

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
doplnkového dôchodkového fondu
k 30. 6. 2021

LEI

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

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

Účtovná závierka

 riadna
 mimoriadna schválená
 priebežná

Zostavená za obdobie

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

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

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

B A Ć Í K O V A 5

PSC

0 4 0 0 1

Obec

K O Š I C E

Smerové číslo telefónu

0 0 5 5

Telefón

7 2 7 9 8 3 6

Fax

E-mail

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

Zostavená dňa: 27.08.2021

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý

S Ú V A H A k 30. 6. 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 8)	1	340 203 307	328 055 588
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	193 215 776	189 433 767
a)	bez kupónov	6	22 350 768	9 099 075
b)	s kupónmi	7	170 865 008	180 334 692
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	146 987 530	136 622 542
a)	otvorených podielových fondov	14	146 987 530	136 622 542
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	0	1 999 279
8.	Drahé kovy	25	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	26	6 595 993	6 101 641
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	6 197 841	6 083 871
10.	Ostatný majetok	28	398 152	17 771
	Aktíva spolu	29	346 799 299	334 157 229

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

S Ú V A H A k 30. 6. 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)	31	5 077 339	2 423 881
1.	Závazky voči bankám	32	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	33	13 077	12 667
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	34	512 845	329 990
4.	Deriváty	35	487 448	-
5.	Repoobchody	36	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	37	-	-
7.	Ostatné záväzky	38	4 063 970	2 081 223
II.	Vlastné imanie	39	341 721 960	331 733 348
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplnkové dôchodkové jednotky	40	335 750 562	324 729 465
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	41	5 971 398	7 003 884
	Pasíva spolu	42	346 799 299	334 157 229

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách

za 6 mesiacov roka 2021

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Obdobie od 1.1.2021 - 30. 6. 2021	Obdobie od 1.1.2020 - 31.12. 2020
a	b		1	1
1.	Výnosy z úrokov	1	2 635 656	5 832 237
1.1.	úroky	2	2 635 656	5 832 237
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	3 279 049	6 444 077
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	1 356 545	2 294 911
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	1 356 545	2 294 911
3.2.	výsledok zaistenia	8	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	(125 665)	(121 086)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	2 143 254	(5 789 828)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	(767 627)	2 273 460
7./f.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	12	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	65 357	211 773
I.	Výnos z majetku vo фонде	14	8 586 570	11 145 544
h.	Transakčné náklady	15	(50 033)	(40 253)
i.	Bankové a iné poplatky	16	(1 650)	(7 104)
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	17	8 534 887	11 098 188
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	8 534 887	11 098 188
k.	Náklady na:	23	(2 563 490)	(4 094 304)
k.1.	odplatu za správu fondu	24	(2 018 462)	(3 757 834)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	25	(387 956)	(0)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(157 072)	(298 070)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	-	(38 400)
A.	Zisk alebo strata	28	5 971 398	7 003 884

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

Názov spravovaného fondu

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

POZNÁMKY

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 Príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len príspevkový 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 spisanej 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 č. 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.

Príspevkový dôchodkový fond nie je právnickou osobou, vytvára sa na dobu neurčitú a nemá právnú 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.

Štatút príspevkového dôchodkového fondu bol schválený správnu radou DDP Stabilita a podpísaný členmi predstavenstva novozaloženej spoločnosti STABILITA d.d.s., a.s. 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 č. 650/2004 Z.z., 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 dňa 13. 5. 2008 v súlade s rozhodnutím NBS z 1. 4. 2008 OPK 3844/2008-PLP. Tieto 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). Štatút bol schválený Valným zhromaždením dňa 10. marca 2009, v súlade s rozhodnutím NBS dňa 5. 3. 2009 č. OPK-2864-1/2009. Spoločnosť zaviedla doplnkovú dôchodkovú jednotku od 1. 6. 2009, hodnotiacim obdobím sa stal jeden kalendárny deň.

