

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**  
doplnkového dôchodkového fondu  
k 30. 6. 2018

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

Zostavená za obdobie

<input type="checkbox"/>	riadna	od	<table border="1"><tr><td>0</td><td>1</td></tr></table>	0	1	<table border="1"><tr><td>2</td><td>0</td><td>1</td><td>8</td></tr></table>	2	0	1	8	
0	1										
2	0	1	8								
<input type="checkbox"/>	mimoriadna	<input type="checkbox"/> schválená	do	<table border="1"><tr><td>0</td><td>6</td></tr></table>	0	6	<table border="1"><tr><td>2</td><td>0</td><td>1</td><td>8</td></tr></table>	2	0	1	8
0	6										
2	0	1	8								
<input checked="" type="checkbox"/>	priebežná										

IČO

3 6 7 1 8 5 5 6

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

Bezprostredne predchádzajúce  
účtovné obdobie (mesiac rok)

od	<table border="1"><tr><td>0</td><td>1</td></tr></table>	0	1	<table border="1"><tr><td>2</td><td>0</td><td>1</td><td>7</td></tr></table>	2	0	1	7
0	1							
2	0	1	7					
do	<table border="1"><tr><td>1</td><td>2</td></tr></table>	1	2	<table border="1"><tr><td>2</td><td>0</td><td>1</td><td>7</td></tr></table>	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

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

Obec

K O Š I C E

Smerové číslo telefónu

0 0 5 5

Telefón

7 2 7 9 8 3 6

Fax

E-mail

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

Zostavená dňa: 21.8.2017	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválená dňa:	

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

**S Ú V A H A k 30. 6. 2018**  
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	30.06.2018	31.12.2017
<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>256 157 892</b>	<b>233 808 241</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	139 802 260	151 806 064
a)	bez kupónov	6	-	-
b)	s kupónmi	7	139 802 260	151 806 064
<b>3.</b>	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	4 915 213	1 603 214
a)	obchodovateľné akcie	9	4 915 213	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	108 661 157	78 027 162
a)	otvorených podielových fondov	14	108 661 157	78 027 162
b)	ostatné	15	-	-
<b>5.</b>	Krátkodobé pohľadávky	16	-	129
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	2 779 263	2 371 673
<b>8.</b>	Drahé kovy	25		
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>	<b>26</b>	<b>25 627 947</b>	<b>43 482 318</b>
<b>9.</b>	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	21 534 269	43 482 318
<b>10.</b>	Ostatný majetok	28	4 093 679	0
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>29</b>	<b>281 785 840</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.

**S Ú V A H A k 30. 6. 2018**  
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	30.06.2018	31.12.2017
a	b		1	1
x	<b>Pasíva</b>		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	30	5 458 274	1 684 279
1.	Závazky voči bankám	31	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32	10 915	8 581
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	323 536	343 682
4.	Deriváty	34	4 074 720	476 692
5.	Repoobchody	35	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-	-
7.	Ostatné záväzky	37	1 049 104	855 323
II.	Vlastné imanie	38	276 327 566	275 606 280
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplnkové dôchodkové jednotky	39	282 513 087	269 700 962
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	(6 185 521)	5 905 318
	<b>Pasíva spolu</b>	41	<b>281 785 840</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.

