

## ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30. 06. 2018

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 závierka

<input type="checkbox"/>	riadna	<input checked="" type="checkbox"/>	zostavená
<input type="checkbox"/>	mimoriadna	<input type="checkbox"/>	schválená
<input checked="" type="checkbox"/>	priebežná		

Zostavená za obdobie

mesiac rok

0	1	2	0	1	8
0	6	2	0	1	8

IČO

3 6 7 1 8 5 5 6

SK NACE

6 5 3 0 0

Bezprostredne predchádzajúce  
účtovné obdobie (mesiac rok)

0	1	2	0	1	7
1	2	2	0	1	7

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

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 Č Í K O V A 5

PŠČ

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

v a l e n c i k o v a @ s t a b i l i t a . s k

Zostavená dňa: 21.08.2018	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválená dňa:	

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

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 30. 06. 2018**  
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	30.06.2018	31.12.2017
<b>a</b>	<b>b</b>		<b>1</b>	<b>2</b>
<b>x</b>	<b>Aktiva</b>		<b>x</b>	<b>x</b>
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>1</b>	<b>15 564 873</b>	<b>12 526 423</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	1 607 568	2 533 873
a)	bez kupónov	6	-	-
b)	s kupónmi	7	1 607 568	2 533 873
<b>3.</b>	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	1 344 921	351 219
a)	obchodovateľné akcie	9	1 344 921	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	-	-
<b>4.</b>	Podielové listy	13	12 595 139	9 598 878
a)	otvorených podielových fondov	14	12 595 139	9 598 878
b)	ostatné	15	-	-
<b>5.</b>	Krátkodobé pohľadávky	16	-	13
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	17 245	42 439
<b>8.</b>	Drahé kovy	25	-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>	<b>26</b>	<b>2 343 852</b>	<b>3 058 675</b>
<b>9.</b>	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	2 243 852	3 058 675
<b>10.</b>	Ostatný majetok	28	100 000	-
	<b>Aktiva spolu</b>	<b>29</b>	<b>17 908 725</b>	<b>15 585 098</b>

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

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 30. 06. 2018**  
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	30.06.2018	31.12.2017
a	b		1	2
x	<b>Pasíva</b>		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	30	207 729	38 913
1.	Závazky voči bankám	31		-
2.	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	20 622	19 179
4.	Deriváty	34	97 878	0
5.	Repoobchody	35		-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36		-
7.	Ostatné záväzky	37	89 228	19 734
II.	Vlastné imanie	38	17 700 996	15 546 185
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplňkové dôchodkové jednotky	39	17 961 164	15 137 726
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	(260 167)	408 459
	<b>Pasíva spolu</b>	41	<b>17 908 725</b>	<b>15 585 098</b>

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

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 6 mesiacov roka 2018

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Obdobie od 1.1.2018 - 30.06. 2018	Obdobie od 1.1.2017 - 31.12. 2017
a	b		1	2
1.	Výnosy z úrokov	1	30 055	148 659
1.1.	úroky	2	30 055	148 659
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	(382 125)	
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	146 088	257 122
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	146 088	257 122
3.2.	výsledok zaistenia	8		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	(4 086)	534 805
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	114 243	(450 418)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	13	(49 287)	123 857
7./f.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	14		-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	15	13 124	22 662
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	17	<b>(131 988)</b>	<b>636 687</b>
h.	Transakčné náklady	18	(4 146)	(11 783)
i.	Bankové a iné poplatky	19	(234)	(318)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	20	<b>(136 367)</b>	<b>(624 587)</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	21		-
j.1.	náklady na úroky	22		-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	23		-
j.3.	náklady na dane a poplatky	24		
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	25	<b>(136 367)</b>	<b>(624 587)</b>
k.	Náklady na:	26		
k.1.	odplatu za správu fondu	27	(116 449)	(197 416)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	28	0	(0)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	29	(7 351)	(11 392)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	30	0	(7 320)
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata</b>	31	<b>(260 167)</b>	<b>408 459</b>

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

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 30. júnu 2018**  
**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 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 Bačíkov 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 – 120119/2011-1 zo 6. 12. 2011, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 7. 12. 2011. Aktuálny štatút Akciového príspevkového d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 11.12.2014 a bol podpísaný členmi predstavenstva. Posledná zmena štatútu bola schválená valným zhromaždením 17.5.2016. Predstavenstvo spoločnosti v zmysle zákona o DDS 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.

