

## **STABILITA, d.d.s., a.s. Stabilita 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 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 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 N 2 Y S I 1 O V A C P N 5 0

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

Účtovná závierka

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	do	0	1	2	0	1	6	2	0	1	6
---	---	---	---	---	---	---	----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Bezprostredne predchádzajúce  
účtovné obdobie (mesiac rok)

Priložené súčasti účtovnej závierky

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

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

PSC

0 4 0 0 1 K O Š I C E Obec

Smerové číslo telefónu

0 0 5 5 7 2 7 9 8 3 6

Telefón

Fax

E-mail

s n i t i l a @ s t a b i l i t a . s k

Zostavená dňa: 12.2.2018	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválená dňa:	

3 1 5 7 0 0 N 2 Y S I 1 O V A C P N 5 0

Názov spravovaného fondu

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>233 808 241</b>	<b>232 392 846</b>
<b>1.</b>	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-
<b>2.</b>	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	151 806 064	159 816 340
a)	bez kupónov	6	-	-
b)	s kupónmi	7	151 806 064	159 826 340
<b>3.</b>	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	1 603 214	-
a)	obchodovateľné akcie	9	1 603 214	-
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	-	-
<b>4.</b>	Podielové listy	13	78 027 162	71 092 679
a)	otvorených podielových fondov	14	78 027 162	71 092 679
b)	ostatné	15	-	-
<b>5.</b>	Krátkodobé pohľadávky	16	129	214
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	18	-	-
c)	iné	19	-	-
d)	obrátené repoobchody	20	-	-
<b>6.</b>	Dlhodobé pohľadávky	21	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	23	-	-
<b>7.</b>	Deriváty	24	2 371 673	1 473 613
<b>8.</b>	Drahé kovy	25	-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>	<b>26</b>	<b>43 482 318</b>	<b>25 640 981</b>
<b>9.</b>	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	43 482 318	25 640 981
<b>10.</b>	Ostatný majetok	28	0	0
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>29</b>	<b>277 290 559</b>	<b>258 033 827</b>

3 1 5 7 0 0 N 2 Y S I 1 O V A C P N 5 0

Názov spravovaného fondu

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
a	b		1	1
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	30	1 684 279	1 909 828
1.	Závazky voči bankám	31	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32	8 581	6 821
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	343 682	339 238
4.	Deriváty	34	476 692	1 482 351
5.	Repoobchody	35	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-	-
7.	Ostatné záväzky	37	855 323	81 417
II.	Vlastné imanie	38	275 606 280	256 123 999
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplňkové dôchodkové jednotky	39	269 700 962	249 251 477
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	5 905 318	6 872 522
	<b>Pasíva spolu</b>	41	<b>277 290 559</b>	<b>258 033 827</b>

3	1	5	7	0	0	N	2	Y	S	I	1	O	V	A	C	P	N	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

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	6 722 316	7 656 471
1.1.	úroky	2	6 722 316	7 656 471
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	4 549 300	1 452 872
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	2 759 940	1 330 309
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	2 759 940	1 330 309
3.2.	výsledok zaistenia	8	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	716 875	3 923 292
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	(10 457 569)	2 753 869
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	5 682 319	(6 376 161)
7./f.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	12	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	292 245	316 293
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	14	<b>10 265 426</b>	<b>11 056 945</b>
h.	Transakčné náklady	15	(90 321)	(41 129)
i.	Bankové a iné poplatky	16	(1 802)	(4 469)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	17	<b>10 173 303</b>	<b>11 011 348</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>10 173 303</b>	<b>11 011 348</b>
k.	Náklady na:	23	<b>(4 267 985)</b>	<b>(4 138 826)</b>
k.1.	odplatu za správu fondu	24	(3 989 540)	(3 885 283)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	25	(0)	(0)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(229 845)	(215 143)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	(48 600)	(38 400)
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata</b>	<b>28</b>	<b>5 905 318</b>	<b>6 872 522</b>

3	1	5	7	0	0	N	2	Y	S	I	1	O	V	A	C	P	N	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

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 Príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len príspevkový 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 č. 650/2004 Z.z.“) doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., IČO 36 718 556, so sídlom Bačíkova 5, 040 01 Košice, 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 Bačíkova 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.

Príspevkový 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.

