

STABILITA, d.d.s., a.s.
Stabilita príspevkový d.d.f.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

31. DECEMBER 2018

STABILITA, d.d.s., a.s.
Stabilita príspevkový d.d.f.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu STABILITA, d.d.s., a.s., Stabilita príspevkový d.d.f. (ďalej len „fond“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2018, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2018 a výsledku jeho hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

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

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

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

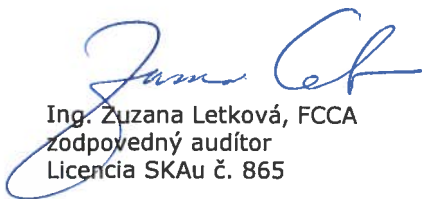
Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

Bratislava 14. marca 2019



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

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
doplnkového dôchodkového fondu
k 31. 12. 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

riadna
 mimoriadna schválená
 priebežná

mesiac

rok

od 0 1
do 1 22 0 1 8
2 0 1 8

IČO

3 6 7 1 8 5 5 6

SK NACE

od 0 1 2 0 1 7
6 5 . 3 0 . 0 do 1 2 2 0 1 7

Bezprostredne predchádzajúce
účtovné obdobie (mesiac rok)

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1-02)

Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02)

Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

B A Ć Í K O V A 5

PSČ

Obec

0 4 0 0 1 K O Š I C E

Smerové číslo telefónu

Telefón

Fax

0 0 5 5 7 2 7 9 8 3 6

E-mail

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

Zostavená dňa: 14. marca 2019	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 31. 12. 2018
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2018	31.12.2017
a	b		1	1
x	Aktíva		x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1	266 036 970	233 808 241
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	148 201 783	151 806 064
a)	bez kupónov	6	-	-
b)	s kupónmi	7	148 201 783	151 806 064
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	5 608 263	1 603 214
a)	obchodovateľné akcie	9	5 608 263	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	-	-
4.	Podielové listy	13	109 726 680	78 027 162
a)	otvorených podielových fondov	14	109 726 680	78 027 162
b)	ostatné	15	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	186	129
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	18	-	-
c)	iné	19	186	129
d)	obrátené repoobchody	20	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	23	-	-
7.	Deriváty	24	2 500 058	2 371 673
8.	Drahé kovy	25		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	26	13 865 667	43 482 318
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	13 172 093	43 482 318
10.	Ostatný majetok	28	693 574	0
	Aktíva spolu	29	279 902 637	277 290 559

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 31. 12. 2018
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2018	31.12.2017
a	b		1	1
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	30	1 903 286	1 684 279
1.	Závazky voči bankám	31	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32	8 897	8 581
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	324 673	343 682
4.	Deriváty	34	1 469 391	476 692
5.	Repoobchody	35	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-	-
7.	Ostatné záväzky	37	100 325	855 323
II.	Vlastné imanie	38	277 999 351	275 606 280
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplňkové dôchodkové jednotky	39	293 204 273	269 700 962
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	(15 204 922)	5 905 318
	Pasíva spolu	41	279 902 637	277 290 559

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách

za 12 mesiacov roka 2018

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Obdobie od 1.1.2018 - 31.12. 2018	Obdobie od 1.1.2017 - 31.12. 2017
a	b		1	1
1.	Výnosy z úrokov	1	5 841 196	6 722 316
1.1.	úroky	2	5 841 196	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	(10 440 617)	4 549 300
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	2 964 234	2 759 940
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	2 964 234	2 759 940
3.2.	výsledok zaistenia	8	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	(7 720 314)	716 875
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	3 496 123	(10 457 569)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	(5 409 387)	5 682 319
7./f.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	12	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	276 763	292 245
I.	Výnos z majetku vo фонде	14	(10 992 002)	10 265 426
h.	Transakčné náklady	15	(11 602)	(90 321)
i.	Bankové a iné poplatky	16	134	(1 802)
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	17	-11 003 470	10 173 303
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	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	22	(11 003 471)	10 173 303
k.	Náklady na:	23	(4 201 452)	(4 267 985)
k.1.	odplatu za správu fondu	24	(3 897 016)	(3 989 540)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	25	(0)	(0)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(255 836)	(229 845)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	(48 600)	(48 600)
A.	Zisk alebo strata	28	(15 204 922)	5 905 318

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

Názov spravovaného fondu

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

Depozitárom príspevkového dôchodkového fondu v správe spoločnosti je Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom: Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO 00 151 653, zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I., oddiel Sa, vložka číslo 601/B.

