

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

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**  
**A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

**31. DECEMBER 2020**

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

### SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

#### SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

##### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu STABILITA, d.d.s., a.s., Stabilita indexový príspevkový d.d.f. (ďalej len „fond“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2020, 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 za obdobie od 11. marca 2020 do 31. decembra 2020 a výsledku jeho hospodárenia za obdobie, ktoré sa skončilo 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.

##### Iná skutočnosť

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

##### Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním 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.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva spoločnosti.

##### 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 účtovnej závierky 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 spochybníť 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.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Bratislava 1. marca 2021.



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

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

## ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. 12. 2020

LEI

3 1 5 7 0 0 7 T A C O C E V M Q K 6 0 2

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

Účtovná závierka

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

Zostavená za obdobie

mesiac	rok				
		0	3	2	0
		1	2	2	0

IČO

3 6 7 1 8 5 5 6

SK NACE

6 5 3 0 0

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

I n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

B A Č I K O V A 5

PŠČ

0 4 0 0 1

Obec

K O Š I C E

Smerové číslo telefónu

0 0 5 5

Telefón

7 2 7 9 8 2 9

Fax

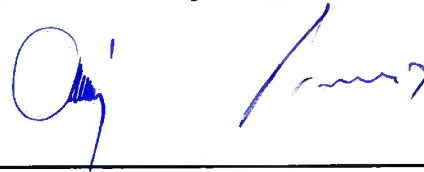
E-mail

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

Zostavená dňa: 19. 2. 2021

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:



LEI

3 1 5 7 0 0 7 T A C O C E V M Q K 6 0 2

ÚČ FOND 1-02

I n d e x o v ý | p r í s p e v k o v ý | d. d. f. | | | | |

**S Ú V A H A k 31. 12.2020**  
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2020	31.12.2019
<b>a</b>	<b>b</b>		<b>1</b>	<b>2</b>
<b>x</b>	<b>Aktíva</b>		<b>x</b>	<b>x</b>
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>1</b>	<b>1 500 255</b>	
<b>1.</b>	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	
a)	bez kupónov	3	-	
b)	s kupónmi	4	-	
<b>2.</b>	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5		
a)	bez kupónov	6	-	
b)	s kupónmi	7		
<b>3.</b>	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	-	
<b>4.</b>	Podielové listy	13	1 500 255	
a)	otvorených podielových fondov	14	1 500 255	
b)	ostatné	15	-	
<b>5.</b>	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	-	
<b>6.</b>	Dlhodobé pohľadávky	21	-	
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	-	
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	23	-	
<b>7.</b>	Deriváty	24	-	
<b>8.</b>	Drahé kovy	25	-	
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>	<b>26</b>	<b>13 547</b>	
<b>9.</b>	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	13 547	
<b>10.</b>	Ostatný majetok	28		
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>29</b>	<b>1 513 802</b>	

LEI

3 1 5 7 0 0 7 T A C O C E V M Q K 6 0 2

ÚČ FOND 1-02

I n d e x o v ý | p r í s p e v k o v ý | d. d. f. | | | | |

**S Ú V A H A k 31. 12. 2020**  
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2020	31.12.2019
<b>a</b>	<b>b</b>		<b>1</b>	<b>2</b>
<b>x</b>	<b>Pasíva</b>		<b>x</b>	<b>x</b>
<b>I.</b>	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	30	<b>7 825</b>	
<b>1.</b>	Závazky voči bankám	31		
<b>2.</b>	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32		
<b>3.</b>	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	3 308	
<b>4.</b>	Deriváty	34	-	
<b>5.</b>	Repoobchody	35		
<b>6.</b>	Závazky z vypožičania finančného majetku	36		
<b>7.</b>	Ostatné záväzky	37	4 517	
<b>II.</b>	Vlastné imanie	38	<b>1 505 977</b>	
<b>8.</b>	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplňkové dôchodkové jednotky	39	1 325 441	
<b>a)</b>	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	180 535	
	<b>Pasíva spolu</b>	41	<b>1 513 802</b>	

LEI

3 1 5 7 0 0 7 T A C O C E V M Q K 6 0 2

ÚČ FOND 2-02

I n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
v eurách  
za 10 mesiacov roka 2020

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Obdobie od 11.3.2020 - 31.12. 2020	Obdobie od 1.1.2019 - 31.12. 2019
a	b		1	2
1.	Výnosy z úrokov	1		
1.1.	úroky	2		
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	208 648	
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6		
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7		
3.2.	výsledok zaistenia	8		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9		
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	(10)	
6./e.	Zisk/strata z derivátov	13		
7./f.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	14		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	15	0	
I.	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	17	<b>208 637</b>	
h.	Transakčné náklady	18	(2 151)	
i.	Bankové a iné poplatky	19	(698)	
II.	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	20	<b>205 788</b>	
j.	Náklady na financovanie fondu	21		
j.1.	náklady na úroky	22		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	23		
j.3.	náklady na dane a poplatky	24		
III.	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	25	<b>205 788</b>	
k.	Náklady na:	26		
k.1.	odplatu za správu fondu	27	(4 029)	
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	28	(16 360)	
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	29	(663)	
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	30	(4 200)	
A.	<b>Zisk alebo strata</b>	31	<b>180 535</b>	