**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 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

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

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

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 30. 06. 2018

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

## B. Použité účtovné zásady a 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 30.06.2018 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 1.1.2018 do 30.06.2018, 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

Pri zostavovaní účtovnej závierky spoločnosť postupovala v zmysle zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve a tiež v zmysle Opatrenia citovaného vyššie.

#### - Zásady hospodárenia s majetkom v akciovom príspevkovom dôchodkovom fonde

Spoločnosť vykonáva správu majetku v akciovom dôchodkovom fonde samostatne, vo svojom mene a v záujme účastníkov sporenia. Majetok fondu nesmie byť použitý 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 a dôvodoch ich uplatnenia a vplyve na výsledok hospodárenia a čistý majetok doplnkového dôchodkového fondu

Akciový príspevkový 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.

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

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

#### 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 hľadiska významu a z hľadiska objemu spravovaných aktív je majetok v súvahe rozdelený na investičný a neinvestičný majetok. Investičný majetok okrem dlhopisov zahŕňa aj krátkodobé a dlhodobé pohľadávky.

a) krátkodobé pohľadávky zahŕňajú vysporiadanie cenných papierov, krátkodobé vklady v bankách s dobou

splatnosti do 1 roka a krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel

b) dlhodobé pohľadávky predstavujú termínované vklady v bankách s dobou splatnosti nad 1 rok.

##### - cenné papiere

Cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou. Transakčné náklady predstavujú samostatnú nákladovú položku. Ak bol cenný papier nakúpený spolu s alikvotným úrokovým výnosom, jeho hodnota sa zachytí na príslušnom analytickom účte k danému cennému papieru. Následne je cenný papier precenený na reálnu hodnotu v zmysle postupov účtovania. Rozdiel medzi cenou, za ktorú sa cenný papier obstaral a cenou po precenení na reálnu hodnotu je výnos alebo náklad. Ak v deň ocenenia nie je pre daný dlhový cenný papier tržová cena, použije sa teoretická cena na základe kvalifikovaného odhadu podľa postupu uvedeného v Opatrení NBS č. 180/2012 zo dňa 12.6.2012.

Majetkové cenné papiere (podielové listy, akcie) sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou (prvotné ocenenie).

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky spoločnosť oceňuje cenné papiere reálnou hodnotou v súlade so štatútom akciového dôchodkového fondu, zákonom č. 650/2004 Z.z., Opatrením NBS č. 180 z 12. júna 2012 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a 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. Reálnu hodnotou finančného nástroja je aktuálna tržová 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 Opatrenia NBS o oceňovaní.

Náklady spojené s obstaraním a predajom finančných nástrojov sa účtujú priamo na účty transakčných položiek a sú súčasťou výkazu ziskov a strát.

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, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

##### - krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky na termínovaných účtoch v jednotlivých bankách splatné do 1 roka. Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro a vykazujú v závierke fondu v súlade so zákonom o účtovníctve 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.

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 v deň jeho vyrovnania z rozdielu medzi dohodnutou cenou podkladového nástroja a reálnou hodnotou podkladového nástroja, nevyžaduje žiadnu počiatočnú

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

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

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 budúceму dátumu. Spoločnosť preceňuje deriváty na reálnu hodnotu, 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“.

