

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30. 06. 2022

LEI

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

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

Účtovná závierka

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

Zostavená za obdobie

mesiac rok

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 0 | 1 | 2 | 0 | 2 | 2 |
| 0 | 6 | 2 | 0 | 2 | 2 |

IČO

3 6 7 1 8 5 5 6

SK NACE

6 5 3 0 0

Bezprostredne predchádzajúce
účtovné obdobie (mesiac rok)

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 0 | 1 | 2 | 0 | 2 | 1 |
| 1 | 2 | 2 | 0 | 2 | 1 |

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

S t a b i l i t a i n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý
d . d . f .

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

B A Č Í K O V A 5

PSČ

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: 22.08.2022

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:



LEI

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

ÚČ FOND 1-02

S t a b i l i t a i n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý
d . d . f .S Ú V A H A k 30. 06.2022
v eurách

| Označenie | POLOŽKA | Číslo riadku | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| a | b | | 1 | 2 |
| x | Aktíva | | x | x |
| I. | Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8) | 1 | 8 068 052 | 5 802 409 |
| 1. | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou | 2 | - | - |
| a) | bez kupónov | 3 | - | - |
| b) | s kupónmi | 4 | - | - |
| 2. | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou | 5 | | |
| a) | bez kupónov | 6 | - | - |
| b) | s kupónmi | 7 | | |
| 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 | 8 068 052 | 5 802 409 |
| a) | otvorených podielových fondov | 14 | 8 068 052 | 5 802 409 |
| 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 | 228 773 | 212 103 |
| 9. | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 27 | 228 773 | 212 103 |
| 10. | Ostatný majetok | 28 | | |
| | Aktíva spolu | 29 | 8 296 825 | 6 014 511 |

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

S t a b i l i t a i n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý
d . d . f .S Ú V A H A k 30. 06. 2022
v eurách

| Označenie | POLOŽKA | Číslo riadku | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| a | b | | 1 | 2 |
| x | Pasíva | | x | x |
| I. | Závazky (súčet položiek 1 až 7) | 30 | 11 376 | 100 283 |
| 1. | Závazky voči bankám | 31 | | |
| 2. | Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti | 32 | | |
| 3. | Závazky voči správcovskej spoločnosti | 33 | 8 376 | 5 584 |
| 4. | Deriváty | 34 | 1 528 | - |
| 5. | Repoobchody | 35 | | |
| 6. | Závazky z vypožičania finančného majetku | 36 | | |
| 7. | Ostatné záväzky | 37 | 1 472 | 94 699 |
| II. | Vlastné imanie | 38 | 8 285 449 | 5 914 228 |
| 8. | Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplňkové dôchodkové jednotky | 39 | 9 795 452 | 5 378 434 |
| a) | Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia | 40 | (1 510 004) | 535 794 |
| | Pasíva spolu | 41 | 8 296 825 | 6 014 511 |

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

S t a b i l i t a i n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý
d . d . f .

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách

za 6 mesiacov roka 2022

| Označenie | POLOŽKA | Číslo riadku | Obdobie od 1.1.2022 - 30.06. 2022 | Obdobie od 1.1.2021 - 31.12. 2021 |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| a | b | | 1 | 2 |
| 1. | Výnosy z úrokov | 1 | 8 | |
| 1.1. | úroky | 2 | 8 | |
| 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 | (1 431 828) | 634 632 |
| 3. | Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku | 6 | | 10 710 |
| 3.1. | dividendy a iné podiely na zisku | 7 | | 10 710 |
| 3.2. | výsledok zaistenia | 8 | | |
| 4./c. | Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi | 9 | | |
| 5./d. | Zisk/strata z operácií s devízami | 10 | 4180 | 6 |
| 6./e. | Zisk/strata z derivátov | 13 | (29 514) | |
| 7./f. | Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi | 14 | | |
| 8./g. | Zisk/strata z operácií s iným majetkom | 15 | 0 | 947 |
| I. | Výnos z majetku vo fonde | 17 | (1 457 154) | 646 295 |
| h. | Transakčné náklady | 18 | (3 080) | (3 837) |
| i. | Bankové a iné poplatky | 19 | (205) | (282) |
| II. | Čistý výnos z majetku vo fonde | 20 | (1 460 439) | 642 175 |
| j. | Náklady na financovanie fondu | 21 | | |
| j.1. | náklady na úroky | 22 | | |
| j.2. | zisky/straty zo zaistenia úrokov | 23 | | |
| j.3. | náklady na dane a poplatky | 24 | | |
| III. | Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde | 25 | (1 460 439) | 642 175 |
| k. | Náklady na: | 26 | | |
| k.1. | odplatu za správu fondu | 27 | (46 003) | (44 023) |
| k.2. | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | 28 | | (54 713) |
| l. | Náklady na odplaty za služby depozitára | 29 | (3 562) | (3 446) |
| m. | Náklady na audit účtovnej závierky | 30 | | (4 200) |
| A. | Zisk alebo strata | 31 | (1 510 004) | 535 794 |

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|
| S | t | a | b | i | l | i | t | a | | i | n | d | e | x | o | v | ý | | p | r | í | s | p | e | v | k | o | v | ý | |
| d | . | d | . | f | . | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

POZNÁMKY
účtovnej závierky zostavenej k 30. júnu 2022
v eurách

A. Všeobecné informácie o doplnkovom dôchodkovom fonde

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

Doplnkový dôchodkový fond Stabilita indexový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „indexový dôchodkový fond“) je dôchodkový fond, založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon č. (650/2004 Z.z.“) doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., (ďalej len spoločnosť) 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, NCRI s 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 Bačiková 5, 041 48 Košice, IČO 31 262 368 a vznikla na základe prechodu majetku tejto spoločnosti a v súlade s delimitáciou majetku a záväzkov Doplnkovej dôchodkovej poisťovne ku dňu 1.4.2007.

