

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30. 6. 2021

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 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
od	0	1	
do	0	6	
	2	0	2
	2	0	2

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	2	0
do	1	2	2	0	2	0

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

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 8

Fax

E-mail

m a n g e r a @ s t a b i l i t a . s k

Zostavená dňa: 26.08.2021

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

V ý p l a t n ý d. d. f.

S Ú V A H A k 30. 06. 2021
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	30.06.2021	31.12.2020
a	b		1	1
x	Aktíva		x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	1	29 190 882	27 860 714
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	16 371 963	14 946 045
a)	bez kupónov	6		
b)	s kupónmi	7	16 371 963	14 946 045
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	12 818 920	12 914 669
a)	otvorených podielových fondov	14	12 818 920	12 914 669
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	1 268 268	709 110
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	231 816	709 110
10.	Ostatný majetok	28	1 036 452	
	Aktíva spolu	29	30 459 150	28 569 824

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. 2021
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	30.06.2021	31.12.2020
a	b		1	1
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	30	1 104 135	112 916
1.	Závazky voči bankám	31		
2.	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32	60 191	58 238
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	14 528	14 201
4.	Deriváty	34		
5.	Repoobchody	35	-	
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-	
7.	Ostatné záväzky	37	1 029 416	40 477
II.	Vlastné imanie	38	29 355 015	28 456 908
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplnkové dôchodkové jednotky	39	29 387 557	28 215 412
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	(32 542)	241 496
	Pasíva spolu	41	30 459 150	28 569 824

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 2021

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Obdobie od 1.1.2021 - 30.06. 2021	Obdobie od 1.1.2020 - 31.12. 2020
a	b		1	1
1.	Výnosy z úrokov	1	190 088	431 971
1.1.	úroky	2	190 088	431 971
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	(95 750)	66 695
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	54 331	122 576
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	54 331	122 576
3.2.	výsledok zaistenia	8	-	
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	(78 198)	(178 619)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	(0)	
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11		
7./f.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	12	(0)	
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	5	(95)
I.	Výnos z majetku vo фонде	14	70 476	442 528
h.	Transakčné náklady	15	(279)	(2 489)
i.	Bankové a iné poplatky	16	(3 381)	(7 009)
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	17	66 815	433 030
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	66 815	433 030
k.	Náklady na:	23		
k.1.	odplatu za správu fondu	24	(86 249)	(159 124)
k.2.	odplata za zhodnotenie majetku vo фонде	25		
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(13 108)	(24 610)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27		(7 800)
A.	Zisk alebo strata	28	(32 542)	241 496

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

V ý p l i a t n ý d. d. f.

POZNÁMKY**priebežnej účtovnej závierky zostavenej k 30. júnu 2021
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 Bačikova 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 Bačikova 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 správnu 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 upozornením, 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	ý	p	l	a	t	n	ý			d.	d.	f.											
---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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 zmierňovanie 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. 2021

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	y	p	i	a	t	n	y		d.	d.	f.																												
---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

B1) Informácie o nepretržitom trvaní doplnkového dôchodkového fondu

Priebežná účtovná závierka k 30. 06. 2021 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 1. 1. 2021 do 30. 06. 2021, 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. Porovnateľné údaje za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú použité z účtovnej závierky bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia, ktorá pozostávala zo súvahy k 31. decembru 2020, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020.

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 právnou subjektivitou, zároveň došlo k zjednoteniu usporiadania položiek účtovnej závierky v časti „Poznámky“ s účinnosťou od 31. decembra 2018.

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

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 trhovú cenu, 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 trhovú cenu 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 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“.

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

- 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 hodín, štátne pokladničné poukážky a 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 sporiteľov, 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, patria tu poplatky banke za vedenie účtu, zrážková daň z vyplatených dávok a odplata za audit fondu.

- účty poberateľov dávok

Výplatný dôchodkový fond účtuje o pohyboch na osobných účtoch poberateľov dávok na účtoch skupiny 56 Osobné účty poberateľov dávok. Podrobný pohyb zachytáva Prehľad o zmenách v čistom majetku doplnkového dôchodkového fondu.

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 cenom papier účtovať ako o prevedenom už v deň uzavretia obchodu (účtovníctvo obchodného dňa – trade date accounting).

