

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA doplnkového dôchodkového fondu k 30. 6. 2022

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

Zostavená za obdobie

☐

riadna

od

mesiac rok

0 1

2 0 2 2

☐

mimoriadna

☐ schválená do

0 6

2 0 2 2

☒

priebežná

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 1

do

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 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

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

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

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

S Ú V A H A k 30. 6. 2022
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	30.06.2022	31.12.2021
a	b		1	1
x	Aktíva		x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1	301 204 632	343 934 172
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	161 992 993	190 399 754
a)	bez kupónov	6	38 005 451	39 388 220
b)	s kupónmi	7	123 987 543	151 011 535
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	139 211 639	153 534 418
a)	otvorených podielových fondov	14	139 211 639	153 534 418
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	0
8.	Drahé kovy	25	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	26	7 667 994	5 917 891
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	7 017 987	4 423 831
10.	Ostatný majetok	28	650 007	1 494 061
	Aktíva spolu	29	308 872 626	349 852 064

LEI

ÚČ FOND 1-02

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

Názov spravovaného fondu

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

S Ú V A H A k 30. 6. 2022
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	30.06.2022	31.12.2021
a	b		1	1
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	31	1 305 869	2 105 497
1.	Závazky voči bankám	32	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	33	15 391	12 163
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	34	311 046	345 596
4.	Deriváty	35	917 665	1 639 187
5.	Repoobchody	36	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	37	-	-
7.	Ostatné záväzky	38	61 768	108 550
II.	Vlastné imanie	39	307 566 757	347 746 567
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplňkové dôchodkové jednotky	40	349 868 525	339 522 312
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	41	(42 301 768)	8 224 255
	Pasíva spolu	42	308 872 626	349 852 064

LEI

ÚČ FOND 2-02

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

Názov spravovaného fondu

S t a b i l i t a 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. 6. 2022	Obdobie od 1.1.2021 - 31.12. 2021
a	b		1	1
1.	Výnosy z úrokov	1	2 161 511	5 057 578
1.1.	úroky	2	2 161 511	5 057 578
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	(20 503 143)	5 248 511
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	1 237 872	2 658 857
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	1 237 872	2 658 857
3.2.	výsledok zaistenia	8	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	(26 230 473)	(2 978 540)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	5 254 056	5 236 397
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	(2 154 503)	(1 919 365)
7./f.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	12	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	103 817	155 972
I.	Výnos z majetku vo fonde	14	(40 130 864)	13 459 410
h.	Transakčné náklady	15	(55 022)	(103 647)
i.	Bankové a iné poplatky	16	(816)	(6 267)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	17	(40 186 703)	13 349 496
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 fonde	22	(40 186 703)	13 349 496
k.	Náklady na:	23	(2 115 065)	(5 125 241)
k.1.	odplatu za správu fondu	24	(1 955 481)	(4 084 045)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	25	(0)	(682 094)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(159 584)	(320 702)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	(0)	(38 400)
A.	Zisk alebo strata	28	(42 301 768)	8 224 255

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

S	t	a	b	i	l	i	t	a		p	r	i	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 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. (ďalej len spoločnosť), IČO 36 718 556, so sídlom Bačíkova 5, 040 01 Košice, ktorá bola založená Zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice spísanej notárkou JUDr. Magdalénou Drgoňovou, pod č. N3/2006, Nz 1079/2006, NCRIs 1071/2006 zo dňa 12. januára 2006 a zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Košice I, oddiel Sa, vložka č. 1407/IV. Spoločnosť je právnym nástupcom Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Stabilita, so sídlom Bačíkova 5, 041 48 Košice, IČO 31 262 368 a vznikla na základe prechodu majetku tejto spoločnosti a v súlade s delimitáciou majetku a záväzkov Doplnkovej dôchodkovej poisťovne ku dňu 1. 4. 2007.

Príspevkový dôchodkový fond nie je právnickou osobou, vytvára sa na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Majetok vo fonde nie je súčasťou majetku správcovskej 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 650/2004 Z.z. ktorá sa týkala 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 odstúpné. 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.

Dňa 11.12.2014 bol schválený štatút príspevkového d.d.f. mimoriadnym valným zhromaždením a bol podpísaný členmi predstavenstva.

