

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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

31. DECEMBER 2022

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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s., (ďalej len „fond“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2022, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2022 a výsledku jeho hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Iná skutočnosť

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. zodpovedá za zostavenie účtovnej závierky fondu tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky


Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej účtovnej závierky v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

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

Bratislava 21. marca 2023



Ing. Peter Longauer, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1136

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

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
doplnkového dôchodkového fondu
k 31. 12. 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

riadna
 mimoriadna schválená
 priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac		rok	
od	0 1	2	0 2 2
do	1 2	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)

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 i 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

PŠČ

0 4 0 0 1

Obec

K O Š I C E

Smerové číslo telefónu

0 0 5 5

Telefón

7 2 7 9 8 3 6

Fax

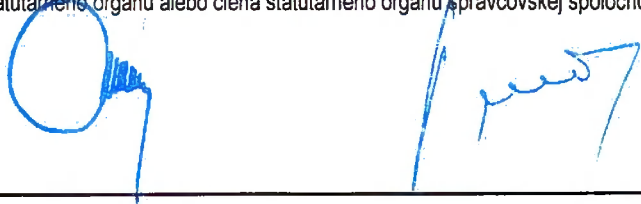
E-mail

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

Zostavená dňa:
17.03.2023

Schválená dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:



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 31. 12. 2022
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2022	31.12.2021
a	b		1	1
x	Aktíva		x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1	314 881 831	343 934 172
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	112 651 633	190 399 754
a)	bez kupónov	6	0	39 388 220
b)	s kupónmi	7	112 651 633	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	184 942 002	153 534 418
a)	otvorených podielových fondov	14	184 942 002	153 534 418
b)	ostatné	15	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	17 043 356	-
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	17 000 000	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	18	-	-
c)	iné	19	43 356	-
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	244 841	0
8.	Drahé kovy	25		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	26	3 560 833	5 917 891
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	3 044 679	4 423 831
10.	Ostatný majetok	28	516 154	1 494 061
	Aktíva spolu	29	318 442 665	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 31. 12. 2022
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2022	31.12.2021
a	b		1	1
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	30	972 481	2 105 497
1.	Závazky voči bankám	31	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32	14 464	12 163
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	321 422	345 596
4.	Deriváty	34	534 496	1 639 187
5.	Repoobchody	35	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-	-
7.	Ostatné záväzky	37	102 099	108 550
II.	Vlastné imanie	38	317 470 183	347 746 567
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplňkové dôchodkové jednotky	39	356 170 875	339 522 312
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	(38 700 692)	8 224 255
	Pasíva spolu	41	318 442 665	349 852 064

LEI

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

ÚČ FOND 2-02

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.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách

za 12 mesiacov roka 2022

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Obdobie od 1.1.2022 - 31.12. 2022	Obdobie od 1.1.2021 - 31.12. 2021
a	b		1	1
1.	Výnosy z úrokov	1	4 179 787	5 057 578
1.1.	úroky	2	4 179 787	5 057 578
1.2/a.	výsledok zaistenia	3	-	-
1.3/b.	zniženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	4	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	5	(21 916 688)	5 248 511
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	2 771 124	2 658 857
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	2 771 124	2 658 857
3.2.	výsledok zaistenia	8	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	(22 869 586)	(2 978 540)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	3 840 904	5 236 397
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	(648 202)	(1 919 365)
7./f.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	12	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	230 761	155 972
I.	Výnos z majetku vo фонде	14	(34 411 900)	13 459 410
h.	Transakčné náklady	15	(75 824)	(103 647)
i.	Bankové a iné poplatky	16	(1 649)	(6 267)
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	17	(34 489 373)	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 фонде	22	(34 489 373)	13 349 496
k.	Náklady na:	23	(4 211 319)	(5 125 241)
k.1.	odplatu za správu fondu	24	(3 853 452)	(4 084 045)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	25	(0)	(682 094)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(315 205)	(320 702)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	(42 662)	(38 400)
A.	Zisk alebo strata	28	(38 700 692)	8 224 255

