

## **STABILITA, d.d.s., a.s. Stabilita akciový príspevkový d.d.f.**

### **SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu správcovskej spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s.:

#### **Názor**

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu STABILITA, d.d.s., a.s., Stabilita akciový príspevkový d.d.f. (ďalej len „fond“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2017, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2017 a výsledky jeho hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

#### **Základ pre názor**

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

STABILITA, d.d.s., a.s., Stabilita akciový príspevkový d.d.f. nemá povinnosť zostaviť výročnú správu. Výročnú správu zostavuje správcovská spoločnosť STABILITA, d.d.s., a.s.

#### **Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku**

Štatutárny orgán spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. zodpovedá za zostavenie účtovnej závierky fondu tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

#### **Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky**

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

Bratislava 5. marca 2018

Deloitte Audit s.r.o.  
Licencia SKAu č. 014

Ing. Zuzana Letková, FCCA  
zodpovedný audítor  
Licencia SKAu č. 865

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**  
doplnkového dôchodkového fondu  
k 31. 12. 2017

LEI

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

Účtovná zvierka

riadna  
 mimoriadna  schválená  
 priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac		rok	
od	0 1	2 0	1 7
do	1 2	2 0	1 7

IČO

3 6 7 1 8 5 5 6

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

Bezprostredne predchádzajúce  
účtovné obdobie (mesiac rok)

od	0 1	2 0	1 6
do	1 2	2 0	1 6

Priložené súčasti účtovnej zvierky  
Súvaha (ÚČ FOND 1-02)

Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02)

Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

S T A B I L I T A , d. d. s., a. s.

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

B A Ć Í K O V A 5

PSČ

0 4 0 0 1

Obec

K O Š I C E

Smerové číslo telefónu

0 0 5 5

Telefón

7 2 7 9 8 2 9

Fax

E-mail

p d r o t a r o v a @ s t a b i l i t a . s k

Zostavená dňa: 12.02.2018

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

LEI

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

**S Ú V A H A k 31. 12. 2017**  
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2017	31.12.2016
<b>a</b>	<b>b</b>		<b>1</b>	<b>1</b>
<b>x</b>	<b>Aktíva</b>		<b>x</b>	<b>x</b>
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>1</b>	<b>12 526 422</b>	<b>9 271 187</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	2 533 873	2 976 492
a)	bez kupónov	6	-	-
b)	s kupónmi	7	2 533 873	2 976 492
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	351 219	-
a)	obchodovateľné akcie	9	351 219	-
b)	neobchodovateľné akcie	10	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cen. papierov	11	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obch. spoločnostiach	12	-	-
4.	Podielové listy	13	9 598 878	6 272 821
a)	otvorených podielových fondov	14	9 598 878	6 272 821
b)	ostatné	15	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	13	14
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	18	-	-
c)	iné	19	-	-
d)	obrátené repoobchody	20	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	23	-	-
7.	Deriváty	24	42 439	21 860
8.	Drahé kovy	25		
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>	<b>26</b>	<b>3 058 675</b>	<b>1 545 057</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	3 058 675	1 545 057
10.	Ostatný majetok	28		
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>29</b>	<b>15 585 098</b>	<b>10 816 244</b>

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

**S Ú V A H A k 31. 12. 2017**  
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2017	31.12.2016
<b>a</b>	<b>b</b>		<b>1</b>	<b>1</b>
<b>x</b>	<b>Pasíva</b>		<b>x</b>	<b>x</b>
<b>I.</b>	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	30	38 913	33 529
<b>1.</b>	Závazky voči bankám	31	-	-
<b>2.</b>	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32		
<b>3.</b>	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	19 179	14 074
<b>4.</b>	Deriváty	34	-	10 044
<b>5.</b>	Repoobchody	35	-	-
<b>6.</b>	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-	-
<b>7.</b>	Ostatné záväzky	37	19 734	9 410
<b>II.</b>	Vlastné imanie	38	15 546 185	10 782 715
<b>8.</b>	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplňkové dôchodkové jednotky	39	15 137 726	10 587 330
<b>a)</b>	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	408 459	195 385
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>41</b>	<b>15 585 098</b>	<b>10 816 244</b>

LEI

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

ÚČ FOND 2-02

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách

za 12 mesiacov roka 2017

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Obdobie od 1.1.2017 - 31.12. 2017	Obdobie od 1.1.2016 - 31.12. 2016
a	b		1	1
1.	Výnosy z úrokov	1	148 659	131 149
1.1.	úroky	2	148 659	131 149
1.2/a.	výsledok zaistenia	3	-	-
1.3/b.	zniženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	4	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	5	480 717	194 847
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	257 122	164 871
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	257 122	164 871
3.2.	výsledok zaistenia	8		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	54 089	94 212
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	(450 418)	72 711
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	123 857	(317 565)
7./f.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	12	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	22 662	17 377
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	14	<b>636 688</b>	<b>357 601</b>
h.	Transakčné náklady	15	(11 783)	(7 272)
i.	Bankové a iné poplatky	16	(318)	(330)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	17	<b>624 587</b>	<b>349 999</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	18	-	-
j.1.	náklady na úroky	19	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	20	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	21		
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	22	<b>624 587</b>	<b>349 999</b>
k.	Náklady na:	23		
k.1.	odplatu za správu fondu	24	(197 416)	(139 015)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	25	(0)	(0)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(11 392)	(7 798)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	(7 320)	(7 800)
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata</b>	<b>28</b>	<b>408 459</b>	<b>195 385</b>

3	1	5	7	0	0	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

A	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.																
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

## POZNÁMKY

### účtovnej závierky zostavenej k 31. decembru 2017 v eurách

#### A. Všeobecné informácie o doplnkovom dôchodkovom fonde

##### Názov fondu, druh fondu, predpokladaná doba jeho trvania, popis činnosti fondu, jeho investičná stratégia, určenie zemepisných oblastí, v ktorých fond investuje

Doplnkový dôchodkový fond Stabilita Akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „akciový dôchodkový fond“) je dôchodkový fond, založený v súlade s ustanoveniami Zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o DDS“) doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., IČO 36 718 556, so sídlom Bačikova 5, 040 01 Košice (ďalej len „spoločnosť“), ktorá bola založená Zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice spísanej notárkou JUDr. Magdalénou Drgoňovou, pod č. N3/2006, Nz 1079/2006, NCRIs 1071/2006 zo dňa 12. januára 2006 a zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Košice I, oddiel Sa, vložka č. 1407/V. Spoločnosť je právnym nástupcom Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Stabilita, so sídlom Bačikova 5, 041 48 Košice, IČO 31 262 368 a vznikla na základe prechodu majetku tejto spoločnosti a v súlade s delimitáciou majetku a záväzkov Doplnkovej dôchodkovej poisťovne ku dňu 1.4.2007.