Posledná zmena štatútu bola schválená valným zhromaždením 17.5.2016. Predstavenstvo spoločnosti v zmysle zákona č. 650/2004 Z.z. vyhlasuje, že skutočnosti uvedené v štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé.

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

Názov spravovaného fondu

S	t	a	b	i	l	i	t	a		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 o DDS a štatútom príspevkového dôchodkového fondu, a to do majetku vymedzeného zákonom o DDS a štatútom na princípe obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona o DDS 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.

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, 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 o DDS 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 sú upravené štatútom príspevkového 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 o DDS.

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

Účtovná závierka k 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 bola zostavená v súlade s Opatrením MF SR MF/013724/2018-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR z 13. Decembra č. 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.

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.

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

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

Členovia predstavenstva spoločnosti k 30. 6. 2022

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

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

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

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

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

Názov spravovaného fondu

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

- 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 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.

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

Názov spravovaného fondu

S	t	a	b	i	i	t	a		p	r	i	s	p	e	v	k	o	v	ý		d	.	d	.	f	.				
---	---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--

- 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 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, účtuje sa o cennom papieri 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. Podľa Štatútu fondov základom pre výpočet je priemerná čistá ročná hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch. Vo výkaze Ziskov a strát je zúčtovaná v položke „náklady na odplatu za správu fondu“#

Odplata za zhodnotenie sa určuje každý pracovný deň podľa vzorca, uvedeného v štatúte doplnkového dôchodkového fondu v časti VI, bod 9. Spoločnosť nemá nárok na odplatu za zhodnotenie v prípade, ak vypočítaná suma má zápornú hodnotu. Odplata za zhodnotenie sa do záväzkov zahŕňa denne, platí sa mesačne, a to za ukončený kalendárny mesiac, vo výkaze je zúčtovaná v položke „Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde“

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 sadzieb 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

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

Názov spravovaného fondu

S	t	a	b	i	i	t	a		p	r	i	s	p	e	v	k	o	v	ý		d	.	d	.	f	.				
---	---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--

Výška odplaty sa vypočíta na dennej báze, a to alikvotne z celkovej výšky čistej dennej hodnoty majetku doplnkových dôchodkových fondov, ktoré 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. 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 odstúpenie

Spoločnosť má právo na odplatu za odstúpenie 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 odstúpenie bolo vyplatené na základe účastníckej zmluvy uzatvorenej pred 1. 1. 2014.

Časť odplaty za odstúpenie 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 odstúpeného 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.

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 opravňoval 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 akciovom 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.

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

Názov spravovaného fondu

S	t	a	b	i	i	t	a		p	r	i	s	p	e	v	k	o	v	ý		d	.	d	.	f	.				
---	---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--

C. Prehľad o peňažných tokoch k 30. 6. 2022

Označenie	Položky	Cash flow k 30.6.2022	Cash flow k 31.12.2021
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	2 162 995	5 057 578
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(650 000)	(1 489 576)
3.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (-)	(830 000)	
4.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(2 172 416)	(5 235 155)
5.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	386 699	457 778
6.	Výnosy z dividend(+)	1 237 872	2 658 857
7.	Pohľadávky z dividendy (-)	(7)	(4 485)
8.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	107 420 287	130 320 230
9.	Pohľadávky za prdané cednné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)		
10.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(107 247 553)	(141 233 613)
11.	Závazky na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
12.	Výnosy z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
13.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
14.	Závazky voči dodávateľom (+)	-	-
15.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
16.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	1 506	8 533
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(309 383)	(9 459 853)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
17.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
18.	Závazky z obstarania nehnuteľností	-	-
19.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
20.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
21.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
22.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	14 458 789	33 367 270
23.	Postupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(12 336 766)	(25 578 402)
24.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
25.	Dedičstvá (-)	-	-
26.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
27.	Preddavky na emitovanie podielových listov	-	-
28.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
29.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
30.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	2 122 023	7 788 868
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	162 751	10 946
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	2 594 156	(1 660 039)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	4 423 831	6 083 871
VII.	peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	7 017 987	4 423 831

