

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30. 6. 2020

LEI

3 1 5 7 0 0 P 3 4 R A 0 X X M F 6 0 0 4

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

Účtovná zvierka

 riadna
 mimoriadna
 priebežná
 zostavená
 schválená

Zostavená za obdobie

		mesiac		rok
od	0 1	2 0	2 0	
do	0 6	2 0	2 0	

IČO

3 6 7 1 8 5 5 6

SK NACE

6 5 3 0 0

Bezprostredne predchádzajúce
účtovné obdobie (mesiac rok)

od	0 1	2 0	1 9
do	1 2	2 0	1 9

Priložené súčasti účtovnej zvierky

 Súvaha (ÚČ FOND 1-02)
 Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02)
 Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

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

Názov spravovaného fondu

V ý p l a t n ý d o p l i n k o v ý 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 2 9

Fax

E-mail

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

Zostavená dňa: 21. 08. 2020

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 P 3 4 R A 0 X X M F 6 0 0 4

V ý p l a t n ý d. d. f.

S Ú V A H A k 30. 06. 2020
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	30.06.2020	31.12.2019
a	b		1	1
x	Aktíva		x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	1	25 221 005	23 637 702
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	17 302 141	15 458 209
a)	bez kupónov	6		
b)	s kupónmi	7	17 302 141	15 458 209
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	-	-
a)	obchodovateľné akcie	9	-	-
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	7 918 865	8 179 493
a)	otvorených podielových fondov	14	7 918 865	8 179 493
b)	ostatné	15	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	-	-
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	18	-	-
c)	iné	19	-	-
d)	obrátené repoobchody	20	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	23	-	-
7.	Deriváty	24	-	-
8.	Drahé kovy	25	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	26	442 719	2 426 872
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	442 719	2 426 872
10.	Ostatný majetok	28		
	Aktíva spolu	29	25 663 725	26 064 573

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 P 3 4 R A 0 X X M F 6 0 0 4

V ý p l a t n ý d. d. f.

S Ú V A H A k 30. 06. 2020
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	30.06.2020	31.12.2019
a	b		1	1
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	30	88 348	110 519
1.	Závazky voči bankám	31	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32	53 892	56 339
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	12 850	13 967
4.	Deriváty	34		
5.	Repoobchody	35	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-	-
7.	Ostatné záväzky	37	21 606	40 213
II.	Vlastné imanie	38	25 575 377	25 954 054
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplnkové dôchodkové jednotky	39	26 193 703	25 222 358
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	(618 327)	731 696
	Pasíva spolu	41	25 663 725	26 064 573

LEI

ÚČ FOND 2-02

3 1 5 7 0 0 P 3 4 R A 0 X X M F 6 0 0 4

V ý p l a t n ý d. d. f.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách

za 6 mesiacov roka 2020

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Obdobie od 1.1.2020 - 30.06. 2020	Obdobie od 1.1.2019 - 31.12. 2019
a	b		1	1
1.	Výnosy z úrokov	1	219 452	397 603
1.1.	úroky	2	219 452	397 603
1.2/a.	výsledok zaistenia	3	-	-
1.3/b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	4	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	5	(260 628)	240 760
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	80 829	88 951
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	80 829	88 951
3.2.	výsledok zaistenia	8	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	(564 802)	383 300
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	(0)	-
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	-	(184 115)
7./f.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	12	(0)	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	(102)	12
I.	Výnos z majetku vo фонде	14	(525 251)	926 511
h.	Transakčné náklady	15	(390)	(1 940)
i.	Bankové a iné poplatky	16	(3 453)	(6 962)
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	17	(529 095)	917 609
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	(529 095)	917 609
k.	Náklady na:	23		
k.1.	odplatu za správu fondu	24	(77 319)	(157 290)
k.2.	odplata za zhodnotenie majetku vo фонде	25		
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(11 913)	(20 823)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27		(7 800)
A.	Zisk alebo strata	28	(618 327)	731 696

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

V	y	p	l	a	t	n	y	.	d.	d.	f.								
---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--