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách

za 6 mesiacov roka 2018

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Obdobie od 1.1.2018 - 30. 6. 2018	Obdobie od 1.1.2017 - 31.12. 2017
a	b		1	1
1.	Výnosy z úrokov	1	2 940 664	6 722 316
1.1.	úroky	2	2 940 664	6 722 316
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	(2 990 388)	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	1 468 283	2 759 940
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	1 468 283	2 759 940
3.2.	výsledok zaistenia	8	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	(6 158 880)	5 266 176
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	2 058 490	(10 457 569)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	(1 607 712)	5 682 319
7./f.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	12	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	168 847	292 245
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	14	<b>(4 120 697)</b>	<b>10 265 426</b>
h.	Transakčné náklady	15	(6 874)	(90 321)
i.	Bankové a iné poplatky	16	579	(1 802)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	17	<b>(4 126 992)</b>	<b>10 173 303</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>(4 126 992)</b>	<b>10 173 303</b>
k.	Náklady na:	23	<b>(2 058 529)</b>	<b>(4 267 985)</b>
k.1.	odplatu za správu fondu	24	(1 935 496)	(3 989 540)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	25	-	(0)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(123 033)	(229 845)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	-	(48 600)
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata</b>	<b>28</b>	<b>(6 185 521)</b>	<b>5 905 318</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.						
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	--	--	--	--	--	--

**-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 depozitára 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 2018 1,4 % 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 650/2004 Z.z. Spoločnosť nemá nárok na odplatu za zhodnotenie v prípade, ak vypočítaná suma má zápornú hodnotu.

*Odplata za výkon činnosti depozitára*

Odplata za výkon činnosti depozitára 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 depozitára sa vypočíta ako (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:

<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.

*Odplata za prestup*

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

*Odplata za odstupné*

Spoločnosť má právo na odplatu za odstupné vo výške určenej podľa dávkového plánu, ak v ňom je určená, inak vo výške určenej podľa zákona č. 650/2004 Z.z. účinného do 31.12.2013, ak odstupné bolo vyplatené na základe účastníckej zmluvy uzatvorenej pred 1. 1. 2014.

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 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 I. polroka 2018 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 30. 6. 2018**

Označenie	Položky	Cash flow k 30.6.2018	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 (+)	2 940 664	6 722 316
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)		
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(2 063 817)	(4 360 108)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	1 378 743	778 607
5.	Výnosy z dividend(+)	1 468 283	2 759 940
6.	Pohľadávky z dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	70 885 789	108 944 135
8.	Pohľadávky za prdané cedonné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(111 433 137)	(117 459 904)
10.	Závazky na zaplatenie 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 (+)	4 811	6 866
I.	<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(36 818 664)</b>	<b>(2 608 148)</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností	-	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
20.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	26 789 709	46 594 848
22.	Postupy do/výstupy z fondu, vrátene PL (+/-)	(13 977 584)	(26 145 363)
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>12 812 125</b>	<b>20 449 485</b>
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	2 058 490	
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(21 948 049)	17 841 337
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	43 482 318	25 640 981
VII.	<b>peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.</b>	<b>21 534 269</b>	<b>43 482 318</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 30. 6. 2018**

Ozna- čenie	POLOŽKA	stav k 30.6.2018	31.12.2017
a	b	1	1
I.	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>275 606 280</b>	<b>256 123 999</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	26 789 709	46 594 848
2.	Zisk alebo strata fondu	(6 185 521)	5 905 318
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	(19 882 902)	(33 017 885)
II.	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>721 285</b>	<b>19 482 281</b>
A.	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>276 327 565</b>	<b>275 606 280</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	6 886 668 287	6 716 874 778
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,040125	0,041032

Čistý majetok na začiatku obdobia je majetok účastníkov sporenia k 1. 1. 2018. 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 požiada o vyplácanie dočasného doplnkového starobného dôchodku alebo dočasného doplnkového výsluhového dôchodku, prevedie sa jeho majetok zodpovedajúci aktuálnej hodnote osobného účtu účastníka ku dňu prevedenia tohto majetku, zníženého o výšku jednorazového vyrovnania, ak o jednorazové vyrovnanie účastník požiadal, do výplatného doplnkového dôchodkového fondu.

Doplnková dôchodková jednotka evidovaná na osobnom účte účastníka vyjadruje podiel účastníka na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky sa vyjadruje v eurách a určuje sa každý deň s presnosťou na 6 desatinných miest. Hodnota podielu 0,040125 je hodnotou k 1. 7. 2018 a zahŕňa čisté zhodnotenie, vrátane výnosov a jednotlivých odplát správcovskej spoločnosti a depozitárovi.