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

Názov spravovaného fondu

S	t	a	b	i	l	i	t	a		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. 2022

Označenie	POLOŽKA	30.06.2022	31.12.2021
a	b	1	1
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	347 746 567	331 733 348
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	7 963 816 824	7 783 754 470
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /DDJ	0,043666	0,042619
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	14 458 789	33 367 270
2.	Zisk alebo strata fondu	(42 301 768)	8 224 255
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	(12 336 832)	(25 578 306)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(40 179 810)	16 013 219
A.	Čistý majetok na konci obdobia	307 566 757	347 746 567
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	8 016 730 439	7 963 816 824
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,038365	0,043666

Čistý majetok na začiatku obdobia je majetok účastníkov sporenia k 1. 1. 2022. 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 vyrovnaní, ak o jednorazové vyrovnanie účastník požiadal, do výplatného doplnkového dôchodkového fondu.

Doplňková 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 0,038365 je hodnotou k 1. 7. 2022 a zahŕňa čisté zhodnotenie, vrátane výnosov a jednotlivých odplát správcovskej spoločnosti a depozitárovi.

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

Názov spravovaného fondu

S	t	a	b	i	l	i	t	a		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. 2022 a k 31. 12. 2021

Číslo riadku	Dlhopisy podľa meny	30.06.2022	31.12.2021
1.	Dlhopisy denominované v EUR	80 306 844	103 505 340
2.	Dlhopisy denominované v USD	24 065 531	28 801 641
3.	Dlhopisy denominované v PLN	6 106 197	6 751 102
4.	Dlhopisy denominované v CZK	12 173 621	10 411 757
5.	Dlhopisy denominované v AUD	1 335 350	1 541 694
6.	Bonusové reverzné certifikáty v EUR	38 005 451	39 388 220
	Spolu	161 992 993	190 399 754

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021

Číslo riadku	2.I. EUR Certifikáty oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	17 890 421	22 232 651
5.	Do dvoch rokov	14 484 357	17 155 569
6.	Do piatich rokov	5 630 672	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	38 005 451	39 388 220

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	3 191 679	2 502 450
7.	Nad päť rokov	77 115 165	101 002 890
	Spolu	80 306 844	103 505 340

Číslo riadku	2. I. USD dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2022	31.12.2021
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	24 065 531	28 801 641
	Spolu	24 065 531	28 801 641

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

Názov spravovaného fondu

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

Číslo riadku	2. I. PLN dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2022	31.12.2021
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	6 106 197	6 751 102
	Spolu	6 106 197	6 751 102

Číslo riadku	2. I. CZK dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2022	31.12.2021
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	12 173 621	10 411 757
	Spolu	12 173 621	10 411 757

Číslo riadku	2. I. AUD dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2022	31.12.2021
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	1 335 350	1 541 694
	Spolu	1 335 350	1 541 694

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021

Číslo riadku	2. II. EUR dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	1 740 746	5 012 343
5.	Do dvoch rokov	8 734 927	19 340 593
6.	Do piatich rokov	38 263 563	37 094 853
7.	Nad päť rokov	31 567 607	42 057 551
	Spolu	80 306 844	103 505 340

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

Názov spravovaného fondu

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

Číslo riadku	2. II. EUR certifikáty oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	10 479 540	7 755 951
2.	Do troch mesiacov	14 723 136	16 990 708
3.	Do šiestich mesiacov	12 802 775	12 763 861
4.	Do jedného roka	-	1 877 700
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	38 005 451	39 388 220

Číslo riadku	2. II. USD dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	2 410 325	2 713 840
3.	Do šiestich mesiacov	-	1 796 019
4.	Do jedného roka	3 811 559	2 213 201
5.	Do dvoch rokov	-	3 636 962
6.	Do piatich rokov	7 888 219	6 284 875
7.	Nad päť rokov	9 955 428	12 156 745
	Spolu	24 065 531	28 801 642

Číslo riadku	2. II. PLN dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	662 734	-
4.	Do jedného roka	-	674 204
5.	Do dvoch rokov	3 947 088	-
6.	Do piatich rokov	-	4 360 740
7.	Nad päť rokov	1 496 374	1 716 158
	Spolu	6 106 197	6 751 102