Dňa 26. 1. 2010 došlo k zmene štatútu 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, zavedenia odplaty za zhodnotenie majetku vo fondoch, zmeny odplaty za prestup účastníka do inej DDS a zmeny odplaty za odstupné. 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 1473-1-2010.

Dňa 11. 5. 2010 došlo k zmene štatútu v súvislosti s investovaním a hodnotením rizika spojeného s investovaním v d. d. f. Štatút bol schválený riadnym valným zhromaždením dňa 6. 5. 2010 č. OPK 1473-1-2010.

Aktuálny štatút príspevkového d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 17. 5. 2016 a bol podpísaný členmi predstavenstva. Predstavenstvo spoločnosti v zmysle zákona č. 650/2004 Z.z. vyhlasuje, že skutočnosti uvedené v štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé.

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

Názov spravovaného fondu

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

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

Príspevkový dôchodkový fond investuje majetok spôsobom vymedzeným zákonom č. 650/2004 Z.z. a štatútom príspevkového dôchodkového fondu, a to do majetku vymedzeného zákonom č. 650/2004 Z.z. a štatútom na princípe obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona č. 650/2004 Z.z. a štatútu.

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

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

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

Spoločnosť primerane a s odbornou starostlivosťou môže použiť na účely investovania okrem pravidiel a postupov súvisiacich s riadením rizík v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde podľa § 53 až § 55 zákona č. 650/2004 Z.z. aj rating emitenta, emisného programu resp. konkrétnej emisie na hodnotenie rizika spojeného s investovaním majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom.

Bližšie pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika vyplývajú z príslušných právnych predpisov, zo štatútu fondu a interných smerníc.

Obchodné meno správcovskej spoločnosti a ostatné všeobecné informácie o fonde

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

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

Členovia predstavenstva spoločnosti k 30. 6. 2021

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

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

Názov spravovaného fondu

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

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

B1) Informácie o nepretržitom trvaní doplnkového dôchodkového fondu

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

Majetok spravovaný v doplnkovom dôchodkovom fonde nie je majetkom spoločnosti, 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“).

Priebežná účtovná závierka k 30. 6. 2021 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 1. 1. 2021 do 30. 6. 2021, bola zostavená v súlade s Opatrením MF SR 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 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.

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

- Zásady hospodárenia s majetkom v príspevkovom dôchodkovom fonde

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

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

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

V porovnaní s 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 z dôvodu ich ukladania do registra účtovných závierok.

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

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

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

- cenné papiere

Dlhové cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou, bez transakčných nákladov. Ak bol cenný papier nakúpený spolu s alikvotným úrokovým výnosom, jeho hodnota sa zachytí na príslušnom analytickom účte k danému cennému papieru. Majetkové cenné papiere (podielové listy, akcie) sa pri ich obstaraní

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

Názov spravovaného fondu

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

oceňujú obstarávacou cenou (prvotné ocenenie). Následne sú cenné papiere denne preceňované na reálnu hodnotu v súlade s postupmi účtovania.

Zmeny reálnej hodnoty vzniknuté precenením sa účtujú na ťarchu alebo v prospech analytického účtu. Rozdiel medzi cenou, za ktorú sa cenný papier obstaral a reálnou hodnotou je výnos alebo náklad. v prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu, spoločnosť určí ich hodnotu na základe kvalifikovaného odhadu, rovnakým spôsobom a v súlade s rovnakými pravidlami, ktoré používa pre výpočet čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky spoločnosť oceňuje cenné papiere reálnou hodnotou v súlade so štatútom doplnkového dôchodkového fondu, kľúčovými informáciami doplnkového dôchodkového fondu a v súlade s právnymi predpismi /najmä zákon č. 650/2004 Z.z. a Opatrenie NBS v znení opatrenia č. 38/2013 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde.

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

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

- krátkodobé pohľadávky

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

- deriváty

Derivát je finančný nástroj, ktorého účelom je získať 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 denne, ich precenenie je zachytené v účtovníctve ku dňu účtovnej závierky fondu.