POZNÁMKY

priebežnej účtovnej závierky zostavenej k 30. júnu 2020 v eurách

A. Všeobecné informácie o doplnkovom dôchodkovom fonde

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

Doplnkový dôchodkový fond Stabilita Výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „výplatný dôchodkový fond“) je dôchodkový fond, založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon č. 650/2004 Z.z.“) doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s., IČO 36 718 556, so sídlom Bačíkova 5, 040 01 Košice, ktorá bola založená Zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice spísanej notárkou JUDr. Magdalénou Drgoňovou, pod č. N3/2006, Nz 1079/2006, NCRIs 1071/2006 zo dňa 12. januára 2006 a zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Košice I, oddiel Sa, vložka číslo 1407/V. Spoločnosť je právnym nástupcom Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Stabilita, so sídlom Bačíkova 5, 041 48 Košice, IČO 31 262 368 a vznikla na základe prechodu majetku tejto spoločnosti a v súlade s delimitáciou majetku a záväzkov Doplnkovej dôchodkovej poisťovne ku dňu 1. 4. 2007.

Činnosť spoločnosti pri správe výplatného dôchodkového fondu je upravená zákonom č. 650/2004 Z.z., štatútom fondu a inými všeobecne záväznými právnymi predpismi.

Výplatný dôchodkový fond nie je právnickou osobou, vytvára sa na dobu neurčitú a nemá právnú subjektivitu. Majetok vo fonde nie je súčasťou majetku spoločnosti, eviduje sa oddelene od majetku a hospodárenia spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v inom doplnkovom dôchodkovom fonde, ktorý spoločnosť spravuje.

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

Tento štatút bol zmenený rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte a schválený riadnym Valným zhromaždením uznesením č. 14 dňa 13. 5. 2008 v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 15. 4. 2008 OPK 3842/2008-PLP. Zmeny boli zverejnené na internetovej stránke spoločnosti uverejnením úplného znenia štatútu s upozorením, že došlo k zmenám.

Dňa 10. 3. 2009 došlo k zmene štatútov v súvislosti so zavedením doplnkovej dôchodkovej jednotky v zmysle zákona 650/2004 Z.z. § 87 písmeno i). Tento Štatút bol schválený Valným zhromaždením dňa 10. marca 2009, v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 4. 3. 2009 č. OPK-2862-1/2009. Spoločnosť zaviedla doplnkovú dôchodkovú jednotku od 1. 6. 2009, hodnotiacim obdobím sa stal jeden kalendárny deň.

Dňa 26. 1. 2010 došlo k zmene štatútov v súvislosti s novelou zákona č. 650/2004 Z. z. , ktorá sa dotýkala najmä zabezpečenia odbornej starostlivosti zamestnancov, zavedenia limitu pre výšku poplatkov za správu fondov, a zavedenia odplaty za zhodnotenie majetku vo fondoch. Štatút bol schválený Valným zhromaždením zo dňa 26. 1. 2010 a bol podpísaný členmi predstavenstva v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 24.2.2010 č. OPK-1474-1-2010.

Dňa 11. 5. 2010 došlo k zmene štatútu v súvislosti s investovaním a hodnotením rizika spojeného s investovaním v doplnkových dôchodkových fondoch. Štatút bol schválený riadnym valným zhromaždením dňa 11. 5. 2010 v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 6. 5. 2010 č. OPK-5081-1-2010.

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

V	y	p	i	a	t	n	y													
---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Dňa 11.12.2014 došlo k zmene štatútu v súvislosti s investovaním a hodnotením rizika spojeného s investovaním v doplnkových dôchodkových fondoch. Štatút bol schválený riadnym valným zhromaždením dňa 11.12.2014 a bol podpísaný členmi Predstavenstva. Posledná zmena štatútu bola schválená valným zhromaždením 17. 5 .2016. Predstavenstvo Spoločnosti v zmysle zákona č. 650/2004 Z.z. vyhlasuje, že skutočnosti uvedené v Štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé.

Depozitárom výplatného doplnkového 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.

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 vo výplatnom dôchodkovom fonde samostatne, vo svojom mene a v záujme poberateľov dávok, za predpokladu svojho nepretržitého trvania.