LEI

3 1 5 7 0 0 7 T A C O C E V M Q K 6 0 2

ÚČ FOND 2-02

I n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

**POZNÁMKY**  
**účtovnej závierky zostavenej k 31. decembru 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 indexový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „indexový 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, NCRI 1071/2006 zo dňa 12. januára 2006 a zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Košice I, oddiel Sa, vložka č. 1407/V.

Spoločnosť je právnym nástupcom Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Stabilita, so sídlom Bačíková 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 indexového dôchodkového fondu je upravená zákonom č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení, štatútom fondu a inými všeobecne záväznými právnymi predpismi.

Indexový dôchodkový fond nie je právnickou osobou, vytvára sa na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Majetok vo fonde nie je súčasťou majetku spoločnosti, spolu s hospodárením sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré spoločnosť spravuje.

Spoločnosť je akciová spoločnosť so sídlom na území Slovenskej republiky, ktorej predmetom je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov za účelom vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia na základe povolenia UDK-004/2006 PDDS udeleného Národnou bankou Slovenska.

Štatút indexového dôchodkového fondu bol schválený riadnym valným zhromaždením a podpísaný členmi predstavenstva v súlade s rozhodnutím Národnej banky č. 100-000-217-365 k č. sp. NBS1 – 000-046-349 z 26.02.2020, ktoré nadobudlo právoplatnosť 26.02.2020.

Indexový dôchodkový fond vytvorí STABILITA, d.d.s, a.s. okamihom pripísania prvého príspevku na bežný účet indexového dôchodkového fondu vedeného u depozitára spoločnosti

Indexový dôchodkový fond sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu.

Aktuálny štatút indexového dôchodkového fondu bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 23.01.2020 a bol podpísaný členmi predstavenstva. Predstavenstvo spoločnosti v zmysle zákona o DDS vyhlasuje, že skutočnosti uvedené v Štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé. Právne vzťahy medzi účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia a spoločnosťou, ktoré nie sú vyslovene upravené v štatúte, sa spravujú účastníckou zmluvou, dávkovým plánom, príslušnými ustanoveniami zákona č. 650/2004 Z.z., ako aj ďalšími ustanoveniami príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov.

Investičná stratégia indexového dôchodkového fondu je rastová, jej cieľom je dosiahnuť rast hodnoty majetku v dlhodobom horizonte pri snahe o zachovanie primeranej úrovne rizika. Politika predpokladá alokáciu investovaného majetku prednostne do akciovej zložky, pričom investície do dlhopisovej a peňažnej zložky sú doplnkové, s možnosťou eliminovania menového a trhového rizika. Hodnota akciovej zložky môže dosiahnuť až 100% hodnoty majetku fondu. Obmedzenia a podrobnosti investičnej politiky vyplývajú z príslušných právnych predpisov a Štatútu.



LEI

3 1 5 7 0 0 7 T A C O C E V M Q K 6 0 2

ÚČ FOND 2-02

I n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

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

Indexový dôchodkový fond spravuje doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s. so sídlom v Košiciach, Bačikova ulica č. 5. IČO spoločnosti 36 718 556.

Depozitárom indexového 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. 2020

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

**B. Použitie účtovné zásady a metódy****B1) Informácie o nepretržitom trvaní doplnkového dôchodkového fondu**

Spoločnosť vykonáva správu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde samostatne vo svojom mene a v záujme účastníkov sporenia (ďalej len „účastník“). Spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva v doplnkovom dôchodkovom fonde oddelene od svojho majetku a zostavuje samostatnú účtovnú závierku doplnkového dôchodkového fondu podľa ustanovení § 30 zákona č. 650/2004 Z.z..

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

Účtovná závierka k 31.12.2020 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2020, bola zostavená v súlade s Opatrením MF SR č. MF/013724/2018-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov. Všetky údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, záporné hodnoty v zátvorkách.

Táto účtovná závierka je zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania indexového dôchodkového fondu vo svojej činnosti.

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

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

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

Spoločnosť vykonáva správu majetku v indexovom dôchodkovom fonde samostatne, vo svojom mene a v záujme účastníkov sporenia. Majetok fondu 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.

LEI

3 1 5 7 0 0 7 T A C O C E V M Q K 6 0 2

ÚČ FOND 2-02

I n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

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

Indexový dôchodkový fond bol založený 11. 03. 2020. Opatrením MF/013724/2018-74 sa upravuje usporiadanie 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

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

*- cenné papiere*

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

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

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky spoločnosť oceňuje cenné papiere reálnou hodnotou v súlade so štatútom indexového dôchodkového fondu, zákonom č. 650/2004 Z.z., 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.