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.

**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 30. 6. 2018 a k 31. 12. 2017*

Číslo riadku	Dlhopisy podľa meny	stav k 30.6.2018	31.12.2017
1.	Dlhopisy denominované v EUR	92 979 253	99 681 910
2.	Dlhopisy denominované v USD	46 823 006	52 124 154
	<b>Spolu</b>	<b>139 802 260</b>	<b>151 806 064</b>

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

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	stav k 30.6.2018	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	-	4 601 619
7.	Nad päť rokov	92 979 253	95 080 291
	<b>Spolu</b>	<b>92 979 253</b>	<b>99 681 910</b>

Číslo riadku	2. I. USD dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	stav k 30.6.2018	31.12.2017
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
7.	Nad päť rokov	46 823 006	42 259 031
	<b>Spolu</b>	<b>46 823 006</b>	<b>52 124 154</b>

*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	stav k 30.6.2018	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	13 757 642	8 505 533
7.	Nad päť rokov	79 221 611	91 176 377
	<b>Spolu</b>	<b>92 979 253</b>	<b>99 681 910</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.

Číslo riadku	2. II. USD dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	stav k 30.6.2018	31.12.2017
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	2 592 531	1 734 114
6.	Do piatich rokov	16 736 100	8 131 009
7.	Nad päť rokov	27 494 375	42 259 031
	<b>Spolu</b>	<b>46 823 006</b>	<b>52 124 154</b>

Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa jednotlivých mien k 30. 6. 2018 a k 31.12.2017

Číslo riadku	2.III. EUR dlhopisy oceňované RH	stav k 30.6.2018	Stav k 31.12.2017
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	92 979 253	99 681 910
2.1.	nezaložené	92 979 253	99 681 910
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>92 979 253</b>	<b>99 681 910</b>

Číslo riadku	2.III. USD dlhopisy oceňované RH	stav k 30.6.2018	Stav k 31.12.2017
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	46 823 006	52 124 154
2.1.	nezaložené	46 823 006	52 124 154
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>46 823 006</b>	<b>52 124 154</b>

Štruktúra portfólia akcií a podielov v obchodných spoločnostiach podľa druhov k 30. 6. 2018 a k 31. 12. 2017

Číslo riadku	3.I. Akcie a podiely v obchod.spoločnostiach	stav k 30.6.2018	stav k 31.12.2017
3.	<i>Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach</i>	4 915 213	1 603 214
3.1.	obchodovateľné akcie	4 915 213	1 603 214
3.2.	neobchodovateľné akcie	-	-
3.3.	podiely v obch.spol., ktoré nemajú formu CP	-	-
3.4.	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obch.spol.	-	-
	<b>Spolu:</b>	<b>4 915 213</b>	<b>1 603 214</b>

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

Číslo riadku	3.II. Akcie a podiely v obch.spol. podľa meny	stav k 30.6.2018	stav k 31.12.2017
1.	EUR	0	0
2.	USD	4 915 213	1 603 214
	<b>Spolu:</b>	<b>4 915 213</b>	<b>1 603 214</b>

Štruktúra portfólia podielových listov podľa druhov k 30. 6. 2018 a k 31. 12. 2017

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	stav k 30.6.2018	31.12.2017
1.	PL otvorených podielových fondov	108 661 157	78 027 162
1.1.	nezaložené	108 661 157	78 027 162
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>108 661 157</b>	<b>78 027 162</b>

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	stav k 30.6.2018	31.12.2017
1.	EUR	86 433 421	66 694 331
2.	USD	22 227 735	11 332 831
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>108 661 157</b>	<b>78 027 162</b>

## 5. Krátkodobé pohľadávky (riadok 16 súvahy)

Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. 6. 2018 a k 31. 12. 2017

Číslo riadku	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	stav k 30.6.2018	31.12.2017
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	129
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	-	-
	<b>Spolu:</b>	<b>0</b>	<b>129</b>

Spoločnosť nevykázala k termínu účtovnej závierky krátkodobé pohľadávky so splatnosťou do 1 roka.