Ostatné doplňujúce informácie

Odplata za správu majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu výplatného doplnkového dôchodkového fondu. Táto odplata nesmie presiahnuť za jeden rok správy 0,60% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v roku 2021. Nárok na odplatu za zhodnotenie fondu v zmysle § 35b zákona č. 650/2004 Z.z. spoločnosť vo výplatnom d.d.f. s účinnosťou od 1. januára 2014 nemá.

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.

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

Označenie	Položky	Cash flow k 30. 06.2021	Cash flow k 31. 12. 2020
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	190 088	431 971
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(1 036 452)	
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(103 018)	(201 032)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	82 758	88 362
5.	Výnosy z dividend(+)	54 331	122 576
6.	Pohľadávky za dividendy (-)		
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	2 490 350	15 216 661
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(4 107 378)	(19 662 212)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	995 050	
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 (+)	26 327	24 554
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(1 407 942)	(3 979 120)
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		
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	7 562 763	15 330 377
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(6 632 114)	(13 069 019)
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	930 648	2 261 358
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.	(477 294)	(1 717 762)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	709 110	2 426 872
VII.	peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	231 816	709 110

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. 2021

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.06.2021	31.12.2020
a	b	1	1
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	28 456 908	25 954 054
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	694 330 100	638 529 380
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /DDJ	0,040986	0,040648
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	7 562 763	15 330 377
2.	Zisk alebo strata fondu	(32 542)	241 496
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	(6 632 114)	(13 069 019)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(898 107)	2 502 854
A.	Čistý majetok na konci obdobia	29 355 015	28 456 908
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	717 039 066	694 330 100
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,040940	0,040986

Čistý majetok na začiatku obdobia je majetok poberateľov dávok k 1. 1. 2021.

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 výplätneho dôchodkového fondu. Hodnota účtu je znížená o jednorazové vyrovnanie, ak oň účastník požiadala. 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.

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. 2021 a k 31. 12. 2020*

Číslo riadku	Dlhopisy podľa meny oceňované reálnou hodnotou	30.06.2021	31.12.2020
1.	Dlhopisy denominované v EUR	16 371 963	14 946 045
2.	Dlhopisy denominované v USD		
3.	Dlhopisy denominované v PLN		
3	Spolu:	16 371 963	14 946 045

Štruktúra dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. 6. 2021 a k 31. 12. 2020

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2021	31.12.2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	816 094	811 893
7.	Nad päť rokov	15 555 868	14 134 152
	Spolu	16 371 963	14 946 045

Štruktúra dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 30.6.2021 a k 31. 12.2020

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2021	31.12.2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	1 040 650	205 195
3.	Do šiestich mesiacov		822 804
4.	Do jedného roka	307 326	1 446 341
5.	Do dvoch rokov	4 473 957	1 627 492
6.	Do piatich rokov	9 238 049	10 844 213
7.	Nad päť rokov	1 311 980	
	Spolu	16 371 963	14 946 045

Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa druhov k 30.6.2021 a k 31.12.2020

Číslo riadku	2.III. EUR dlhopisy oceňované RH	Stav k 30.06.2021	Stav k 31.12.2020
a.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	16 371 963	14 946 045
b.1.	nezaložené	16 371 963	14 946 045
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	16 371 963	14 946 045

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.

Štruktúra portfólia podielových listov podľa druhov k 30. 6. 2021 a k 31. 12. 2020

Č.r.	4.I. Podielové listy	30.06.2021	31.12.2020
1.	PL otvorených podielových fondov	12 818 920	12 914 669
1.1.	nezaložené	12 818 920	12 914 669
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	podielové listy ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu:	12 818 920	12 914 669

Č.r.	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.06.2021	31.12.2020
1.	EUR	12 818 920	12 914 669
2.	USD		
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu:	12 818 920	12 914 669

5. Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky sú tvorené termínovanými vkladmi v bankách, splatných do 1 roka. Spoločnosť nevykazovala krátkodobé termínované vklady k 30. júnu 2021.

Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. 06. 2021 a k 31. 12. 2020

Č.r.	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2021	31.12.2020
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	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. Deriváty s aktívnym zostatkom (riadok 24 súvahy)

Č. r.	7. I. Deriváty s aktívnym zostatkom	30.06.2021	31.12.2020
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. 2021 a k 31.12.2020

Č. riad.	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2021	31.12.2020
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 2021.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 30.6.2021 a k 31.12.2020

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR	30.06.2021	31.12.2020
1.	Bežné účty	231 816	709 110
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
	Medzisúčet súvaha	231 816	709 110
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	231 816	709 110

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	30.06.2021	31.12.2020
1.	Závazky z ukončenia sporenia/účasti	60 191	58 238
2.	Závazky z vrátenia podielov	60 191	58 238

3. Závazky voči správcovskej spoločnosti (riadok 33 súvahy)

Č.r.	3. Závazky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	30.06.2021	31.12.2020
1.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	14 528	14 201
2.	Spolu	14 528	14 201

4. Deriváty s pasívnym zostatkom (riadok 34 súvahy)

Č. r.	4. I. Deriváty s pasívnym zostatkom	30.06.2021	31.12.2020
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	30.06.2021	31.12.2020
1.	do jedného mesiaca		-
2.	do troch mesiacov		-
3.	do šiestich mesiacov		-
4.	do jedného roka		-
5.	nad 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 i a t n ý d. d. f.

7. Ostatné záväzky (riadok 37 súvahy)

Č.r.	6. Ostatné záväzky	30.06.2021	31.12.2020
1.	Záväzky voči depozitárovi	5 361	5 331
2.	Daň vyberaná zrážkou	26 327	24 554
3.	Záväzky voči audítorm	0	7 800
4.	Záväzky z obchodného styku	995 050	
5.	Záväzky voči exekútorom	2 678	2 792
	Spolu	1 029 416	40 477

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	30.06.2021	31.12.2020
Stav k 1. 1. 2020	28 215 412	25 222 358
Prírastky	7 804 259	16 062 073
Úbytky	(6 632 114)	(13 069 019)
Stav k 30.06.2020	29 387 557	28 215 412

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 výplätného doplnkového dôchodkového fondu, a to v súlade so zákonom o DDS.

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

Č.r.	1.1. Úroky	30.06.2021	31.12.2020
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	190 088	431 971
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	190 088	431 971

2. Výnosy z podielových listov

Č.r.	Výnosy podielových listov	30.06.2021	31.12.2020
1.	Otvorené podielové fondy	(95 750)	66 695
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľnosti		
		-	-
	Spolu	(95 750)	66 695

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.

3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

Č.r.	3. Dividendy	30.06.2021	31.12.2020
1.	EUR	54 331	122 576
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu:	54 331	122 576

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

Č.r.	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	30.06.2021	31.12.2020
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(78 198)	(178 619)
	Spolu	(78 198)	(178 619)

6. Zisk/strata z derivátov

Č. r.	6./e. Zisk/strata z derivátov	30.06.2021	31.12.2020
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		

i. Bankové a iné poplatky

Č.r.	i. Bankové poplatky a iné poplatky	30.06.2021	31.12.2020
1.	Bankové poplatky	(3 381)	(7 009)
2.	Burzové poplatky		
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(234)	(2 444)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(45)	(45)
	Spolu	(3 661)	(9 498)

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:	30.06.2021	31.12.2020
k.1	Náklady na odplatu za správu fondu	(86 249)	(159 124)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		(0)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(13 108)	(24 610)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		(7 800)
III.	Náklady spolu:	(99 357)	(191 534)

A. Zisk alebo strata

Za 6 mesiacov roka 2021 spoločnosť dosiahla vo výplatnom d.d.f. stratu vo výške 32 541,86 eur.

F. Prehľad o iných aktívach (podsúvaha)

Označenie	Položka iných aktív	30.06.2021	31.12.2020
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	30.06.2021	31.12.2020
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. 2021

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	16 371 963	-	-	16 371 963
Podielové listy	12 818 920	-	-	12 818 920
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	0
Deriváty	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	231 816	-	-	231 816
Ostatný majetok	1 036 452			1 036 452
Aktíva spolu	30 459 150			30 459 150
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti	60 191	-	-	60 191
Závazky voči správcovskej spoločnosti	14 528	-	-	14 528
Deriváty	-	-	-	0
Repoobchody	-	-	-	-
Ostatné záväzky	1 029 416	-	-	1 029 416
Účty účastníkov sporenia	29 387 557	-	-	29 387 557
Zisk/strata fondu	(32 542)	-	-	(32 542)
Pasíva spolu	30 459 150			30 459 150