Investovanie vo výplatnom dôchodkovom fonde sa riadi spôsobom, vymedzeným zákonom č. 650/2004 Z.z. a štatútom fondu, založenom na princípe obmedzenia a rozloženia rizika, pričom majetok môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie a ochranu poberateľov dávok doplnkového dôchodkového sporenia.

Investičná stratégia výplatného dôchodkového fondu je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia fondu, ktorým je zabezpečenie zdrojov na úhradu dávok, čo vyžaduje investovať do takých aktív, ktoré zabezpečia nielen zhodnotenie majetku, ale aj jeho likviditu zohľadňujúcu priebežné vyplácanie dávok v súlade s platnými dávkovými schémami. Cieľom investičnej stratégie je dosiahnuť dlhodobý kapitálový výnos pri nízkej úrovni rizika s tým, že stratégia je založená na alokácii investovaného majetku medzi dlhopisovú a peňažnú zložku. Prostriedky sú prevažne investované na peňažnom a kapitálovom trhu do cenných papierov, termínovaných vkladov a iných nástrojov s vopred stanoveným úrokom.

Spoločnosť môže v zmysle § 53 a) ods. 6 zákona č. 650/2004 Z.z. investovať majetok do dlhopisov, dlhových cenných papierov, nástrojov peňažného trhu, vkladov na bežných účtoch a na vkladových účtoch, podielových listov otvorených podielových fondov, cenných papierov európskych fondov alebo cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania investujúcich prevažne do dlhopisov a dlhových cenných papierov, finančných derivátov určených na obmedzenie devízového rizika, ak tieto obchody slúžia na zmiernenie rizika zo zmeny kurzov cudzích mien a na udržanie hodnoty podkladového aktíva v majetku tohto fondu. V zmysle § 53 a) ods. 7 zákona č. 650/2004 Z.z., majetok vo výplatnom dôchodkovom fonde musí byť v plnej výške zabezpečený voči devízovému riziku.

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

Obchodné meno správcovskej spoločnosti a ostatné všeobecné informácie o fonde

Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s, a.s. spravuje doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s. so sídlom v Košiciach Bačíkova ulica č. 5, IČO 36 718 556.

Depozitárom výplatného 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.

Členovia predstavenstva spoločnosti k 30. 06. 2020

Meno	Funkcia
Ing. Michal Krajčovič, CSc.	predseda
JUDr. Marián Melichárek	podpredseda
Ing. Martin Pivarčí	člen

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

V	ý	p	i	a	t	n	ý	d.	d.	f.																								
---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

B1) Informácie o nepretržitom trvaní doplnkového dôchodkového fondu

Priebežná účtovná závierka k 30. 06. 2020 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 1. 1. 2020 do 30. 06. 2020, ktorá bola zostavená v súlade s Opatrením MF SR z 13. decembra 2018 MF/013724/2018-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR z 13. decembra 2007 MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z 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 výplatného dôchodkového fondu vo svojej činnosti.

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

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

Majetok fondu sa nesmie použiť na krytie záväzkov, ktoré bezprostredne nesúvisia s činnosťou spojenou so správou tohto majetku a s nakladaním s ním. Spoločnosť je povinná vykonávať činnosť v najlepšom záujme poberateľov dávok 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 poberateľov v dôsledku nesprávneho výkonu činnosti spoločnosti.

- Zásady hospodárenia s majetkom vo výplatnom dôchodkovom fonde

Spoločnosť vykonáva správu majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde samostatne, vo svojom mene a v záujme poberateľov dávok. Pri výkone svojej činnosti koná čestne a poctivo, vyhýba sa konfliktu záujmov, uplatňuje vo vzťahu k poberateľovi princíp rovnakého zaobchádzania. Vedie za seba a za jednotlivé fondy samostatné účtovníctvo, zostavuje samostatné účtovné závierky, ktoré musia byť overené nezávislým audítorm. V zmysle §32 odst. 5 zákona č. 650/2004 Z.z., spoločnosť nesmie použiť majetok na krytie alebo úhradu záväzkov, ktoré bezprostredne nesúvisia s činnosťou spojenou so správou tohto majetku a s nakladaním s ním.