Činnosť spoločnosti pri správe akciového dôchodkového fondu je upravená zákonom č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení, štatútom fondu a inými všeobecne záväznými právnymi predpismi.

Akciový dôchodkový fond nie je právnickou osobou, vytvára sa na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Majetok vo fonde nie je súčasťou majetku spoločnosti, spolu s hospodárením sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré spoločnosť spravuje.

Spoločnosť je akciová spoločnosť so sídlom na území Slovenskej republiky, ktorej predmetom je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov za účelom vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia na základe povolenia UDK-004/2006 PDDS udeleného Národnou bankou Slovenska.

Štatút akciového doplnkového dôchodkového fondu bol schválený riadnym valným zhromaždením a podpísaný členmi predstavenstva v súlade s rozhodnutím Národnej banky Slovenska ODT – 12019/2011-1 zo 6. 12. 2011, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 7. 12. 2011. Aktuálny štatút Akciového príspevkového d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 17.05.2016 a bol podpísaný členmi predstavenstva. Predstavenstvo spoločnosti v zmysle zákona č. 650/2004 Z.z. vyhlasuje, že skutočnosti uvedené v Štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé. Právne vzťahy medzi účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia a spoločnosťou, ktoré nie sú vyslovene upravené v štatúte, sa spravujú účastníckou zmluvou, dávkovým plánom, príslušnými ustanoveniami zákona č. 650/2004 Z.z., ako aj ďalšími ustanoveniami príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov.

Investičná stratégia akciového dôchodkového fondu je rastová, jej cieľom je dosiahnuť rast hodnoty majetku v dlhodobom horizonte pri snahe o zachovanie primeranej úrovne rizika. Stratégia predpokladá alokáciu investovaného majetku prednostne do akciovej zložky, pričom investície do dlhopisovej a peňažnej zložky sú doplnkové, pri čiastočnom eliminovaní menového rizika. Hodnota akciovej zložky môže dosiahnuť 70% hodnoty majetku fondu. Obmedzenia a podrobnosti v investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a zo štatútu akciového dôchodkového fondu.

LEI

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý | p r í s p e v k o v ý | d. d. f.

**Obchodné meno správcovskej spoločnosti a ostatné všeobecné informácie o fonde**

Akciový dôchodkový fond spravuje doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s. so sídlom v Košiciach, Bačíkova ulica č. 5. IČO spoločnosti 36 718 556.

Depozitárom akciového dôchodkového fondu v správe spoločnosti je Slovenská sporiteľňa, a. s. so sídlom: Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO 00 151 653, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 601/B. Depozitár vykonáva činnosť na základe písomnej zmluvy so spoločnosťou o výkone činnosti depozitára.

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. 12. 2017

Meno	Funkcia
Ing. Peter Gregor	predseda
JUDr. Marián Melichárek	podpredseda
Ing. Boris Gubriansky	člen

**B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy****B1) Informácie o nepretržitom trvaní doplnkového dôchodkového fondu**

Spoločnosť vykonáva správu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde samostatne vo svojom mene a v záujme účastníkov sporenia (ďalej len „účastník“). Spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva v doplnkovom dôchodkovom fonde oddelene od svojho majetku a zostavuje samostatnú účtovnú závierku doplnkového dôchodkového fondu podľa ustanovení § 30 zákona č. 650/2004 Z.z..

Majetok spravovaný v doplnkovom dôchodkovom fonde nie je majetkom spoločnosti, individuálna účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu nie je konsolidovaná do účtovnej závierky spoločnosti. Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Účtovná závierka k 31.12.2017 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 1.1.2017 do 31.12.2017, bola zostavená v súlade s Opatrením MF SR z 24. septembra 2014 č. MF/18007/2014-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov. Všetky údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, záporné hodnoty v zátvorkách.

Táto účtovná závierka je zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania akciového dôchodkového fondu vo svojej činnosti.

**B2) Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach pri zostavovaní účtovnej závierky****- Zásady hospodárenia s majetkom v príspevkovom dôchodkovom fonde**

Spoločnosť postupuje pri zostavovaní účtovnej závierky v zmysle zákona o účtovníctve, pri uzatváraní účtovných kníh postupuje podľa Postupov účtovníctva vyplývajúcich z legislatívy SR.

Majetok fondu sa nesmie použiť na krytie záväzkov, ktoré bezprostredne nesúvisia s činnosťou spojenou so správou tohto majetku a s nakladaním s ním. Spoločnosť je povinná vykonávať činnosť v najlepšom záujme účastníkov sporenia a v záujme ich ochrany pri dodržiavaní všeobecne záväzných právnych predpisov, štatútu a dávkového plánu fondu, pravidiel a rozhodnutí NBS, zriadiť a udržiavať účinný systém riadenia rizík v záujme zabránenia vzniku strát a škôd účastníkov v dôsledku nesprávneho výkonu činnosti spoločnosti.



LEI

ÚČ FOND 3-02

3	1	5	7	0	0	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

A	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.														
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

**B3) Informácie o použití nových účtovných zásad a nových účtovných metód v porovnaní s prechádzajúcim účtovným obdobím, dôvodoch ich uplatnenia a vplyve na výsledok hospodárenia a čistý majetok doplnkového dôchodkového fondu**

Akciový doplnkový fond bol založený 1.2.2012. Opatrením MF/18007/2014-74 sa upravuje usporiadanie položiek účtovnej závierky v časti „Poznámky“ s účinnosťou od 31. decembra 2014.