Štatút príspevkového dôchodkového fondu bol schválený správnu radou DDP Stabilita a podpísaný členmi predstavenstva novozaloženej spoločnosti STABILITA d.d.s., a.s. dňa 26. októbra 2006. Právne vzťahy medzi účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia a spoločnosťou, ktoré nie sú vyslovene upravené v tomto štatúte sa spravujú účastníckou zmluvou, dávkovým plánom, príslušnými ustanoveniami zákona o DDS, ako aj ďalšími ustanoveniami príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov.

Tento štatút bol zmenený rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte a schválený riadnym Valným zhromaždením dňa 13. 5. 2008 v súlade s rozhodnutím NBS z 1. 4. 2008 OPK 3844/2008-PLP. Tieto zmeny boli zverejnené na internetovej stránke spoločnosti uverejnením úplného znenia štatútu s upozornením, že došlo k zmenám.

Dňa 10. 3. 2009 došlo k zmene štatútov v súvislosti so zavedením doplnkovej dôchodkovej jednotky v zmysle zákona 650/2004 Z. z. § 87 písmeno i). Štatút bol schválený Valným zhromaždením dňa 10. marca 2009, v súlade s rozhodnutím NBS dňa 5. 3. 2009 č. OPK-2864-1/2009. Spoločnosť zaviedla doplnkovú dôchodkovú jednotku od 1. 6. 2009, hodnotiacim obdobím sa stal jeden kalendárny deň.

Dňa 26. 1. 2010 došlo k zmene štatútu v súvislosti s novelou zákona 650/2004 Z.z. ktorá sa dotýkala najmä zabezpečenia odbornej starostlivosti zamestnancov, zavedenia limitu pre výšku poplatkov za správu fondov, zavedenia odplaty za zhodnotenie majetku vo fondoch, zmeny odplaty za prestup účastníka do inej DDS a zmeny odplaty za odstupné. Štatút bol schválený Valným zhromaždením zo dňa 26. 1. 2010 a bol podpísaný členmi predstavenstva v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 24. 2. 2010 č. OPK 1473-1-2010.

Dňa 11. 5. 2010 došlo k zmene štatútu v súvislosti s investovaním a hodnotením rizika spojeného s investovaním v d. d. f. Štatút bol schválený riadnym valným zhromaždením dňa 6. 5. 2010 č. OPK 1473-1-2010.

Aktuálny štatút príspevkového d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 11.12.2014 a bol podpísaný členmi predstavenstva. Predstavenstvo spoločnosti v zmysle zákona o DDS vyhlasuje, že skutočnosti uvedené v štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé.

3	1	5	7	0	0	N	2	Y	S	I	1	O	V	A	C	P	N	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

P	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.		d.		f.											
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	--	----	--	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Depozitárom príspevkového 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.

Príspevkový dôchodkový fond investuje majetok spôsobom vymedzeným zákonom o DDS a štatútom príspevkového dôchodkového fondu, a to do majetku vymedzeného zákonom o DDS a štatútom na princípe obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona o DDS a štatútu.

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti, ktorá dôchodkový fond spravuje, je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov za účelom vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia. Spoločnosť vykonáva správu majetku v príspevkovom dôchodkovom fonde samostatne, vo svojom mene a v záujme účastníkov sporenia za predpokladu svojho nepretržitého trvania.

Investičná stratégia príspevkového dôchodkového fondu je vyvážená, jej cieľom je dosiahnuť dlhodobé zhodnotenie pri strednej úrovni rizika. Stratégia predpokladá alokáciu investovaného majetku medzi akciovú zložku na jednej strane a dlhopisovú a peňažnú zložku na strane druhej pri čiastočnom eliminovaní menového rizika. Akciová zložka nepresiahne 35 % majetku v príspevkovom dôchodkovom fonde. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti v investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a zo štatútu fondu.

Rizikový profil vyplýva zo stanovenej investičnej stratégie a predstavuje takú mieru rizika, ktorá je v akciovej zložke majetku spojená s investovaním do kapitálových (majetkových) cenných papierov, akcií, indexových fondov, cenných papierov kolektívneho investovania investujúcich do akcií (napríklad podielové listy otvorených podielových fondov). V dlhopisovej zložke majetku je spojená s investovaním do dlhových cenných papierov, ktorých výnos je odvodený od kreditného rizika. V peňažnej zložke majetku je spojená s investovaním do nástrojov peňažného trhu a termínovaných vkladov. Do majetku príspevkového dôchodkového fondu je možné nadobúdať deriváty finančných nástrojov upravené ďalej v štatúte za účelom zníženia a obmedzenia rizika ako aj dosahovania výnosu.