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

- peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

- 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.

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

Názov spravovaného fondu

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

-ostatné záväzky

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

B5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo 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 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)

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

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu fondu a odplatu za zhodnotenie v zmysle § 35a a § 35b zákona o DDS. Odplata za správu príspevkového d.d.f. predstavuje za rok 2021 1,2 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f. Odplata za správu sa do záväzkov zahŕňa denne, platí sa mesačne, a to za ukončený kalendárny mesiac správy vo výške percentuálnej sadzby, uvedenej vyššie. Základom pre výpočet je 1/12 priemernej ročnej čistej hodnoty majetku Príspevkového d.d.f. za ukončený mesiac správy.

Odplata za zhodnotenie sa určuje každý pracovný deň podľa vzorca, uvedeného v prílohe zákona 650/2004 Z.z. Spoločnosť nemá nárok na odplatu za zhodnotenie v prípade, ak vypočítaná suma má zápornú hodnotu.

Odplata za výkon činnosti depozitára

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

nad	do	sadzba	z objemu nad
	180 000 000	0,038%	
180 000 000	320 000 000	68 400 EUR + 0,025%	180 000 000
320 000 000	370 000 000	103 400 EUR + 0,022%	320 000 000
370 000 000		114 400 EUR + 0,020%	370 000 000

Výška odplaty sa vypočíta na dennej báze, a to alikvotne z celkovej výšky čistej hodnoty majetku fondu, ktorý spravuje spoločnosť. Odplata sa uhrádza vždy za ukončený kalendárny mesiac.

Odplata za prestup

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

Odplata za odstupné

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

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

Názov spravovaného fondu

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

C. Prehľad o peňažných tokoch k 30. 6. 2021

Označenie	Položky	Cash flow k 30.6.2021	Cash flow k 31.12.2020
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	2 635 656	5 832 237
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(395 000)	
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(2 615 172)	(4 141 660)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	585 550	2 418 597
5.	Výnosy z dividend(+)	1 356 545	2 294 911
6.	Pohľadávky z dividendy (-)	(3 152)	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	52 132 136	307 111 791
8.	Pohľadávky za prdané cedonné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(61 598 146)	(298 358 924)
10.	Závazky na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	3 992 259	-
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 (+)	12 082	5 284
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(3 897 242)	(15 162 236)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností	-	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
20.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	15 800 785	44 763 492
22.	Postupy do/výstupy z fondu, vrátané PL (+/-)	(11 784 809)	(32 022 569)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov	-	-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	4 015 976	12 740 923
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(4 764)	
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(113 970)	(2 421 313)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	6 083 871	8 505 184
VII.	peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	6 197 841	6 083 871

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

Názov spravovaného fondu

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

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 30. 6. 2021

Ozna- čenie	POLOŽKA	stav k 30.6.2021	31.12.2020
a	b	1	1
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	331 733 348	311 988 542
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	7 783 754 470	7 472 658 818
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /DDJ	0,042619	0,038856
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	15 800 785	35 875 772
2.	Zisk alebo strata fondu	5 971 398	7 003 884
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	(11 783 571)	(23 134 850)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	9 988 612	19 744 806
A.	Čistý majetok na konci obdobia	341 721 960	331 733 348
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	7 877 229 497	7 783 754 470
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,043382	0,042619

Čistý majetok na začiatku obdobia je majetok účastníkov sporenia k 1. 1. 2021. Upísané príspevky predstavujú príspevky účastníkov a ich zamestnávateľov. Položka prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky predstavuje vyplatené dávky účastníkom a poberateľom dávok, vrátane vyplatených nárokov oprávneným osobám a kladný výnos fondu za predchádzajúce zdaňovacie obdobie v súlade so zákonom č. 650/2004 Z.z.