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

V porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím neboli zaznamenané žiadne zmeny účtovných postupov, metód oceňovania a odpisovania položiek účtovnej závierky v porovnaní s predchádzajúcim obdobím. Opatrením MF/013724/2018-74 sa rozširuje pôsobnosť tohto opatrenia na subjekty kolektívneho investovania s právnu subjektivitou, zároveň došlo k zjednoteniu usporiadania položiek účtovnej závierky v časti „Poznámky“ s účinnosťou od 31. decembra 2018.

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

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

a) krátkodobé pohľadávky zahŕňajú vysporiadanie cenných papierov, krátkodobé vklady v bankách s dobou splatnosti do 1 roka a krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel.

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

V	ý	p	l	a	t	n	ý	d.	d.	f.												
---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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

- cenné papiere

Cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou. Transakčné náklady predstavujú samostatnú nákladovú položku. Ak bol cenný papier nakúpený spolu s alikvotným úrokovým výnosom, jeho hodnota sa zachytí na príslušnom analytickom účte k danému cennému papieru. Následne je cenný papier precenený na reálnu hodnotu v zmysle postupov účtovania. Rozdiel medzi cenou, za ktorú sa cenný papier obstaral a cenou po precenení na reálnu hodnotu je výnos alebo náklad. Ak v deň ocenenia nie je pre daný dlhový cenný papier trhová cena, použije sa kvalifikovaný odhad, v ktorom sa použije vnútorná miera návratnosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Majetkové cenné papiere (podielové listy) sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou (prvotné ocenenie).

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky spoločnosť oceňuje cenné papiere reálnou hodnotou v súlade so štatútom doplnkového dôchodkového fondu, zákonom č. 650/2004 Z.z., Opatrením NBS č. 180 z 12. júna 2012 v znení Opatrenia NBS č. 38/2013 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde, ktorým sa mení opatrenie NBS č. 180/2012 Z.z. z 12. júna 2012 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde).

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

Teoretickou cenou finančného nástroja sa rozumie kvalifikovaný odhad ceny finančného nástroja, ktorý sa nachádza v portfóliu dôchodkového fondu, určený definovaným spôsobom, alebo výpočtom podľa ustanovení Opatrenia NBS č. 38/2013 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde, ktorým sa mení opatrenie NBS č. 180/2012 Z.z. z 12. júna 2012 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde).

- krátkodobé pohľadávky

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

- deriváty

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

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

- peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažnými prostriedkami sú peňažné prostriedky v banke alebo v 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

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

V	ý	p	i	a	t	n	ý		d.	d.	f.																											
---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

<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 všetkých fondov, ktoré spravuje spoločnosť. Odplata sa uhrádza vždy za ukončení kalendárny mesiac.

Daň z príjmov v doplnkovom dôchodkovom fonde

Doplnkový dôchodkový fond nie je v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. § 12 odst. 1) platiteľom dane z príjmu. Pri výpláte dávok z výplatného dôchodkového fondu však v zmysle vyššie uvedeného zákona § 43 spoločnosť vykonáva zrážku dane. Základom dane pre daň vyberanú zrážkou je plnenie znížené o zaplatené príspevky.

Zásady pri vykonávaní správy majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde

Doplnková dôchodková spoločnosť má nárok za podmienok stanovených zákonom č. 650/2004 Z.z. vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde nárok na:

odplatu za správu doplnkového dôchodkového fondu

V zmysle § 35 v súvislosti s doplnkovým dôchodkovým sporením sa môžu z majetku fondu uhrádzať len:

- dane vzťahujúce sa na majetok fondu,
- pomerná časť odplaty za výkon činnosti depozitára,
- poplatky subjektu vykonávajúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, poplatky za bežné a vkladové účty,
- poplatky obchodníkovi s cennými papiermi a zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi,
- poplatky centrálnemu depozitárovi,
- odplata audítorovi za overenie účtovnej závierky fondu.