Spoločnosť primerane a s odbornou starostlivosťou môže použiť na účely investovania okrem pravidiel a postupov súvisiacich s riadením rizík v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde podľa § 53 až § 55 zákona o DDS aj rating emitenta, emisného programu resp. konkrétnej emisie na hodnotenie rizika spojeného s investovaním majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom.

Bližšie pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika sú upravené štatútom príspevkového dôchodkového fondu.

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

Príspevkovýdôchodkový fond spravuje doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s. so sídlom Bačíkova 5, 040 01 Košice, IČO 36 718 556. Spoločnosť je zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Košice I., odd. Sa, vložka číslo 1407/V. Spoločnosť je akciovou spoločnosťou, ktorej predmetom činnosti je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov za účelom vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia.

Depozitárom príspevkového 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

<i>Meno</i>	<i>Funkcia</i>
Ing. Peter Gregor	predseda
JUDr. Marián Melichárek	podpredseda
Ing. Boris Gubrianský	člen



3	1	5	7	0	0	N	2	Y	S	I	1	O	V	A	C	P	N	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

P	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý	d.	d.	f.																	
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

## 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 o DDS.

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 z24. septembra 2014 MF/18007/20174-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR z 13. Decembra č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre 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 príspevkového 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 pri ročnej účtovnej závierke 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.

### 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

V porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím neboli zaznamenané žiadne zmeny účtovných postupov, metód oceňovania a odpisovania položiek účtovnej závierky v porovnaní s predchádzajúcim obdobím 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:

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

3	1	5	7	0	0	N	2	Y	S	I	1	O	V	A	C	P	N	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

P	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.		d.		f.																	
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	--	----	--	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

*- 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 ťarchu alebo v prospech 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 trhová cena, 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 o DDS 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 trhová 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 alebo Národnou bankou Slovenska 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.

*- deriváty*

Derivát je finančný nástroj, ktorého účelom je získať peňažné plnenie v deň jeho vyrovnania 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 budúcemu 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 zaisťovacích derivátov“ alebo na účet „Straty zo zaisťovacích 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

3	1	5	7	0	0	N	2	Y	S	I	1	O	V	A	C	P	N	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

P	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.										
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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 vykazuje v Súvahe taký majetok, ktorý nie je vytvorený primárne na účel zhodnocovania majetku sporiteľov, 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 aktíva/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 deponitára cenných papierov. 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 a odplatu za zhodnotenie v zmysle § 35a a § 35b zákona o DDS. Odplata za správu príspevkového d.d.f. predstavuje za rok 2017 1,5 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f. Odplata za správu sa do záväzkov zahŕňa denne, platí sa mesačne, a to za ukončený kalendárny mesiac správy vo výške percentuálnej sadzby, uvedenej vyššie. Základom pre výpočet je 1/12 priemernej ročnej čistej hodnoty majetku Príspevkového d.d.f. za ukončený mesiac správy.

Odplata za zhodnotenie sa určuje každý pracovný deň podľa vzorca, uvedeného v prílohe zákona č. 650/2004 Z.z. Spoločnosť nemá nárok na odplatu za zhodnotenie v prípade, ak vypočítaná suma má zápornú hodnotu.

##### *Odplata za výkon činnosti deponitára*

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

<i>nad</i>	<i>do</i>	<i>sadzba</i>	<i>z objemu nad</i>
	180 000 000	0,038%	
180 000 000	320 000 000	68 400 EUR + 0,025%	180 000 000
320 000 000	370 000 000	103 400 EUR + 0,022%	320 000 000
370 000 000		114 400 EUR + 0,020%	370 000 000

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.

3	1	5	7	0	0	N	2	Y	S	I	1	O	V	A	C	P	N	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

P	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý	d.	d.	f.						
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	--	--	--	--	--	--

*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 o DDS účinného do 31.12.2013, ak odstupné bolo vyplatené na základe účastníckej zmluvy uzatvorenej pred 1. 1. 2014.

*Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu*

Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu zobrazuje zmeny hodnoty majetku vo fonde, z dôvodu zhodnotenia majetku vo fonde a vzťahov s účastníkmi sporenia. Zobrazuje absolútnu zmenu hodnoty majetku, aj relatívnu zmenu hodnoty majetku vo vzťahu k dôchodkovej jednotke.

*Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv*

V prípade sporných a pochybných pohľadávok spoločnosť vytvorí v príspevkovom dôchodkovom fonde opravné položky k takémuto majetku.

Počas roka 2017 sa vo fonde nevyskytoval žiaden majetok, ktorý by oprávňoval spoločnosť vykazovať opravné položky, prípadne rezervy.

3 1 5 7 0 0 N 2 Y S I 1 O V A C P N 5 0

Názov spravovaného fondu

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 (+)	6 722 316	7 656 471
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)		(214)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(4 360 108)	(4 184 423)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	778 607	376 892
5.	Výnosy z dividend(+)	2 759 940	1 330 309
6.	Pohľadávky z dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	108 944 135	167 562 070
8.	Pohľadávky za prdané cedenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(117 459 904)	(180 515 897)
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 (+)	6 866	5 364
I.	<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>-2 608 148</b>	<b>(7 769 427)</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.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	46 594 848	38 120 785
22.	Postupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(26 145 363)	(38 207 304)
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>20 449 485</b>	<b>(86 519)</b>
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		2 753 869
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	17 841 337	(5 102 077)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	25 640 981	30 743 058
VII.	<b>peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.</b>	<b>43 482 318</b>	<b>25 640 981</b>

3	1	5	7	0	0	N	2	Y	S	I	1	O	V	A	C	P	N	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

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>256 123 999</b>	<b>238 390 419</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	46 594 848	49 068 362
2.	Zisk alebo strata fondu	5 905 318	6 872 522
3.	Čistý rast/pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
5.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
7.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(33 017 885)	(38 207 304)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>19 482 281</b>	<b>17 733 580</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>275 606 280</b>	<b>256 123 999</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	6 716 874 778	6 383 922 308
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,041032	0,040120

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 poberateľom dávok, vrátane vyplatených nárokov oprávneným osobám a kladný výnos fondu za predchádzajúce zdaňovacie obdobie v súlade so zákonom č. 650/2004 Z.z.

Ak účastník požiadava 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. Hodnota podielu DJ 0,041032 je hodnota k 1.1.2018 vypočítaná z hodnoty NAV k 30.12.2017 a zahŕňa čisté zhodnotenie, vrátane výnosov a jednotlivých odplát správcovskej spoločnosti a depozitárovi.

3 1 5 7 0 0 N 2 Y S I 1 O V A C P N 5 0

Názov spravovaného fondu

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****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	99 681 910	98 960 570
2.	Dlhopisy denominované v USD	52 124 154	60 865 770
3.	Dlhopisy denominované v BRL	0	0
4.	Dlhopisy denominované v TRY	0	0
	<b>Spolu</b>	<b>151 806 064</b>	<b>159 826 340</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	4 601 619	-
7.	Nad päť rokov	95 080 291	98 960 570
	<b>Spolu</b>	<b>99 681 910</b>	<b>98 960 570</b>

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	1 734 114	-
6.	Do piatich rokov	8 131 009	1 987 460
7.	Nad päť rokov	42 259 031	58 878 310
	<b>Spolu</b>	<b>52 124 154</b>	<b>60 865 770</b>

3 1 5 7 0 0 N 2 Y S I 1 O V A C P N 5 0

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2017a 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	8 505 533	24 032 562
7.	Nad päť rokov	91 176 377	74 928 008
	<b>Spolu</b>	<b>99 681 910</b>	<b>98 960 570</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	1 734 114	2 064 387
6.	Do piatich rokov	8 131 009	10 114 064
7.	Nad päť rokov	42 259 031	48 687 319
	<b>Spolu</b>	<b>52 124 154</b>	<b>60 865 770</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.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	99 681 910	98 960 570
2.1.	nezaložené	99 681 910	98 960 570
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>99 681 910</b>	<b>98 960 570</b>

Číslo riadku	2.III. USD dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2017	Stav k 31.12.2016
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	52 124 154	60 865 770
2.1.	nezaložené	52 124 154	60 865 770
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>52 124 154</b>	<b>60 865 770</b>



LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 N 2 Y S I 1 O V A C P N 5 0

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

## Štruktúra portfólia akcií a podielov v obchodných spoločnostiach podľa druhov k 31. 12. 2017 a k 31. 12. 2016

Číslo riadku	3.I. Akcie a podiely v obchod.spoločnostiach	stav k 31.12.2017	stav k 31.12.2016
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	1 603 214	-
3.1.	obchodovateľné akcie	1 603 214	-
3.2.	neobchodovateľné akcie	-	-
3.3.	odiely v obch.spol., ktoré nemajú formu CP	-	-
3.4.	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obch.spol.	-	-
	<b>Spolu:</b>	<b>1 603 214</b>	<b>0</b>

Číslo riadku	3.II. Akcie a podiely v obch.spol. podľa meny	stav k 31.12.2017	stav k 31.12.2016
1.	EUR	0	-
2.	USD	1 603 214	-
	<b>Spolu:</b>	<b>1 603 214</b>	<b>0</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	78 027 162	71 092 679
1.1.	nezaložené	78 027 162	71 092 679
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>78 027 162</b>	<b>71 092 679</b>

Č.r.	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2017	31.12.2016
1.	EUR	66 694 331	55 112 680
2.	USD	11 332 831	15 979 999
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>78 027 162</b>	<b>71 092 679</b>

3 1 5 7 0 0 N 2 Y S I 1 O V A C P N 5 0

Názov spravovaného fondu

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	129	214
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	-	-
	<b>Spolu:</b>	<b>129</b>	<b>214</b>

Spoločnosť vykázala k termínu účtovnej závierky krátkodobé pohľadávky so splatnosťou do 1 roka v sume 129 €, ktoré predstavujú úroky z krátkodobých termínovaných vkladov a budú vyplatené k 31.3.2018.

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

Č. r.	7. I. Deriváty s aktívnym zostatkom	31.12.2017	31.12.2016
1.	<b>úrokové</b>	<b>1 175 911</b>	<b>1 165 806</b>
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	1 175 911	1 165 806
2	<b>menové</b>	<b>1 195 761</b>	<b>299 227</b>
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	1 195 761	299 227
3.	<b>akciové</b>	-	<b>8 580</b>
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	8 580
4.	<b>komoditné</b>	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	<b>úverové</b>	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2 371 672</b>	<b>1 473 613</b>

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

Č. riad.	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2017	31.12.2016
1.	do jedného mesiaca	98 978	8 580
2.	do troch mesiacov	1 096 782	200 511
3.	do šiestich mesiacov	-	98 717
4.	do jedného roka	-	-
5.	nad jeden rok	1 175 912	1 165 806
	<b>Spolu</b>	<b>2 371 672</b>	<b>1 473 613</b>

3 1 5 7 0 0 N 2 Y S I 1 O V A C P N 5 0

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

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

Položka peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov pozostáva zo zostatkov na účtoch v bankách v jednotlivých menách k 31. decembru 2017.

*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	28 236 501	18 580 179
2.	Collaterál	760 000	-
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
	<b>Medzisúčtet súvaha</b>	28 996 501	18 580 179
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>28 996 501</b>	<b>18 580 179</b>
7.	Ostatný majetok	-	-
	<b>Spolu:</b>	<b>28 996 501</b>	<b>18 580 179</b>

Č.r.	9. II. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v USD	31.12.2017	31.12.2016
1.	Bežné účty	14 485 603	7 060 577
2.	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>Medzisúčtet súvaha</b>	<b>14 485 603</b>	<b>7 060 577</b>
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>14 485 603</b>	<b>7 060 577</b>

Č.r.	9. III. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v CHF	31.12.2017	31.12.2016
1.	Bežné účty	129	140
2.	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>Medzisúčtet súvaha</b>	<b>129</b>	<b>140</b>
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>129</b>	<b>140</b>

3 1 5 7 0 0 N 2 Y S I 1 O V A C P N 5 0

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

Č.r.	9. IV. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v HUF	31.12.2017	31.12.2016
1.	Bežné účty	84	85
2.	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>Medzisúčet súvaha</b>	84	85
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>84</b>	<b>85</b>