Číslo riadku	2. II. CZK dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	7 948 349	7 135 568
6.	Do piatich rokov	3 138 785	3 276 189
7.	Nad päť rokov	1 086 487	-
	Spolu	12 173 621	10 411 757

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

S t a b i l i t a 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	30.06.2022	31.12.2021
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	1 335 350	1 541 694
	Spolu	1 335 350	1 541 694

Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa jednotlivých mien k 30. 6. 2022 a k 31.12.2021

Číslo riadku	2.III. EUR dlhopisy oceňované RH	30.06.2022	31.12.2021
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	38 005 451	39 388 220
1.1.	nezaložené	38 005 451	39 388 220
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	80 306 844	103 505 340
2.1.	nezaložené	80 306 844	103 505 340
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	118 312 295	142 893 560

Číslo riadku	2.III. USD dlhopisy oceňované RH	30.06.2022	31.12.2021
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	24 065 531	28 801 642
2.1.	nezaložené	24 065 531	28 801 642
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	24 065 531	28 801 642

Číslo riadku	2.III. PLN dlhopisy oceňované RH	30.06.2022	31.12.2021
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	6 106 197	6 751 102
2.1.	nezaložené	6 106 197	6 751 102
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	6 106 197	6 751 102

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

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

Číslo riadku	2.III. CZK dlhopisy oceňované RH	30.06.2022	31.12.2021
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	12 173 621	10 411 757
2.1.	nezaložené	12 173 621	10 411 757
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	12 173 621	10 411 757

Číslo riadku	2.III. AUD dlhopisy oceňované RH	30.06.2022	31.12.2021
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	1 335 350	1 541 694
2.1.	nezaložené	1 335 350	1 541 694
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	1 335 350	1 541 694

Štruktúra portfólia akcií a podielov v obchodných spoločnostiach podľa druhov k 30. 6. 2022 a k 31. 12. 2021

Číslo riadku	3.I. Akcie a podiely v obchod.spoločnostiach	30.06.2022	31.12.2021
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

Číslo riadku	3.II. Akcie a podiely v obch.spol. podľa meny	30.06.2022	31.12.2021
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

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

Štruktúra portfólia podielových listov podľa druhov k 30. 6. 2022 a k 31. 12. 2021

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	30.06.2022	31.12.2021
1.	PL otvorených podielových fondov	139 211 639	153 534 418
1.1.	nezaložené	139 211 639	153 534 418
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	podielové listy ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu:	139 211 639	153 534 418

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.06.2022	31.12.2021
1.	EUR	103 322 653	119 753 248
2.	USD	35 888 986	33 781 170
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu:	139 211 639	153 534 418

5. Krátkodobé pohľadávky (riadok 16 súvahy)

Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. 6. 2022 a k 31. 12. 2021

Číslo riadku	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2022	31.12.2021
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.

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

S t a b i l i t a 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	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	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	0	0

Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti k 30.6.2022 a k 31.12.2021

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2022	31.12.2021
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	-	-
5.	nad jeden rok	-	-
	Spolu	0	0

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. 6. 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	3 388 505	3 529 530
2.	Collaterál SK3209000000005129974407	0	0
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
	Medzisúčtet súvaha	3 388 505	3 529 530
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	3 388 505	3 529 530
7.	Ostatný majetok	-	-
	Spolu:	3 388 505	3 529 530

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

S t a b i l i t a 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	30.06.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	3 366 895	889 019
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	3 366 895	889 019
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	3 366 895	889 019

Číslo riadku	9. IV. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v HUF	30.06.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	66	71
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	66	71
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	66	71

Číslo riadku	9. IV. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v CZK	30.06.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	105 844	3 584
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	105 844	3 584
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	105 844	3 584

Č.r.	9. V. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v PLN	30.06.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	156 677	1 627
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	156 677	1 627
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	156 677	1 627

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

S t a b i l i t a 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	30.06.2022	31.12.2021
1.	Ostatný majetok - pohľadávky z kolaterálu	650 000	1 480 000
2.	Ostatný majetok - pohľadávky z dividend	7	4 485
3.	Ostatný majetok - ostatné pohľadávky	0	9 576
	Spolu	650 007	1 494 061