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.

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

Číslo riadku	7. I. Deriváty s aktívnym zostatkom	stav k 30.6.2018	31.12.2017
1.	<b>úrokové</b>	2 779 263	1 175 911
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	2 779 263	1 175 911
2	<b>menové</b>	-	1 195 761
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	1 195 761
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>2 779 263</b>	<b>2 371 672</b>

Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti k 30.6.2018 a k 31.12.2017

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	stav k 30.6.2018	31.12.2017
1.	do jedného mesiaca	-	98 978
2.	do troch mesiacov	-	1 096 782
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	-	-
5.	nad jeden rok	2 779 263	1 175 912
	<b>Spolu</b>	<b>2 779 263</b>	<b>2 371 672</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. 6. 2018 a k 31. 12. 2017

Číslo riadku	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR	stav k 30.6.2018	31.12.2017
1.	Bežné účty	21 534 269	28 236 501
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>Medzisúččet súvaha</b>	<b>21 534 269</b>	<b>28 996 501</b>
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>21 534 269</b>	<b>28 996 501</b>
7.	Ostatný majetok	-	-
	<b>Spolu:</b>	<b>21 534 269</b>	<b>28 996 501</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 . . . . .

Číslo riadku	9. II. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v USD	stav k 30.6.2018	31.12.2017
1.	Bežné účty	5 533 782	14 485 603
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>Medzisúččet súvaha</b>	<b>5 533 782</b>	<b>14 485 603</b>
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>5 533 782</b>	<b>14 485 603</b>

Číslo riadku	9. III. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v CHF	stav k 30.06.2018	31.12.2017
1.	Bežné účty	130	129
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>Medzisúččet súvaha</b>	<b>130</b>	<b>129</b>
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>130</b>	<b>129</b>

Číslo riadku	9. IV. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v HUF	stav k 30.06.2018	31.12.2017
1.	Bežné účty	80	84
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>Medzisúččet súvaha</b>	<b>80</b>	<b>84</b>
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>80</b>	<b>84</b>

## 10. Ostatný majetok (riadok 28 súvahy)

Číslo riadku	10. Ostatný majetok	stav k 30.06.2018	31.12.2017
1.	Ostatný majetok - pohľadávky z obchodného styku	4 093 679	0
2.	<b>Spolu</b>	<b>4 093 679</b>	<b>0</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.

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

Číslo riadku	2. Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia	stav k 30.06.2018	31.12.2017
1.	Závazky z ukončenia sporenia/účasti	10 915	8 581
2.	<b>Spolu</b>	<b>10 915</b>	<b>8 581</b>

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

Číslo riadku	3. Závazky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	stav k 30.06.2018	31.12.2017
1.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	323 536	343 682
2.	<b>Spolu</b>	<b>323 536</b>	<b>343 682</b>

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

Číslo riadku	4. I. Deriváty s pasívnym zostatkom	stav k 30.06.2018	31.12.2017
1.	<b>úrokové</b>	<b>760 543</b>	<b>476 692</b>
1.1.	vyrovnané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnané v čistom	760 543	476 692
2.	<b>menové</b>	<b>3 314 177</b>	-
2.1.	vyrovnané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnané v čistom	3 314 177	-
3.	<b>akciové</b>	-	-
3.1.	vyrovnané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnané v čistom	-	-
4.	<b>komoditné</b>	-	-
4.1.	vyrovnané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnané v čistom	-	-
5.	<b>úverové</b>	-	-
	<b>Spolu:</b>	<b>4 074 720</b>	<b>476 692</b>

Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	4. II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	stav k 30.6.2018	31.12.2017
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	-	-
5.	nad jeden rok	760 543	476 692
	<b>Spolu</b>	<b>760 543</b>	<b>476 692</b>

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

Číslo riadku	6. Ostatné záväzky	stav k 30.06.2018	31.12.2017
1.	Závazky voči depozitárovi	45 043	39 856
2.	Daň vyberaná záškou	4 811	6 866
3.	Iné záväzky:	999 250	48 600
3a)	záväzky z nákupu CP	999 250	0
3b)	záväzky voči audítorom	0	48 600
4.	<b>Spolu</b>	<b>1 049 104</b>	<b>95 322</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.

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/doplnkové dôchodkové jednotky (riadok 39 súvahy)

Položka	stav k 30.06.2018	31.12.2017
Stav k 1. 1.	269 700 962	249 251 477
Prírastky na osobných účtoch	26 789 709	46 594 848
Úbytky na osobných účtoch	(13 977 584)	(26 145 363)
<b>Stav k 30.6.2018/31.12.2017</b>	<b>282 513 087</b>	<b>269 700 962</b>

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

## Výkaz ziskov a strát

### 1. Výnosy z úrokov

Číslo riadku	1.1. Úroky	30.06.2018	31.12.2017
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	-	1 486
4.	Dlhové cenné papiere	2 940 664	6 720 830
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2 940 664</b>	<b>6 722 316</b>

### 2. Výnosy z podielových listov

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	30.06.2018	31.12.2017
1.	Otvorené podielové fondy	(2 990 388)	-
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(2 990 388)</b>	<b>0</b>

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

Č.r.	3. Dividendy	30.06.2018	31.12.2017
1.	EUR	1 244 505	2 289 206
2.	USD	223 777	470 734
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>1 468 283</b>	<b>2 759 940</b>

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

Názov spracovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

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

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	30.06.2018	31.12.2017
1.	Akcie	(165 804)	268 486
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(5 993 076)	4 549 301
4.	Podielové listy		448 389
	<b>Spolu</b>	<b>(6 202 161)</b>	<b>5 266 176</b>

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

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	30.06.2018	31.12.2017
1.	EUR	-	-
2.	USD	2 058 490	(10 457 569)
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2 058 490</b>	<b>(10 457 569)</b>

**6. Zisk/strata z derivátov**

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	30.06.2018	31.12.2017
1.	<b>úrokové</b>	<b>1 082 169</b>	<b>395 839</b>
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	1 082 169	395 839
2.	<b>menové</b>	<b>(2 689 882)</b>	<b>6 469 304</b>
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(2 689 882)	6 469 304
3.	<b>akciové</b>	-	<b>(1 182 824)</b>
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	(1 182 824)
4.	<b>komoditné</b>	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	<b>úverové</b>	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(1 607 712)</b>	<b>(5 682 319)</b>

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

Číslo riadku	8./g. Zisk/strata z operácií s iným majetkom	30.06.2018	31.12.2017
1.	Ostatné výnosy-odstupné a prechody do iných DDS	168 847	292 245
	<b>Spolu</b>	<b>168 847</b>	<b>292 245</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**

Číslo riadku	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	30.06.2018	31.12.2017
1.	Bankové poplatky	579	(1 802)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(6 874)	(90 321)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(6 295)</b>	<b>(92 123)</b>

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

Číslo riadku	k. Náklady na:	30.06.2018	31.12.2017
k.1	Náklady na odplatu za správu fondu	(1 935 496)	(3 989 540)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		(0)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(123 033)	(229 845)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		(48 600)
III.	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>(2 058 529)</b>	<b>(4 267 985)</b>

**A. Zisk alebo strata**

Za 6 mesiacov roka 2018 spoločnosť dosiahla v príspevkovom d.d.f. stratu vo výške 6 185 521 eur.

