

ZBIERKA  ZÁKONOV
SLOVENSKEJ REPUBLIKY

Ročník 2023

Vyhlásené: 5. 9. 2023

Časová verzia predpisu účinná od: 1. 1.2024 do: 31.12.2025

Obsah dokumentu je právne záväzný.

351

OPATRENIE

Ministerstva práce, sociálnych vecí a rodiny Slovenskej republiky

z 22. augusta 2023,

**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) type dôchodkového fondu a cieľoch dôchodkového fondu,
- 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 relevantných skutočnostiach.

(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 odplaty 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 zverejňujú na webovom sídle dôchodkovej správcovskej spoločnosti po dobu zodpovedajúcu účelu týchto informácií.

(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

Zrušovacie ustanovenie

Zrušuje sa opatrenie Ministerstva práce, sociálnych vecí a rodiny Slovenskej republiky č. 139/2020 Z. z., ktorým sa ustanovuje obsah, štruktúra, forma, podmienky a spôsob priebežnej aktualizácie a lehoty na zverejnenie kľúčových informácií o dôchodkovom fonde.

§ 4

Toto opatrenie nadobúda účinnosť 1. januára 2024.

Soňa Gaborčáková v. r.

Príloha č. 1
k opatreniu č. 351/2023 Z. z.

KĹÚČOVÉ 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?)

Koľko by ste mohli nasporiť a aké sú náklady?

Mesačný príspevok 70 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 odplaty a nákladov na výšku nasporenej sumy pri pravidelnom mesačnom príspevku vo výške 70 eur. Celkové náklady zahŕňajú odplatu za správu dôchodkového fondu a ostatné náklady zúčtované z majetku dôchodkového fondu. Údaje sú odhadmi a môžu sa v budúcnosti meniť v závislosti od výšky odplaty a nákladov.

Zloženie nákladov

Tabuľka zobrazuje priemerný ročný vplyv odplaty, nákladov a poplatkov na výnos dôchodkového fondu pri pravidelnom mesačnom príspevku 70 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 správu	n)	o)	p)
Ostatné náklady a poplatky	n)	q)	r)

Ako a kde sa môžem sťažovať?^{s)}**Ďalšie relevantné skutočnosti**

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 ...^{t)}.

VYSVETLIVKY NA VYPLŇANIE:

- 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. Uvádza sa informácia o tom, či dôchodkový fond je zaradený do predvolenej investičnej stratégie a veta „Predvolená investičná stratégia je pomer rozloženia majetku sporiteľa v indexovom negarantovanom dôchodkovom fonde a dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde v závislosti od veku sporiteľa a od skutočnosti, či je poberateľom dôchodku.“.
- 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 garantuje sporiteľovi, že suma vyplatených dôchodkov formou programového výberu a suma jednorazového poistného prevedeného do životnej poisťovne nebude nižšia, ako suma povinných príspevkov sporiteľa v tomto dôchodkovom fonde znížená o sumu príslušných nákladov pri správe dôchodkového fondu, inak doplatí rozdiel z vlastného majetku.“. Ak ide o iný ako dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, 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.“.
- k) Uvádza sa suma určená podľa vzorca na výpočet prognózovanej hodnoty osobného dôchodkového účtu sporiteľa v prílohe č. 3.
- l) Uvádza sa súčet sumy odplaty a súm všetkých nákladov hradených z dôchodkového fondu podľa prílohy č. 4.
- m) Uvádza sa ročné zhodnotenie dôchodkového fondu. Na výpočet ročného zhodnotenia dôchodkového fondu sa primerane použije výpočet podľa prílohy č. 3.
- n) Uvádza sa stručné, jasné a zrozumiteľné vysvetlenie odplaty za správu a ostatných nákladov a poplatkov dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