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

Doplnková dôchodková jednotka evidovaná na osobnom účte účastníka vyjadruje podiel účastníka na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky sa vyjadruje v eurách a určuje sa každý deň s presnosťou na 6 desatinných miest. Hodnota podielu 0,043382 je hodnotou k 1. 7. 2021 a zahŕňa čisté zhodnotenie, vrátane výnosov a jednotlivých odplát správcovskej spoločnosti a depozitárovi.

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

E. Poznámky k položkám súvahy a k výkazu ziskov a strát**Aktíva****1. Cenné papiere (riadok 1 až 15 súvahy)**

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa jednotlivých mien k 30. 6. 2021 a k 31. 12. 2020

Číslo riadku	Dlhopisy podľa meny	stav k 30.6.2021	stav k 31.12.2020
1.	Dlhopisy denominované v EUR	118 229 284	133 371 953
2.	Dlhopisy denominované v USD	35 940 980	35 928 517
3.	Dlhopisy denominované v PLN	6 706 928	4 870 471
4.	Dlhopisy denominované v CZK	8 447 259	6 163 750
5.	Dlhopisy denominované v AUD	1 540 557	-
6.	Bonusové reverzné certifikáty v EUR	22 350 768	9 099 075
	Spolu	193 215 776	189 433 767

Číslo riadku	2.I. EUR Certifikáty oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	stav k 30.06.2021	stav k 31.12.2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	1 011 041
4.	Do jedného roka	20 356 580	8 088 035
5.	Do dvoch rokov	1 994 188	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	22 350 768	9 099 076

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	stav k 30.6.2021	stav k 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	3 119 802	2 028 883
7.	Nad päť rokov	115 109 482	131 343 070
	Spolu	118 229 284	133 371 953

Číslo riadku	2. I. USD dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	stav k 30.6.2021	stav k 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	-	-
7.	Nad päť rokov	35 940 980	35 928 517
	Spolu	35 940 980	35 928 517

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

Číslo riadku	2. I. PLN dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	stav k 30.6.2021	stav k 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	-	-
7.	Nad päť rokov	6 706 928	4 870 471
	Spolu	6 706 928	4 870 471

Číslo riadku	2. I. CZK dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	stav k 30.6.2021	stav k 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	-	-
7.	Nad päť rokov	8 447 259	6 163 750
	Spolu	8 447 259	6 163 750

Číslo riadku	2. I. AUD dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	stav k 30.6.2021	stav k 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	-	-
7.	Nad päť rokov	1 540 557	-
	Spolu	1 540 557	0

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020

Číslo riadku	2. II. EUR dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	stav k 30.6.2021	stav k 31.12.2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	6 859 096	2 109 860
3.	Do šiestich mesiacov	1 038 881	3 085 514
4.	Do jedného roka	1 005 083	9 901 605
5.	Do dvoch rokov	16 036 564	7 000 751
6.	Do piatich rokov	48 049 280	60 014 587
7.	Nad päť rokov	45 240 380	51 259 635
	Spolu	118 229 283	133 371 953

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

Číslo riadku	2. II. EUR certifikáty oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	stav k 30.06.2021	stav k 31.12.2020
1.	Do jedného mesiaca	9 093 791	1 010 798
2.	Do troch mesiacov	9 261 183	6 070 477
3.	Do šiestich mesiacov	2 001 607	2 017 800
4.	Do jedného roka	1 994 188	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	22 350 768	9 099 075

Číslo riadku	2. II. USD dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	stav k 30.6.2021	stav k 31.12.2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	1 668 214
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	4 372 114	-
5.	Do dvoch rokov	7 506 080	8 113 538
6.	Do piatich rokov	7 678 208	9 346 008
7.	Nad päť rokov	16 384 578	16 800 756
	Spolu	35 940 980	35 928 517

Číslo riadku	2. II. PLN dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	stav k 30.6.2021	stav k 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	4 729 989	4 870 471
7.	Nad päť rokov	1 976 939	-
	Spolu	6 706 928	4 870 471