Výnosy z majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde sú tvorené najmä z výnosov z cenných papierov, prijatých úrokov z vkladových účtov v bankách a z výnosov z operácií na finančnom trhu. Spôsob a možnosti investovania majetku sú stanovené v § 53 a.,b. zákona č. 650/2004 Z.z. . Spoločnosť musí dodržiavať limity a obmedzenia týkajúce sa majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde, ktoré sa ale nepoužijú na obdobie prvých dvanástich mesiacov od nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia alebo jeho zmeny týkajúcej sa správy dôchodkového fondu. Majetok vo výplatnom dôchodkovom fonde musí byť v plnej výške zabezpečený voči menovému riziku.

Ku dňu účtovnej závierky spoločnosť dodržiavala všetky stanovené limity a obmedzenia pri spravovaní majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde.

3 1 5 7 0 0 P 3 4 R A 0 X X M F 6 0 0 4

V ý p l i a t n ý d. d. f.

C. Prehľad o peňažných tokoch k 30. 6. 2020

Označenie	Položky	Cash flow k 30. 06.2020	Cash flow k 31. 12. 2019
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	219 452	397 603
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)		
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(93 076)	(194 815)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	73 952	84 958
5.	Výnosy z dividend(+)	80 829	88 951
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-	
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	7 653 213	26 142 481
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(10 904 264)	(23 065 296)
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 (+)	14 396	25 562
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(2 955 498)	3 479 443
x	Peňažný tok z investičnej činnosti		
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	
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	7 254 532	15 236 520
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(6 283 187)	(12 866 858)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené P/pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	
24.	Dedičstvá (-)	-	
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov	-	
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	971 345	2 369 662
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.	(1 984 153)	1 109 781
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	2 426 872	1 317 091
VII.	peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	442 719	2 426 872

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 P 3 4 R A 0 X X M F 6 0 0 4

V ý p l a t n ý d. d. f.

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 30. 06. 2020

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.06.2020	31.12.2019
a	b	1	1
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	25 954 054	22 852 697
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	638 529 380	580 212 765
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /DDJ	0,040648	0,039388
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	7 254 532	15 236 520
2.	Zisk alebo strata fondu	(618 327)	73 169
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	(7 014 883)	(12 866 858)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(378 677)	3 101 358
A.	Čistý majetok na konci obdobia	25 575 377	25 954 054
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	644 242 310	638 529 380
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,039699	0,040648

Čistý majetok na začiatku obdobia je majetok poberateľov dávok k 1. 1. 2020.

Upísané príspevky predstavujú prevedené kontá účastníkov sporenia, ktorí sa stali od určitého dátumu poberateľmi dávok. V prípade požiadania o dávku sa majetok, zodpovedajúci aktuálnej hodnote osobného účtu účastníka prevedie do výplatného dôchodkového fondu. Hodnota účtu je znížená o jednorazové vyrovnanie, ak oň účastník požiadal. Hodnotiacim obdobím je jeden kalendárny deň. Výška podielu poberateľa dávky na výnose z investovania majetku sa uvádza na osobnom účte k poslednému dňu hodnotiaceho obdobia v eurách. Podiel účastníka na majetku evidovaný na jeho osobnom účte sa uvádza v počte doplnkových dôchodkových jednotiek, v hodnote doplnkovej dôchodkovej jednotky a v eurách.

Doplnková dôchodková jednotka evidovaná na osobnom účte poberateľa 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 **0,039699** eur je hodnotou k 1. 7. 2020 a zahŕňa čisté zhodnotenie, teda nákladové a výnosové položky fondu.