Spoločnosť má v portfóliu akciového dôchodkového deriváty za účelom riadenia rizík vo фонде. V zmysle § 53 zákona č. 650/2004 Z.z. spoločnosť pri správe majetku nesmie uzatvárať obchody s finančnými derivátmi, pri ktorých by sa vyžadovalo krytie vo forme aktív, ktoré nie je možné nadobúdať do majetku v akciovom dôchodkovom фонде v súlade s investičnou stratégiou.

#### *- 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, 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 sporiťelov, nie je ekvivalentom peňažných prostriedkov ani záväzkom z financovania fondu.

#### *- ostatné záväzky*

Ostatné záväzky predstavujú také záväzky fondu, o ktorých účtuje fond v súvislosti s depozitárskymi poplatkami a poplatkami za správu a úschovu cenných papierov, poplatkami banke za vedenie účtov. V zmysle novely zákona 650/2004 Z.z. spoločnosť eviduje k 31. decembru 2013 aj záväzok fondu za služby audítora.

#### *- účty účastníkov*

Na týchto účtoch sa zachytávajú pohyby na osobných účtoch účastníkov sporenia v akciovom dôchodkovom фонде. Pohyb je zachytený na účtoch skupiny 56, prílohou je aj výkaz „Prehľad o zmenách na osobných účtoch účastníkov sporenia“.

### **B5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu**

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia kúpy, ak dohodnutá doba medzi uzavretím zmluvy a dohodnutým vyrovnaním obchodu nie je dlhšia ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných zvyklostí na príslušnom trhu. Ak je táto doba dlhšia, dňom uskutočnenia účtovného prípadu je prvý deň lehoty, počas ktorej má byť obchod podľa dohody vyrovnaný.

### **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 0,14 % priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v akciovom dôchodkovom фонде. Hodnota odplaty za jeden kalendárny mesiac správy je vypočítaná ako jedna dvanástina hodnoty 1,40 %, 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



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

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

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

#### *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

#### *Odplata za prestup a odplata za odstúpné*

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. Doplnková dôchodková spoločnosť nemá nárok na odplatu za prestup účastníka od inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ak od uzatvorenia účastníckej zmluvy uplynul viac ako jeden rok.

Odplata za odstúpné. Spoločnosť má právo na odplatu za odstúpné 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 odstúpné 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. Základom pre daň vyberanú zrážkou je plnenie znížené o zaplatené vklady alebo poistné.

### **B6) Cudzie 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 ľarchu účtu Náklady na operácie s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou.

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

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 30. 06. 2018

Označenie	Položky	Cash flow k 30. 06. 2018	Cash flow k 31.12.2017
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	30 055	148 659
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(17 245)	(42 452)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(128 179)	(228 228)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	24 306	38 843
5.	Výnosy z dividend (+)	146 088	257 122
6.	Pohľadávky z dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	9 808 534	8 508 219
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(6 196 599)	(6 095 873)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	85 438	-
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 (+)	106	69
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	<b>(3 752 504)</b>	<b>(2 586 359)</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 reálnych spoločností (+)	-	-
19.	Pohľadávky na dividendy z reálnych 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 (+)	3 488 077	5 273 924
22.	Postupy do/výstupy z fondu, vrátane PL (+/-)	(664 639)	(723 529)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené P/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.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	<b>2 823 438</b>	<b>4 550 395</b>
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	114 243	(450 418)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(814 823)	1 513 618
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	3 058 675	1 545 057
VII.	peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	<b>2 243 852</b>	<b>3 058 675</b>

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

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 30. 06. 2018**

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.06.2018	31.12.2017
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>15 546 185</b>	<b>10 782 715</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	3 488 077	5 273 924
2.	Zisk alebo strata fondu	(260 167)	408 459
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	(1 073 098)	(918 914)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>2 154 811</b>	<b>4 763 470</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>17 700 996</b>	<b>15 546 185</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	464 431 426	401 523 451
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,038113	0,038718

Čistý majetok na začiatku obdobia je stav majetku fondu k 1.1.2018, ktorého súčasťou je výsledok hospodárenia za rok 2017 (Súvaha – Pasíva- riadok 38 výkazu).