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

Číslo riadku	2. Záväzky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia	30.06.2022	31.12.2021
1.	Záväzky z ukončenia sporenia/účasti	15 391	12 163
	Spolu	15 391	12 163

3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti (riadok 33 súvahy)

Číslo riadku	3. Záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	30.06.2022	31.12.2021
1.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	311 046	345 596
	Spolu	311 046	345 596

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.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	917 665	1 639 187
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	678 045	1 639 187
3.	akciové	239 620	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	239 620	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu:	917 665	1 639 187

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	-	1 335 774
2.	do troch mesiacov	239 620	-
3.	do šiestich mesiacov	33 018	303 413
4.	do jedného roka	645 027	-
5.	nad jeden rok	-	-
	Spolu	917 665	1 639 187

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 spracovaného fondu

S t a b i l i t a 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	30.06.2022	31.12.2021
1.	Záväzky voči depozitárovi	60 262	61 618
2.	Daň vyberaná zrážkou	1 506	8 533
3.	Iné záväzky:	-	38 400
3a)	záväzky z nákupu CP		
3c)	záväzky voči audítorom	-	38 400
3d)	záväzky - Rámcová zmluva na kolaterály	-	
4.	Spolu	61 768	108 550

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.

Odplaty voči depozitárovi a poplatky za správu cenných papierov sú účtované s DPH, tieto činnosti nie sú oslobodenými činnosťami v zmysle § 39, ods 1) Zákona o DPH. Zrážkové dane predstavujú zostatok daní, ktoré je povinná spoločnosť pri výplate dávok z doplnkového dôchodkového sporenia zraziť v zmysle Zákona o dani z príjmov, § 43 ods 3) písmeno e) poberateľom dávok. Základom dane v prípade výplaty dávky z doplnkového dôchodkového sporenia je plnenie, znížené o zaplatené príspevky.

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

Položka	30.06.2022	31.12.2021
Stav k 1. 1.	339 522 312	324 729 465
Prírastky na osobných účtoch	22 683 044	40 371 153
Úbytky na osobných účtoch	(12 336 832)	(25 578 306)
Stav k 30.6.2020/31.12.2018	349 868 525	339 522 312

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.

Poznámky k výkazu ziskov a strát

1. Výnosy z úrokov

Číslo riadku	1.1. Úroky	30.06.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	2 161 511	5 057 578
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	2 161 511	5 057 578

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 spracovaného fondu

2. Výnosy z podielových listov

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	30.06.2022	31.12.2021
1.	Otvorené podielové fondy	(20 503 143)	5 248 511
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	(20 503 143)	5 248 511

3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

Číslo riadku	3. Dividendy	30.06.2022	31.12.2021
1.	EUR	996 422	2 010 667
2.	USD	241 450	648 190
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu:	1 237 872	2 658 857

4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	30.06.2022	31.12.2021
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(26 835 930)	(4 405 751)
4.	Podielové listy		
5.	Bonusové certifikáty	605 457	1 427 210
	Spolu	(26 230 473)	(2 978 540)

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

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	5 337 628	4 810 584
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	4 303	459 542
8.	HUF	(5)	(1)
9.	PLN	(142 332)	(47 488)
10.	CAD	-	-
11.	AUD	54 461	13 760
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	5 254 056	5 236 397

6. Zisk/strata z derivátov

Číslo riadku	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	(1 027 753)	(1 919 365)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(1 027 753)	(1 919 365)
3.	akciové	(1 126 750)	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	(1 126 750)	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	(2 154 503)	(1 919 365)

8. Zisk/strata z operácií s iným majetkom

Číslo riadku	8./g. Zisk/strata z operácií s iným majetkom	30.06.2022	31.12.2021
1.	Ostatné výnosy-odstupné a prechody do iných DDS	103 817	155 972
	Spolu	103 817	155 972

i. Bankové a iné poplatky

Číslo riadku	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	30.06.2022	31.12.2021
1.	Bankové odplaty a poplatky	(771)	(6 222)
2.	Burzové odplaty a poplatky	-	-
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	(55 022)	(103 647)
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(45)	(45)
	Spolu	(55 838)	(109 914)

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

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

k. Náklady na odplatu za správu fondu a služby depozitára

Číslo riadku	k. Náklady na:	30.06.2022	31.12.2021
k.1	Náklady na odplatu za správu fondu	(1 955 481)	(4 084 045)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		(682 094)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(159 584)	(320 702)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		(38 400)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(2 115 065)	(5 125 241)

A. Zisk alebo strata

Za 6 mesiacov roka 2022 spoločnosť dosiahla v príspevkovom d.d.f. stratu vo výške 42 301 767,69 eur.