Číslo riadku	2. II. CZK dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	stav k 30.6.2021	stav k 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	8 447 259	6 163 750
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	8 447 259	6 163 750

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

Číslo riadku	2. II. AUD dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	stav k 30.6.2021	stav k 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	-	-
7.	Nad päť rokov	1 540 557	-
	Spolu	1 540 557	0

Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa jednotlivých mien k 30. 6. 2021 a k 31.12.2020

Číslo riadku	2.III. EUR dlhopisy oceňované RH	stav k 30.6.2021	stav k 31.12.2020
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	1 638	1 953
1.1.	nezaložené	1 638	1 953
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	118 227 646	133 370 000
2.1.	nezaložené	118 227 646	133 370 000
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	118 229 284	133 371 953

Číslo riadku	2.III. USD dlhopisy oceňované RH	stav k 30.6.2021	Stav k 31.12.2020
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	35 940 980	35 928 517
2.1.	nezaložené	35 940 980	35 928 517
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	35 940 980	35 928 517

Číslo riadku	2.III. PLN dlhopisy oceňované RH	stav k 30.6.2021	stav k 31.12.2020
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	6 706 928	4 870 471
2.1.	nezaložené	6 706 928	4 870 471
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	6 706 928	4 870 471

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

Číslo riadku	2.III. CZK dlhopisy oceňované RH	stav k 30.6.2021	stav k 31.12.2020
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	8 447 259	6 163 750
2.1.	nezaložené	8 447 259	6 163 750
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	8 447 259	6 163 750

Číslo riadku	2.III. AUD dlhopisy oceňované RH	stav k 30.6.2021	stav k 31.12.2020
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	1 540 557	-
2.1.	nezaložené	1 540 557	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	1 540 557	0

Štruktúra portfólia akcií a podielov v obchodných spoločnostiach podľa druhov k 30. 6. 2021 a k 31. 12. 2020

Číslo riadku	3.I. Akcie a podiely v obchod.spoločnostiach	stav k 30.6.2021	stav k 31.12.2020
3.	<i>Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach</i>	-	-
3.1.	obchodovateľné akcie	-	-
3.2.	neobchodovateľné akcie	-	-
3.3.	podiely v obch.spol., ktoré nemajú formu CP	-	-
3.4.	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obch.spol.	-	-
	Spolu:	0	0

íslo riadku	3.II. Akcie a podiely v obch.spol. podľa meny	stav k 30.6.2021	stav k 31.12.2020
1.	EUR	-	-
2.	USD	-	-
	Spolu:	0	0

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

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

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

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	stav k 30.6.2021	stav k 31.12.2020
1.	PL otvorených podielových fondov	146 987 530	136 622 542
1.1.	nezaložené	146 987 530	136 622 542
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	podielové listy ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu:	146 987 530	136 622 542

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	stav k 30.6.2021	stav k 31.12.2020
1.	EUR	123 188 629	114 870 311
2.	USD	23 798 902	21 752 230
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu:	146 987 530	136 622 542

5. Krátkodobé pohľadávky (riadok 16 súvahy)

Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. 6. 2021 a k 31. 12. 2020

Číslo riadku	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	stav k 30.6.2021	stav k 31.12.2020
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	-	-
	Spolu:	0	0

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

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

7. Deriváty s aktívnym zostatkom (riadok 24 súvahy)

Číslo riadku	7. I. Deriváty s aktívnym zostatkom	stav k 30.6.2021	stav k 31.12.2020
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2	menové	-	1 999 279
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	1 999 279
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	1 999 279

Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti k 30.6.2021 a k 31.12.2020

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	stav k 30.6.2021	stav k 31.12.2020
1.	do jedného mesiaca	-	1 674 651
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	324 628
4.	do jedného roka	-	-
5.	nad jeden rok	-	-
	Spolu	0	1 999 279