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
úctovnej závierky zostavenej k 31. decembru 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., IČO 36 718 556, so sídlom Bačíkova 5, 040 01 Košice, ktorá bola založená Zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice spísanej notárkou JUDr. Magdalénou Drgoňovou, pod č. N3/2006, Nz 1079/2006, NCRI 1071/2006 zo dňa 12. januára 2006 a zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Košice I, oddiel Sa, vložka č. 1407/V. Spoločnosť je právnym nástupcom Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Stabilita, so sídlom 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 dotýkala najmä zabezpečenia odbornej starostlivosti zamestnancov, zavedenia limitu pre výšku poplatkov za správu fondov, zavedenia odplaty za zhodnotenie majetku vo fondoch, zmeny odplaty za prestup účastníka do inej DDS a zmeny odplaty za odstupné. Štatút bol schválený Valným zhromaždením zo dňa 26. 1. 2010 a bol podpísaný členmi predstavenstva v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 24. 2. 2010 č. OPK 1473-1-2010.

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

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.

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

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 31. 12. 2022 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 1. 1. 2022 do 31. 12. 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.

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 31. 12. 2022

Meno	funkcia do 30.6.2022	funkcia od 1.7.2022
Ing. Michal Krajčovič, CSc.	predseda	ukončil činnosť
JUDr. Marián Melichárek	podpredseda	predseda
Ing. Martin Pivarči	člen	podpredseda
Ing. Viliam Markócsy		člen

Zmeny v predstavenstve doplnkovej dôchodkovej spoločnosti počas uvedeného obdobia 2022:

V priebehu uvedeného obdobia došlo k 1.7.2022 k zmene členov predstavenstva tak, ako je uvedené v tabuľke.

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 vykonáva správu majetku v príspevkovom fonde samostatne, vo svojom mene a v záujme účastníkov sporenia.

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) sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou (prvotné ocenenie). Následne sú cenné papiere 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 o DDS a Opatrenie NBS č 38/2013, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie NBS č. 180/2012 Z.z. z 12. júna 2012 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 peňažné plnenie 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 zaisťovacích derivátov“ alebo na účet „Straty zo zaisťovacích 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	l	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 je vyrovnanie kúpy alebo predaja cenného papiera nie je dohodnuté v dobe dlhšej ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných obchodných zvyklostí na príslušnom trhu, 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 2022 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 ročnej 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 prílohe zákona č. 650/2004 Z.z. Spoločnosť nemá nárok na odplatu za zhodnotenie v prípade, ak vypočítaná suma má zápornú hodnotu.

Odplata za výkon činnosti depozitára

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

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.

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

Odplata za prestup

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

Odplata za odstupné

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

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.

Počas roka 2022 sa vo fonde nevyskytoval žiaden majetok, ktorý by oprávňoval spoločnosť vykazovať opravné položky, prípadne rezervy.

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.

C. Prehľad o peňažných tokoch za obdobie od 01.01.2022 do 31. 12. 2022

Označenie	Položky	Obdobie od 01.01.2022 do 31.12.2022	Obdobie od 01.01.2021 do 31.12.2021
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	4 179 787	5 057 578
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	1 091 002	(985 364)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(4 288 793)	(5 235 155)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(22 271)	(1 960 819)
5.	Výnosy z dividend(+)	2 771 124	2 658 857
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	1 443	(1 714)
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	199 032 075	131 810 607
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (+/-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(195 762 531)	(140 812 377)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	2 479	8 533
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	7 004 315	(9 459 854)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
17.	Zmena stavu záväzkov z obstarania nehnuteľností (+/-)	-	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
19.	Zmena stavu pohľadávok na dividendy z realitných spoločností (+/-)	-	-
20.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(17 043 356)	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(17 043 356)	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
21.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL (+)	32 657 452	33 367 270
22.	Postupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(24 233 267)	(25 578 402)
23.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov	-	-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
29.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	8 424 185	7 788 868
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	235 703	10 946
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(1 379 153)	(1 660 040)
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.	3 044 679	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	i	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.								
---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu za obdobie od 01.01.2022 do 31.12.2022