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

Teoretickou cenou finančného nástroja sa rozumie kvalifikovaný odhad ceny finančného nástroja, ktorý sa nachádza v portfóliu dôchodkového fondu, určený definovaným spôsobom, alebo výpočtom podľa ustanovení Opatrenia NBS o oceňovaní.

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

Majetok a záväzky fondu vykázané v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

*- krátkodobé pohľadávky*

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

LEI

3 1 5 7 0 0 7 T A C O C E V M Q K 6 0 2

ÚČ FOND 2-02

I n d e x o v ý | p r í s p e v k o v ý | d . d . f . | | | | | |

Európskou centrálnu bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Úroky z termínovaných vkladov sú časovo rozlišované a účtované do období, s ktorými časovo a vecne súvisia. Výnosy, ktoré budú prijaté v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako prijmy budúcich období.

*- deriváty*

Derivát je finančný nástroj, ktorého účelom je získať v deň jeho vyrovnania z rozdielu medzi dohodnutou cenou podkladového nástroja a reálnou hodnotou podkladového nástroja, nevyžaduje žiadnu počiatočnú 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 zaisťovacích derivátov“ alebo na účet „Straty zo zaisťovacích derivátov“.

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

*- peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*

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

*- ostatný majetok*

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

*- ostatné záväzky*

Ostatné záväzky predstavujú také záväzky fondu, o ktorých účtuje fond v súvislosti s depozitárskymi poplatkami a poplatkami za správu a úschovu cenných papierov, poplatkami banke za vedenie účtov v zmysle novely zákona 650/2004 Z.z..

*- účty účastníkov*

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

**B5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu**

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

Ak je vyrovnanie kúpy alebo predaja cenného papiera nie je dohodnuté v dobe dlhšej ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných obchodných zvyklostí na príslušnom trhu, môže sa o cennom papieri účtovať ako o prevedenom už v deň uzavretia obchodu (účtovníctvo obchodného dňa – trade date accounting).

LEI

3 1 5 7 0 0 7 T A C O C E V M Q K 6 0 2

ÚČ FOND 2-02

I n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý d . d . f .

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

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu fondu v zmysle § 35a) a na odplatu za zhodnotenie majetku fondu v zmysle § 35b) zákona č. 650/2004 Z.z.. Od 1. 10. 2020 odplata za správu indexového dôchodkového fondu predstavuje v 1,2 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v indexovom príspevkovom d.d.f. Hodnota odplaty za jeden kalendárny mesiac správy je vypočítaná ako jedna dvanástina hodnoty 1,20 %, ktorá predstavuje hodnotu odplaty za správu za 1 rok. Odplata za správu sa do záväzkov fondu zahŕňa denne. Uhrádza sa mesačne za ukončený kalendárny mesiac správy.

Odplata za zhodnotenie majetku sa určuje každý pracovný deň na základe vzorca stanoveného zákonom. Spoločnosť nemá nárok na odplatu za zhodnotenie majetku, ak vypočítaná suma má zápornú hodnotu.

*Odplata za výkon činnosti depozitára*

Majetok v indexovom dôchodkovom fonde sa musí zveriť depozitárovi. Depozitárom môže byť len banka alebo pobočka zahraničnej banky, ktorá má na to osobitné povolenie. Depozitár je povinný viesť pre doplnkový dôchodkový fond bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať činnosť fondov v súlade so zákonom č. 650/2004 Z.z.. Odplata za výkon činnosti Depozitára sa uhrádza z majetku jednotlivých Doplnkových dôchodkových fondov a jej výška je závislá od celkovej výšky čistej hodnoty majetku v Doplnkových dôchodkových fondoch spravovaných DDS. Celková výška odplaty za výkon činnosti Depozitára = (sadzba x NAV) : 365 x príslušný počet dní kalendárneho mesiaca, za ktorý sa Odplata za výkon činnosti Depozitára vypočítava, pričom pod sadzbou sa rozumie jedna zo sadzieb uvedených nasledovne:

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 ukončený kalendárny mesiac.

Od 0 – 180 000 000 EUR	0,038% p.a. z objemu NAV
Od 180 000 000 – 320 000 000 EUR	68 400 EUR + 0,025% z objemu prevyšujúceho 180 mil.EUR
Od 320 000 000 – 370 000 000 EUR	103 400 EUR + 0,022% z objemu prevyšujúceho 320 mil.EUR
Od 370 000 000 EUR:	114 400 EUR + 0,020% z objemu prevyšujúceho 370 mil.EUR

*Odplata za prestup a odplata za odstúpné*

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

Odplata za odstúpné. Spoločnosť má právo na odplatu za odstúpné vo výške určenej podľa dávkového plánu, ak v ňom je určená, inak vo výške určenej podľa zákona č. 650/2004 Z.z. účinného od 31.12.2013, ak odstúpné bolo vyplatené na základe účastníckej zmluvy uzatvorenej pred 1.1.2014.