Upísané príspevky predstavujú kontá účastníkov sporenia, na ktoré si prispievajú spolu s účasťou zamestnávateľských príspevkov. Výplaty odstúpného a jednorazového vyrovnania predstavujú úbytky na osobných účtoch prispievateľov.

Hodnotiacim obdobím je jeden kalendárny deň. Výška podielu účastníka na výnose z investovania majetku sa uvádza na osobnom účte účastníka sporenia k poslednému dňu hodnotiaceho obdobia v eurách. Podiel účastníka na majetku evidovaný na jeho osobnom účte sa uvádza v počte doplnkových dôchodkových jednotiek, v hodnote doplnkovej dôchodkovej jednotky a v eurách.

Hodnota podielu **0,038113** eur je hodnotou k 1. 7. 2018 a zahŕňa čisté zhodnotenie, teda nákladové a výnosové položky fondu.

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

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 30. júnu 2018 a k 31. decembru 2017*

Číslo riadku	Dlhopisy podľa meny oceňované reálnou hodnotou	30.06.2018	31.12.2017
1.	Dlhopisy denominované v EUR	1 607 568	1 418 404
2.	Dlhopisy denominované v USD	0	1 115 469
3.	Dlhopisy denominované v BRL	0	
4.	Dlhopisy denominované v TRY	0	0
<b>3</b>	<b>Spolu:</b>	<b>1 607 568</b>	<b>2 533 873</b>

*Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. júnu 2018 a k 31. decembru 2017*

Číslo riadku	2.1. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2018	31.12.2017
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	1 607 568	1 046 978
	<b>Spolu</b>	<b>1 607 568</b>	<b>1 418 404</b>

Číslo riadku	2.1. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2018	31.12.2017
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
	<b>Spolu</b>	-	<b>1 115 469</b>

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

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 30. júnu 2018 a k 31. decembru 2017

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2018	31.12.2017
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	1 607 568	1 046 978
	<b>Spolu</b>	<b>1 607 568</b>	<b>1 418 404</b>

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2018	31.12.2017
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
	<b>Spolu</b>	-	<b>1 115 469</b>

## Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa jednotlivých mien

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	30.06.2018	31.12.2017
a..	Dlhopisy bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b..	Dlhopisy s kupónmi	1 607 568	1 418 404
b.1.	nezaložené	1 607 568	1 418 404
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 607 568</b>	<b>1 418 404</b>

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

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

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	30.06.2018	31.12.2017
a..	Dlhopisy bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b..	Dlhopisy s kupónmi	-	1 115 469
b.1.	nezaložené	-	1 115 469
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>1 115 469</b>

## Štruktúra portfólia akcií podľa druhov k 30. 06. 2018 a k 31. 12. 2017

Č.r.	3.I Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	30.06.2018	31.12.2017
1.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	1 344 921	351 219
1.1.	obchodovateľné akcie	1 344 921	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>1 344 921</b>	<b>351 219</b>

Č.r.	3.II Akcie a podiely v obch. spol. podľa meny	30.06.2018	31.12.2017
1.	EUR		
2.	USD	1 344 921	351 219
	<b>Spolu:</b>	<b>1 344 921</b>	<b>351 219</b>

## Štruktúra portfólia podielových listov podľa druhov k 30. 06. 2018 a k 31. 12. 2017

Č.r.	4.I. Podielové listy	30.06.2018	31.12.2017
1.	PL otvorených podielových fondov	12 595 139	9 598 878
1.1.	nezaložené	12 595 139	9 598 878
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>12 595 139</b>	<b>9 598 878</b>

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

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

Č.r.	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.06.2018	31.12.2017
1.	EUR	10 312 723	8 017 989
2.	USD	2 282 416	1 580 889
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>12 595 139</b>	<b>9 598 878</b>