**B4) Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metód použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích mien a kurzov použitých na prepočet cudzej meny na eurá**

Z časového hľadiska sa účty finančného majetku a finančných záväzkov členia na:

- a) krátkodobé, ak ich dohodnutá doba splatnosti je do jedného roka vrátane,
- b) dlhodobé, ak ich dohodnutá doba splatnosti je viac ako jeden rok

*- cenné papiere*

Dlhové cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou, bez transakčných nákladov. Ak bol cenný papier nakúpený spolu s alikvotným úrokovým výnosom, jeho hodnota sa zachytí na príslušnom analytickom účte k danému cennému papieru. Majetkové cenné papiere (podielové listy) sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou (prvotné ocenenie). Následne sú cenné papiere preceňované na reálnu hodnotu v súlade s postupmi účtovania.

Zmeny reálnej hodnoty vzniknuté precenením sa účtujú na ľarchu analytického účtu. Rozdiel medzi cenou, za ktorú sa cenný papier obstaral a reálnou hodnotou je výnos alebo náklad. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu, spoločnosť určí ich hodnotu na základe kvalifikovaného odhadu, rovnakým spôsobom a v súlade s rovnakými pravidlami, ktoré používa pre výpočet čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky spoločnosť oceňuje cenné papiere reálnou hodnotou v súlade so štatútom doplnkového dôchodkového fondu, informačným prospektom doplnkového dôchodkového fondu a v súlade s právnymi predpismi (najmä zákon č.650/2004 Z.z. a Opatrenie NBS č. 180/2012 Z.z. z 12. júna 2012 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde).

Reálnou hodnotou finančného nástroja sa rozumie cena, ktorú možno dosiahnuť pri obchode s finančným nástrojom v nezávislej transakcii medzi informovanými a dobrovoľne zúčastnenými stranami. Reálnou hodnotou finančného nástroja je aktuálna trhovú cena finančného nástroja alebo teoretická cena finančného nástroja.

Teoretickou cenou finančného nástroja sa rozumie kvalifikovaný odhad ceny finančného nástroja, ktorý sa nachádza v portfóliu dôchodkového fondu, určený definovaným spôsobom, alebo výpočtom podľa ustanovení Vyhlášky o oceňovaní.

Majetok a záväzky fondu vykázané v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely vzniknuté preceňovaním majetku v cudzích menách sa účtujú na príslušných účtoch aktív súvzťažne s príslušnými účtami nákladov a výnosov.

*- krátkodobé pohľadávky*

Krátkodobé pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky na termínovaných účtoch v jednotlivých bankách splatné do 1 roka. Úroky z termínovaných vkladov sú časovo rozlišované a účtované do období, s ktorými časovo a vecne súvisia. Výnosy, ktoré budú prijaté v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako príjmy budúcich období.

LEI

ÚČ FOND 3-02

3	1	5	7	0	0	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

A	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.										
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

*- deriváty*

Derivát je finančný nástroj, ktorého účelom je získať peňažné plnenie v deň jeho vyrovnanie z rozdielu medzi dohodnutou cenou podkladového nástroja a reálnou hodnotou podkladového nástroja, nevyžaduje žiadnu počiatočnú

investíciu alebo vyžaduje počiatočnú investíciu podstatne nižšiu ako pri iných druhoch finančných nástrojov, u ktorých sa očakáva podobná reakcia na zmenu trhových činiteľov a jeho vyrovnanie je dohodnuté k budúcu dátumu. Spoločnosť preceňuje deriváty na reálnu hodnotu denne, ich precenenie je zachytené v účtovníctve ku dňu účtovnej závierky fondu.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov sa účtujú na účty derivátov ako aktívna alebo pasívna položka so súvzťažným zápisom na účet „Zisky zo zaistovacích derivátov“ alebo na účet „Straty zo zaistovacích derivátov“.

*- peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*

Peňažnými prostriedkami sú peňažné prostriedky v banke alebo pobočke zahraničnej banky splatné na požiadanie, ekvivalentom peňažných prostriedkov je finančný majetok, ktorý doplnková dôchodková spoločnosť spravuje za účelom riadenia peňažného toku a ktorý je v priebehu jedného pracovného dňa so zanedbateľnými transakčnými nákladmi ľahko zameniteľný za vopred známe množstvo peňažných prostriedkov a nesie len nevýznamné riziko zmeny svojej hodnoty a to najmä práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín a štátne pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov.

*- ostatný majetok*

V položke ostatný majetok sa vyказuje v Súvahe taký majetok, ktorý nie je vytvorený primárne na účel zhodnocovania majetku sporiťelov, nie je ekvivalentom peňažných prostriedkov ani záväzkom z financovania fondu.

*- ostatné záväzky*

Ostatné aktíva sa účtujú v obstarávacej cene a ostatné pasíva sa účtujú v nominálnej hodnote. Ostatné aktívna/pasíva sa týkajú nákupu/predaja cenných papierov, ktoré neboli finančne vysporiadané ku dňu účtovnej závierky.

**B5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu**

Deň uskutočnenia účtovného prípadu prevodu cenného papiera je deň pripísania na účet alebo odpísania z účtu cenných papierov u člena centrálného depozitára cenných papierov, v zmysle § 30 Opatrenia MF SR č.MF/25835/2007-74. Deň uskutočnenia účtovného prípadu nadobudnutia derivátu je deň uzavretia zmluvy o ňom. Deň uskutočnenia účtovného prípadu zániku derivátu je deň jeho expirácie.