*Dane platené z príspevkových doplnkových dôchodkových fondov*

Doplnkové dôchodkové fondy odvádzajú pri výplate dávky zrážkovú daň podľa § 43 odst. 5 zákona č. 595/2003 Z.z. Základom pre daň vyberanú zrážkou je plnenie znížené o zaplatené vklady alebo poisťné.

**B6) Cudzí meny a kurzy použité na prepočet cudzej meny na domácu menu**

Pohľadávky a záväzky v indexovom dôchodkovom fonde, ktoré sa vykazujú aj v cudzích menách, sú prepočítané na menu euro ku dňu účtovnej závierky referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným ECB v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely vzniknuté preceňovaním majetku a záväzkov ocenených v cudzích menách sa účtujú súvzťažne v prospech účtu Výnosy z operácií s devízami alebo na ťarchu účtu Náklady na operácie s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou.

LEI

3 1 5 7 0 0 7 T A C O C E V M Q K 6 0 2

ÚČ FOND 2-02

I n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

## C. Prehľad o peňažných tokoch k 31. 12. 2020

Označenie	Položky	Cash flow k 31. 12. 2020	Cash flow k 31.12.2019
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)		
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)		
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(28 102)	
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	7 768	
5.	Výnosy z dividend (+)		
6.	Pohľadávky z dividendy (-)	-	
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	0	
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-	
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(1 291 618)	
10.	Závazky na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	0	
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 (+)	57	
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(1 311 895)	
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-	
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností	-	
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	
20.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	1 370 458	
22.	Postupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(45 017)	
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	1 325 441	
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.	13 547	
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	0	
VII.	<b>peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.</b>	<b>13 547</b>	

LEI

3 1 5 7 0 0 7 T A C O C E V M Q K 6 0 2

ÚČ FOND 2-02

I n d e x o v ý | p r í s p e v k o v ý | d . d . f .

**D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31. 12. 2020**

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2020	31.12.2019
a	b	1	2
I.	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>		
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ		
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /DDJ		
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	1 370 458	
2.	Zisk alebo strata fondu	180 535	
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	(45 017)	
II.	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>1 505 977</b>	
A.	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>1 505 977</b>	
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	34 928 469	
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,043117	

Upísané príspevky predstavujú príspevky účastníkov a zamestnávateľov. Položka prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky predstavujú vyplatené dávky účastníkov a poberateľov dávok, vrátane vyplatených nárokov oprávneným osobám a kladný výnos fondu v súlade so zákonom č. 650/2004 Z.z..

Ak účastník požiada o vyplácanie dočasného doplnkového starobného dôchodku alebo dočasného doplnkového výsluhového dôchodku, prevedie sa jeho majetok zodpovedajúci aktuálnej hodnote osobného účtu účastníka ku dňu prevedenia tohto majetku, zníženého o výšku jednorazového vyrovnania, ak o jednorazové vyrovnanie účastník požiadal do výplatného doplnkového dôchodkového fondu.

Doplnková dôchodková jednotka evidovaná na osobnom účte účastníka vyjadruje podiel účastníka na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky sa vyjadruje v eurách a určuje sa každý deň s presnosťou na 6 desatinných miest.

LEI

3 1 5 7 0 0 7 T A C O C E V M Q K 6 0 2

ÚČ FOND 2-02

I n d e x o v ý | p r í s p e v k o v ý | d . d . f . | | | | | | | |

**E. Poznámky k položkám súvahy a k výkazu ziskov a strát****Súvaha fondu****Aktiva****1. Cenné papiere (riadok 1 až 15 súvahy)***Štruktúra portfólia dlhopisov podľa jednotlivých mien k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019*

Číslo riadku	Dlhopisy podľa meny oceňované reálnou hodnotou	31.12.2020	11.07.1905
1.	Dlhopisy denominované v EUR	0	0
2.	Dlhopisy denominované v USD	0	0
3.	Dlhopisy denominované v BRL	0	0
4.	Dlhopisy denominované v TRY	0	0
3	<b>Spolu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

*Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019*

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2020	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	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Číslo riadku	2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2020	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	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

*Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019*

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2020	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	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

LEI

3 1 5 7 0 0 7 T A C O C E V M Q K 6 0 2

ÚČ FOND 2-02

I n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2020	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	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2020	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	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa jednotlivých mien

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	31.12.2020	31.12.2019
a..	Dlhopisy bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b..	Dlhopisy s kupónmi	-	-
b.1.	nezaložené	-	-
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	31.12.2020	31.12.2019
a..	Dlhopisy bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b..	Dlhopisy s kupónmi	-	-
b.1.	nezaložené	-	-
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