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. 12. 2020

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	14 946 045	-	-	14 946 045
Podielové listy	12 914 669	-	-	12 914 669
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	0
Deriváty	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	709 110	-	-	709 110
Aktíva spolu	28 569 824			28 569 824
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti	58 238	-	-	58 238
Závazky voči správcovskej spoločnosti	14 201	-	-	14 201
Deriváty	-	-	-	-
Repoobchody	-	-	-	-
Ostatné záväzky	40 477	-	-	40 477
Účty účastníkov sporenia	28 215 412	-	-	28 215 412
Zisk/strata fondu	241 496	-	-	241 496
Pasíva spolu	28 569 824			28 569 824

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. 2021

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	do 2 rokov	2až5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy	-	1 040 650	4 781 283	9 238 049	1 311 980		16 371 963
Podielové listy	-	-	-	-	-	12 818 920	12 818 920
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-	-	-	0
Deriváty	-	-	-	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekv.	231 816	-	-	-	-	-	231 816
Ostatný majetok	1 036 452	-	-	-	-	-	1 036 452
Aktíva spolu	1 268 268	1 040 650	4 781 283	9 238 049	1 311 980	12 818 920	30 459 150
Pasíva							
Závázky z ukončenia spor.				-	-	60 191	60 191
Závázky voči DDS	14 528	-	-	-	-	-	14 528
Deriváty	-	-	-	-	-	-	0
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	0
Ostatné záväzky	1 029 416	-	-	-	-	-	1 029 416
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	29 387 557	29 387 557
Zisk/strata fondu	-	-	-	-	-	(32 542)	(32 542)
Pasíva spolu	1 043 944	0	0	0	0	29 415 206	30 459 150

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. 12. 2020

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy		205 195	2 269 144	12 471 705			14 946 045
Podielové listy						12 914 669	12 914 669
Krátkodobé pohľadávky							
Deriváty							
Peňažné prostriedky a ekv.	709 110						709 110
Ostatný majetok							
Aktíva spolu	709 110	205 195	2 269 144	12 471 705	0	12 914 669	28 569 824
Pasíva							
Závázky z ukončenia účasti						58 238	58 238
Závázky voči DDS	14 201						14 201
Deriváty							
Repoobchody							
Ostatné záväzky	40 477						40 477
Účty účastníkov sporenia						28 215 412	28 215 412
Zisk/strata fondu						241 496	241 496
Pasíva spolu	54 678	0	0	0	0	28 515 146	28 569 824

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

Investičná stratégia výplatného dôchodkového fondu je konzervatívna, prihlada 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.

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.

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

Po veľmi turbulentnom minulom roku, ktorý bol ovplyvnený celosvetovou pandémiou, sa v novom roku očakávalo zlepšovanie situácie v každej oblasti od zdravotnej cez sociálnu až po ekonomickú. Optimistické očakávania podporoval predovšetkým progres vo vývoji vakcín. Vakcinačný proces však nenapredoval podľa predstáv a z vyspelého sveta zaostávala hlavne Európa, u ktorej došlo k rozsiahlej tretej vlne pandémie, ktorá mala za následok zavedenie prísnych proti-pandemických opatrení s negatívnym dopadom na sektor služieb, obzvlášť dopravu a gastronómiu. Depresívnu náladu zo začiatku roka v podobe vysokej nezamestnanosti a neistoty na trhu práce a obmedzenej sociálno-ekonomickej aktivity vystriedala pozitívna nálada podporená uvoľnením reštrikčných opatrení, silným optimizmom investorov v oživenie ekonomiky, zrýchlením tempa vakcinácie, priaznivými firemnými výsledkami, uvoľnenou menovou politikou centrálnych bánk a štedrými stimulačnými vládnymi balíčkami. Práve neúnavná podpora bánk a vlád pre podnikateľov a spotrebiteľov viedla finančné trhy k obavám z rýchleho prehriatia ekonomiky, čo vyústilo do rastu spotrebiteľskej a priemyselnej inflácie. To následne viedlo k nárastu výnosových kriviek, k prechodným výpredajom a poklesu cien finančných aktív. Centrálnym bankám sa podarilo ubezpečiť trhy, že nárast inflačného rizika je len dočasnou záležitosťou a svojou menovou politikou budú stimulovať ekonomiku dovtedy, kým si to bude situácia vyžadovať.