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

Označenie	Položka iných aktív	30.06.2022	31.12.2021
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	44 645 964	13 222 629
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	44 645 964	13 222 629

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

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

Označenie	Položka iných pasív	30.06.2022	31.12.2021
a	b	1	1
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	44 645 964	13 222 629
4.	Závazky z európskych opcí	-	-
5.	Závazky z amerických opcí	-	-
6.	Závazky z ručenia	-	-
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov	-	-
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	-	-
10.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-
11.	Závazky v evidencii	-	-
	Iné pasíva spolu	44 645 964	13 222 629

G. Ostatné poznámky

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

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	80 306 844	24 065 531	19 615 168	123 987 543
Bonusové certifikáty	38 005 451	-	-	38 005 451
Podielové listy	103 322 653	35 888 986	-	139 211 639
Akcie	-	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-
Deriváty	-	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	3 388 505	3 366 895	262 587	7 017 987
Ostatný majetok	650 000	7	-	650 007
Aktíva spolu	225 673 452	63 321 419	19 877 755	308 872 626
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti	15 391	-	-	15 391
Závazky voči správ. spoločnosti	311 046	-	-	311 046
Deriváty	528 797	388 868	-	917 665
Repoobchody	0	-	-	0
Ostatné záväzky	61 768	-	-	61 768
Účty účastníkov sporenia	349 868 525	-	-	349 868 525
Zisk/strata fondu	(42 301 768)	-	-	42 301 768
Pasíva spolu	308 483 758	-	-	308 872 626

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

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

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

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	142 893 562	28 801 642	18 704 552	190 399 754
Podielové listy	119 753 248	33 781 170		153 534 418
Akcie	-	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	0
Deriváty	-	-	-	0
Ostatný majetok	1 494 061	-	-	1 494 061
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	3 529 530	889 019	5 281	4 423 831
Aktíva spolu	267 670 401	63 471 831	18 709 833	349 852 064
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti	12 163	-	-	12 163
Závazky voči správ. spoločnosti	345 596	-	-	345 596
Deriváty	1 593 681	45 505	-	1 639 187
Repoobchody	-	-	-	0
Ostatné záväzky	108 550	-	-	108 550
Účty účastníkov sporenia	339 522 312	-	-	339 522 312
Zisk/strata fondu	8 224 255	-	-	8 224 255
Pasíva spolu	349 806 558	45 505	-	349 852 064

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		2 410 325	6 215 040	69 920 931	45 441 247	-	123 987 543
Bonusové certifikáty	10 479 540	14 723 136	12 802 775				38 005 451
Podielové listy	-	-	-	-	-	139 211 639	139 211 639
Akcie	-	-	-	-	-	-	0
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-	-	-	0
Deriváty	-	-	-	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekv.	7 017 987	-	-	-	-	-	7 017 987
Ostatný majetok	650 007	-	-	-	-	-	650 007
Aktíva spolu	18 147 534	17 133 461	19 017 815	69 920 931	45 441 247	139 211 639	308 872 626
Pasíva							
Závazky z ukončenia účasti	-	-	-	-	-	15 391	15 391
Závazky voči DDS	311 046	-	-	-	-	-	311 046
Deriváty	-	239 620	678 045	-	-	-	917 665
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	61 768	-	-	-	-	-	61 768
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	349 868 525	349 868 525
Zisk/strata fondu	-	-	-	-	-	(42 301 768)	(42 301 768)
Pasíva spolu	372 813	239 620	678 045	0	0	392 185 683	308 872 626