LEI

3 1 5 7 0 0 7 T A C O C E V M Q K 6 0 2

ÚČ FOND 2-02

I n d e x o v ý | p r í s p e v k o v ý | d. d. f. | | | | |

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	31.12.2020	31.12.2019
a..	Dlhopisy bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b..	Dlhopisy s kupónmi	-	-
b.1.	nezaložené	-	-
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Štruktúra portfólia akcií podľa druhov k 31. 12. 2020 a k 31. 12. 2019

Č.r.	3.I Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	31.12.2020	31.12.2019
1.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
1.1.	obchodovateľné akcie	-	-
1.2.	neobchodovateľné akcie	-	-
1.3.	podiely v obch. spoločnostiach, kt. nemajú formu CP	-	-
1.4.	obstaranie neobchod. akcií a podielov v obch. spoločnostiach	-	-
	<b>Spolu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Č.r.	3.II Akcie a podiely v obch. spol. podľa meny	31.12.2020	31.12.2019
1.	EUR	-	-
2.	USD	-	-
	<b>Spolu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Č.r.	4.I. Podielové listy	31.12.2020	31.12.2019
1.	PL otvorených podielových fondov	1 500 255	-
1.1.	nezaložené	1 500 255	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	podielové listy ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu:</b>	<b>1 500 255</b>	<b>0</b>

Č.r.	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.01.2020	31.12.2019
1.	EUR	1 500 255	-
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu:</b>	<b>1 500 255</b>	<b>0</b>

LEI

3 1 5 7 0 0 7 T A C O C E V M Q K 6 0 2

ÚČ FOND 2-02

I n d e x o v ý | 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. 2020 a k 31. 12. 2019*

Č. r.	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2020	31.12.2019
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	-	-
	<b>Spolu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Č. r.	7. I. Deriváty s aktívnym zostatkom	31.12.2020	31.12.2019
1.	<b>úrokové</b>	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	<b>menové</b>	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	<b>akciové</b>	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	<b>komoditné</b>	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	<b>úverové</b>	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

*Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti k 31.12.2020 a k 31.12.2019*

Č. riad.	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2020	31.12.2019
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	-	-
5.	nad jeden rok	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Položka peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov pozostáva zo zostatkov na účtoch v bankách v jednotlivých menách k 31. decembru 2020

LEI

3 1 5 7 0 0 7 T A C O C E V M Q K 6 0 2

ÚČ FOND 2-02

I n d e x o v ý | p r í s p e v k o v ý | d . d . f . | | | | | |

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. 12. 2020 a k 31. 12. 2019

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR	31.12.2020	31.12.2019
1.	Bežné účty	13 476	-
2.	Colaterall	-	-
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
	<b>Medzisúččet súvaha</b>	<b>13 476</b>	
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>13 476</b>	<b>0</b>

Č.r.	10. Ostatný majetok	31.12.2020	31.12.2019
1.	Ostatný majetok - pohľadávky z kolaterálu	-	-
2.	Ostatný majetok - pohľadávky z dividend	-	-
2.	<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v USD	31.12.2020	31.12.2019
1.	Bežné účty	72	-
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
	<b>Medzisúččet súvaha</b>	<b>72</b>	
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>72</b>	

**10. Ostatný majetok**

Č.r.	10. Ostatný majetok	31.12.2020	31.12.2019
1.	Pohľadávky z obchodného styku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Č.r.	2. Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia	31.12.2020	31.12.2019
1.	Závazky z ukončenia sporenia/účasti	-	-
2.	<b>Závazky z vrátenia podielov</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

LEI

3 1 5 7 0 0 7 T A C O C E V M Q K 6 0 2

ÚČ FOND 2-02

I n d e x o v ý | p r í s p e v k o v ý | d. d. f. | | | | |

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

Č.r.	3. Závazky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	31.12.2020	31.12.2019
1.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	3 308	
2.	<b>Závazky voči správcovskej spoločnosti</b>	<b>3 308</b>	<b>0</b>

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

Č.r.	6. Ostatné záväzky	31.12.2020	31.12.2019
1.	Závazky voči depozitárovi	260	-
2.	Daň vyberaná zrážkou	57	-
3.	Závazky z obchodného styku	0	-
4.	Závazky voči audítorovi	4 200	-
5.	Závazky - rámcova zmluva na kolaterál	0	-
6.	<b>Spolu</b>	<b>4 517</b>	<b>0</b>

Ostatné záväzky predstavujú odplatu depozitárovi, poplatky za úschovu a správu cenných papierov, daň z vyplatených dávok a záväzky z vyplatených dividend podielových listov.