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

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

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

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

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

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

Obchodné meno správcovskej spoločnosti a ostatné všeobecné informácie o fonde

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

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

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. 12. 2018

Meno	Funkcia
Ing. Michal Krajčovič CSc.	predseda
JUDr. Marián Melichárek	podpredseda
Ing. Boris Gubrianský	člen

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

Názov spravovaného fondu

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

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

B1) Informácie o nepretržitom trvaní doplnkového dôchodkového fondu

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

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

Účtovná závierka k 31. 12. 2018 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 1. 1. 2018 do 31.12. 2018 bola zostavená v súlade s Opatrením MF SR z24. septembra 2014 MF/18007/20174-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR z13. Decembra č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov. Všetky údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, záporné hodnoty v zátvorkách.

Táto účtovná závierka je zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania príspevkového dôchodkového fondu vo svojej činnosti. Porovnateľné údaje za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú použité z účtovnej závierky bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia, ktorá pozostávala zo súvahy k 31. decembru 2017, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

B2) Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach pri zostavovaní účtovnej závierky

- Zásady hospodárenia s majetkom v príspevkovom dôchodkovom fonde

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

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

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

V porovnaní s prechádzajúcim účtovným obdobím neboli zaznamenané žiadne zmeny účtovných postupov, metód oceňovania a odpisovania položiek účtovnej závierky v porovnaní s prechádzajúcim obdobím. Opatrením MF/18007/2014-74 sa upravuje usporiadanie položiek účtovnej závierky v časti „Poznámky“ s účinnosťou od 31. decembra 2014.

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

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

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

- cenné papiere

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

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

Reálnou hodnotou finančného nástroja sa rozumie cena, ktorú možno dosiahnuť pri obchode s finančným nástrojom v nezávislej transakcii medzi informovanými a dobrovoľne zúčastnenými stranami. Reálnou hodnotou finančného nástroja je aktuálna tržová cena finančného nástroja alebo teoretická cena finančného nástroja. Teoretickou cenou finančného nástroja sa rozumie kvalifikovaný odhad ceny finančného nástroja určený podľa postupu v Opatrení Národnej banky Slovenska č. 180/2012 v znení neskorších predpisov o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Vyhlášky o oceňovaní.

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

- krátkodobé pohľadávky

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

- deriváty

Derivát je finančný nástroj, ktorého účelom je získať peňažné plnenie v deň jeho vyrovnania z rozdielu medzi dohodnutou cenou podkladového nástroja a reálnou hodnotou podkladového nástroja, nevyžaduje žiadnu počiatočnú investíciu alebo vyžaduje počiatočnú investíciu podstatne nižšiu ako pri iných druhoch finančných nástrojov, u ktorých sa očakáva podobná reakcia na zmenu tržových činiteľov, a jeho vyrovnanie je dohodnuté k budúcemu dátumu. Spoločnosť preceňuje deriváty na reálnu hodnotu denne, ich precenenie je zachytené v účtovníctve ku dňu účtovnej závierky fondu.

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

- peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

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

- ostatný majetok

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

-ostatné záväzky

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

B5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

Deň uskutočnenia účtovného prípadu finančného nástroja, ktorý môžu doplnkové dôchodkové fondy obstarávať do svojho majetku, je deň vykonania obchodu s finančným nástrojom. Pod vykonaním obchodu sa rozumie jeho nákup alebo predaj

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

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

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu fondu 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 č. 650/2004 Z.z. Spoločnosť nemá nárok na odplatu za zhodnotenie v prípade, ak vypočítaná suma má zápornú hodnotu.

Odplata za výkon činnosti deponitára

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

nad	do	sadzba	z objemu nad
	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.

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

Odplata za prestup

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

Odplata za odstupné

Spoločnosť má právo na odplatu za odstupné vo výške určenej podľa dávkového plánu, ak v ňom je určená, inak vo výške určenej podľa Zákona o DDS účinného do 31.12.2013, ak odstupné bolo vyplatené na základe účastníckej zmluvy uzatvorenej pred 1. 1. 2014.

Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu

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

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

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

Počas roka 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 31. 12. 2018

Označenie	Položky	Cash flow k 31.12.2018	Cash flow k 31.12.2017
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	5 841 196	6 722 316
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)		
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(4 212 920)	(4 360 108)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	431 804	778 607
5.	Výnosy z dividend(+)	2 964 234	2 759 940
6.	Pohľadávky z dividendy (-)		-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	120 708 684	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 (-)	(179 548 625)	(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 (+)	2 091	6 866
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(53 813 536)	(2 608 148)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností	-	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
20.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	48 687 469	46 594 848
22.	Postupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(25 184 158)	(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.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	23 503 311	20 449 485
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(30 310 225)	17 841 337
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	43 482 318	25 640 981
VII.	peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	13 172 093	43 482 318

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.

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31. 12. 2018

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2018	31.12.2017
a	b	1	1
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	275 606 280	256 123 999
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	6 716 874 778	-
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /DDJ	0,041032	-
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	35 504 257	46 594 848
2.	Zisk alebo strata fondu	(15 204 922)	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	(17 906 264)	(33 017 885)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	2 393 071	19 482 281
A.	Čistý majetok na konci obdobia	277 999 351	275 606 280
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	7 154 544 785	6 716 874 778
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,038856	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 požiadava o vyplácanie dočasného doplnkového starobného dôchodku alebo dočasného doplnkového výsluhového dôchodku, prevedie sa jeho majetok zodpovedajúci aktuálnej hodnote osobného účtu účastníka ku dňu prevedenia tohto majetku, zníženého o výšku jednorazového vyrovnania, ak o jednorazové vyrovnanie účastník požiadal, do výplatného doplnkového dôchodkového fondu.

Doplnková dôchodková jednotka evidovaná na osobnom účte účastníka vyjadruje podiel účastníka na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky sa vyjadruje v eurách a určuje sa každý deň s presnosťou na 6 desiatinných miest. Hodnota podielu DJ 0,038856 je hodnota k 1.1.2019 vypočítaná z hodnoty NAV k 31.12.2018 a zahŕňa čisté zhodnotenie, vrátane výnosov a jednotlivých odplát správcovskej spoločnosti a depozitárovi.

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.

E. Poznámky k položkám súvahy a k výkazu ziskov a strát**Aktíva****1. Cenné papiere (riadok 1 až 15 súvahy)***Štruktúra portfólia dlhopisov podľa jednotlivých mien k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017*

Císlo riadku	Dlhopisy podľa meny	31.12.2018	31.12.2017
1.	Dlhopisy denominované v EUR	106 527 572	99 681 910
2.	Dlhopisy denominované v USD	41 674 211	52 124 154
3.	Dlhopisy denominované v BRL	0	0
4.	Dlhopisy denominované v TRY	0	0
	Spolu	148 201 783	151 806 064

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

Císlo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2018	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	2 183 730	4 601 619
7.	Nad päť rokov	104 343 842	95 080 291
	Spolu	106 527 572	99 681 910

Císlo riadku	2. I. USD dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2018	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	1 957 285	8 131 009
7.	Nad päť rokov	39 716 926	42 259 031
	Spolu	41 674 211	52 124 154

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2018a k 31. decembru 2017

Císlo riadku	2. II. EUR dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2018	31.12.2017
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	2 613 825	-
6.	Do piatich rokov	30 682 828	8 505 533
7.	Nad päť rokov	73 230 919	91 176 377
	Spolu	106 527 572	99 681 910
Císlo riadku	2. II. USD dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2018	31.12.2017
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	2 640 707	-
5.	Do dvoch rokov	-	1 734 114
6.	Do piatich rokov	16 584 541	8 131 009
7.	Nad päť rokov	22 448 963	42 259 031
	Spolu	41 674 211	52 124 154

Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa jednotlivých mien k 31. 12. 2018 a k 31. 12. 2017

Císlo riadku	2.III. EUR dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2018	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>	106 527 572	99 681 910
2.1.	nezaložené	106 527 572	99 681 910
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	106 527 572	99 681 910

Císlo riadku	2.III. USD dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2018	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>	41 674 211	52 124 154
2.1.	nezaložené	41 674 211	52 124 154
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	41 674 211	52 124 154

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

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

Číslo riadku	3.I. Akcie a podiely v obchod.spoločnostiach	stav k 31.12.2017	stav k 31.12.2017
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	5 608 263	1 603 214
3.1.	obchodovateľné akcie	5 608 263	1 603 214
3.2.	neobchodovateľné akcie	-	-
3.3.	odiely v obch.spol., ktoré nemajú formu CP	-	-
3.4.	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obch.spol.	-	-
	Spolu:	5 608 263	1 603 214