Činnosť spoločnosti pri správe indexového dôchodkového fondu je upravená zákonom č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení, štatútom fondu a inými všeobecne záväznými právnymi predpismi.

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

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

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

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

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

Aktuálny štatút indexového dôchodkového fondu bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 25.05.2021 a bol podpísaný členmi predstavenstva. Predstavenstvo spoločnosti v zmysle zákona o DDS vyhlasuje, že skutočnosti uvedené v Štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé. Právne vzťahy medzi účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia a spoločnosťou, ktoré nie sú vyslovene upravené v štatúte, sa spravujú účastníckou zmluvou, dávkovým plánom, príslušnými ustanoveniami zákona č. 650/2004 Z.z., ako aj ďalšími ustanoveniami príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov.

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

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| S | t | a | b | i | l | i | t | a | i | n | d | e | x | o | v | ý | p | r | í | s | p | e | v | k | o | v | ý | |
| d | . | d | . | f | . | . | . | . | . | . | . | . | . | . | . | . | . | . | . | . | . | . | . | . | . | . | . | . |

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

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

Priebežná Účtovná závierka k 30.06.2022 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 1.1.2022 do 30.06.2022, v porovnaní k predchádzajúcemu obdobiu od 1.1.2021 do 31.12.2021 a bola zostavená v súlade s Opatrením MF SR č. MF/013724/2018-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov. Všetky údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, záporné hodnoty v zátvorkách.

Obchodné meno správcovskej spoločnosti a ostatné všeobecné informácie o fonde

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

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

Členovia predstavenstva spoločnosti k 30. 06. 2022

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

B. Použité účtovné zásady a metódy

B1) Informácie o nepretržitom trvaní doplnkového dôchodkového fondu

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

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

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

- Zásady hospodárenia s majetkom v indexovom príspevkovom dôchodkovom fonde

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

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|
| S | t | a | b | i | l | i | t | a | | i | n | d | e | x | o | v | ý | | p | r | í | s | p | e | v | k | o | v | ý | |
| d | . | d | . | f | . | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

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

Indexový dôchodkový fond bol založený 11. 03. 2020. Opatrením MF/013724/2018-74 sa upravuje usporiadanie položiek účtovnej závierky v časti „Poznámky“ s účinnosťou od 31. decembra 2018.

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

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

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

- cenné papiere

Cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou. Transakčné náklady predstavujú samostatnú nákladovú položku. Ak bol cenný papier nakúpený spolu s alikvotným úrokovým výnosom, jeho hodnota sa zachytí na príslušnom analytickom účte k danému cennému papieru. Následne je cenný papier precenený na reálnu hodnotu v zmysle postupov účtovania. Rozdiel medzi cenou, za ktorú sa cenný papier obstaral a cenou po precenení na reálnu hodnotu je výnos alebo náklad. Ak v deň ocenenia nie je pre daný dlhový cenný papier trhová cena, použije sa teoretická cena na základe kvalifikovaného odhadu podľa postupu uvedeného v Opatrení NBS č. 38/2013 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde, ktorým sa mení opatrenie NBS č. 180/2012 Z.z. z 12. júna 2012.

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

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

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

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

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

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

- krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky na termínovaných účtoch v jednotlivých bankách splatné do 1 roka. Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro a vykazujú v závierke fondu v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| S | t | a | b | i | l | i | t | a | | i | n | d | e | x | o | v | ý | | p | r | í | s | p | e | v | k | o | v | ý |
| d | . | d | . | f | . | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

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 vyrovanie 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 zaist'ovacích derivátov“ alebo na účet „Straty zo zaist'ovacích derivátov“. V zmysle § 53 zákona č. 650/2004 Z.z. spoločnosť pri správe majetku nesmie uzatvárať obchody s finančnými derivátmi, pri ktorých by sa vyžadovalo krytie vo forme aktív, ktoré nie je možné nadobúdať do majetku v indexovom dôchodkovom fonde v súlade s investičnou stratégiou.

- peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

- ostatný majetok

V položke ostatný majetok sa vykazuje v Súvahe taký majetok, ktorý nie je vytvorený primárne na účel zhodnocovania majetku 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, poplatkami banke za vedenie účtov v zmysle novely zákona 650/2004 Z.z..

- účty účastníkov

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

B5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy a predaja cenného papiera je deň dohodnutia kúpy, ak dohodnutá doba medzi uzavretím zmluvy a dohodnutým vyrovnaním obchodu nie je dlhšia ako obvyklá doba na vyrovanie 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 vyrovaný.

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

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

S t a b i l i t a i n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý
d . d . f .