Vývoj prirážok bol do značnej miery individuálny bez ohľadu na rizikovosť emitenta, sektoru a geografickú oblasť. Po prudkom raste prirážok od vypuknutia pandémie sa začali spready opätovne uťahovať a mnohé z nich sa priblížili k pred-pandemickým úrovniam. Rizikové prirážky prispeli k celkovému zhodnoteniu miere negatívne. Vývoj rizikových prirážok u konzervatívne ladeného portfólia výplatného fondu nemal len klesajúcu tendenciu ako to bolo v prípade rizikovejších emitentov, ale došlo aj k ich rastu v porovnaní so začiatkom roka. Nepriaznivo na zhodnotenie vplýval jedno rázový efekt obchodného spreadu u menej likvidnejších dlhopisov.

V sledovanom období došlo k zmenám ratingu / výhľadu u viacerých emitentov. Zmena ratingu súvisela buď s reálnym posúdením fundamentov spoločnosti (posúdenie zadlženosti a kreditné ukazovatele, vývoj marží, tržieb a ziskovosti, vývoj sektoru a makroprostredia, v ktorom spoločnosť pôsobí) / štátu (stav reforiem, stav verejných financií a fiškálna konsolidácia, odolnosť ekonomiky voči externému prostrediu, prílev investícií,) alebo bola vyvolaná geopolitickou situáciou resp. jednorazovými skutočnosťami (obchodná vojna medzi USA a jej obchodnými partnermi, „Brexit“, sankcie západných krajín voči Rusku, politické a vojenské roztržky na blízkom východe, napätie na Kórejskom polostrove). U väčšiny emitentov došlo v sledovanom období k zlepšeniu ratingu, za ktorým stáli uvoľňovanie reštrikčných opatrení po pandémii, progres v očkovaní a výdatná pomoc zo strany centrálnych bánk a vlád podnikateľským jednotkám a spotrebiteľom. Mnohí emitenti využili extrémne uvoľnené menové politiky, úverové programy a ultra nízke úrokové sadzby na prefinancovanie svojich dlhov za lepších podmienok. Odvrátenou stránkou je nárast zadlženia emitentov za súčasných výhodných trhových podmienok, z ktorého môžu v budúcnosti rezultovať obavy z nesplácania dlhu a nárast kreditného rizika nielen na lokálnej ale aj globálnej úrovni.

Vo výplatnom fonde sa k 30.6.2021 nenachádzalo žiadne aktívum denominované v cudzej mene.

Očakávanie zotrvania uvoľnenej menovej politiky ECB a podpora ekonomiky dovtedy, kým to bude nevyhnutné, vedie k presvedčeniu, že v súčasnej situácii nie je potrebné zaisťovať dlhopisový majetok voči pohybu výnosových kriviek úrokovými derivátmi resp. inými zabezpečovacími nástrojmi aj vzhľadom na relatívne krátky duračný profil. Hoci v sledovanom období došlo k nárastu inflačných tlakov v podobe nárastu výnosových kriviek, jedná sa pravdepodobne o prechodný jav.

Z pohľadu všeobecného rizika došlo v sledovanom období k jeho redukcii, čo sa prejavilo poklesom a následne stabilizáciou VaR výsledkov, ktorými odhadujeme s určitou pravdepodobnosťou trhovú stratu portfólia za stanovené obdobie. Podstatným faktorom ustálenia hodnôt merania rizikovosti fondov bolo upokojovanie finančných trhov a rapidný pokles volatility finančných aktív v porovnaní s minulým rokom.

V priebehu sledovaného obdobia podstúpil fond významné trhové riziká, ktoré boli objektívne nižšie ako v minulom roku. Aj napriek zlepšeniu vývoja na finančnom trhu, upokojeniu pandemickej situácie, bezpečný charakter investovania a rizikový profil skončil výplatný fond so záporným zhodnotením. Príčinou bol nárast eurovej výnosovej krivky a súčasne mierny nárast rizikových prirážok.

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

Riadenie rizík vo fonde je náročné na jeho sledovanie a eliminovanie. Spoločnosť pri riadení fondov neustále prehodnocuje prístup k riziku vzhľadom na vzniknuté situácie. Prísnejšie interné limity v porovnaní so zákonnými, preferencia defenzívnych spoločností resp. spoločností so štátnou účasťou alebo diverzifikácia cez ETF by mohli byť práve takými opatreniami, ktoré budú účinne eliminovať špecifické rizika vo fondoch.

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.