#### 5. Krátkodobé pohľadávky (riadok 16 súvahy)

Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. 06. 2018 a k 31. 12. 2017

Č.r.	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2018	31.12.2017
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	-	13
	<b>Spolu:</b>	-	<b>13</b>

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

Č. r.	7. I. Deriváty s aktívnym zostatkom	30.06.2018	31.12.2017
1.	<b>úrokové</b>	17 245	6 362
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	17 245	6 362
2.	<b>menové</b>	-	36 077
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	36 077
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>	<b>17 245</b>	<b>42 439</b>

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

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

*Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti k 30.06.2018 a k 31.12.2017*

Č. riad.	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2018	31.12.2017
1.	do jedného mesiaca		9 898
2.	do troch mesiacov		8 402
3.	do šiestich mesiacov	-	17 778
4.	do jedného roka	-	-
5.	nad jeden rok	17 245	6 362
	<b>Spolu</b>	<b>17 245</b>	<b>42 439</b>

**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 30. júnu 2018.

*Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 30. 06. 2018 a k 31. 12. 2017*

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR	30.06.2018	31.12.2017
1.	Bežné účty	1 811 262	2 303 176
2.	Colaterall		10 000
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>1 811 262</b>	<b>2 313 176</b>
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 811 262</b>	<b>2 313 176</b>

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v USD	30.06.2018	31.12.2017
1.	Bežné účty	432 590	745 500
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>432 590</b>	<b>745 500</b>
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>432 590</b>	<b>745 500</b>



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

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

**10. Ostatný majetok**

Č.r.	10. Ostatný majetok	30.06.2018	31.12.2017
1.	Pohľadávky z obchodné styku	0	0
	<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	30.06.2018	31.12.2017
1.	Závazky z ukončenia sporenia/účasti	908	0
2.	<b>Závazky z vrátenia podielov</b>	<b>908</b>	<b>0</b>

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

Č.r.	3. Závazky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	30.06.2018	31.12.2017
1.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	20 622	19 179
2.	<b>Závazky z vrátenia podielov</b>	<b>20 622</b>	<b>19 179</b>

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

Č. r.	4. I. Deriváty s pasívnym zostatkom	30.06.2018	31.12.2017
1.	<b>úrokové</b>	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	<b>menové</b>	<b>97 878</b>	
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	97 878	
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>	<b>97 878</b>	<b>0</b>

*Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti:*

Č. r.	4. IV. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2018	31.12.2017
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	94 360	-
3.	do šiestich mesiacov	3 519	-
4.	do jedného roka	-	-
5.	naď jeden rok	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>97 878</b>	<b>0</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

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

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

Č.r.	6. Ostatné záväzky	30.06.2018	31.12.2017
1.	Záväzky voči depozitárovi	2 776	2 344
2.	Daň vyberaná zrážkou	106	69
3.	Záväzky z obchodného styku	85 438	0
4.	Záväzky voči auditorovi	0	7 320
5.	Záväzky - rámcova zmluva na kolaterál	0	10 000
6.	<b>Spolu</b>	<b>88 320</b>	<b>19 734</b>

Ostatné záväzky predstavujú odplatu depozitárovi, poplatky za úschovu a správu cenných papierov, na účte výdavkov budúcich období sú zachytené bankové poplatky, záväzky z obchodného styku sú záväzkom voči auditorom za ročnú účtovnú závierku.