Ostatné doplňujúce informácie

Odplata za správu a zhodnotenie majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu fondu v zmysle § 35a) a na odplatu za zhodnotenie majetku fondu v zmysle § 35b) zákona č. 650/2004 Z.z..

Od 1. 10. 2020 odplata za správu indexového dôchodkového fondu predstavuje v 1,2 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v indexovom príspevkovom d.d.f. Hodnota odplaty za jeden kalendárny mesiac správy je vypočítaná ako jedna dvanásťtina hodnoty 1,20 %, ktorá predstavuje hodnotu odplaty za správu za 1 rok. Odplata za správu sa do záväzkov fondu zahŕňa denne. Uhradza sa mesačne za ukončený kalendárny mesiac správy.

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

Odplata za výkon činnosti depozitára

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

Výška odplaty sa vypočíta na dennej báze, a to alikvotne z celkovej výšky čistej hodnoty majetku všetkých fondov, ktoré spravuje spoločnosť. Odplata sa uhradza vždy za ukončení kalendárny mesiac.

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

Odplata za prestup

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. Podľa Štatútu fondov základom pre výpočet je priemerná čistá ročná hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch. Podľa Štatútu fondov základom pre výpočet je priemerná čistá ročná hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch.

Odplata za odstupné

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

Časť odplaty za odstupné je výnosom Spoločnosti, vo výške určenej podľa dávkového plánu, ak v ňom je určená, inak vo výške určenej podľa zákona účinného do 31. decembra 2013. Suma zodpovedajúca rozdielu medzi aktuálnou hodnotou osobného účtu účastníka, a súčtom odstupného je v zmysle § 87n) ods 10 Zákona 650/2004 Z.z. kladným výnosom príspevkového doplnkového d. fondu.

Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu

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

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|
| S | t | a | b | i | l | i | t | a | | i | n | d | e | x | o | v | ý | | p | r | í | s | p | e | v | k | o | v | ý | |
| d | . | d | . | f | . | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

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

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

Predpoklad zníženia hodnoty majetku je odôvodnený, ak po obstaraní tohto majetku na účet fondu nastala skutočnosť, alebo viac skutočností, ktoré zapríčiňujú zníženie odhadu diskontovaných budúcich peňažných tokov z tohto majetku v porovnaní s diskontovanými dohodnutými budúcimi peňažnými tokmi z tohto majetku.

Počas roka 2021 sa vo fonde nevyskytoval žiaden majetok, ktorý by oprávňoval spoločnosť vykazovať opravné položky, prípadne rezervy.

Dane platené z príspevkových doplnkových dôchodkových fondov

Doplnkové dôchodkové fondy odvádzajú pri výplate dávky zrážkovú daň podľa § 43 odst. 5 zákona č. 595/2003 Z.z. Základom pre daň vyberanú zrážkou je plnenie znížené o zaplatené vklady alebo poistné. Doplnkový dôchodkový fond nie je v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. § 12 odst. 1) platiteľom dane z príjmu.

B6) Cudzie meny a kurzy použité na prepočet cudzej meny na domácu menu

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

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

S t a b i l i t a i n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý
d . d . f .

C. Prehľad o peňažných tokoch k 30. 06. 2022

| Označenie | Položky | Cash flow k 30. 06. 2022 | Cash flow k 31.12.2021 |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------|
| x | Peňažný tok z prevádzkovej činnosti | x | x |
| 1. | Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+) | 120 | |
| 2. | Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-) | | |
| 3. | Náklady na úroky, odpłaty a provízie (-) | (52 962) | (110 501) |
| 4. | Závazky z úrokov, odplát a provízií (+) | 9 848 | 10 730 |
| 5. | Výnosy z dividend (+) | | 10 710 |
| 6. | Pohľadávky z dividendy (-) | - | |
| 7. | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+) | 1 641 715 | 1 585 806 |
| 8. | Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-) | - | - |
| 9. | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-) | (5 466 441) | (5 260 205) |
| 10. | Závazky na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+) | 0 | 0 |
| 11. | Výnosy z odpísaných pohľadávok (+) | - | - |
| 12. | Náklady na dodávateľov (-) | - | - |
| 13. | Závazky voči dodávateľom (+) | - | 89 226 |
| 14. | Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-) | - | - |
| 15. | Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+) | 0 | 326 |
| I. | Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti | (3 867 720) | (3 673 908) |
| 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 (+) | 4 075 137 | 4 088 943 |
| 22. | Postupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-) | (193 912) | (216 486) |
| 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 | 3 881 224 | 3 872 458 |
| IV. | Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene | 3 166 | 6 |
| V. | Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV. | 16 670 | 198 556 |
| VI. | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia | 212 103 | 13 547 |
| VII. | peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V. | 228 773 | 212 103 |

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

S t a b i l i t a i n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý
d . d . f .**D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 30. 06. 2022**

| Ozna- čenie | POLOŽKA | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| a | b | 1 | 2 |
| I. | Čistý majetok na začiatku obdobia | 5 914 228 | 1 505 977 |
| a) | počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ | 116 912 316 | 34 928 469 |
| b) | hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /DDJ | 0,050587 | 0,043117 |
| 1. | Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov | 4 075 137 | 4 088 943 |
| 2. | Zisk alebo strata fondu | (1 510 004) | 535 794 |
| 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 | (193 912) | (216 486) |
| II. | Nárast/pokles čistého majetku | 2 371 221 | 4 408 251 |
| A. | Čistý majetok na konci obdobia | 8 285 449 | 5 914 228 |
| a) | počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ | 199 567 029 | 116 912 316 |
| b) | hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ | 0,041518 | 0,050587 |