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

Položka peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov pozostáva zo zostatkov na účtoch v bankách v jednotlivých menách k 30. júnu 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	stav k 30.06.2021	stav k 31.12.2020
1.	Bežné účty	5 390 778	3 882 224
2.	Collateral SK3209000000005129974407	0	1 980 000
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
6.	KTV SLSP 578987294 USD O/N	0	0
	Medzisúčet súvaha	5 390 778	5 862 224
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	5 390 778	5 862 224
7.	Ostatný majetok	-	-
	Spolu:	5 390 778	5 862 224

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

Číslo riadku	9. II. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v USD	stav k 30.6.2021	stav k 31.12.2020
1.	Bežné účty	670 966	44 545
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	-	-
	Medzisúččet súvaha	670 966	44 545
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	670 966	44 545

Číslo riadku	9. IV. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v HUF	stav k 30.06.2021	stav k 31.12.2020
1.	Bežné účty	75	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	-	-
	Medzisúččet súvaha	75	72
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	75	72

Číslo riadku	9. IV. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v CZK	stav k 30.06.2021	stav k 31.12.2020
1.	Bežné účty	1 658	45 442
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	-	-
	Medzisúččet súvaha	1 658	45 442
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	1 658	45 442

Č.r.	9. V. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v PLN	30.06.2021	31.12.2020
1.	Bežné účty	134 365	131 588
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	-	-
	Medzisúččet súvaha	134 365	131 588
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	134 365	131 588

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

10. Ostatný majetok (riadok 28 súvahy)

Číslo riadku	10. Ostatný majetok	stav k 30.06.2021	stav k 31.12.2020
1.	Ostatný majetok - pohľadávky z kolaterálu	380 000	-
2.	Ostatný majetok	18 152	17 771
	Spolu	398 152	17 771

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

Číslo riadku	2. Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia	stav k 30.06.2021	stav k 31.12.2020
1.	Závazky z ukončenia sporenia/účasti	13 077	12 667
	Spolu	13 077	12 667

3. Závazky voči správcovskej spoločnosti (riadok 33 súvahy)

Číslo riadku	3. Závazky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	stav k 30.06.2021	stav k 31.12.2020
1.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	512 845	329 990
	Spolu	512 845	329 990

4. Deriváty s pasívnym zostatkom (riadok 34 súvahy)

Číslo riadku	4. I. Deriváty s pasívnym zostatkom	stav k 30.06.2021	stav k 31.12.2020
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
1.2.	vyrovňované v čistom	-	-
2.	menové	487 448	-
2.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
2.2.	vyrovňované v čistom	487 448	-
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
3.2.	vyrovňované v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
4.2.	vyrovňované v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu:	487 448	0

Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	4. II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	stav k 30.6.2021	stav k 31.12.2020
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	487 448	-
5.	nad jeden rok	-	-
	Spolu	487 448	0

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spracovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

7. Ostatné záväzky (riadok 37 súvahy)

Číslo riadku	6. Ostatné záväzky	stav k 30.06.2021	stav k 31.12.2020
1.	Záväzky voči depozitárovi	59 628	57 539
2.	Daň vyberaná zrážkou	12 082	5 284
3.	Iné záväzky:	-	38 400
3a)	záväzky z nákupu CP	3 992 259	0
3c)	záväzky voči audítorm	-	38 400
3d)	záväzky - Rámcová zmluva na kolaterály	-	-
4.	Spolu	4 063 970	101 223

Ostatné záväzky predstavujú odplatu depozitárovi, poplatky za úschovu a správu cenných papierov, daň z vyplatených dávok, záväzky z nakúpených cenných papierov, záväzky z kolaterálu, vysporiadaných v nasledujúcom mesiaci.