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

Označenie	Položka iných aktív	30.06.2018	31.12.2017
<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	194 100 360	142 070 041
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	250 541 120	228 538 402
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	<b>Iné aktíva spolu</b>	<b>444 641 480</b>	<b>370 608 443</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.

Označenie	Položka iných pasív	30.06.2018	31.12.2017
<b>a</b>	<b>b</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	194 100 360	142 070 041
4.	Závazky z európskych opcií	-	-
5.	Závazky z amerických opcií	-	-
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>194 100 360</b>	<b>142 070 041</b>

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

Spoločnosť v skupine	Pohládávka	Závazok	Popis
STABILITA d.d.s., a. s.		332 039	Odplata za správu

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 . . . . .

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

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
<b>Aktíva</b>				
Dlhopisy	92 979 253	46 823 006	-	139 802 260
Podielové listy	86 433 421	22 227 735	-	108 661 157
Akcie	-	4 915 213	-	4 915 213
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	0
Deriváty	-	2 779 263	-	2 779 263
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	16 000 277	5 533 782	210	21 534 269
Ostatný majetok	4 093 679	-	-	4 093 679
<b>Aktíva spolu</b>	<b>199 506 630</b>	<b>82 279 000</b>	<b>210</b>	<b>281 785 840</b>
<b>Pasíva</b>				
Závazky z ukončenia účasti	10 915	-	-	10 915
Závazky voči správ. spoločnosti	323 536	-	-	323 536
Deriváty	760 543	3 314 177	-	4 074 720
Repoobchody	0	-	-	0
Ostatné záväzky	1 049 104	-	-	1 049 104
Účty účastníkov sporenia	282 513 087	-	-	282 513 087
Zisk/strata fondu	(6 185 521)	-	-	(6 185 521)
<b>Pasíva spolu</b>	<b>278 471 663</b>	-	-	<b>281 785 840</b>

*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 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	-	-	-	33 086 274	106 715 986	-	139 802 260
Podielové listy	-	-	-	-	-	108 661 157	108 661 157
Akcie	-	-	-	-	-	4 915 213	4 915 213
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-	-	-	0
Deriváty	-	-	-	654 363	2 124 900	-	2 779 263
Peňažné prostriedky a ekv.	21 534 269	-	-	-	-	-	21 534 269
Ostatný majetok	4 093 679	-	-	-	-	-	4 093 679
<b>Aktíva spolu</b>	<b>25 627 948</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>33 740 637</b>	<b>108 840 886</b>	<b>113 576 370</b>	<b>281 785 840</b>
<b>Pasíva</b>							
Závazky z ukončenia účasti	-	10 915	-	-	-	-	10 915
Závazky voči DDS	323 536	-	-	-	-	-	323 536
Deriváty	1 454 378	1 859 799	-	-	760 543	-	4 074 720
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	1 049 104	-	-	-	-	-	1 049 104
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	282 513 087	282 513 087
Zisk/strata fondu	-	-	-	-	-	(6 185 521)	(6 185 521)
<b>Pasíva spolu</b>	<b>2 827 018</b>	<b>1 870 714</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>760 543</b>	<b>288 698 608</b>	<b>281 785 840</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>

**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 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.



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.						
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	--	--	--	--	--	--

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 č. 650/2004 Z.z.

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

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

*Menové riziko* sa prejavuje ako zmena výmenných kurzov jednotlivých mien, ktorá okrem trhovej hodnoty cenného papiera ovplyvňuje aj samotnú výšku vyplácaného kupónu. Spoločnosť preto v súlade s platnou legislatívou o dôchodkovom sporení a štatútom doplnkového dôchodkového fondu realizuje obchody na 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 ( 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 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

Od dátumu tejto účtovnej závierky v príspevkovom doplnkovom fonde až po dátum vyhotovenia poznámok k tejto priebežnej účtovnej závierke za I. polrok 2018 nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili skutočnosti v nej uvedené.