**Ostatné doplňujúce informácie***Odplata za správu a zhodnotenie majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti*

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu fondu v zmysle § 35a) a na odplatu za zhodnotenie majetku fondu v zmysle § 35b) zákona č.650/2004 Z.z.. Odplata za správu akciového dôchodkového fondu predstavuje v súčasnosti 0,13 % priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v akciovom dôchodkovom fonde. Hodnota odplaty za jeden kalendárny mesiac správy je vypočítaná ako jedna dvanástina hodnoty 1,50 %, ktorá predstavuje hodnotu odplaty za správu za 1 rok. Odplata za správu sa do záväzkov fondu zahŕňa denne. Uhradza sa mesačne za ukončený kalendárny mesiac správy. Odplata za zhodnotenie majetku sa určuje každý

pracovný deň na základe vzorca stanoveného zákonom. Spoločnosť nemá nárok na odplatu za zhodnotenie  
majetku, ak vypočítaná suma má zápornú hodnotu.

3	1	5	7	0	0	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

A	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.							
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--

**Odplata za výkon činnosti depozitára**

Majetok v akciovom dôchodkovom fonde sa musí zveriť depozitárovi. Depozitárom môže byť len banka alebo pobočka zahraničnej banky, ktorá má na to osobitné povolenie. Depozitár je povinný viesť pre dôchodkový fond bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať činnosť fondov v súlade so zákonom č. 650/2004 Z.z.

Odplata za výkon činnosti Depozitára sa uhrádza z majetku jednotlivých Doplnkových dôchodkových fondov a jej výška je závislá od celkovej výšky čistej hodnoty majetku v Doplnkových dôchodkových fondoch spravovaných DDS. Celková výška odplaty za výkon činnosti Depozitára = (sadzba x NAV) : 365 x príslušný počet dní kalendárneho mesiaca, za ktorý sa Odplata za výkon činnosti Depozitára vypočítava, pričom pod sadzbou sa rozumie jedna zo sadzieb uvedených nasledovne:

Od 0 – 180 000 000 EUR	0,038% p.a. z objemu NAV
Od 180 000 000 – 320 000 000 EUR	68 400 EUR + 0,025% z objemu prevyšujúceho 180 mil.EUR
Od 320 000 000 – 370 000 000 EUR	103 400 EUR + 0,022% z objemu prevyšujúceho 320 mil.EUR
Od 370 000 000 EUR	114 400 EUR + 0,020% z objemu prevyšujúceho 370 mil.EUR

Výška odplaty sa vypočíta na dennej báze, a to alikvotne z celkovej výšky čistej hodnoty majetku fondu, ktorý spravuje spoločnosť. Odplata sa uhrádza vždy za ukončený kalendárny mesiac.

**Odplata za prestup**

Odplata za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je v období jedného roka od uzatvorenia účastníckej zmluvy 5% hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu predchádzajúcemu dňu prestupu. Spoločnosť nemá nárok na odplatu za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ak od uzatvorenia účastníckej zmluvy uplynul viac ako rok.

**Odplata za odstupné**

Spoločnosť má právo na odplatu za odstupné vo výške určenej podľa dávkového plánu, ak v ňom je určená, inak vo výške určenej podľa zákona č. 650/2004 Z.z. účinného od 31.12.2013, ak odstupné bolo vyplatené na základe účastníckej zmluvy uzatvorenej pred 1.1.2014.

**Dane platené z príspevkových doplnkových dôchodkových fondov**

Doplnkové dôchodkové fondy odvádzajú pri výplate dávky zrážkovú daň podľa § 43 odst. 5 zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov. Základom pre daň vyberanú zrážkou je plnenie znížené o zaplatené vklady alebo poisťné.

**B6) Cudzí meny a kurzy použité na prepočet cudzej meny na domácu menu**

Pohľadávky a záväzky v akciovom dôchodkovom fonde, ktoré sa vykazujú aj v cudzích menách, sú prepočítané na menu euro ku dňu účtovnej závierky referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným ECB v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely vzniknuté preceňovaním majetku a záväzkov ocenených v cudzích menách sa účtujú súvzťažne v prospech účtu Výnosy z operácií s devízami alebo na ťarchu účtu Náklady na operácie s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou.

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

**C. Prehľad o peňažných tokoch k 31. 12. 2017**

Označenie	Položky	Cash flow k 31.12.2017	Cash flow k 31.12.2016
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	148 659	131 149
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)		(14)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(228 228)	(154 416)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	38 843	12 484
5.	Výnosy z dividend(+)	257 122	164 871
6.	Pohľadávky z dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	5 236 689	6 316 560
8.	Pohľadávky za prdané cedonné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)		
9.	Obrat strany Dť analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(8 489 932)	(9 868 716)
10.	Závazky na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
11.	Výnosy z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	69	20
I.	<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(3 036 777)</b>	<b>(3 398 061)</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností	-	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
20.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	5 273 924	4 201 665
22.	Postupy do/výstupy z fondu, vrátene PL (+/-)	(723 529)	(1 083 084)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov	-	-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
III.	<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>4 550 396</b>	<b>3 118 581</b>
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		72 711
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	1 513 619	(206 769)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	1 545 057	1 362 887
VII.	<b>peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.</b>	<b>3 058 675</b>	<b>1 545 057</b>

LEI

ÚČ FOND 3-02

3	1	5	7	0	0	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

A	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.								
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--

**D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31. 12. 2017**

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2017	31.12.2016
a	b	1	1
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>10 782 715</b>	<b>7 054 069</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ		
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /DDJ		
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	5 273 924	4 616 345
2.	Zisk alebo strata fondu	408 459	195 385
3.	Čistý rast/pokles majetku z precenenia		
4.	Vloženie výnosov podielníkov do majetku fondu		
5.	Výplata výnosov podielníkom		
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
7.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(918 914)	(1 083 084)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>4 763 470</b>	<b>3 728 646</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>15 546 185</b>	<b>10 782 715</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	401 527 549	288 040 277
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,038718	0,037435

Čistý majetok na začiatku obdobia je majetok účastníkov sporenia k 1. 1. 2017. Upísané príspevky predstavujú príspevky účastníkov a ich zamestnávateľov. Položka prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky predstavuje vyplatené dávky účastníkom a poberaťom dávok, vrátane vyplatených nárokov oprávneným osobám a kladný výnos fondu v súlade so zákonom č. 650/2004 Z.z..