**10. Ostatný majetok (riadok 28 súvahy)**

Č.r.	10. Ostatný majetok	31.12.2017	31.12.2016
1.	Ostatný majetok - pohľadávky z obchodného styku	0	0
2.	<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Č.r.	2. Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia	31.12.2017	31.12.2016
1.	Závazky z ukončenia sporenia/účasti	8 581	6 821
2.	<b>Spolu</b>	<b>8 581</b>	<b>6 821</b>

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

Č.r.	3. Závazky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	31.12.2017	31.12.2016
1.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	343 682	339 238
2.	<b>Spolu</b>	<b>343 682</b>	<b>339 238</b>

**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>	<b>476 692</b>	<b>721 068</b>
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	476 692	721 068
2.	<b>menové</b>	-	<b>759 248</b>
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	759 248
3.	<b>akciové</b>	-	<b>2 035</b>
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	2 035
4.	<b>komoditné</b>	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	<b>úverové</b>	-	-
	<b>Spolu:</b>	<b>476 692</b>	<b>1 482 351</b>

3 1 5 7 0 0 N 2 Y S I 1 O V A C P N 5 0

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

*Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti:*

Č. r.	4. II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2017	31.12.2016
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	761 283
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	-	-
5.	nad jeden rok	476 692	721 068
	<b>Spolu</b>	<b>476 692</b>	<b>1 482 351</b>

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

Č.r.	6. Ostatné záväzky	31.12.2017	31.12.2016
1.	Záväzky voči depozitárovi	39 856	37 654
2.	Daň vyberaná zrážkou	6 866	5 364
3.	Iné záväzky:	48 600	38 400
3a)	záväzky z nákupu CP	0	0
3b)	záväzky voči audítorm	48 600	38 400
4.	<b>Spolu</b>	<b>95 322</b>	<b>81 417</b>

Ostatné záväzky predstavujú odplatu depozitárovi, poplatky za úschovu a správu cenných papierov, daň z vyplatených dávok, záväzky z nakúpených cenných papierov, vysporiadaných v nasledujúcom mesiaci.

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

Položka	31.12.2017	31.12.2016
Stav k 1. 1.	249 251 477	249 337 997
Prírastky na osobných účtoch	46 594 848	49 068 362
Úbytky na osobných účtoch	(26 145 363)	(49 154 882)
<b>Stav k 31. 12.2017</b>	<b>269 700 962</b>	<b>249 251 477</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 výnos tohto príspevkového doplnkového dôchodkového fondu, a to v súlade so zákonom o DDS.

3 1 5 7 0 0 N 2 Y S I 1 O V A C P N 5 0

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

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

Č.r.	1.1. Úroky	31.12.2017	31.12.2016
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	1 486	1 996
4.	Dlhové cenné papiere	6 720 830	7 654 475
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>6 722 316</b>	<b>7 656 471</b>

**2. Výnosy z podielových listov**

Č.r.	2. Výnosy z podielových listov	31.12.2017	31.12.2016
1.	Otvorené podielové fondy	4 549 300	1 452 872
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>4 549 300</b>	<b>1 452 872</b>

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

Č.r.	3. Dividendy	31.12.2017	31.12.2016
1.	EUR	2 289 206	(379 921)
2.	USD	470 734	1 710 230
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>2 759 940</b>	<b>1 330 309</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	268 485	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papeire	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	448 390	3 923 292
4.	Podielové listy	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>716 875</b>	<b>3 923 292</b>

3 1 5 7 0 0 N 2 Y S I 1 O V A C P N 5 0

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

**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	(10 457 569)	2 753 869
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>(10 457 569)</b>	<b>2 753 869</b>

**6. Zisk/strata z derivátov**

Č. r.	6./e. Zisk/strata z derivátov	31.12.2017	31.12.2016
1.	<b>úrokové</b>	<b>395 839</b>	<b>(547 357)</b>
1.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
1.2.	vyrovňované v čistom	395 839	(547 357)
2.	<b>menové</b>	<b>6 469 304</b>	<b>(4 102 659)</b>
2.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
2.2.	vyrovňované v čistom	6 469 304	(4 102 659)
3.	<b>akciové</b>	<b>(1 182 824)</b>	<b>(1 726 145)</b>
3.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
3.2.	vyrovňované v čistom	(1 182 824)	(1 726 145)
4.	<b>komoditné</b>	-	-
4.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
4.2.	vyrovňované v čistom	-	-
5.	<b>úverové</b>	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(5 682 319)</b>	<b>(6 376 161)</b>

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

Č. riad.	8./g. Zisk/strata z operácií s iným majetkom	31.12.2017	31.12.2016
1.	Ostatné výnosy-odstupné a prechody do iných DDS	292 245	316 293
	<b>Spolu</b>	<b>292 245</b>	<b>316 293</b>

3 1 5 7 0 0 N 2 Y S I 1 O V A C P N 5 0

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d . d . f .