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

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

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

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

S t a b i l i t a i n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý
d . d . f .**E. Poznámky k položkám súvahy a k výkazu ziskov a strát****Súvaha fondu****Aktíva****1. Cenné papiere (riadok 1 až 15 súvahy)**

Štruktúra portfólia podielových listov podľa druhov k 30. 06. 2022 a k 31. 12. 2021

| Č.r. | 4.I. Podielové listy | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|------|----------------------------------|------------------|------------------|
| 1. | PL otvorených podielových fondov | 8 068 052 | 5 802 409 |
| 1.1. | nezaložené | 8 068 052 | 5 802 409 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | | |
| 1.3. | založené | | |
| 2. | podielové listy ostatné | | |
| 2.1. | nezaložené | | |
| 2.2. | založené v repoobchodoch | | |
| 2.3. | založené | | |
| | Spolu: | 8 068 052 | 5 802 409 |

| Č.r. | 4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|------|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 1. | EUR | 8 068 052 | 5 802 409 |
| 2. | USD | | |
| 3. | JPY | | |
| 4. | CHF | | |
| 5. | GBP | | |
| 6. | SEK | | |
| 7. | CZK | | |
| 8. | HUF | | |
| 9. | PLN | | |
| 10. | CAD | | |
| 11. | AUD | | |
| 12. | Ostatné meny | | |
| | Spolu: | 8 068 052 | 5 802 409 |

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

S t a b i l i t a i n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý
d . d . f .**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 2022

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 30. 06. 2022 a k 31. 12. 2021

| Č.r. | 9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 1. | Bežné účty | 192 955 | 212 025 |
| 2. | Colaterall | | |
| 2. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | - | - |
| 3. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | - | - |
| 4. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace | - | - |
| | Medzisúčtet súvaha | 192 955 | 212 025 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 192 955 | 212 025 |

| Č.r. | 9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v USD | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|------|---------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------|
| 1. | Bežné účty | 35 818 | 77 |
| 2. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | - | - |
| 3. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | - | - |
| 4. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace | - | - |
| | Medzisúčtet súvaha | 35 818 | 72 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 35 818 | 72 |

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

| Č.r. | 3. Závazky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|------|----------------------------------------------------|------------|------------|
| 1. | Závazky voči správcovskej spoločnosti | 8 376 | 5 584 |
| 2. | Závazky voči správcovskej spoločnosti | 8 376 | 5 584 |

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

S t a b i l i t a i n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý
d . d . f .**7. Ostatné záväzky (riadok 37 súvahy)**

| Č.r. | 6. Ostatné záväzky | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|------|---------------------------------------|--------------|--------------|
| 1. | Záväzky voči depozitárovi | 1 471 | 946 |
| 2. | Daň vyberaná zrážkou | 0 | 326 |
| 3. | Záväzky z obchodného styku | 0 | 0 |
| 4. | Záväzky voči auditorovi | 0 | 4 200 |
| 5. | Záväzky - rámcová zmluva na kolaterál | 0 | 0 |
| 6. | Spolu | 1 472 | 5 472 |

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

4. Deriváty s pasívnym zostatkom (riadok 34 súvahy)

| Číslo riadku | 4. I. Deriváty s pasívnym zostatkom | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|--------------|-------------------------------------|--------------|------------|
| 1. | úrokové | - | - |
| 1.1. | vyrovňované v hrubom | - | - |
| 1.2. | vyrovňované v čistom | - | - |
| 2. | menové | - | - |
| 2.1. | vyrovňované v hrubom | - | - |
| 2.2. | vyrovňované v čistom | - | - |
| 3. | akciové | 1 528 | - |
| 3.1. | vyrovňované v hrubom | - | - |
| 3.2. | vyrovňované v čistom | 1 528 | - |
| 4. | komoditné | - | - |
| 4.1. | vyrovňované v hrubom | - | - |
| 4.2. | vyrovňované v čistom | - | - |
| 5. | úverové | - | - |
| | Spolu: | 1 528 | 0 |

Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti:

| Číslo riadku | 4. II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|--------------|------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| 1. | do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | do troch mesiacov | 1 528 | - |
| 3. | do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | do jedného roka | - | - |
| 5. | nad jeden rok | - | - |
| | Spolu | 1 528 | 0 |

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

| Č.r. | Položka | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|------|--------------------------|------------------|------------------|
| 1. | Stav k 1. 1. 2022 | 5 378 434 | 1 325 441 |
| 2. | Prírastky | 4 610 930 | 4 269 479 |
| 3. | Úbytky | (193 912) | (216 486) |
| 4. | Stav k 30.06.2022 | 9 795 452 | 5 378 434 |

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

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

S t a b i l i t a i n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý
d . d . f .