Ak účastník požiada o vyplácanie dočasného doplnkového starobného dôchodku alebo dočasného doplnkového výsluhového dôchodku, prevedie sa jeho majetok zodpovedajúci aktuálnej hodnote osobného účtu účastníka ku dňu prevedenia tohto majetku, zníženého o výšku jednorazového vyrovnania, ak o jednorazové vyrovnanie účastník požiadal, do výplatného doplnkového dôchodkového fondu.

Doplnková dôchodková jednotka evidovaná na osobnom účte účastníka vyjadruje podiel účastníka na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky sa vyjadruje v eurách a určuje sa každý deň s presnosťou na 6 desatinných miest.

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

**E. Poznámky k položkám súvahy a k výkazu ziskov a strát**  
**Súvaha fondu****Aktíva****1. Cenné papiere (riadok 1 až 15 súvahy)***Štruktúra portfólia dlhopisov podľa jednotlivých mien k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016*

Číslo riadku	Dlhopisy podľa meny	31.12.2017	31.12.2016
1.	Dlhopisy denominované v EUR	1 418 404	2 273 771
2.	Dlhopisy denominované v USD	1 115 469	702 721
3.	Dlhopisy denominované v BRL		
4.	Dlhopisy denominované v TRY	0	0
5.	Dlhopisy denominované v PLN	0	0
6.	Dlhopisy denominované v RON	0	0
<b>8.</b>	<b>Spolu:</b>	<b>2 533 873</b>	<b>2 976 492</b>

*Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016*

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2017	31.12.2016
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	371 426	-
7.	Nad päť rokov	1 046 978	2 273 771
	<b>Spolu</b>	<b>1 418 404</b>	<b>2 273 771</b>

*Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016*

Číslo riadku	2. I. USD dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2017	31.12.2016
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	1 115 469	702 721
	<b>Spolu</b>	<b>1 115 469</b>	<b>702 721</b>

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016

Číslo riadku	2. II. EUR dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2017	31.12.2016
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	371 426	1 546 710
7.	Nad päť rokov	1 046 978	727 061
	<b>Spolu</b>	<b>1 418 404</b>	<b>2 273 771</b>

Číslo riadku	2. II. USD dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2017	31.12.2016
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	292 230
7.	Nad päť rokov	1 115 469	410 492
	<b>Spolu</b>	<b>1 115 469</b>	<b>702 721</b>

Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa jednotlivých mien k 31. 12. 2017 a k 31. 12. 2016

Číslo riadku	2.III. EUR dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2017	Stav k 31.12.2016
1.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	1 418 404	2 273 771
2.1.	nezaložené	1 418 404	2 273 771
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 418 404</b>	<b>2 273 771</b>

Číslo riadku	2.III. USD dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2017	Stav k 31.12.2016
1.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	1 115 469	702 721
2.1.	nezaložené	1 115 469	702 721
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 115 469</b>	<b>702 721</b>





LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

## Štruktúra portfólia akcií podľa druhov k 31. 12. 2017 a k 31. 12. 2016

Č.r.	3.I Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	30.06.2017	31.12.2016
1.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	351 219	
1.1.	obchodovateľné akcie	351 219	
1.2.	neobchodovateľné akcie		
1.3.	podiely v obch. spoločnostiach, kt. nemajú formu CP		
1.4.	obstaranie neobchod. akcií a podielov v obch. spoločnostiach		
	<b>Spolu:</b>	<b>351 219</b>	

Č.r.	3.II Akcie a podiely v obch. spol. podľa meny	31.12.2017	31.12.2016
1.	EUR		
2.	USD	351 219	
	<b>Spolu:</b>	<b>351 219</b>	

## Štruktúra portfólia podielových listov podľa druhov k 31. 12. 2017 a k 31. 12. 2016

Č.r.	4.I. Podielové listy	31.12.2017	31.12.2016
1.	PL otvorených podielových fondov	9 598 878	6 272 821
1.1.	nezaložené	9 598 878	6 272 821
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	podielové listy ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	<b>Spolu:</b>	<b>9 598 878</b>	<b>6 272 821</b>

Č.r.	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2017	31.12.2016
1.	EUR	8 017 989	4 648 091
2.	USD	1 580 889	1 624 730
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	<b>Spolu:</b>	<b>9 598 878</b>	<b>6 272 821</b>

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

**5. Krátkodobé pohľadávky (riadok 16 súvahy)***Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. 12. 2017 a k 31. 12. 2016*

Č.r.	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2017	31.12.2016
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	13	14
	<b>Spolu:</b>	<b>13</b>	<b>14</b>

**7. Deriváty s aktívnym zostatkom (riadok 24 súvahy)**

Č. r.	6. I. Deriváty s aktívnym zostatkom	31.12.2017	31.12.2016
1.	<b>úrokové</b>	6 362	11 952
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	6 362	11 952
2	<b>menové</b>	36 077	9 038
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	36 077	9 038
3.	<b>akciové</b>	-	870
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	870
4.	<b>komoditné</b>	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	<b>úverové</b>	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>42 439</b>	<b>21 860</b>

*Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. 12. 2017 a k 31.12.2016*

Č. riad.	6.IV. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2017	31.12.2016
1.	do jedného mesiaca	9 898	870
2.	do troch mesiacov	8 402	-
3.	do šiestich mesiacov	17 778	9 038
4.	do jedného roka	-	-
5.	nad jeden rok	6 362	11 952
	<b>Spolu</b>	<b>42 439</b>	<b>21 860</b>

LEI

ÚČ FOND 3-02

3	1	5	7	0	0	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

A	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.							
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--

**9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (riadok 27 súvahy)**

Položka peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov pozostáva zo zostatkov na účtoch v bankách v jednotlivých menách k 31. decembru 2016.

*Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. 12. 2017 a k 31. 12. 2016*

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR	31.12.2017	31.12.2016
1.	Bežné účty	2 303 176	1 518 132
2.	Colateral	10 000	
	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
	<b>Medzisúččet súvaha</b>	2 313 176	1 518 132
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	2 313 176	1 518 132
6.	Ostatný majetok		
	<b>Spolu:</b>	2 313 176	1 518 132

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v USD	31.12.2017	31.12.2016
1.	Bežné účty	745 500	26 925
	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
	<b>Medzisúččet súvaha</b>	745 500	26 925
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	745 500	26 925

**PASÍVA****2. Záväzky z ukončenia účasti (riadok 32 súvahy)**

Č.r.	2. Záväzky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia	31.12.2017	31.12.2016
1.	Záväzky z ukončenia sporenia/účasti	-	-
2.	<b>Spolu</b>	-	-

**3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti (riadok 33 súvahy)**

Č.r.	3. Záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	31.12.2017	31.12.2016
1.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	19 179	14 074
2.	<b>Spolu</b>	19 179	14 074

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

**4. Deriváty s pasívnym zostatkom (riadok 34 súvahy)**

Č. r.	4. I. Deriváty s pasívnym zostatkom	31.12.2017	31.12.2016
1.	<b>úrokové</b>		
1.1.	vyrovnávané v hrubom		
1.2.	vyrovnávané v čistom		
2.	<b>menové</b>		10 044
2.1.	vyrovnávané v hrubom		
2.2.	vyrovnávané v čistom		10 044
3.	<b>akciové</b>		
3.1.	vyrovnávané v hrubom		
3.2.	vyrovnávané v čistom		
4.	<b>komoditné</b>		
4.1.	vyrovnávané v hrubom		
4.2.	vyrovnávané v čistom		
5.	<b>úverové</b>		
	<b>Spolu:</b>		10 044

Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti:

Č. r.	4. IV. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2017	31.12.2016
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	10 044
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	-	-
5.	nad jeden rok	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>10 044</b>

**7. Ostatné záväzky (riadok 37 súvahy)**

Č.r.	6. Ostatné záväzky	31.12.2017	31.12.2016
1.	Záväzky voči depozitárovi	2 345	1 590
2.	Daň vyberaná zrážkou	69	20
3.	Záväzky z obchodného styku	0	0
4.	Záväzky voči auditorovi	7 320	7 800
5.	Záväzky - rámcová zmluva na kolaterály	10 000	
6.	<b>Spolu</b>	<b>19 734</b>	<b>9 410</b>

Ostatné záväzky predstavujú odplatu depozitárovi, poplatky za úschovu a správu cenných papierov, daň z vyplatených dávok, odplatu depozitárovi a záväzky z vyplatených dividend podielových listov HB REAVIS.

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

**8. Podielové listy/doplnkové dôchodkové jednotky (riadok 39 súvahy)**

Položka	31.12.2017	31.12.2016
Stav k 1. 1. 2017	10 587 330	7 468 749
Prírastky	5 273 924	4 201 665
Úbytky	(723 529)	(1 083 084)
<b>Stav k 31. 12. 2017</b>	<b>15 137 726</b>	<b>10 587 330</b>

Položka „prírastky na osobných účtoch“ predstavuje príspevky účastníkov a ich zamestnávateľov. Položka „úbytky na osobných účtoch“ predstavuje dávky vyplácané účastníkom a poberateľom dávok, vrátane vyplatených nárokov oprávneným osobám a dedičom, ako aj kladný výsledok hospodárenia akciového príspevkového doplnkového dôchodkového fondu.

**Výkaz ziskov a strát****1. Výnosy z úrokov**

Č.r.	1.1. Úroky	31.12.2017	31.12.2016
1.	Bežné účty	163	121
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	148 496	131 028
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>148 659</b>	<b>131 149</b>

**2. Výnosy z podielových listov**

Č.r.	2. Výnosy podielových listov	31.12.2017	31.12.2016
1.	Otvorené podielové fondy	480 717	194 847
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>480 717</b>	<b>194 847</b>

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

**3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku**

Č.r.	3. Dividendy	31.12.2017	31.12.2016
1.	EUR	198 906	145 791
2.	USD	58 216	19 080
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu:</b>	<b>257 122</b>	<b>164 871</b>

**4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi**

Č.r.	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	31.12.2017	31.12.2016
1.	Akcie	60 748	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papeire	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(6 659)	94 212
4.	Podielové listy	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>54 089</b>	<b>94 212</b>

**5. Zisk/strata z operácií s devízami**

Čr.	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	31.12.2017	31.12.2016
1.	EUR	-	-
2.	USD	(450 418)	72 711
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	BRL	-	-
10.	CAD	-	-
11.	TRY	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(450 418)</b>	<b>72 711</b>

LEI

ÚČ FOND 3-02

3	1	5	7	0	0	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

A	k	c	i	o	v	ý			p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý			d.	d.	f.									
---	---	---	---	---	---	---	--	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--

**6. Zisk/strata z derivátov**

Č. r.	6./e. Zisk/strata z derivátov	31.12.2017	31.12.2016
1.	<b>úrokové</b>	(11 093)	(6 930)
1.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
1.2.	vyrovňované v čistom	(11 093)	(6 930)
2.	<b>menové</b>	243 850	(124 086)
2.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
2.2.	vyrovňované v čistom	243 850	(124 086)
3.	<b>akciové</b>	(108 900)	(186 549)
3.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
3.2.	vyrovňované v čistom	(108 900)	(186 549)
4.	<b>komoditné</b>	-	-
4.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
4.2.	vyrovňované v čistom	-	-
5.	<b>úverové</b>	-	-
	<b>Spolu</b>	123 857	(317 565)

**8. Zisk/strata z operácií s iným majetkom**

Č. riad.	7./f Zisk/strata z operácií s iným majetkom	31.12.2017	31.12.2016
1.	Ostatné výnosy-odstupné a prechody do iných DDS	22 662	17 377
	<b>Spolu</b>	<b>22 662</b>	<b>17 377</b>

**i. Bankové a iné poplatky**

Č.r.	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	31.12.2017	31.12.2016
1.	Bankové poplatky	(318)	(330)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(11 783)	(7 272)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(12 101)</b>	<b>(7 602)</b>

**k. Náklady na odplatu za správu fondu a služby depozitára**

Č.r.	k. Náklady na:	31.12.2017	31.12.2016
k.1.	Náklady na odplatu za správu fondu	(197 416)	(139 015)
k.2.	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(0)	(0)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(11 392)	(7 798)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(7 320)	(7 800)
III.	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>(216 128)</b>	<b>(154 613)</b>

**A. Zisk alebo strata**

Spoločnosť dosiahla v akciovom príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde za rok 2017 zisk vo výške 408 459,23 eur.





LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

**F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)**

Označenie	Položka iných aktív	31.12.2017	31.12.2016
<b>a</b>	<b>b</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	3 085 133	3 939 376
4.	Pohľadávky z európskych opcí	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcí	-	-
6.	Pohľadávky z bankových záruk	-	-
7.	Pohľadávky z ručenia	-	-
8.	Pohľadávky zo záložných práv	-	-
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	-	-
10.	Práva k cudzím veciam a právam	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	-	-
12.	Hodnoty odovzdané do správy	12 300 206	9 249 313
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	<b>Iné aktíva spolu</b>	<b>15 385 339</b>	<b>13 188 690</b>

Označenie	Položka iných pasív	31.12.2017	31.12.2016
<b>a</b>	<b>b</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	3 085 133	3 939 376
4.	Závazky z európskych opcí	-	-
5.	Závazky z amerických opcí	-	-
6.	Závazky z ručenia	-	-
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov	-	-
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	-	-
10.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-
11.	Závazky v evidencii	-	-
	<b>Iné pasíva spolu</b>	<b>3 085 133</b>	<b>3 939 376</b>

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

**G. Ostatné poznámky***Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2017*

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
<b>Aktíva</b>				
Dlhopisy	1 418 404	1 115 469	-	2 533 873
Podielové listy	8 017 989	1 580 889	-	9 598 878
Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	351 219			351 219
Krátkodobé pohľadávky	13	-	-	13
Deriváty	-	42 439	-	42 439
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	2 313 176	745 500	-	3 058 675
<b>Aktíva spolu</b>	<b>12 100 801</b>	<b>3 484 296</b>	<b>0</b>	<b>15 585 098</b>
<b>Pasíva</b>				
Závazky z ukončenia účasti	-	-	-	0
Závazky voči správ. spoločnosti	19 179	-	-	19 179
Deriváty	0	-	-	0
Repoobchody	0	-	-	0
Ostatné záväzky	19 734	-	-	19 734
Účty účastníkov sporenia	15 137 726	-	-	15 137 726
Zisk/strata fondu	408 459	-	-	408 459
<b>Pasíva spolu</b>	<b>14 768 179</b>			<b>15 585 098</b>

*Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2016*

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
<b>Aktíva</b>				
Dlhopisy	2 273 771	702 721	-	2 976 492
Podielové listy	4 648 091	1 624 730	-	6 272 821
Krátkodobé pohľadávky	14	-	-	14
Deriváty	870	20 990	-	21 860
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	1 518 132	26 925	-	1 545 057
<b>Aktíva spolu</b>	<b>8 440 878</b>	<b>2 375 366</b>	<b>0</b>	<b>10 816 245</b>
<b>Pasíva</b>				
Závazky z ukončenia účasti	-	-	-	0
Závazky voči správcovskej spoločnosti	14 074	-	-	14 074
Deriváty	10 044	-	-	10 044
Repoobchody	0	-	-	0
Ostatné záväzky	9 410	-	-	9 410
Účty účastníkov sporenia	10 587 330	-	-	10 587 330
Zisk/strata fondu	195 385	-	-	195 385
<b>Pasíva spolu</b>	<b>10 425 474</b>			<b>10 816 244</b>

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

## Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2017

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
<b>Aktíva</b>							
Dlhopisy	-	-	-	371 426	2 162 447	-	2 533 873
Podielové listy	-	-	-	-	-	9 598 878	9 598 878
Akcie	-	-	-	-	-	351 219	315 380
Krátkodobé pohľadávky	-	13	-	-	-	-	13
Deriváty	9 898	8 402	17 778	6 362	-	-	42 439
Peňažné prostriedky a ekv.	3 058 675	-	-	-	-	-	3 058 675
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	-	0
<b>Aktíva spolu</b>	<b>3 068 573</b>	<b>8 414</b>	<b>17 778</b>	<b>377 788</b>	<b>2 162 447</b>	<b>9 950 097</b>	<b>15 585 098</b>
<b>Pasíva</b>							
Závazky z ukončenia účasti	-	-	-	-	-	-	0
Závazky voči DDS	19 179	-	-	-	-	-	19 179
Deriváty	-	-	-	-	-	-	0
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	19 734	-	-	-	-	-	19 734
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	15 137 726	15 137 726
Zisk/strata fondu	-	-	408 459	-	-	-	408 459
<b>Pasíva spolu</b>	<b>38 913</b>	<b>0</b>	<b>408 459</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15 137 726</b>	<b>15 585 098</b>

## Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2016

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
<b>Aktíva</b>							
Dlhopisy	-	-	-	1 838 939	1 137 553	-	2 976 492
Podielové listy	-	-	-	-	-	6 272 821	6 272 821
Krátkodobé pohľadávky	-	14	-	-	-	-	14
Deriváty	870	5 815	3 223	7 424	4 528	-	21 860
Peňažné prostriedky a ekv.	1 545 057	-	-	-	-	-	1 545 057
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	-	0
<b>Aktíva spolu</b>	<b>1 545 927</b>	<b>5 829</b>	<b>3 223</b>	<b>1 846 363</b>	<b>1 142 081</b>	<b>6 272 821</b>	<b>10 816 244</b>
<b>Pasíva</b>							
Závazky z ukončenia účasti	-	-	-	-	-	-	0
Závazky voči DDS	14 074	-	-	-	-	-	14 074
Deriváty	-	-	10 044	-	-	-	10 044
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	9 410	-	-	-	-	-	9 410
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	10 587 330	10 587 330
Zisk/strata fondu	195 385	-	-	-	-	-	195 385
<b>Pasíva spolu</b>	<b>218 870</b>	<b>0</b>	<b>10 044</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10 587 330</b>	<b>10 816 244</b>

LEI

ÚČ FOND 3-02

3	1	5	7	0	0	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

A	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.										
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

## Informácie o riadení rizík

Spoločnosť pri riadení rizík v doplnkových dôchodkových fondoch postupuje v zmysle platného znenia štatútu doplnkového dôchodkového fondu a zákonom č. 650/2004 Z.z.. Investičná stratégia akciového dôchodkového fondu je rastová, s cieľom dosiahnuť rast hodnoty majetku v dlhodobom horizonte pri snahe o zachovanie primeranej úrovne rizika. Prihliada na účel zriadenia príspevkového dôchodkového fondu.