## i. Bankové a iné poplatky

Č.r.	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	31.12.2017	31.12.2016
1.	Bankové poplatky	(1 802)	(4 469)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(90 321)	(41 129)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(92 123)</b>	<b>(45 597)</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	(3 989 540)	(3 885 283)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(0)	(0)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(229 845)	(215 143)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(48 600)	(38 400)
III.	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>(4 267 985)</b>	<b>(4 138 826)</b>

## A. Zisk alebo strata

Spoločnosť dosiahla v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde za rok 2017 zisk vo výške 5 905 318 eur.

## 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>1</b>
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	142 070 041	163 160 478
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	228 538 402	230 909 019
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	<b>Iné aktíva spolu</b>	<b>370 608 443</b>	<b>394 069 497</b>



3 1 5 7 0 0 N 2 Y S I 1 O V A C P N 5 0

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

Označenie	Položka iných pasív	31.12.2017	31.12.2016
a	b	1	1
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	142 070 041	163 160 478
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>142 070 041</b>	<b>163 160 478</b>

**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	99 681 910	52 124 155	-	151 806 064
Podielové listy	66 694 331	11 332 831	-	78 027 162
Akcie	1 603 214	-	-	1 603 214
Krátkodobé pohľadávky	129	-	-	129
Deriváty	-	2 371 673	-	2 371 673
Ostatný majetok	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	28 996 501	14 485 603	213	43 482 318
<b>Aktíva spolu</b>	<b>196 976 085</b>	<b>80 314 261</b>	<b>213</b>	<b>277 290 559</b>
<b>Pasíva</b>				
Závazky z ukončenia účasti	8 581	-	-	8 581
Závazky voči správ. spoločnosti	343 682	-	-	343 682
Deriváty	476 692	-	-	476 692
Repoobchody	0	-	-	0
Ostatné záväzky	855 323	-	-	855 323
Účty účastníkov sporenia	269 700 962	-	-	269 700 962
Zisk/strata fondu	5 905 318	-	-	5 905 318
<b>Pasíva spolu</b>	<b>277 290 559</b>	-	-	<b>277 290 559</b>

3 1 5 7 0 0 N 2 Y S I 1 O V A C P N 5 0

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

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

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
<b>Aktíva</b>				
Dlhopisy	98 960 570	60 865 770	-	159 826 340
Podielové listy	55 112 680	15 979 999	-	71 092 679
Krátkodobé pohľadávky	214	-	-	214
Deriváty	8 580	1 465 033	-	1 473 613
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	18 580 179	7 060 577	225	25 640 981
<b>Aktíva spolu</b>	<b>172 662 223</b>	<b>85 371 380</b>	<b>225</b>	<b>258 033 827</b>
<b>Pasíva</b>				
Závazky z ukončenia účasti	6 821	-	-	6 821
Závazky voči správ. spoločnosti	339 238	-	-	339 238
Deriváty	2 035	1 480 316	-	1 482 351
Repoobchody	0	-	-	0
Ostatné záväzky	81 417	-	-	81 417
Účty účastníkov sporenia	249 251 477	-	-	249 251 477
Zisk/strata fondu	6 872 522	-	-	6 872 522
<b>Pasíva spolu</b>	<b>256 553 511</b>	-	-	<b>258 033 827</b>