- o) Uvádza sa hodnota odplaty za správu podľa štatútu dôchodkového fondu ako aritmetický priemer všetkých ročných hodnôt odplaty za správu za obdobie 40 rokov v percentách. Hodnota podľa predchádzajúcej vety sa zaokrúhľuje matematicky na dve desatinné miesta.
- p) 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 70 eur. Suma podľa predchádzajúcej vety sa zaokrúhľuje matematicky na celé číslo.
- q) Uvádza sa pomer sumy nákladov podľa § 63a ods. 1 zákona uhrádzaných z majetku dôchodkového fondu za kalendárny rok, za ktorý bola naposledy zostavená účtovná závierka overená audítorom, a súčtu priemernej čistej hodnoty majetku dôchodkového fondu a sumy nákladov podľa § 63a ods. 1 zákona uhrádzaných z majetku dôchodkového fondu za rovnaký kalendárny rok, za ktorý bola naposledy zostavená účtovná závierka overená audítorom. Pomer podľa predchádzajúcej vety sa uvádza v percentách a zaokrúhľuje sa matematicky na dve desatinné miesta.
- r) Uvádza sa priemerný vplyv nákladov podľa § 63a ods. 1 zákona uhrádzaných z majetku dôchodkového fondu za kalendárny rok, za ktorý bola naposledy zostavená účtovná závierka overená audítorom, na zníženie výnosnosti dôchodkového fondu podľa prílohy č. 4 pre 40-ročný horizont starobného dôchodkového sporenia pri mesačnej výške príspevku 70 eur. Suma podľa predchádzajúcej vety sa zaokrúhľuje matematicky na jedno desatinné miesto.
- s) Uvádzajú sa informácie, ako a kde možno podať sťažnosť týkajúcu sa dôchodkového fondu alebo postupu dôchodkovej správcovskej spoločnosti.
- t) Uvádza sa webové sídlo dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

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. V zostávajúcej časti sledovaného obdobia sa na výpočet volatility výnosu dôchodkového fondu použijú výnosy modelového portfólia alebo modelového indexu. 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. Podobný postup sa použije aj pri významnej zmene investičného portfólia alebo investičnej stratégie dôchodkového fondu.

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

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

Pri výpočte trhového rizika sa použijú tieto veličiny a ich označenie:

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 % ≤ VEV < 0,5 %
MR 2	0,5 % ≤ VEV < 5 %
MR 3	5 % ≤ VEV < 12 %
MR 4	12 % ≤ VEV < 20 %
MR 5	20 % ≤ VEV < 30 %
MR 6	30 % ≤ VEV < 80 %
MR 7	80 % ≤ 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) (prepracované znenie) (Ú. v. EÚ L 335, 17. 12. 2009) 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 (Ú. v. EÚ L 275, 12. 10. 2016) 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 zaokrúhľeného matematicky na celé číslo. 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 rizika a kreditného rizika do súhrnného ukazovateľa rizika

MR \ CR	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. 351/2023 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 ukazovateľa zníženia výnosnosti

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

3. Vzorec na výpočet čistého výnosu

$$r = r_h - RiY$$

4. Vzorec na výpočet prognózovanej hodnoty osobného dôchodkového účtu sporiteľa

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

Pri výpočte prognóz dôchodkových dávok sa použijú tieto veličiny a ich označenie:

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,

f_s = priemerná ročná odplata za správu v % pre zostávajúcu dĺžku starobného dôchodkového sporenia 5 rokov, 10 rokov a 40 rokov,

f_o = ostatné ročné náklady hradené z majetku fondu v %,

RiY = ukazovateľ zníženia výnosnosti v %,

r = čistý mesačný 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 70 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.*

Katégoria 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 priemernej výšky odplaty podľa § 63 zákona platnej pre zostávajúcu dĺžku starobného dôchodkového sporenia 5 rokov, 10 rokov a 40 rokov.

VZORCE NA VÝPOČET ODPLATY A NÁKLADOV DÔCHODKOVÉHO FONDU

1. Vzorec na výpočet sumy odplaty za správu dôchodkového fondu

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

2. Vzorec na výpočet celkových nákladov

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

Pri výpočte odplaty a nákladov dôchodkového fondu sa použijú tieto veličiny a ich označenie:

n = zostávajúca dĺžka starobného dôchodkového sporenia v mesiacoch,

P = povinný príspevok na starobné dôchodkové sporenie vo výške 70 eur mesačne,

f_s = priemerná odplata za správu dôchodkového fondu v % pre zostávajúcu dĺžku starobného dôchodkového sporenia 5 rokov, 10 rokov a 40 rokov,

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,

N = suma nákladov hradených z majetku dôchodkového fondu pripadajúca na jedného sporiteľa za kalendárny rok, za ktorý bola naposledy zostavená účtovná závierka overená audítorom.