Stratégia predpokladá alokáciu investovaného majetku prednostne do akciovej zložky, pričom investície do dlhopisovej a peňažnej zložky sú doplnkové, pri čiastočnom eliminovaní menového rizika. Hodnota akciovej zložky môže dosiahnuť až 100 % hodnoty majetku fondu. Obmedzenia a podrobnosti v investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a tohto štatútu.

Rizikový profil akciového dôchodkového fondu vyplýva zo stanovenej investičnej stratégie a predstavuje takú mieru rizika, ktorá je spojená s investovaním prevažne do majetkových cenných papierov a v menšej miere aj do dlhových cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov a ktorá je ešte právne prípustná pri investovaní s majetkom v akciových dôchodkových fondoch starobného dôchodkového sporenia podľa zákona č. 650/2004 Z.z.

Riadenie rizík predstavuje komplexný systém čiastkových cieľov, procesov a postupov (identifikácia a analýza rizík, meranie rizika pomocou primeraných nástrojov a metód, určenie miery prijateľných rizík, sledovanie zákonných a interných limitov, včasné a presné hlásenia rizika, zaisťovanie neprijateľných pozícií a predchádzanie nepredvídateľným stratám), ktoré sú nevyhnutné pre včasné, presné a úspešné zvládnutie riadenia rizík v doplnkovom dôchodkovom fonde.

Keďže trhovú hodnotu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde ovplyvňuje viacero faktorov, je trhové riziko veľmi komplexné, zahŕňa viacero čiastkových vzájomne sa ovplyvňujúcich rizík. Za najdôležitejšie riziká z hľadiska sledovania považujeme menové, úrokové, kreditné (úverové) a akciové, uvedomujúc si vplyv aj ďalších druhov rizík akými sú napríklad inflačné, reinvestičné, riziko likvidity a v neposlednom rade aj politické a legislatívne riziko.

*Menové riziko* sa prejavuje ako zmena výmenných kurzov jednotlivých mien, ktorá okrem trhovej hodnoty cenného papiera ovplyvňuje aj samotnú výšku vyplácaného kupónu. Spoločnosť preto v súlade s platnou legislatívou o dôchodkovom sporení a štatútom doplnkového dôchodkového fondu môže pristúpiť k realizácii obchodov na obmedzenie menového rizika, ktorými eliminujú možné kurzové straty v prípade posilnenia domácej meny voči mene, v ktorej bol cenný papier denominovaný. Na elimináciu rizika môže spoločnosť v zmysle platnej legislatívy a štatútu využívať menové deriváty, napr. forward, menový swap, menová opcia.

*Kreditným (úverovým) rizikom* sa rozumie riziko straty vyplývajúce z toho, že zmluvná protistrana, dlžník resp. emitent, nebude schopný plniť svoje záväzky vplyvom zhoršenia svojej finančnej situácie, nebude ochotný svoje záväzky plniť resp. zo zhoršeného trhového vnímania bonity protistrany, čo môže mať za následok pokles hodnoty cenných papierov na trhu a tým pádom vznik straty pre investujúcu spoločnosť. Spoločnosť sa pri kúpe cenných papierov do svojho portfólia rozhoduje na základe fundamentov a ratingu emitujúcej spoločnosti resp. príslušného cenného papiera, ktorých hodnotenie investičného rizika udelené renomovanou agentúrou špecializujúcou sa na oceňovanie rizika sa nachádza v investičnom pásme. Na oceňovanie investičného rizika sú oprávnené len tie renomované agentúry špecializujúce sa na oceňovanie investičného rizika, ktoré sú uvedené v zozname Národnej banky Slovenska (Moody's Investors Service Ltd, Fitch Ratings, Standard&Poors Ratings Services).

*Akciové riziko* predstavuje riziko, že dôjde k zmene hodnoty akcií resp. podobných nástrojov (ETF, investičné certifikáty, cenné papiere naviazané na vývoj indexu) v dôsledku zmeny situácie na akciových trhoch resp. zmeny situácie u konkrétneho emitenta.

LEI

ÚČ FOND 3-02

3	1	5	7	0	0	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

A	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.						
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--

*Úrokové riziko* ovplyvňuje kolísanie výnosnosti jednotlivých finančných aktív. Ak dôjde k zmene úrokových sadzieb na trhu, automaticky to má dopad i na ceny dlhových cenných papierov a ovplyvňuje hodnotu celého portfólia.

V prípade rastu úrokových sadzieb ceny cenných papierov klesajú, naopak, v prípade ich poklesu ceny cenných papierov stúpajú. Tieto zmeny majú vplyv ako na emitenta tak aj na investora, pretože v prípade poklesu úrokových sadzieb a rastu cien cenných papierov sa strata prenáša na emitenta a investor dosahuje zisk a opačne. Ceny cenných papierov sa pohybujú inverzne voči výnosom. Na meranie senzitivity dlhových cenných papierov na pohyb úrokových sadzieb sa využíva durácia. Durácia predstavuje priemernú splatnosť dlhopisu so zreteľom na zmeny vo výnosoch do splatnosti, teda vyjadruje zmenu hodnoty dlhopisu v závislosti od posunu krivky úrokových sadzieb. Na elimináciu rizika môže spoločnosť v zmysle platnej legislatívy a štatútu využívať úrokové deriváty, napr. úrokový swap - IRS, menovo-úrokový swap - CIRS.

### Informácie o následných udalostiach

Po 31. decembri 2017 a do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva spoločnosti, okrem tých, ktoré sú uvedené vyššie a ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.