Poznámky ku výkazu ziskov a strát

2. Výnosy z podielových listov

| Č.r. | 2. Výnosy podielových listov | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|------|-----------------------------------------|--------------------|----------------|
| 1. | Otvorené podielové fondy | (1 431 828) | 634 632 |
| 2. | Uzatvorené podielové fondy | | |
| 3. | Špeciálne podielové fondy | | |
| 4. | Špeciálne podielové fondy nehnuteľností | | |
| | Spolu | (1 431 828) | 634 632 |

3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

| Č.r. | 3. Dividendy | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|------|---------------|------------|---------------|
| 1. | EUR | 0 | 10 710 |
| 2. | USD | | |
| 3. | JPY | | |
| 4. | CHF | | |
| 5. | GBP | | |
| 6. | SEK | | |
| 7. | CZK | | |
| 8. | HUF | | |
| 9. | PLN | | |
| 10. | CAD | | |
| 11. | AUD | | |
| 12. | Ostatné meny | | |
| | Spolu: | 0 | 10 710 |

5. Zisk/strata z operácií s devízami

| Čr. | 5./d. Zisk/strata z operácií s devízami | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|-----|-----------------------------------------|-------------|------------|
| 1. | EUR | - | - |
| 2. | USD | 4180 | 6 |
| 3. | JPY | - | - |
| 4. | BRL | - | - |
| 5. | GBP | - | - |
| 6. | SEK | - | - |
| 7. | CZK | - | - |
| 8. | PLN | - | - |
| 9. | TRY | - | - |
| 10. | CAD | - | - |
| 11. | AUD | - | - |
| 12. | Ostatné meny | - | - |
| | Spolu | 4180 | 6 |

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

S t a b i l i t a i n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý
d . d . f .**6. Zisk/strata z derivátov**

| Č. r. | 6./e. Zisk/strata z derivátov | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|-------|-------------------------------|-----------------|------------|
| 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 | (29 514) | - |
| 3.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 3.2. | vyrovnávané v čistom | (29 514) | - |
| 4. | komoditné | - | - |
| 4.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 4.2. | vyrovnávané v čistom | - | - |
| 5. | úverové | - | - |
| | Spolu | (29 514) | 0 |

8. Zisk/strata z operácií s iným majetkom

| Č. riad. | 7./f Zisk/strata z operácií s iným majetkom | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|----------|-------------------------------------------------|------------|------------|
| 1. | Ostatné výnosy-odstupné a prechody do iných DDS | 0 | 947 |
| | Spolu | 0 | 947 |

i. Bankové a iné poplatky

| Č.r. | i. Bankové poplatky a iné poplatky | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|------|----------------------------------------------------|--------------|----------------|
| 1. | Bankové poplatky | (106) | (103) |
| 2. | Burzové poplatky | | |
| 3. | Poplatky obchodníkom s cennými papiermi | (166) | (3 971) |
| 4. | Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov | (45) | (45) |
| | Spolu | (317) | (4 119) |

k. Náklady na odplatu za správu fondu a služby depozitára

| Č.r. | k. Náklady na: | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|------|----------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| k.1 | Náklady na odplatu za správu fondu | (46 003) | (44 023) |
| k.2 | Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | (0) | (54 713) |
| l. | Náklady na odplaty za služby depozitára | (3 562) | (3 446) |
| m. | Náklady na audit účtovnej závierky | (0) | (4 200) |
| III. | Spolu: | (49 565) | (106 382) |

A. Zisk alebo strata

Za 6 mesiacov roka 2022 spoločnosť dosiahla v indexovom príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde stratu vo výške 1 510 003,74 eur.

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

S t a b i l i t a i n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý
d . d . f .**F. Prehľad o iných aktívach (podsúvaha)**

| Označenie | Položka iných aktív | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|-----------|---------------------------------------------------------|----------------|------------|
| 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 | 179 273 | |
| 4. | Pohľadávky z európskych opcií | - | - |
| 5. | Pohľadávky z amerických opcií | - | - |
| 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 | 179 273 | 0 |

Prehľad o iných pasívach (podsúvaha)

| Označenie | Položka iných pasív | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|-----------|-------------------------------------------------------|----------------|------------|
| 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 | 179 273 | |
| 4. | Závazky z európskych opcií | - | - |
| 5. | Závazky z amerických opcií | - | - |
| 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 | 179 273 | |

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

S t a b i l i t a i n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý
d . d . f .

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 30. júnu 2022

| | EUR | USD | Iné meny | Spolu |
|--------------------------------------------|------------------|---------------|----------|------------------|
| Aktíva | | | | |
| Dlhopisy | | | - | 0 |
| Podielové listy | 8 068 052 | | - | 8 068 052 |
| Akcie a podiely v obchodných spoločnost. | 0 | | | 0 |
| Krátkodobé pohľadávky | | | - | 0 |
| Deriváty | - | | - | - |
| Peňažné prostriedky a ekv., ostatný majet. | 192 955 | 35 818 | - | 228 773 |
| Aktíva spolu | 8 261 007 | 35 818 | 0 | 8 296 825 |
| Pasíva | | | | |
| Závazky z ukončenia účasti | | | | |
| Závazky voči správcovskej spoločnosti | 8 376 | - | - | 8 376 |
| Deriváty | | 1 528 | - | 1 528 |
| Repoobchody | - | - | - | - |
| Ostatné záväzky | 1 472 | - | - | 1 472 |
| Účty účastníkov sporenia | 9 795 452 | - | - | 9 795 452 |
| Zisk/strata fondu | (1 510 004) | - | - | (1 510 004) |
| Pasíva spolu | 8 295 297 | 1 528 | 0 | 8 296 825 |