Ozna- čenie	POLOŽKA	Obdobie od 01.01.2022 do 31.12.2022	Obdobie od 01.01.2021 do 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	32 657 452	33 367 270
2.	Zisk alebo strata fondu	(38 700 692)	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	(24 233 144)	(25 578 306)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(30 276 384)	16 013 219
A.	Čistý majetok na konci obdobia	317 470 183	347 746 567
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	8 177 635 177	7 963 816 824
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,038822	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 požiadava 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. 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 i 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 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021*

Číslo riadku	Dlhopisy podľa meny	31.12.2022	31.12.2021
1.	Dlhopisy denominované v EUR	76 405 818	103 505 340
2.	Dlhopisy denominované v USD	19 167 728	28 801 641
3.	Dlhopisy denominované v PLN	4 729 021	6 751 102
4.	Dlhopisy denominované v CZK	11 101 603	10 411 757
5.	Dlhopisy denominované v AUD	1 247 464	1 541 694
6.	Bonusové reverzné certifikáty v EUR	0	39 388 220
	Spolu	112 651 633	190 399 754

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

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2022	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	7 232 512	2 502 450
7.	Nad päť rokov	69 173 306	101 002 890
	Spolu	76 405 818	103 505 340

Číslo riadku	2.I. EUR Certifikáty oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	22 232 651
5.	Do dvoch rokov	-	17 155 569
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	0	39 388 220

Číslo riadku	2. I. USD dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2022	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	19 167 728	28 801 641
	Spolu	19 167 728	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 í s p e v k o v ý d. d. f.

Číslo riadku	2. I. PLN dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2022	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	4 729 021	6 751 102
	Spolu	4 729 021	6 751 102

Číslo riadku	2. I. CZK dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2022	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	11 101 603	10 411 757
	Spolu	11 101 603	10 411 757

Číslo riadku	2. I. AUD dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2022	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	1 247 464	1 541 694
	Spolu	1 247 464	1 541 694

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

Číslo riadku	2. II. EUR dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	437 861	-
3.	Do šiestich mesiacov	999 048	-
4.	Do jedného roka	3 055 815	5 012 343
5.	Do dvoch rokov	7 884 723	19 340 593
6.	Do piatich rokov	38 217 261	37 094 853
7.	Nad päť rokov	25 811 111	42 057 551
	Spolu	76 405 819	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	31.12.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	-	7 755 951
2.	Do troch mesiacov	-	16 990 708
3.	Do šiestich mesiacov	-	12 763 861
4.	Do jedného roka	-	1 877 700
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	0	39 388 220

Číslo riadku	2. II. USD dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	2 713 840
3.	Do šiestich mesiacov	3 761 641	1 796 019
4.	Do jedného roka	-	2 213 201
5.	Do dvoch rokov	-	3 636 962
6.	Do piatich rokov	10 978 763	6 284 875
7.	Nad päť rokov	4 427 324	12 156 745
	Spolu	19 167 728	28 801 642

Číslo riadku	2. II. PLN dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	674 204
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	4 360 740
7.	Nad päť rokov	4 729 021	1 716 158
	Spolu	4 729 021	6 751 102

Číslo riadku	2. II. CZK dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	7 135 568
6.	Do piatich rokov	3 204 474	3 276 189
7.	Nad päť rokov	7 897 128	-
	Spolu	11 101 603	10 411 757

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.