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

Položka	30.06.2018	31.12.2017
Stav k 1. 1.	15 137 726	10 587 330
Prírastky	3 488 077	5 273 924
Úbytky	(664 639)	(723 529)
<b>Stav k 30.06.2018 a k 31.12.2017</b>	<b>17 961 164</b>	<b>15 137 725</b>

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

Č.r.	1.1. Úroky	30.06.2018	31.12.2017
1.	Bežné účty	0	163
2.	Reverzné repoobchody	0	-
3.	Vklady v bankách	0	-
4.	Dlhové cenné papiere	30 055	148 496
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	0	-
	<b>Spolu</b>	<b>30 055</b>	<b>148 659</b>

**2. Výnosy z podielových listov**

Č.r.	2. Výnosy podielových listov	30.06.2018	31.12.2017
1.	Otvorené podielové fondy	(382 125)	-
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(382 125)</b>	<b>0</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

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	30.06.2018	31.12.2017
1.	EUR	116 623	198 906
2.	USD	29 465	58 216
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>146 088</b>	<b>257 122</b>

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

Č.r.	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	30.06.2018	31.12.2017
1.	Akcie	41 385	60 748
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(45 472)	(6 659)
4.	Podielové listy	(382 125)	480 716
	<b>Spolu</b>	<b>(386 211)</b>	<b>534 805</b>

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

Čr.	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	30.06.2018	31.12.2017
1.	EUR	-	-
2.	USD	114 243	(450 418)
3.	JPY	-	-
4.	BRL	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	PLN	-	-
9.	TRY	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>114 243</b>	<b>(450 418)</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

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	30.06.2018	31.12.2017
1.	<b>úrokové</b>	10 883	(11 093)
1.1.	vyrovnávané v hrubom		-
1.2.	vyrovnávané v čistom	10 883	(11 093)
2.	<b>menové</b>	(60 170)	243 850
2.1.	vyrovnávané v hrubom		-
2.2.	vyrovnávané v čistom	60 170	243 850
3.	<b>akciové</b>		(108 900)
3.1.	vyrovnávané v hrubom		-
3.2.	vyrovnávané v čistom		(108 900)
4.	<b>komoditné</b>		-
4.1.	vyrovnávané v hrubom		-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	<b>úverové</b>	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(49 287)</b>	<b>123 857</b>

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

Č. riad.	7./f Zisk/strata z operácií s iným majetkom	30.06.2018	31.12.2017
1.	Ostatné výnosy-odstupné a prechody do iných DDS	13 124	22 662
	<b>Spolu</b>	<b>13 124</b>	<b>22 662</b>

**i. Bankové a iné poplatky**

Č.r.	i. Bankové poplatky a iné poplatky	30.06.2018	31.12.2017
1.	Bankové poplatky	(234)	(318)
2.	Burzové poplatky		-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(4 045)	(11 783)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov		-
	<b>Spolu</b>	<b>(4 279)</b>	<b>(12 101)</b>

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

Č.r.	k. Náklady na:	30.06.2018	31.12.2017
k.1	Náklady na odplatu za správu fondu	(116 449)	(197 416)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		(0)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(7 351)	(11 392)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		(7 320)
III.	<b>Spolu:</b>	<b>(123 800)</b>	<b>(216 128)</b>

**A. Zisk alebo strata**

Za 6 mesiacov roka 2018 spoločnosť dosiahla v akciovom príspevkovom d.d.f. stratu vo výške 260 167,48 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

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 (podsúvaha)

Označenie	Položka iných aktív	30.06.2018	31.12.2017
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	3 259 564	3 085 133
4.	Pohľadávky z európskych opcíí	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcíí	-	-
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	15 367 701	12 483 971
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	<b>Iné aktíva spolu</b>	<b>18 627 266</b>	<b>15 569 104</b>

## Prehľad o iných pasívach (podsúvaha)

Označenie	Položka iných pasív	30.06.2018	31.12.2017
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	3 259 564	3 085 133
4.	Závazky z európskych opcíí	-	-
5.	Závazky z amerických opcíí	-	-
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>3 259 564</b>	<b>3 085 133</b>

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

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

**G. Ostatné poznámky****Informácie o transakciách so spriaznenými osobami**

<b>Spoločnosť v skupine</b>	<b>Pohľadávka</b>	<b>Závazok</b>	<b>Popis</b>
STABILITA, d.d.s, a. s.		20 622	odplata za správu

**Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 30. júnu 2018**

	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Iné meny</b>	<b>Spolu</b>
<b>Aktíva</b>				
Dlhopisy	1 607 568		-	1 607 568
Podielové listy	10 312 723	2 282 416	-	12 595 139
Akcie a podiely v obchodných spoločnost.	0	1 344 921		1 344 921
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-
Deriváty	17 245		-	17 245
Peňažné prostriedky a ekv., ostatný majet.	1 911 262	432 590	-	2 343 852
<b>Aktíva spolu</b>	<b>9 531 649</b>	<b>2 715 006</b>	-	<b>17 908 725</b>
<b>Pasíva</b>				
Závazky z ukončenia účasti				
Závazky voči správcovskej spoločnosti	20 622	-	-	20 622
Deriváty	97 878	-	-	97 878
Repoobchody	-	-	-	-
Ostatné záväzky	89 228	-	-	89 228
Účty účastníkov sporenia	17 961 164	-	-	17 961 164
Zisk/strata fondu	(260 167)	-	-	(260 167)
<b>Pasíva spolu</b>	<b>17 908 725</b>	-	-	<b>17 908 725</b>

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

	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Iné meny</b>	<b>Spolu</b>
<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	351 219			351 219
Krátkodobé pohľadávky	13	-	-	13
Deriváty	36 077	6 362	-	42 439
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	2 313 176	745 500	-	3 058 675
<b>Aktíva spolu</b>	<b>12 136 879</b>	<b>3 448 219</b>	<b>0</b>	<b>15 585 098</b>
<b>Pasíva</b>				
Závazky z ukončenia účasti	-	-	-	0
Závazky voči správcovskej 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>

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

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 30. júnu 2018

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
<b>Aktíva</b>							
Dlhopisy	-	-	-	-	1 607 568	-	1 607 568
Podielové listy	-	-	-	-	-	12 595 139	12 595 139
Akcie	-	-	-	-	-	1 344 921	1 344 921
Krátkodobé pohľadávky	-	0	-	-	-	-	0
Deriváty	-	-	-	17 245	-	-	17 245
Peňažné prostriedky a ekv.	2 243 852	-	-	-	-	-	2 243 852
Ostatný majetok	100 000	-	-	-	-	-	99 826
<b>Aktíva spolu</b>	<b>2 343 852</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17 245</b>	<b>1 607 568</b>	<b>13 940 060</b>	<b>17 908 725</b>
<b>Pasíva</b>							
Závazky z ukončenia účasti	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči DDS	20 622	-	-	-	-	-	20 622
Deriváty	-	94 360	3 519	-	-	-	97 879
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	89 228	-	-	-	-	-	89 228
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	17 961 164	17 961 164
Zisk/strata fondu	0	-	(260 167)	-	-	-	(260 167)
<b>Pasíva spolu</b>	<b>109 850</b>	<b>94 360</b>	<b>(256 648)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 961 164</b>	<b>17 908 725</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	-	-	-	371 426	2 162 447	-	2 533 873
Podielové listy	-	-	-	-	-	9 598 878	9 598 878
Akcie	-	-	-	-	-	351 219	351 219
Krátkodobé pohľadávky	-	13	-	-	-	-	13
Deriváty	9 898	8 402	17 778	6 362	0	-	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>8 415</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	-	-	-	10 044
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	19 734	-	-	-	-	-	19 734
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	15 137 726	15 137 726
Zisk/strata fondu	-	-	408 459	-	-	-	195 385
<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>

## 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

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

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

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 čiasťkových cieľov, procesov a postupov (identifikácia a analýza rizík, meranie rizika pomocou primeraných nástrojov a metód, určenie miery prijateľných rizík, sledovanie zákonných 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 čiasťkových 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 ( 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 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

K dátumu zostavenia tejto priebežnej účtovnej závierky po dátum vyhotovenia výkazov a poznámok k tejto účtovnej závierke v akciovom príspevkovom fonde nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili skutočnosti v nej uvedené.