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

Č.r.	Položka	31.12.2020	31.12.2019
1.	Stav k 1. 1. 2020		
2.	Prírastky	1 370 458	
3.	Úbytky	(45 017)	
4.	<b>Stav k 31.12.2020</b>	<b>1 325 441</b>	<b>0</b>

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

LEI

3 1 5 7 0 0 7 T A C O C E V M Q K 6 0 2

ÚČ FOND 2-02

I n d e x o v ý | 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	31.12.2020	31.12.2019
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	-	-
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 2. Výnosy z podielových listov

Č.r.	2. Výnosy podielových listov	31.12.2020	31.12.2019
1.	Otvorené podielové fondy	208 648	-
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>208 648</b>	<b>0</b>

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

Č.r.	3. Dividendy	31.12.2020	31.12.2019
1.	EUR	-	-
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Č.r.	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	31.12.2020	31.12.2019
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

LEI

3 1 5 7 0 0 7 T A C O C E V M Q K 6 0 2

ÚČ FOND 2-02

I n d e x o v ý | 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	31.12.2020	31.12.2019
1.	EUR	-	-
2.	USD	(10)	-
3.	JPY	-	-
4.	BRL	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	PLN	-	-
9.	TRY	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(10)</b>	<b>-</b>

**6. Zisk/strata z derivátov**

Č. r.	6./e. Zisk/strata z derivátov	31.12.2020	31.12.2019
1.	<b>úrokové</b>	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	<b>menové</b>	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	<b>akciové</b>	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	<b>komoditné</b>	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	<b>úverové</b>	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

C. riad.	7./f Zisk/strata z operácií s iným majetkom	31.12.2020	31.12.2019
1.	Ostatné výnosy-odstupné a prechody do iných DDS	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**i. Bankové a iné poplatky**

Č.r.	i. Bankové poplatky a iné poplatky	31.12.2020	31.12.2019
1.	Bankové poplatky	(111)	-
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(2 151)	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(65)	-
	<b>Spolu</b>	<b>(2 327)</b>	<b>(0)</b>

LEI

3 1 5 7 0 0 7 T A C O C E V M Q K 6 0 2

ÚČ FOND 2-02

I n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

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

Č.r.	k. Náklady na:	31.12.2020	31.12.2019
k.1	Náklady na odplatu za správu fondu	(4 029)	-
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(16 360)	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(663)	-
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(4 200)	-
III.	<b>Spolu:</b>	<b>(25 253)</b>	<b>(0)</b>

**A. Zisk alebo strata**

Za 12 mesiacov roka 2020 spoločnosť dosiahla v indexovom dôchodkovom fonde zisk vo výške 180 535,48 eur.

**F. Prehľad o iných aktívach (podsúvaha)**

Označenie	Položka iných aktív	31.12.2020	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	-	-
	<b>Iné aktíva spolu</b>	<b>-</b>	<b>0</b>

**Prehľad o iných pasívach (podsúvaha)**

Označenie	Položka iných pasív	31.12.2020	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	-	-
	<b>Iné pasíva spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

LEI

3 1 5 7 0 0 7 T A C O C E V M Q K 6 0 2

ÚČ FOND 2-02

I n d e x o v ý | 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 2020

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
<b>Aktíva</b>				
Dlhopisy	-	-	-	-
Podielové listy	1 500 255	-	-	1 500 255
Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-
Deriváty	-	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekv., ostatný majet.	13 476	72	-	13 547
<b>Aktíva spolu</b>	<b>1 513 731</b>	<b>72</b>	<b>-</b>	<b>1 513 802</b>
<b>Pasíva</b>				
Závazky z ukončenia účasti	-	-	-	-
Závazky voči správcovskej spoločnosti	3 308	-	-	3 308
Deriváty	-	-	-	-
Repoobchody	-	-	-	-
Ostatné záväzky	4 517	-	-	4 517
Účty účastníkov sporenia	1 325 441	-	-	1 325 441
Zisk/strata fondu	180 535	-	-	180 535
<b>Pasíva spolu</b>	<b>1 513 802</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 513 802</b>

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

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
<b>Aktíva</b>				
Dlhopisy				
Podielové listy				
Akcie				
Krátkodobé pohľadávky				
Deriváty				
Peňažné prostriedky a ekvivalenty				
Ostatný majetok				
<b>Aktíva spolu</b>				
<b>Pasíva</b>				
Závazky z ukončenia účasti				
Závazky voči správcovskej spoločnosti				
Deriváty				
Repoobchody				
Ostatné záväzky				
Účty účastníkov sporenia				
Zisk/strata fondu				
<b>Pasíva spolu</b>				



LEI

3 1 5 7 0 0 7 T A C O C E V M Q K 6 0 2

ÚČ FOND 2-02

I n d e x o v ý | p r í s p e v k o v ý | d. d. f. | | | | |

## Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2020

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
<b>Aktíva</b>							
Dlhopisy	-	-	-	-	-	-	-
Podielové listy	-	-	-	-	-	1 500 255	1 500 255
Akcie	-	-	-	-	-	-	0
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-	-	-	-
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekv.	13 547	-	-	-	-	-	13 547
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aktíva spolu</b>	<b>13 547</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 500 255</b>	<b>1 513 802</b>
<b>Pasíva</b>							
Závazky z ukončenia účasti	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči DDS	3 308	-	-	-	-	-	3 308
Deriváty	-	-	-	-	-	-	0
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	4 517	-	-	-	-	-	4 517
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	1 325 441	1 325 441
Zisk/strata fondu	0	-	-	-	-	180 535	180 535
<b>Pasíva spolu</b>	<b>7 825</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 505 976</b>	<b>1 513 802</b>