Číslo riadku	3.II. Akcie a podiely v obch.spol. podľa meny	stav k 31.12.2018	stav k 31.12.2017
1.	EUR	0	0
2.	USD	5 608 263	1 603 214
	Spolu:	5 608 263	1 603 214

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

Č.r.	4.I. Podielové listy	31.12.2018	31.12.2017
1.	PL otvorených podielových fondov	109 726 680	78 027 162
1.1.	nezaložené	109 726 680	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	-	-
	Spolu:	109 726 680	78 027 162

Č.r.	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2018	31.12.2017
1.	EUR	86 631 841	66 694 331
2.	USD	23 094 839	11 332 831
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu:	109 726 680	78 027 162

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

Názov spravovaného fondu

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

5. Krátkodobé pohľadávky (riadok 16 súvahy)*Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. 12. 2018a k 31. 12. 2017*

Č.r.	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2018	31.12.2017
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	186	129
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	-	-
	Spolu:	186	129

Spoločnosť vykázala k termínu účtovnej závierky krátkodobé pohľadávky so splatnosťou do 1 roka v sume 186 €, ktoré predstavujú úroky z krátkodobých termínovaných vkladov a budú vyplatené k 31.3.2019.

7. Deriváty s aktívnym zostatkom (riadok 24súvahy)

Č. r.	7. I. Deriváty s aktívnym zostatkom	31.12.2018	31.12.2017
1.	úrokové	1 851 685	1 175 911
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	1 851 685	1 175 911
2	menové	623 221	1 195 761
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	623 221	1 195 761
3.	akciové	25 152	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	25 152	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	2 500 058	2 371 672

Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. 12. 2018 a k 31.12.2017

Č. riad.	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2018	31.12.2017
1.	do jedného mesiaca	432 407	98 978
2.	do troch mesiacov	215 966	1 096 782
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	-	-
5.	nad jeden rok	1 851 685	1 175 912
	Spolu	2 500 058	2 371 672

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

Názov spravovaného fondu

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

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

Položka peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov pozostáva zo zostatkov na účtoch v bankách v jednotlivých menách k 31. decembru 2018.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. 12. 2018 a k 31. 12. 2017

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR	31.12.2018	31.12.2017
1.	Bežné účty	9 402 853	28 236 501
2.	Kolaterál	-	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	-	-
	Medzisúčet súvaha	9 402 853	28 996 501
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	9 402 853	28 996 501
7.	Ostatný majetok	-	-
	Spolu:	9 402 853	28 996 501

Č.r.	9. II. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v USD	31.12.2018	31.12.2017
1.	Bežné účty	3 769 024	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	-	-
	Medzisúčet súvaha	3 769 024	14 485 603
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	3 769 024	14 485 603

Č.r.	9. III. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v CHF	31.12.2018	31.12.2017
1.	Bežné účty	134	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	-	-
	Medzisúčet súvaha	134	129
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	134	129

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

Č.r.	9. IV. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v HUF	31.12.2018	31.12.2017
1.	Bežné účty	82	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	-	-
	Medzisúčet súvaha	82	84
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	82	84

10. Ostatný majetok (riadok 28 súvahy)

Č.r.	10. Ostatný majetok	31.12.2018	31.12.2017
1.	Ostatný majetok - pohľadávky z kolaterálu	690 000	0
2.	Ostatný majetok - pohľadávky z dividend	3 574	-
2.	Spolu	693 574	0

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

Č.r.	2. Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia	31.12.2018	31.12.2017
1.	Závazky z ukončenia sporenia/účasti	8 897	8 581
2.	Spolu	8 897	8 581

3. Závazky voči správcovskej spoločnosti (riadok 33 súvahy)

Č.r.	3. Závazky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	31.12.2018	31.12.2017
1.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	324 673	343 682
2.	Spolu	324 673	343 682

4. Deriváty s pasívnym zostatkom (riadok 34 súvahy)

Č. r.	4. I. Deriváty s pasívnym zostatkom	31.12.2018	31.12.2017
1.	úrokové	1 469 391	476 692
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	1 469 391	476 692
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu:	1 469 391	476 692

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.

Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti:

Č. r.	4. II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2018	31.12.2017
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	-	-
5.	nad jeden rok	1 469 391	476 692
	Spolu	1 469 391	476 692

7. Ostatné záväzky (riadok 37 súvahy)

Č.r.	6. Ostatné záväzky	31.12.2018	31.12.2017
1.	Záväzky voči depozitárovi	49 634	39 856
2.	Daň vyberaná zrážkou	2 091	6 866
3.	Iné záväzky:	48 600	48 600
3a)	záväzky z nákupu CP	0	0
3b)	záväzky voči audítorom	48 600	48 600
4.	Spolu	100 325	95 322

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 a auditné služby.

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

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

Č.r.	1.1. Úroky	31.12.2018	31.12.2017
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	25 643	1 486
4.	Dlhové cenné papiere	5 815 553	6 720 830
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	5 841 196	6 722 316

2. Výnosy z podielových listov

Č.r.	2. Výnosy z podielových listov	31.12.2018	31.12.2017
1.	Otvorené podielové fondy	(10 440 617)	4 549 300
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	(10 440 617)	4549300

3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

Č.r.	3. Dividendy	31.12.2018	31.12.2017
1.	EUR	2 325 087	2 289 206
2.	USD	639 147	470 734
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu:	2 964 234	2 759 940

4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

Č.r.	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	31.12.2018	31.12.2017
1.	Akcie	416 732	268 485
2.	Krátkodobé dlhové cenné papeire	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(8 179 099)	0
4.	Podielové listy	42 053	448 390
	Spolu	(7 720 314)	716 875

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.

5. Zisk/strata z operácií s devízami

Čr.	5.d. Zisk/strata z operácií s devízami	31.12.2018	31.12.2017
1.	EUR	-	-
2.	USD	3 496 123	(10 457 569)
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	3 496 123	(10 457 569)

6. Zisk/strata z derivátov

Č. r.	6.e. Zisk/strata z derivátov	31.12.2018	31.12.2017
1.	úrokové	(483 010)	395 839
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(483 010)	395 839
2.	menové	(4 901 970)	6 469 304
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(4 901 970)	6 469 304
3.	akciové	(24 407)	(1 182 824)
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	(24 407)	(1 182 824)
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	(5 409 387)	(5 682 319)

8. Zisk/strata z operácií s iným majetkom

Č. riad.	8.g. Zisk/strata z operácií s iným majetkom	31.12.2018	31.12.2017
1.	Ostatné výnosy-odstupné a prechody do iných DDS	276 763	292 245
	Spolu	276 763	292 245

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

i. Bankové a iné poplatky

Č.r.	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	31.12.2018	31.12.2017
1.	Bankové poplatky	134	(1 802)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(11 602)	(90 321)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(11 468)	(92 123)

k. Náklady na odplatu za správu fondu a služby depozitára

Č.r.	k. Náklady na:	31.12.2018	31.12.2017
k.1	Náklady na odplatu za správu fondu	(3 897 016)	(3 989 540)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(0)	(0)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(255 836)	(229 845)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(48 600)	(48 600)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(4 201 451)	(4 267 985)

A. Zisk alebo strata

Spoločnosť dosiahla v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde za rok 2018 stratu vo výške 15 204 922 eur.

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

Označenie	Položka iných aktív	31.12.2018	31.12.2017
a	b	1	1
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	174 508 996	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	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	174 508 996	142 070 041

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.

Označenie	Položka iných pasív	31.12.2018	31.12.2017
a	b	1	1
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	174 508 996	142 070 041
4.	Závazky z európskych opcí	-	-
5.	Závazky z amerických opcí	-	-
6.	Závazky z ručenia	-	-
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov	-	-
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	-	-
10.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-
11.	Závazky v evidencii	-	-
	Iné pasíva spolu	174 508 996	142 070 041

G. Ostatné poznámky

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2018

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	106 527 572	41 674 211	-	148 201 783
Podielové listy	86 631 841	23 094 839	-	109 726 680
Akcie	5 608 263	-	-	5 608 263
Krátkodobé pohľadávky	186	-	-	186
Deriváty	623 221	1 876 837	-	2 500 058
Ostatný majetok	693 574	-	-	693 574
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	9 402 853	3 769 025	215	13 172 094
Aktíva spolu	209 487 510	70 414 913	215	279 902 638
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti	8 897	-	-	8 897
Závazky voči správ. spoločnosti	324 673	-	-	324 673
Deriváty	1 469 391	-	-	1 469 391
Repoobchody	0	-	-	0
Ostatné záväzky	100 325	-	-	100 325
Účty účastníkov sporenia	293 204 273	-	-	293 204 273
Zisk/strata fondu	(15 204 922)	-	-	(15 204 922)
Pasíva spolu	279 902 637	-	-	279 902 637