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2021

| | EUR | USD | Iné meny | Spolu |
|--------------------------------------------|------------------|----------|----------|------------------|
| Aktíva | | | | |
| Dlhopisy | - | - | - | - |
| Podielové listy | 5 802 409 | - | - | 5 802 409 |
| Akcie a podiely v obchodných spoločnost. | - | - | - | - |
| Krátkodobé pohľadávky | - | - | - | - |
| Deriváty | - | - | - | - |
| Peňažné prostriedky a ekv., ostatný majet. | 212 102 | - | - | 212 102 |
| Ostatný majetok | | | | 0 |
| Aktíva spolu | 6 014 511 | - | - | 6 014 511 |
| Pasíva | | | | |
| Závazky z ukončenia účasti | | | | |
| Závazky voči správcovskej spoločnosti | 5 584 | - | - | 5 584 |
| Deriváty | - | - | - | - |
| Repoobchody | - | - | - | - |
| Ostatné záväzky | 94 699 | - | - | 94 699 |
| Účty účastníkov sporenia | 5 378 434 | - | - | 5 378 434 |
| Zisk/strata fondu | 535 793 | - | - | 535 793 |
| Pasíva spolu | 6 014 511 | - | - | 6 014 511 |

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

S t a b i l i t a i n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý
d . d . f .

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. júnu 2022

| | 0-1 mesiac | 1-3 mesiace | 3m-1 rok | 1rok-5 rokov | nad 5 rokov | Neurčené | Spolu |
|----------------------------|------------------|-------------|----------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| Aktíva | | | | | | | |
| Dlhopisy | - | - | | | | | |
| Podielové listy | - | - | - | - | - | 8 068 052 | 8 068 052 |
| Akcie | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Krátkodobé pohľadávky | - | - | - | - | - | - | - |
| Deriváty | - | - | - | - | - | - | - |
| Peňažné prostriedky a ekv. | 228 773 | - | - | - | - | - | 228 773 |
| Ostatný majetok | - | - | - | - | - | - | - |
| Aktíva spolu | 228 773 | - | 0 | 0 | 0 | 8 068 052 | 8 296 825 |
| Pasíva | | | | | | | |
| Závazky z ukončenia účasti | - | - | - | - | - | - | - |
| Závazky voči DDS | 8 376 | - | - | - | - | - | 8 376 |
| Deriváty | 1 528 | - | - | - | - | - | 1 528 |
| Repoobchody | - | - | - | - | - | - | - |
| Ostatné záväzky | 1 472 | - | - | - | - | - | 1 472 |
| Účty účastníkov sporenia | - | - | - | - | - | 9 795 452 | 9 795 452 |
| Zisk/strata fondu | (1 510 004) | - | - | - | - | - | (1 510 004) |
| Pasíva spolu | 1 498 627 | 0 | 0 | - | - | 9 795 452 | 8 296 825 |

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2021

| | 0-1 mesiac | 1-3 mesiace | 3m-1 rok | 1rok-5 rokov | nad 5 rokov | Neurčené | Spolu |
|----------------------------|----------------|-------------|----------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| Aktíva | | | | | | | |
| Dlhopisy | - | - | - | - | - | - | - |
| Podielové listy | - | - | - | - | - | 5 802 409 | 5 802 409 |
| Akcie | - | - | - | - | - | - | - |
| Krátkodobé pohľadávky | - | - | - | - | - | - | - |
| Deriváty | - | - | - | - | - | - | - |
| Peňažné prostriedky a ekv. | 212 102 | - | - | - | - | - | 212 102 |
| Ostatný majetok | - | - | - | - | - | - | - |
| Aktíva spolu | 212 102 | - | - | - | - | 5 802 409 | 6 014 511 |
| Pasíva | | | | | | | |
| Závazky z ukončenia účasti | - | - | - | - | - | - | - |
| Závazky voči DDS | 5 584 | - | - | - | - | - | 5 584 |
| Deriváty | - | - | - | - | - | - | - |
| Repoobchody | - | - | - | - | - | - | - |
| Ostatné záväzky | 94 699 | - | - | - | - | - | 94 699 |
| Účty účastníkov sporenia | - | - | - | - | - | 5 378 434 | 5 378 434 |
| Zisk/strata fondu | - | - | - | - | - | 535 794 | 535 794 |
| Pasíva spolu | 100 283 | - | - | - | - | 5 378 434 | 6 014 511 |

Informácie o riadení rizík

Spoločnosť pri riadení rizík v doplnkových dôchodkových fondoch postupuje v zmysle platného znenia štatútu doplnkového dôchodkového fondu a zákonom č. 650/2004 Z.z., ďalej sa riadi Smernicou o pracovnom postupe pri riadení rizík v doplnkovom dôchodkovom fonde a Opatrením NBS č. 1/2017 z 30. mája 2017 o rizikách a systéme riadenia a merania rizík, výpočte celkového rizika a rizika protistrany v doplnkovom dôchodkovom fonde.