**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	-	-	-	18 370 656	133 435 408	-	151 806 064
Podielové listy	-	-	-	-	-	78 027 162	78 027 162
Akcie	-	-	-	-	-	1 603 214	1 603 214
Krátkodobé pohľadávky	-	-	129	-	-	-	-
Deriváty	98 978	1 096 783	-	331 286	844 626	-	2 371 673
Peňažné prostriedky a ekv.	43 482 318	-	-	-	-	-	43 482 318
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aktíva spolu</b>	<b>43 581 296</b>	<b>1 096 783</b>	<b>129</b>	<b>18 701 942</b>	<b>134 280 034</b>	<b>79 630 376</b>	<b>277 290 559</b>
<b>Pasíva</b>							
Závazky z ukončenia účasti	-	-	-	-	-	8 581	8 581
Závazky voči DDS	343 682	-	-	-	-	-	343 682
Deriváty	-	-	-	-	476 692	-	476 692
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	855 323	-	-	-	-	-	855 323
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	269 700 962	269 700 962
Zisk/strata fondu	-	-	-	-	-	5 905 318	5 905 318
<b>Pasíva spolu</b>	<b>1 199 005</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>275 614 862</b>	<b>277 290 559</b>

3 1 5 7 0 0 N 2 Y S I 1 O V A C P N 5 0

Názov spravovaného fondu

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 2016**

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
<b>Aktíva</b>							
Dlhopisy	-	-	-	1 987 460	157 838 880	-	159 826 340
Podielové listy	-	-	-	-	-	71 092 679	71 092 679
Krátkodobé pohľadávky	-	214	-	-	-	-	214
Deriváty	8 580	200 511	98 717	-	1 165 806	-	1 473 613
Peňažné prostriedky a ekv.	25 640 981	-	-	-	-	-	25 640 981
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	-	0
<b>Aktíva spolu</b>	<b>25 649 561</b>	<b>200 724</b>	<b>98 717</b>	<b>1 987 460</b>	<b>159 004 686</b>	<b>71 092 679</b>	<b>258 033 827</b>
<b>Pasíva</b>							
Závazky z ukončenia účasti	-	-	-	-	-	6 821	6 821
Závazky voči DDS	339 238	-	-	-	-	-	339 238
Deriváty	-	761 283	-	-	721 068	-	1 482 351
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	81 417	-	-	-	-	-	81 417
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	249 251 477	249 251 477
Zisk/strata fondu	6 872 522	-	-	-	-	-	6 872 522
<b>Pasíva spolu</b>	<b>7 293 177</b>	<b>761 283</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>721 068</b>	<b>249 258 298</b>	<b>258 033 827</b>

**Informácie o riadení rizík**

Spoločnosť pri riadení rizík v doplnkových dôchodkových fondoch postupuje v zmysle platného znenia štatútu doplnkového dôchodkového fondu a zákona č. 650/2004 Z.z., Investičná stratégia príspevkového dôchodkového fondu je vyvážená, prihliada na účel zriadenia príspevkového dôchodkového fondu. Cieľom investičnej stratégie je dosiahnuť dlhodobý kapitálový výnos pri strednej úrovni rizika založenej na vyváženej alokácii majetku medzi akciové investície na jednej strane a dlhopisové a peňažné investície na strane druhej a pri čiastočnom eliminovaní úrokového a menového rizika. Prostriedky v príspevkovom dôchodkovom fonde vyčlenené na iné ako akciové investície môžu v prevažnej miere smerovať do dlhopisových investícií.

Ďalšie obmedzenia a podrobnosti o investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu fondu. Rizikový profil príspevkového dôchodkového fondu vyplýva zo stanovenej investičnej stratégie a predstavuje najviac takú mieru rizika spojenú s investovaním majetku, aká je ešte právne prípustná pri investovaní s majetkom vo vyvážených dôchodkových fondoch starobného dôchodkového sporenia podľa zákona o DSS.

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, zaistovanie 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 realizuje obchody na

3	1	5	7	0	0	N	2	Y	S	I	1	O	V	A	C	P	N	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

P	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý	d.	d.	f.									
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--

obmedzenie menového rizika, ktorými eliminuje 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.*

*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.*

*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 dlhových cenných papierov klesajú, naopak, v prípade ich poklesu ceny dlhových cenných papierov stúpajú. Tieto zmeny majú vplyv ako na emitenta tak aj na investora, pretože v prípade poklesu úrokových sadzieb a rastu cien dlhových cenných papierov sa strata prenáša na emitenta a investor dosahuje zisk a opačne. Ceny dlhových cenných papierov sa pohybujú inverzne voči výnosom. Na meranie senzitivity dlhových cenných papierov na pohyb úrokových sadzieb sa využíva modifikovaná 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 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.