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 P 3 4 R A 0 X X M F 6 0 0 4

V ý p l i a t n 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. 2020 a k 31. decembru 2019*

Číslo riadku	Dlhopisy podľa meny oceňované reálnou hodnotou	30.06.2020	31.12.2019
1.	Dlhopisy denominované v EUR	17 302 141	15 458 209
2.	Dlhopisy denominované v USD		
3.	Dlhopisy denominované v PLN		
3	Spolu:	17 302 141	15 458 209

Štruktúra dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. 6. 2020 a k 31. 12. 2019

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2020	31.12.2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov		
7.	Nad päť rokov	17 302 141	15 458 209
	Spolu	17 302 141	15 458 209

Štruktúra dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 30.6.2020 a k 31. 12. 2019

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2020	31.12.2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roka	1 903 782	-
5.	Do dvoch rokov	1 984 855	1 606 933
6.	Do piatich rokov	13 413 503	11 965 502
7.	Nad päť rokov		1 885 774
	Spolu	17 302 141	15 458 209

Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa druhov k 30.6.2020 a k 31.12.2019

Číslo riadku	2.III. EUR dlhopisy oceňované RH	Stav k 30.06.2020	Stav k 31.12.2019
a.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
a.1	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	Dlhopisy s kupónmi	17 302 141	15 458 209
b.1.	nezaložené	17 302 141	15 458 209
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	17 302 141	15 458 209

3 1 5 7 0 0 P 3 4 R A 0 X X M F 6 0 0 4

V ý p l a t n ý d. d. f.

Štruktúra portfólia podielových listov podľa druhov k 30. 6. 2020 a k 31. 12. 2019

Č.r.	4.I. Podielové listy	30.06.2020	31.12.2019
1.	PL otvorených podielových fondov	7 918 865	8 179 493
1.1.	nezaložené	7 918 865	8 179 493
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	podielové listy ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu:	7 918 865	8 179 493

Č.r.	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.06.2020	31.12.2019
1.	EUR	7 918 865	8 179 493
2.	USD		
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu:	7 918 865	8 179 493

5. Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky sú tvorené termínovanými vkladmi v bankách, splatných do 1 roka. Spoločnosť nevykazovala krátkodobé termínované vklady k 30. júnu 2020.

Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. 06. 2020 a k 31. 12. 2019

Č.r.	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2020	31.12.2019
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	0	6
	Spolu:	0	6

3 1 5 7 0 0 P 3 4 R A 0 X X M F 6 0 0 4

V ý p l a t n ý d. d. f.

7. Deriváty s aktívnym zostatkom (riadok 24 súvahy)

Č. r.	7. I. Deriváty s aktívnym zostatkom	30.06.2020	31.12.2019
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
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	-	-

Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. 06. 2020 a k 31.12.2019

Č. riad.	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2020	31.12.2019
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	-	-
5.	nad jeden rok	-	-
	Spolu	-	-

9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Položka peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov pozostáva zo zostatkov na účtoch v bankách v jednotlivých menách k 30. júnu 2020.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 30.6.2020 a k 31.12.2019

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR	30.06.2020	31.12.2019
1.	Bežné účty	442 719	2 426 872
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	-	-
	Medzisúčtet súvaha	442 719	2 426 872
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	442 719	2 426 872

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 P 3 4 R A 0 X X M F 6 0 0 4

V ý p l i a t n ý d. d. f.

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

Č.r.	2. Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia	30.06.2020	31.12.2019
1.	Závazky z ukončenia sporenia/účasti	53 892	56 339
2.	Závazky z vrátenia podielov	53 892	56 339

3. Závazky voči správcovskej spoločnosti (riadok 33 súvahy)

Č.r.	3. Závazky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	30.06.2020	31.12.2019
1.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	12 850	13 967
2.	Spolu	12 850	13 967

4. Deriváty s pasívnym zostatkom (riadok 34 súvahy)

Č. r.	4. I. Deriváty s pasívnym zostatkom	30.06.2020	31.12.2019
1.	úrokové		
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom		
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:	0	0

Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti:

Č. r.	4. II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2020	31.12.2019
1.	do jedného mesiaca		-
2.	do troch mesiacov		-
3.	do šiestich mesiacov		-
4.	do jedného roka		-
5.	naď jeden rok	0	0
	Spolu	0	0

3 1 5 7 0 0 P 3 4 R A 0 X X M F 6 0 0 4

V ý p l a t n ý d. d. f.