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

Názov spravovaného fondu

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

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

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy	7 755 951	19 704 548	24 337 329	81 129 779	57 472 147	-	190 399 754
Podielové listy	-	-	-	-	-	153 534 418	153 534 418
Akcie	-	-	-	-	-	-	0
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-	-	-	0
Deriváty	-	-	-	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekv.	4 423 831	-	-	-	-	-	4 423 831
Ostatný majetok	14 061	-	-	-	-	1 480 000	1 494 061
Aktíva spolu	12 193 842	19 704 548	24 337 329	81 129 779	57 472 147	155 014 418	349 852 064
Pasíva							
Závazky z ukončenia účasti	-	-	-	-	-	12 163	12 163
Závazky voči DDS	345 596	-	-	-	-	-	345 596
Deriváty	1 335 774	-	303 413	-	-	-	1 639 187
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	108 550	-	-	-	-	-	108 550
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	339 522 312	339 522 312
Zisk/strata fondu	-	-	-	-	-	8 224 255	8 224 255
Pasíva spolu	1 789 921	0	303 413	0	0	347 758 730	349 852 064

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 rizík, výpočte celkového rizika a rizika protistrany v doplnkovom dôchodkovom fonde.

Investičná stratégia príspevkového dôchodkového fondu je vyvážená, prihliada na účel zriadenia príspevkového dôchodkového fondu. Cieľom investičnej stratégie je dosiahnuť dlhodobé zhodnotenie pri strednej úrovni rizika. Stratégia predpokladá alokáciu majetku do dlhopisovej, akciovej a peňažnej zložky a alternatívnych investícií.

Certifikáty sú štruktúrované finančné produkty, ktoré participujú na raste resp. poklese daného podkladových aktív na ktoré sú tieto sertifikáty priamo naviazané s možnosťou dosiahnutia atraktívneho výnosu. Týmto podkladovým aktívom sú v našom prípade akciové indexy. Hlavným rizikom pri certifikátoch je trhové riziko podkladu, ktorého zmena v konečnom dôsledku určuje či investorovi bude vyplatený očakávaný výnos z certifikátu alebo konečný výnos bude záporný. S obstaraním bonusových certifikátov súvisí ich starostlivý výber a stanovenie takých bariér, ktoré v prípade nepriaznivého trhového / akciového vývoja nebudú znamenať negatívny vplyv na majetok fondu. Existuje viacero druhov certifikátov, ktoré si môže investor zvoliť podľa požadovanej stratégie, a ktoré sa svojimi parametrami výrazne líšia vo výnose a rizikovom profile. V našom prípade sa jedná o bonusové certifikáty.

Doplňková 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 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, zaistovanie 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 trhové riziko veľmi komplexné, zahŕňa viacero čiastkových vzájomne sa ovplyvňujúcich rizík. Za najdôležitejšie riziká z hľadiska sledovania považujeme menové, úrokové, kreditné (úverové) a akciové, uvedomujúc si vplyv aj ďalších druhov rizík akými sú napríklad inflačné, reinvestičné, riziko likvidity a v neposlednom rade aj politické a legislatívne riziko.

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

Kreditným (úverovým) rizikom sa rozumie riziko straty vyplývajúce z toho, že zmluvná protistrana, dlžník resp. emitent, nebude schopný plniť svoje záväzky vplyvom zhoršenia svojej finančnej situácie, nebude ochotný svoje záväzky plniť resp. zo zhoršeného trhového vnímania bonity protistrany, čo môže mať za následok pokles hodnoty cenných papierov na trhu a tým pádom vznik straty pre investujúcu spoločnosť. Spoločnosť sa pri kúpe cenných papierov do svojho portfólia rozhoduje na základe 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 (ETF, investičné certifikáty, cenné papiere naviazané na vývoj indexu) v dôsledku zmeny situácie na akciových trhoch resp. zmeny situácie u konkrétneho emitenta.

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 začatiu 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. Sprísňovanie 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 združujú 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 minimá, 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 priniesol 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, sprísňovanie menových politík centrálnych bánk s ukončovaním monetárnych stimulov, hroziaca energetická 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, pandémie, 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 predovšetkým kombinácia mixu úrokového a kreditného rizika a čiastočne aj akciového rizika. Z pohľadu kompozitného ratingu (BBB-) radíme majetok, predovšetkým jeho dlhopisovú zložku, do investičného pásma. Otvorenosť majetku na cudziu menu dosahovala k 30.6.2022 po započítaní menových derivátov 22,64 %.