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

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
<b>Aktíva</b>							
Dlhopisy							
Podielové listy							
Akcie							
Krátkodobé pohľadávky							
Deriváty							
Peňažné prostriedky a ekv.							
Ostatný majetok							
<b>Aktíva spolu</b>							
<b>Pasíva</b>							
Závazky z ukončenia účasti							
Závazky voči DDS							
Deriváty							
Repoobchody							
Ostatné záväzky							
Účty účastníkov sporenia							
Zisk/strata fondu							
<b>Pasíva spolu</b>							

## Informácie o riadení rizík

Spoločnosť pri riadení rizík v doplnkových dôchodkových fondoch postupuje v zmysle platného znenia štatútu doplnkového dôchodkového fondu a zákonom č. 650/2004 Z.z., 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.

LEI

3	1	5	7	0	0	7	T	A	C	O	C	E	V	M	Q	K	6	0	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 2-02

I	n	d	e	x	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.				
---	---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--

Investičná stratégia akciového dôchodkového fondu je rastová, s cieľom dosiahnuť rast hodnoty majetku v dlhodobom horizonte pri snahe o zachovanie primeranej úrovne rizika. prihliada na účel zriadenia príspevkového dôchodkového fondu. Stratégia predpokladá alokáciu investovaného majetku prednostne do akciovej zložky, pričom investície do dlhovej a peňažnej zložky sú doplnkové, pri čiastočnom eliminovaní menového rizika. Hodnota akciovej zložky môže dosiahnuť až 100 % hodnoty majetku fondu. Obmedzenia a podrobnosti v investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a tohto štatútu.

Rizikový profil akciového dôchodkového fondu vyplýva zo stanovenej investičnej stratégie a predstavuje takú mieru rizika, ktorá je spojená s investovaním prevažne do majetkových cenných papierov a v menšej miere aj do dlhových cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov a ktorá je ešte právne prípustná pri investovaní s majetkom v akciových dôchodkových fondoch starobného dôchodkového sporenia podľa zákona č. 650/2004 Z.z.

Riadenie rizík predstavuje komplexný systém 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, zaistovanie neprijateľných pozícií a predchádzanie nepredvídateľným stratám, ktoré sú nevyhnutné pre včasné, presné a úspešné zvládnutie riadenia rizík v doplnkovom dôchodkovom fonde.

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

*Menové riziko* sa prejavuje ako zmena výmenných kurzov jednotlivých mien, ktorá okrem trhovej hodnoty cenného papiera ovplyvňuje aj samotnú výšku vyplácaného kupónu. Spoločnosť preto v súlade s platnou legislatívou o dôchodkovom sporení a štatútom doplnkového dôchodkového fondu môže pristúpiť k realizácii obchodov na obmedzenie menového rizika, ktorými eliminujú možné kurzové straty v prípade posilnenia domácej meny voči mene, v ktorej bol cenný papier denominovaný. Na elimináciu rizika môže spoločnosť v zmysle platnej legislatívy a štatútu využívať menové deriváty, napr. forward, menový swap, menová opcia.

*Kreditným (úverovým) rizikom* sa rozumie riziko straty vyplývajúce z toho, že zmluvná protistrana, dlžník resp. emitent, nebude schopný plniť svoje záväzky vplyvom zhoršenia svojej finančnej situácie, nebude ochotný svoje záväzky plniť resp. zo zhoršeného trhového vnímania bonity protistrany, čo môže mať za následok pokles hodnoty cenných papierov na trhu a tým pádom vznik straty pre investujúcu spoločnosť. Spoločnosť sa pri kúpe cenných papierov do svojho portfólia rozhoduje na základe fundamentov a ratingu emitujúcej spoločnosti resp. príslušného cenného papiera, ktorých hodnotenie investičného rizika udelené renomovanou agentúrou špecializujúcou sa na oceňovanie rizika sa nachádza v investičnom pásme. Na oceňovanie investičného rizika sú oprávnené len tie renomované agentúry špecializujúce sa na oceňovanie investičného rizika, ktoré sú uvedené v zozname Národnej banky Slovenska (Moody's Investors Service Ltd, Fitch Ratings, Standard&Poors Ratings Services).

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

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

LEI

3 1 5 7 0 0 7 T A C O C E V M Q K 6 0 2

ÚČ FOND 2-02

I n d e x o v ý   p r í s p e v k o v ý   d . d . f .

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.