7. Ostatné záväzky (riadok 37 súvahy)

Č.r.	6. Ostatné záväzky	30.06.2020	31.12.2019
1.	Záväzky voči depozitárovi	4 884	4 449
2.	Daň vyberaná zrážkou	14 396	25 562
3.	Záväzky voči audítorom	0	2 402
4.	Záväzky z obchodného styku	0	
5.	Záväzky voči exekútorom	2 325	7 800
	Spolu	21 606	40 213

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 záväzky voči exekútorovi.

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

Položka	30.06.2020	31.12.2019
Stav k 1. 1. 2020	25 222 358	23 563 916
Prírastky	7 254 532	15 236 520
Úbytky	(6 283 187)	(13 578 078)
Stav k 30.06.2020	26 193 703	25 222 358

Položka „prírastky na osobných účtoch“ predstavuje príspevky účastníkov a ich zamestnávateľov. Položka „úbytky na osobných účtoch“ predstavuje dávky vyplácané účastníkom a poberateľom dávok, vrátane vyplatených nárokov oprávneným osobám a dedičom, ako aj kladný výnos tohto výplatného doplnkového dôchodkového fondu, a to v súlade so zákonom o DDS.

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

Č.r.	1.1. Úroky	30.06.2020	31.12.2019
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	219 452	397 603
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	219 452	397 603

2. Výnosy z podielových listov

Č.r.	Výnosy podielových listov	30.06.2020	31.12.2019
1.	Otvorené podielové fondy	(260 628)	240 760
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľnosti		
		-	-
	Spolu	(260 628)	240 760

3 1 5 7 0 0 P 3 4 R A 0 X X M F 6 0 0 4

V ý p l i a t n ý d. d. f.

3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

Č.r.	3. Dividendy	30.06.2020	31.12.2019
1.	EUR	80 829	88 951
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu:	80 829	88 951

4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi

Č.r.	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	30.06.2020	31.12.2019
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papeire	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(564 802)	383 300
4.	Podielové listy	(260 628)	240 760
	Spolu	(825 430)	624 060

6. Zisk/strata z derivátov

Č. r.	6./e. Zisk/strata z derivátov	30.06.2020	31.12.2019
1.	úrokové		(184 115)
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom		(184 115)
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		(184 115)

i. Bankové a iné poplatky

Č.r.	i. Bankové poplatky a iné poplatky	30.06.2020	31.12.2019
1.	Bankové poplatky	(3 408)	(6 962)
2.	Burzové poplatky		
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(390)	(1 940)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(45)	
	Spolu	(3 843)	(8 902)

3 1 5 7 0 0 P 3 4 R A 0 X X M F 6 0 0 4

V ý p l a t n ý d. d. f.

k. Náklady na odplatu za správu fondu a služby depozitára

Č.r.	k. Náklady na:	30.06.2020	31.12.2019
k.1	Náklady na odplatu za správu fondu	(77 319)	(157 290)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		(0)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(11 913)	(20 823)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		(7 800)
III.	Náklady spolu:	(89 232)	(185 913)

A. Zisk alebo strata

Za 6 mesiacov roka 2020 spoločnosť dosiahla vo výplatnom d.d.f. stratu vo výške 618 326,82 eur.

F. Prehľad o iných aktívach (podsúvaha)

Označenie	Položka iných aktív	30.06.2020	31.12.2019
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov		
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		0

Prehľad o iných pasívach (podsúvaha)

Označenie	Položka iných pasív	30.06.2020	31.12.2019
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov		-
2.	Závazky zo spotových obchodov		-
3.	Závazky z termínovaných obchodov		
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	0	0

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 P 3 4 R A 0 X X M F 6 0 0 4

V ý p l a t n ý d. d. f.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 30. 06. 2020

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	17 302 141	-	-	17 302 141
Podielové listy	7 918 865	-	-	7 918 865
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	0
Deriváty	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	442 719	-	-	442 719
Ostatný majetok				
Aktíva spolu	25 663 725			25 663 725
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti	53 892	-	-	53 892
Závazky voči správcovskej spoločnosti	12 850	-	-	12 850
Deriváty				0
Repoobchody	-	-	-	-
Ostatné záväzky	21 606	-	-	21 606
Účty účastníkov sporenia	26 193 703	-	-	26 193 703
Zisk/strata fondu	(618 327)	-	-	(618 327)
Pasíva spolu	25 663 725			25 663 725