LEI

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

ÚČ FOND 2-02

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| S | t | a | b | i | l | i | t | a | i | n | d | e | x | o | v | ý | p | r | í | s | p | e | v | k | o | v | ý |
| d | . | d | . | f | . | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Investičná stratégia indexového príspevkového doplnkového dôchodkového fondu je rastová, s cieľom dosiahnuť rast hodnoty majetku v dlhodobom horizonte pri vysokej úrovne rizika. prihliada na účel zriadenia indexového príspevkového d.d.f.. Stratégia predpokladá alokáciu investovaného majetku prednostne do akciovej zložky, pričom investície do dlhopisovej a peňažnej zložky sú doplnkové, s možnosťou eliminovania menového a trhového rizika. Hodnota akciovej zložky môže dosiahnuť až 100 % hodnoty majetku fondu. Obmedzenia a podrobnosti v investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a tohto štatútu.

Doplnková dôchodková spoločnosť investuje majetok v doplnkových dôchodkových fondoch so zásadou obozretného podnikania a v súlade s pravidlami na obmedzenie a rozloženie rizika. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti o investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu fondu. Rizikový profil indexového príspevkového dôchodkového fondu vyplýva zo stanovenej investičnej stratégie a predstavuje najviac takú mieru rizika spojenú s investovaním majetku, aká je ešte právne prípustná pri investovaní s majetkom vo vyvážených dôchodkových fondoch starobného dôchodkového sporenia podľa zákona o DSS.

Riadenie 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 a interných limitov, včasné a presné hlásenia rizika, zaisťovanie neprijateľných pozícií a predchádzanie nepredvídateľným stratám), ktoré sú nevyhnutné pre včasné, presné a úspešné zvládnutie riadenia rizík v doplnkovom dôchodkovom fonde. 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.

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

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

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

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.

LEI

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

ÚČ FOND 2-02

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| S | t | a | b | i | l | i | t | a | | i | n | d | e | x | o | v | ý | | p | r | í | s | p | e | v | k | o | v | ý |
| d | . | d | . | f | . | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Úrokové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúce zo zmeny úrokových sadzieb, ktoré ovplyvňujú hodnoty finančných aktív, prevažne dlhopisových aktív, naviazaných na výnosové krivky. V prípade rastu úrokových sadzieb ceny dlhových cenných papierov klesajú, naopak, v prípade ich poklesu ceny dlhových cenných papierov stúpajú. Ceny dlhových cenných papierov sa pohybujú inverzne voči výnosom. Na meranie senzitivity dlhových cenných papierov na pohyb úrokových sadzieb sa využíva modifikovaná durácia. Durácia predstavuje priemernú splatnosť dlhopisu so zreteľom na zmeny vo výnosoch do splatnosti, teda vyjadruje zmenu hodnoty dlhopisu v závislosti od posunu krivky úrokových sadzieb. Na elimináciu rizika môže spoločnosť v zmysle platnej legislatívy a štatútu využívať úrokové deriváty, napr. úrokový swap - IRS, menovo-úrokový swap - CIRS.

Po veľmi turbulentnom minulom roku, ktorý bol ovplyvnený celosvetovou pandémiou, prišlo na rad ďalšie neľahké a turbulentné obdobie. Začiatok roka, ktorý sa niesol v rastovom trende inflácie a eskalácií vzťahov medzi USA/NATO/EÚ s Ruskom mal nakoniec prívlastok „vojnový“ kvôli začiatku ruskej invázie na Ukrajinu. Hoci sa pre rastúcu infláciu a stúpajúce výnosové krivky neočakával práve najľahší pre investorskú obec, vypuknutie vojny tieto makroekonomické problémy ešte viac prehĺbilo a trhy sa prepadli do medvedej nálady. Vysoká inflácia, ktorá vystrkovala rožky už v minulom roku a mala počiatky v obmedzenej ponuke a problémoch v dodávateľských reťazcoch, dosiahla vysoké jednociferné ba dokonca dvojciferné úrovne. Desiatky rokov staré historické maximá inflácie boli prekonané vplyvom prudko rastúcich cien komodít a energií, potravín, bývania ale aj služieb ako post-pandemický efekt ich otvárania. Spočiatku uvádzané vyhlásenia hlavných centrálnych bánk, že vyššia inflácia má len prechodný charakter, viedla nakoniec k agresívnemu rastu hlavných úrokových sadzieb a väčšiny centrálnych bánk z vyspelého sveta na čele s Fedom. Zvlášť s dôrazným zvýšením sadzieb sa prezentovali centrálné banky zo stredoeurópskeho regiónu. Poslednou veľkou centrálnou bankou, ktorá svoje sadzby v prvom polroku nezvýšila bola ECB, u ktorej sa to očakáva hneď na začiatku druhého polroka. Záporne sadzby na krátkej krivke by tak mali byť v eurozóne nateraz minulosťou. Sprisňovanie menových politík však so sebou prinieslo aj strach a obavu z rastu globálnej ekonomiky, dokonca sa čoraz viac spomína stagflácia resp. recesia. Centrálné banky v snahe obmedziť rast inflácie zdražujú peniaze a obmedzujú likviditu (ukončovanie QE programov), čo s vplyvom vojny na Ukrajinu a energetickej krízy povedie k ochladeniu rastu. Kým prvý štvrťrok sa ešte vyznačoval solídnym hospodárskym rastom podporený spotrebiteľským dopytom, firemnými výsledkami a investíciami, v druhom štvrťroku sa už prejavil vplyv vojny a menových politík. Hospodárska aktivita slabla a spotreba domácností klesla. Nálada u spotrebiteľov a podnikateľov dosiahla historické minimum, domácnostiam klesajú disponibilné príjmy a podnikatelia upúšťajú od investícií a obrovskou neznámou je vývoj energetickej krízy v EÚ.