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

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

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
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
Aktíva spolu	196 976 085	80 314 261	213	277 290 559
Pasíva				
Záväzky z ukončenia účasti	8 581	-	-	8 581
Záväzky 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
Pasíva spolu	277 290 559	-	-	277 290 559

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2018

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy	-	-	2 640 707	49 881 194	95 679 882	-	148 201 783
Podielové listy	-	-	-	-	-	109 726 680	109 726 680
Akcie	-	-	-	-	-	5 608 263	5 608 263
Krátkodobé pohľadávky	-	-	186	-	-	-	186
Deriváty	432 407	215 966	-	824 687	1 026 998	-	2 500 058
Peňažné prostriedky a ekv.	13 172 093	-	-	-	-	-	13 172 093
Ostatný majetok	693 574	-	-	-	-	-	693 574
Aktíva spolu	14 298 074	215 966	2 640 893	50 705 881	96 706 880	115 334 943	279 902 637
Pasíva							
Záväzky z ukončenia účasti	-	-	-	-	-	8 897	8 897
Záväzky voči DDS	324 673	-	-	-	-	-	324 673
Deriváty	-	-	-	-	1 469 391	-	1 469 391
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	100 325	-	-	-	-	-	100 325
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	293 204 273	293 204 273
Zisk/strata fondu	-	-	-	-	-	(15 204 922)	(15 204 922)
Pasíva spolu	424 998	0	0	0	1 469 391	278 008 248	279 902 638

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

Názov spravovaného fondu

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

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

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
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	-	-	-	-	-	-	-
Aktíva spolu	43 581 296	1 096 783	129	18 701 942	134 280 034	79 630 376	277 290 559
Pasíva							
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
Pasíva spolu	1 199 005	0	0	0	0	275 614 862	277 290 559

Informácie o riadení rizik

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

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

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

Keďže trhovú hodnotu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde ovplyvňuje viacerých faktorov, je trhové riziko veľmi komplexné, zahŕňa viacerých čiastkových vzájomne sa ovplyvňujúcich rizik. Za najdôležitejšie riziká z hľadiska sledovania považujeme menové, úrokové, kreditné (úverové) a akciové, uvedomujúc si vplyv aj ďalších druhov rizik 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.

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

Kreditným (úverovým) rizikom sa rozumie riziko straty vyplývajúce z toho, že zmluvná protistrana, dlžník resp. emitent, nebude schopný plniť svoje záväzky vplyvom zhoršenia svojej finančnej situácie, nebude ochotný svoje záväzky plniť resp. zo zhoršeného trhového vnímania bonity protistrany, čo môže mať za následok pokles hodnoty cenných papierov na trhu a tým pádom vznik straty pre investujúcu spoločnosť. Spoločnosť sa pri kúpe cenných papierov do svojho portfólia rozhoduje na základe fundamentov a ratingu emitujúcej spoločnosti resp. príslušného cenného papiera.

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

Úrokové riziko ovplyvňuje kolísanie výnosnosti jednotlivých finančných aktív. Ak dôjde k zmene úrokových sadzieb na trhu, automaticky to má dopad i na ceny dlhových cenných papierov a ovplyvňuje hodnotu celého portfólia. V prípade rastu úrokových sadzieb ceny dlhových cenných papierov klesajú, naopak, v prípade ich poklesu ceny dlhových cenných papierov stúpajú. Tieto zmeny majú vplyv ako na emitenta tak aj na investora, pretože v prípade poklesu úrokových sadzieb a rastu cien dlhových cenných papierov sa strata prenáša na emitenta a investor dosahuje zisk a opačne. Ceny dlhových cenných papierov sa pohybujú inverzne voči výnosom. Na meranie senzitivity dlhových cenných papierov na pohyb úrokových sadzieb sa využíva modifikovaná durácia. Durácia predstavuje priemernú splatnosť dlhopisu so zreteľom na zmeny vo výnosoch do splatnosti, teda vyjadruje zmenu hodnoty dlhopisu v závislosti od posunu krivky úrokových sadzieb. Na elimináciu rizika môže spoločnosť v zmysle platnej legislatívy a štatútu využívať úrokové deriváty, napr. úrokový swap - IRS, menovo-úrokový swap - CIRS.

Informácie o následných udalostiach

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