Rok 2020 bol rokom viacerých tvári a obratov pod režisérskou taktovkou pandemického ochorenia Covid-19. Z finančného pohľadu rokom veľmi volatílnym a turbulentným, ktorý priniesol investorom nielen hrozby ale aj príležitosti a u podnikateľov a bežných spotrebiteľov množstvo obáv pre jeho negatívny sociálno-ekonomický dopad. Priaznivý začiatok roka povzbudený uzavretím americko-čínskej obchodnej dohody bol rýchlo vystriedaný vypuknutím pandémie Covid-19, ktorý začal zdravotne a ekonomicky paralyzovať svet. Spoločnosti hlásili rekordné prepady tržieb a ziskovosti, prudko sa zhoršovali kreditné ukazovatele, ohlasovalo sa prepúšťanie a dokonca aj krachy. Investorský, podnikateľský a spotrebiteľský sentiment dosiahol historické dno. Svetová ekonomika skolabovala, čo si vyžiadalo mimoriadne silnú a ráznu akciu zo strany centrálnych bánk a krajín. Až enormný rozsah menových a stimulačných opatrení, ktoré vlády krajín a ich centrálné banky po celom svete prijali, viedli k zastaveniu poklesu a postupnému návratu k predkrízovým úrovniam. Až úspešný vývoj, schválenie a distribúcia vakcín postavila finančné trhy opäť na nohy a vrátila nádej v rýchlu obnovu svetovej ekonomiky. Sprievodným javom tohto úspechu bol rast optimizmu na trhoch a pokles kreditného rizika. Ekonomikám sa podarilo vymaniť z recesie a došlo aj k zlepšeniu sentimentu v priemysle oproti prvému polroku. Optimistické očakávania trhu v podobe stúpajúcich cien aktív, však ostro kontrastovali s reálnym zdravým ekonomikou, ktorej ďalšiu ranu zasadila druhá vlna pandémie. Prudké zhoršenie epidemiologickej situácie vo svete viedlo k reštrikčným opatreniam a zatváraniam ekonomik s vážnymi následkami na sektor služieb a zmenou spotrebiteľského správania. Podpora domácej ekonomiky v podobe stimulov, úpravy daní a odvodov vedie k rastu zadlženosti a zhoršovaniu kreditného vnímania krajín, ktoré si v budúcnosti bude vyžadovať zodpovednú fiškálnu politiku. Obrovské objemy prostriedkov a opatrení vynaložené na stabilizáciu situácie vo svete ešte nemusia byť konečné. V súčasnej dobe je ale na prvom mieste podpora a naštartovanie hospodárstva, ku ktorým vyzýva aj MMF.

Investičná stratégia IPF je rastová s cieľom dosiahnuť rast hodnoty majetku v dlhodobom horizonte pri vysokej úrovni rizika. Stratégia predpokladá alokáciu majetku prednostne do akciovej zložky, pričom investície do dlhovej a peňažnej zložky sú doplnkové. Hodnota akciovej zložky môže dosiahnuť 100 % hodnoty majetku. Fond bol otvorený 12.3.2020 pripísaním prvého príspevku.

Majetok fondu považujeme za vysoko likvidný a v trhovom prostredí relatívne ľahko predateľný. Pri obchodovaní je možná zvýšená nervozita na trhu, čo sa prejavuje malým počtom resp. chýbajúcimi protistranami a rozšírením spreadov (nižšia cena pri predaji cenného papiera a vyššia cena pri nákupe cenného papiera),

V priebehu sledovaného obdobia podstúpil fond významné trhové riziká (akciové, menové atď.) Z pohľadu ratingu radíme majetok do investičného pásma, nakoľko akciové ETF sú tvorené akciami globálnych firiem s vysokou kapitalizáciou a nachádzajúcich sa v investičnom pásme. V majetku fondu sa k 31.12.2020 nenachádzali žiadne aktíva priamo denominované v cudzej mene, podkladová hodnota menového rizika dosahovala takmer 50 %, predovšetkým v USD.

Limity a obmedzenia týkajúce sa majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde uvedené v § 53a až 53f sa nepoužijú na obdobie prvých 12 mesiacov od nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia alebo jeho zmeny týkajúcej sa správy doplnkového dôchodkového fondu.

Doplnková dôchodková spoločnosť investuje majetok v doplnkových dôchodkových fondoch so zásadou obozretného podnikania a v súlade s pravidlami na obmedzenie a rozloženie rizika. Spoločnosť sleduje každodenné dianie na finančných trhoch s cieľom identifikovať, posúdiť, vyhodnotiť a eliminovať riziká, ktoré môžu mať zásadný vplyv na výkonnosť a hospodárenie doplnkových dôchodkových fondov.

LEI

3	1	5	7	0	0	7	T	A	C	O	C	E	V	M	Q	K	6	0	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 2-02

I	n	d	e	x	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.				
---	---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--

### 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 indexového príspevkového fondu, okrem tých, ktoré sú uvedené vyššie a ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.