8. Podielové listy/doplňkové dôchodkové jednotky (riadok 40 súvahy)

Položka	stav k 30.06.2021	stav k 31.12.2020
Stav k 1. 1.	324 729 465	290 983 349
Prírastky na osobných účtoch	21 886 825	44 763 492
Úbytky na osobných účtoch	(10 865 727)	(11 017 376)
Stav k 30.6.2020/31.12.2018	335 750 563	324 729 465

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

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

Číslo riadku	1.1. Úroky	stav k 30.06.2021	stav k 31.12.2020
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	-	4 379
4.	Dlhové cenné papiere	2 635 656	5 827 858
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	2 635 656	5 832 237

2. Výnosy z podielových listov

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	stav k 30.06.2021	stav k 31.12.2020
1.	Otvorené podielové fondy	3 279 049	6 444 077
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	3 279 049	6 444 077

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spracovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

Číslo riadku	3. Dividendy	stav k 30.06.2021	stav k 31.12.2020
1.	EUR	1 114 412	1 680 579
2.	USD	242 133	614 333
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu:	1 356 545	2 294 911

4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	stav k 30.06.2021	stav k 31.12.2020
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(820 161)	(791 276)
4.	Podielové listy	-	-
5.	Bonusové certifikáty	694 496	670 191
	Spolu	(125 665)	(121 086)

5. Zisk/strata z operácií s devízami

Čr.	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	stav k 30.06.2021	stav k 31.12.2020
1.	EUR	-	-
2.	USD	1 879 554	(5 300 377)
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	216 807	(139 616)
8.	HUF	3	-
9.	PLN	55 478	(349 828)
10.	CAD	-	-
11.	AUD	(8 588)	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	2 143 254	(5 789 821)

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

Názov spravovaného fondu

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

6. Zisk/strata z derivátov

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	stav k 30.06.2021	stav k 31.12.2020
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
1.2.	vyrovňované v čistom	-	-
2.	menové	(767 627)	2 273 460
2.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
2.2.	vyrovňované v čistom	(767 627)	2 273 460
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
3.2.	vyrovňované v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
4.2.	vyrovňované v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	(767 627)	2 273 460

8. Zisk/strata z operácií s iným majetkom

Číslo riadku	8./g. Zisk/strata z operácií s iným majetkom	stav k 30.06.2021	stav k 31.12.2020
1.	Ostatné výnosy-odstupné a prechody do iných DDS	65 357	211 773
	Spolu	65 357	211 773

i. Bankové a iné poplatky

Číslo riadku	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	stav k 30.06.2021	stav k 31.12.2020
1.	Bankové poplatky	(1 605)	(7 059)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(50 033)	(40 253)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(45)	(45)
	Spolu	(51 683)	(47 357)

k. Náklady na odplatu za správu fondu a služby depozitára

Číslo riadku	k. Náklady na:	stav k 30.06.2021	stav k 31.12.2020
k.1	Náklady na odplatu za správu fondu	(2 018 462)	(3 757 834)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	(387 956)	(0)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(157 072)	(298 070)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		(38 400)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	(2 563 490)	(4 094 304)

A. Zisk alebo strata

Za 6 mesiacov roka 2021 spoločnosť dosiahla v príspevkovom d.d.f. zisk vo výške 5 971 397,76 eur.

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

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

Označenie	Položka iných aktív	stav k 30.06.2021	stav k 31.12.2020
a	b	1	1
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	20 638 918	22 661 218
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	20 638 918	22 661 218

Označenie	Položka iných pasív	30.06.2021	stav k 31.12.2020
a	b	1	1
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závázky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závázky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závázky z termínovaných obchodov	20 638 918	22 661 218
4.	Závázky z európskych opcí	-	-
5.	Závázky z amerických opcí	-	-
6.	Závázky z ručenia	-	-
7.	Závázky 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.	Závázky v evidencii	-	-
	Iné pasíva spolu	20 638 918	22 661 218