Z pohľadu všeobecného rizika došlo v sledovanom období k jeho výraznému nárastu. Obava z rastúcej inflácie a eskalácia konfliktu s Ruskom síce priniesli nárast volatility na trh už začiatkom roka, ale až samotné vypuknutie vojny na Ukrajinu prinieslo znepokojenie a neistotu z ďalšieho vývoja na finančnom trhu. Nárast rizika a volatility ilustrovali výsledky VaR meraní, ktorými odhadujeme s určitou pravdepodobnosťou trhovú stratu portfólia za stanovené obdobie. Hlavným faktorom nárastu hodnôt merania rizikovosti fondov boli vojnový konflikt, obavy z rastúcej inflácie a výnosovej krivky, sprisňovanie menových politík centrálnych bánk s ukončovaním monetárnych stimulov, hroziaca energetickej a potravinová kríza s blížiacou sa hospodárskou recesiou, ktoré sa prejavili hlavne v náraste kreditného, úrokového rizika a akciového rizika.

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, nárast verejného dlhu) alebo bola vyvolaná geopolitickou situáciou resp. jednorazovými skutočnosťami (vojna na Ukrajine, pandémia, zahranično-obchodné vzťahy, sankcie západných krajín voči Rusku, politické a vojenské roztržky na blízkom východe).

V priebehu sledovaného obdobia podstúpil fond významné trhové riziká (úrokové, kreditné, menové a akciové). Na zápornom výsledku zhodnotenia mal negatívny vplyv akciové riziko. Z pohľadu ratingu radíme majetok do investičného pásma, nakoľko ETF sú tvorené akciami globálnych firiem s vysokou kapitalizáciou a nachádzajúcich sa v investičnom pásme. Otvorenosť majetku na cudziu menu dosahovala k 30.6.2022 40,43 %.

LEI

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

ÚČ FOND 2-02

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|
| S | t | a | b | i | l | i | t | a | | i | n | d | e | x | o | v | ý | | p | r | í | s | p | e | v | k | o | v | ý | |
| d | . | d | . | f | . | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Menové riziko ako jediný rizikový faktor dosiahol kladný príspevok k zhodnoteniu fondu, predovšetkým vďaka posilneniu USD voči EUR. Fond zvýšil menovú expozíciu na cudzie meny, obzvlášť USD a CZK.

Zvýšenie akciového rizika, ktoré bolo spôsobené hlavne sprísňovaním menovej politiky, vojnou a hrozbou spomalenia globálnej ekonomiky viedla cez zvýšenú nervozitu a nárast volatility akciových titulov k dvojciferným poklesom cien akcií a akciových indexov na globálnych finančných trhoch. Korekciu akciového trhu s medvedou náladou a nízkymi cenami akciových aktív využila spoločnosť na zvýšenie podielu akciovej zložky na majetku fondu.

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.

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

Informácie o následných udalostiach

Prebiehajúca vojenská operácia na Ukrajine a súvisiace sankcie namierené proti Ruskej federácii môžu mať dopad na európske hospodárstvo a na celý svet. Fond nemá žiadnu priamu expozíciu voči Ukrajine, Rusku ani Bielorusku ani voči emitentom týchto krajín. Dopad na všeobecnú ekonomickú situáciu a globálne finančné trhy si však môže vyžadovať prehodnotenie určitých predpokladov a odhadov. Táto záležitosť môže viesť k významným úpravám účtovnej hodnoty určitých aktív a pasív v nasledujúcom účtovnom období. Vedenie očakáva, že uvedené bude mať vplyv na predpoklady a odhady použité pri určovaní hodnoty investičného majetku fondu a čistého majetku fondu. V tejto fáze nie je vedenie spoločnosti schopné spoľahlivo odhadnúť dopad, pretože udalosti sa vyvíjajú zo dňa na deň

Dlhodobejší dopad môže ovplyvniť obchodovanie s finančnými nástrojmi, peňažné toky, hodnotu majetku fondu a jeho zhodnotenie v dôsledku vyššej volatility na globálnych finančných trhoch a objemy príspevkov do fondu. Napriek tomu fond ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky aj naďalej plní svoje záväzky k dátumu ich splatnosti, a preto stále uplatňuje predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti pri zostavovaní účtovnej závierky.

Spoločnosť celú situáciu podrobne monitoruje, analyzuje a vyhodnocuje a prostredníctvom aktívneho riadenia investičného rizika sa usiluje o stabilizáciu výnosnosti fondu.

Po 30. 6. 2022 nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva fondu, okrem tých, ktoré sú uvedené vyššie a ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.