Zhoršenie trhových podmienok a makroekonomickej situácie sa postupne začalo premietat' do nárastu kreditného rizika v podobe nárastu rizikových prirážok a to predovšetkým u emitentov z energetickeho sektora, emitentov s nižším ratingovým stupňom a zo sektorov najviac zasiahnutých pandemiou, u ktorých slabšie podnikové fundamenty v kombinácii s rastom nákladov na financovanie sa zhoršili ich kreditné metríky.

U dlhopisovej zložky, ktorá je vo fonde dominantná, bol vplyv nárastu výnosových kriviek citel'ný a viditeľný kvôli normalizácii monetárnych politík z dôvodu prudkého rastu inflácie. K rastu inflácie, ktorá započala ešte v minulom roku, sa postupne nabaľovali ďalšie riziká, ktoré ešte viac priliali olej do ohňa ako vojna a z nej vyplývajúce komoditné a energetické šoky, čoho výsledkom bol trojciferný rast výnosových kriviek (v bps.) v EUR, USD, CZK, PLN a AUD a agresívne sprísňovanie menových politík. Vysokú infláciu v eurozóne tlačil nahor aj oslabujúci kurz EUR.

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 medveďou náladou a nízkymi cenami akciových aktív využila spoločnosť na zvýšenie podielu akciových zložiek 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 mali dopad na majetok fondu a jeho zhodnotenie. V majetku fondu sa nachádzajú štyri dlhopisové investície ruských emitentov, ktorých trhovú hodnotu k 31/12/2021 vo výške 3,93% z celkovej hodnoty majetku fondu. V období od 31/12/2021 do 30/6/2022 došlo k poklesu trhovej hodnoty týchto dlhopisových investícií ruských emitentov v rozmedzí od 70 do 90%, v dôsledku čoho podiel trhovej hodnoty týchto cenných papierov k 30/06/2022 na celkovej hodnote majetku fondu predstavoval 1,05%. Podiel ruských CP na NAV k 15/3/22 dosahoval len 0,62 %, a ich rast podielu súvisí s rastom trhovej hodnoty Gazprom. V rámci pravidiel na obmedzenie a rozloženie rizika v doplnkovom dôchodkovom fonde sa ich podiel na čistej hodnote majetku pohyboval výrazne pod stanoveným zákonným limitom.

K poklesu hodnoty ruských dlhopisov došlo predovšetkým kvôli obmedzeniu obchodovania s ruskými aktívami a odstrihnutia Ruska od kapitálového a finančného trhu odpojením väčšiny ruských bánk od medzinárodného platobného systému SWIFT. Negatívnym aspektom sankcií sú obmedzenia týkajúce sa schopnosti a technických možností Ruska a ruských spoločností uhrádzať svoje záväzky zahraničným veriteľom, čo vyvoláva nepredvídateľnú situáciu ohľadne ocenenia cenných papierov nachádzajúcich sa v majetku fondu a ich budúcich splatností. Obchodovanie s ruskými cennými papiermi bude úzko späté s vysokou cenovou volatilitou a zvýšené cenové pohyby nie sú vylúčené ani u vybraných kreditne kvalitných emitentov z EÚ z energetického a bankového priemyslu, nachádzajúcich sa vo fonde.

Spoločnosť z preventívnych dôvodov zriadila pre fond bežný účet v ruských rubľoch, ktorého účelom je preventívna pripravenosť na akékoľvek nepredvídateľné pravidlá a mechanizmus splácania ruských dlhopisov budúcnosti.

Aj napriek uplatňovaniu obozretnosti pri investovaní a v súlade s rizikovým profilom fondu sa kritickým ukázal fakt držby obmedzeného objemu ruských korporátnych dlhopisov so štátnou účasťou a vyššej angažovanosti na energetický sektor v strednej Európe, aj napriek tomu, že štátna účasť v spoločnostiach dodávala emitentom punc bezpečnosti.

Aktuálna situácia si môže vyžadovať prehodnotenie predpokladov a odhadov, ktoré môžu viesť k významným úpravám účtovnej hodnoty 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.

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. júni nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva fondu, okrem tých, ktoré sú uvedené vyššie a ktoré sú výsledkom činnosti.