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

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

G. Ostatné poznámky

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 30. júnu 2021

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	118 229 284	35 940 980	16 694 744	170 865 008
Bonusové certifikáty	22 350 768	-	-	22 350 768
Podielové listy	123 188 629	23 798 902	-	146 987 531
Akcie	-	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-
Deriváty	-	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	5 390 778	670 966	136 097	6 197 841
Ostatný majetok	395 000	3 152	-	398 152
Aktíva spolu	269 554 459	60 414 000	16 830 841	346 799 299
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti	13 077	-	-	13 077
Závazky voči správ. spoločnosti	512 845	-	-	512 845
Deriváty	487 448	-	-	487 448
Repoobchody	0	-	-	0
Ostatné záväzky	4 063 970	-	-	4 063 970
Účty účastníkov sporenia	335 750 562	-	-	335 750 562
Zisk/strata fondu	5 971 398	-	-	5 971 398
Pasíva spolu	346 799 299	-	-	346 799 299

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

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	142 471 029	35 928 517	11 034 222	189 433 767
Podielové listy	114 870 311	21 752 230	-	136 622 542
Akcie	-	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	0
Deriváty	631 925	1 367 354	-	1 999 279
Ostatný majetok	15 000	2 771	-	17 771
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	5 862 224	44 545	177 102	6 083 871
Aktíva spolu	263 850 489	59 095 417	11 211 324	334 157 229
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti	12 667	-	-	12 667
Závazky voči správ. spoločnosti	329 990	-	-	329 990
Deriváty	-	-	-	0
Repoobchody	-	-	-	0
Ostatné záväzky	2 081 223	-	-	2 081 223
Účty účastníkov sporenia	324 729 465	-	-	324 729 465
Zisk/strata fondu	7 003 884	-	-	7 003 884
Pasíva spolu	334 157 229	-	-	334 157 229

výnosovej krivky, ktorý by spôsobil významnejšie znehodnotenie majetku fondov. Dá sa očakávať, že normalizácia menových politík v podobe znižovania mesačných nákupov aktív (USA) a zvyšovania úrokových sadzieb (ČR) bude prebiehať selektívne v závislosti od inflačných tlakov, zotavenia resp. rýchlosti prehriatia ekonomiky.

Aktívnejšie riadenie si vyžaduje menové riziko a to predovšetkým hlavného menového páru. K 30.6.2021 sa v PF nachádzali štyri cudzie meny: USD, CZK, PLN a AUD. V sledovanom období došlo k posilneniu všetkých cudzích mien nachádzajúcich sa d.d.f.. Nedávne zasadnutia Fedu naznačili možnosť skoršieho sprísňovania menovej politiky ako sa pôvodne očakávalo. Zotavovanie ekonomiky, zlepšujúci sa stav na trhu práce a inflačné tlaky by mohli pomôcť znižovať mesačný objem nakupovaných aktív, čo by znamenalo ďalší pro-rastový trend v prospech dolára. Spoločnosť udržiava dolárový hedžing v PF zhruba na 1/4 z celkovej menovej expozície fondu. Zabezpečovanie sa voči ostatným cudzím menám okrem USD spoločnosť momentálne neplánuje pre ich nízky podiel na majetku fondu a očakávania ich pohybu voči EUR v takom pásme, ktorý bude pre fond stále akceptovateľné. Podporným argumentom k menovému zabezpečeniu naďalej ostávajú relatívne nízke náklady (forwardové body) na obstaranie menových derivátov.

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.

V priebehu sledovaného obdobia podstúpil fond významné trhové riziká, ktoré boli objektívne nižšie ako v minulom roku. Zlepšenie situácie na trhu dokázal PF využiť na dosiahnutie solídneho kladného zhodnotenia. K tomuto výsledku ich potiahla dlhopisová zložka, ktorá spolu s akciovou zložkou vytvorila vhodnú kombináciu dynamiky a stability portfólia.

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 riziká vo fondoch.

Informácie o následných udalostiach

Od dátumu tejto účtovnej závierky v príspevkovom doplnkovom fonde až po dátum vyhotovenia poznámok k tejto priebežnej účtovnej závierke za I. polrok 2021 nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili skutočnosti v nej uvedené.

