f_o ostatné ročné náklady hradené z majetku fondu v %,

f_z odplata za zhodnotenie v %,

f_v odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu v %,

RiY ukazovateľ zníženia výnosnosti v %,

r čistý výnos v %,

NS prognózovaná hodnota osobného dôchodkového účtu sporiteľa,

n predpokladaná zostávajúca dĺžka starobného dôchodkového sporenia v mesiacoch,

P povinný príspevok na starobné dôchodkové sporenie vo výške 50 eur mesačne.

Tabuľka č. 1: Mesačný výnos dôchodkového fondu pre zostávajúcu dĺžku starobného dôchodkového sporenia 5 rokov*

Katégoria súhrnného ukazovateľa rizika	1	2	3	4	5	6	7
Pesimistický scenár	0,07 %	0,07 %	0,10 %	0,06 %	-0,04 %	-0,15 %	-0,40 %
Základný scenár	0,19 %	0,24 %	0,36 %	0,55 %	0,67 %	0,71 %	0,84 %
Optimistický scenár	0,46 %	0,45 %	0,67 %	1,05 %	1,35 %	1,41 %	1,68 %

Tabuľka č. 2: Mesačný výnos dôchodkového fondu pre zostávajúcu dĺžku starobného dôchodkového sporenia 10 rokov*

Katégoria súhrnného ukazovateľa rizika	1	2	3	4	5	6	7
Pesimistický scenár	0,08 %	0,08 %	0,13 %	0,11 %	0,05 %	-0,01 %	-0,12 %
Základný scenár	0,19 %	0,24 %	0,36 %	0,54 %	0,67 %	0,71 %	0,85 %
Optimistický scenár	0,44 %	0,42 %	0,63 %	0,95 %	1,22 %	1,26 %	1,47 %

Tabuľka č. 3: Mesačný výnos dôchodkového fondu pre zostávajúcu dĺžku starobného dôchodkového sporenia 40 rokov*

Kategória súhrnného ukazovateľa rizika	1	2	3	4	5	6	7
Pesimistický scenár	0,10 %	0,13 %	0,21 %	0,28 %	0,32 %	0,35 %	0,41 %
Základný scenár	0,22 %	0,24 %	0,35 %	0,52 %	0,64 %	0,68 %	0,83 %
Optimistický scenár	0,37 %	0,36 %	0,54 %	0,80 %	1,00 %	1,03 %	1,16 %

* Údaje v tabuľkách č. 1 až 3 sa upravujú o ukazovateľ zníženia výnosnosti na základe výšky odplaty podľa § 63 ods. 1 písm. a) až c) zákona platnej v kalendárnom roku, v ktorom sa kľúčové informácie zostavujú.

Príloha č. 4
k opatreniu č. 139/2020 Z. z.

VZORCE NA VÝPOČET ODPLÁT A NÁKLADOV DÔCHODKOVÉHO FONDU

1. Vzorec na výpočet sumy odplaty za vedenie osobného dôchodkového účtu

$$O_v = n \times P \times f_v$$

2. Vzorec na výpočet sumy odplaty za správu dôchodkového fondu

$$O_s = \sum_{i=1}^n \{ [P \times (1 - f_v)] \times i \times (1 + r_h)^{n-i} \} \times (\sqrt[12]{1 + f_s} - 1)$$

3. Vzorce na výpočet sumy odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde

$$NS = \frac{\{ [P \times (1 - f_v)] \times [(1 + r_h)^{n-1} - 1] \}}{r_h}$$

$$O_z = (NS - n \times P) \times f_z$$

4. Vzorec na výpočet celkových nákladov

$$\text{celkové náklady} = O_s + O_v + O_z + n \times N$$

Označenie a názov veličín použitých vo vzorcoch:

n zostávajúca dĺžka starobného dôchodkového sporenia v mesiacoch,

P povinný príspevok na starobné dôchodkové sporenie vo výške 50 eur mesačne,

NS nasporená suma,

f_s odplata za správu dôchodkového fondu v %,

f_v odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu v %,

f_z odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde v %,

r_h hrubý mesačný výnos dôchodkového fondu uvedený v tabuľkách č. 1 až 3 prílohy č. 3, určený na základe súhrnného ukazovateľa rizika, zostávajúcej dĺžky starobného dôchodkového sporenia a základného scenára,

O_s suma odplaty za správu dôchodkového fondu,

O_v suma odplaty za vedenie osobného dôchodkového účtu,

O_z suma odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde,

N suma nákladov uhrádzaných z majetku dôchodkového fondu pripadajúca na jedného sporiteľa za kalendárny rok, ktorý dva roky predchádza kalendárnemu roku, za ktorý sa kľúčové informácie zostavujú.