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. 12. 2019

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	15 458 209	-	-	15 458 209
Podielové listy	8 179 493	-	-	8 179 493
Krátkodobé pohľadávky				0
Deriváty	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	2 426 872	-	-	2 426 872
Aktíva spolu	26 064 574			26 064 574
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti	56 339	-	-	56 339
Závazky voči správcovskej spoločnosti	13 967	-	-	13 967
Deriváty				-
Repoobchody	-	-	-	-
Ostatné záväzky	40 213	-	-	40 213
Účty účastníkov sporenia	25 222 358	-	-	25 222 358
Zisk/strata fondu	731 696	-	-	731 696
Pasíva spolu	26 064 573			26 064 573

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 P 3 4 R A 0 X X M F 6 0 0 4

V ý p l a t n ý d. d. f.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. 6. 2020

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	do 2 rokov	2až5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy	-	-	3 888 638	13 413 503			17 302 141
Podielové listy	-	-	-	-	-	7 918 865	7 918 865
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-	-	-	0
Deriváty	-	-	-	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekv.	442 719	-	-	-	-	-	442 719
Ostatný majetok							0
Aktíva spolu	442 719		3 888 638	13 413 503		7 918 865	25 663 725
Pasíva							
Závazky z ukončenia spor.				-	-	53 892	53 892
Závazky voči DDS	12 850	-	-	-	-	-	12 850
Deriváty	-	-	-	-	-	-	0
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	0
Ostatné záväzky	21 606	-	-	-	-	-	21 606
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	26 193 703	26 193 703
Zisk/strata fondu	-	-	-	-	-	(618 327)	(618 327)
Pasíva spolu	34 457					25 629 268	25 663 725

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. 12. 2019

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy				13 572 435	1 885 774		15 458 209
Podielové listy						8 179 493	8 179 493
Krátkodobé pohľadávky							0
Deriváty							0
Peňažné prostriedky a ekv.	2 426 872						2 426 872
Ostatný majetok							
Aktíva spolu	2 426 872			13 572 435	1 885 774	8 179 493	26 064 573
Pasíva							
Závazky z ukončenia účasti						56 339	56 339
Závazky voči DDS	13 967						13 967
Deriváty							0
Repoobchody							
Ostatné záväzky	40 213						40 213
Účty účastníkov sporenia						25 222 358	25 222 358
Zisk/strata fondu						731 696	731 696
Pasíva spolu	54 180					26 010 393	26 064 573

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, ďalej sa riadi Smernicou o pracovnom postupe pri riadení rizík v doplnkovom dôchodkovom fonde a Opatrením NBS č. 1/2017 z 30. mája 2017 o rizikách a systéme riadenia a merania rizík, výpočte celkového rizika a rizika protistrany v doplnkovom dôchodkovom fonde.

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

V	ý	p	l	a	t	n	ý	d.	d.	f.									
---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Investičná stratégia výplatného dôchodkového fondu je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia výplatného dôchodkového fondu. Cieľom investičnej stratégie je dosiahnuť dlhodobý kapitálový výnos pri nízkej a strednej úrovni rizika založenej na vyváženej alokácii majetku medzi a dlhopisovou a peňažnou zložkou. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti o investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu fondu.

Rizikový profil výplatného dôchodkového fondu vyplýva zo stanovenej investičnej stratégie a predstavuje najviac takú mieru rizika spojenú s investovaním majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde, 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 vo výplatnom 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 ratingu emitujúcej spoločnosti resp. príslušného cenného papiera, ktorých hodnotenie investičného rizika udelené renomovanou agentúrou špecializujúcou sa na oceňovanie rizika sa nachádza v investičnom pásme. Na oceňovanie investičného rizika sú oprávnené len tie renomované agentúry špecializujúce sa na oceňovanie investičného rizika, ktoré sú uvedené v zozname Národnej banky Slovenska (Moody's Investors Service Ltd, Fitch Ratings, Standard&Poors Ratings Services).

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

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

Informácie o následných udalostiach

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