Číslo riadku	2. II. AUD dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2022	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	1 247 464	1 541 694
	Spolu	1 247 464	1 541 694

Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa jednotlivých mien k 31. 12. 2022 a k 31. 12. 2021

Číslo riadku	2.III. EUR dlhopisy oceňované RH	31.12.2022	31.12.2021
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	0	39 388 220
1.1.	nezaložené	0	39 388 220
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	76 404 426	103 505 340
2.1.	nezaložené	76 404 426	103 505 340
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	76 404 426	142 893 560

Číslo riadku	2.III. USD dlhopisy oceňované RH	31.12.2022	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>	19 167 728	28 801 642
2.1.	nezaložené	19 167 728	28 801 642
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	19 167 728	28 801 642

Číslo riadku	2.III. PLN dlhopisy oceňované RH	31.12.2022	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>	4 729 021	6 751 102
2.1.	nezaložené	4 729 021	6 751 102
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	4 729 021	6 751 102

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.

Číslo riadku	2.III. CZK dlhopisy oceňované RH	31.12.2022	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>	11 101 603	10 411 757
2.1.	nezaložené	11 101 603	10 411 757
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	11 101 603	10 411 757

Číslo riadku	2.III. AUD dlhopisy oceňované RH	31.12.2022	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>	1 247 464	1 541 694
2.1.	nezaložené	1 247 464	1 541 694
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	1 247 464	1 541 694

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

Č.r.	4.I. Podielové listy	31.12.2022	31.12.2021
1.	PL otvorených podielových fondov	184 942 002	153 534 418
1.1.	nezaložené	184 942 002	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:	184 942 002	153 534 418

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.

Č.r.	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2022	31.12.2021
1.	EUR	141 776 993	119 753 248
2.	USD	43 165 009	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:	184 942 002	153 534 418

5. Krátkodobé pohľadávky (riadok 16 súvahy)

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

Č.r.	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	do jedného mesiaca	7 000 301	-
2.	do troch mesiacov	5 023 988	-
3.	do šiestich mesiacov	5 019 067	-
4.	do jedného roka	-	-
	Spolu:	17 043 356	0

7. Deriváty s aktívnym zostatkom (riadok 24 súvahy)

Č. r.	7. I. Deriváty s aktívnym zostatkom	31.12.2022	31.12.2021
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2	menové	244 841	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	244 841	-
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	244 841	0

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.

Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. 12. 2022 a k 31.12.2021

Č. riad.	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	244 841	-
5.	nad jeden rok	-	-
	Spolu	244 841	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 31. decembru 2022.

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

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	784 418	3 529 530
2.	Collaterál SLSP 5129974407/0900	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.	SLSP_Tech_KOLATERÁL	-	0
	Medzisúčtet súvaha	784 418	3 529 530
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	784 418	3 529 530
7.	Ostatný majetok	-	-
	Spolu:	784 418	3 529 530

Č.r.	9. II. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v USD	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	922 127	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	-	-
5.	SLSP_Tech_USD_KOLATERÁL	1 338 069	-
	Medzisúčtet súvaha	2 260 195	889 019
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	2 260 195	889 019

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.

Č.r.	9. IV. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v HUF	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	65	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	-	-
	Medzisúčtet súvaha	65	71
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	65	71

Č.r.	9. V. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v PLN	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	-	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	-	-
	Medzisúčtet súvaha	-	1 627
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	0	1 627

Č.r.	9. VI. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v CZK	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	-	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	-	-
	Medzisúčtet súvaha	-	3 584
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	0	3 584

10. Ostatný majetok (riadok 28 súvahy)

Č.r.	10. Ostatný majetok	31.12.2022	31.12.2021
1.	Ostatný majetok - pohľadávky z kolaterálu	390 000	1 480 000
2.	Ostatný majetok - pohľadávky z dividend	3 041	4 485
3.	Ostatný majetok - ostatné pohľadávky	123 113	9 576
	Spolu	516 154	1 494 061

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.

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

Č.r.	2. Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia	31.12.2022	31.12.2021
1.	Závazky z ukončenia sporenia/účasti	14 464	12 163
2.	Spolu	14 464	12 163

3. Závazky voči správcovskej spoločnosti (riadok 33 súvahy)

Č.r.	3. Závazky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	321 422	345 596
2.	Spolu	321 422	345 596

4. Deriváty s pasívnym zostatkom (riadok 34 súvahy)

Č. r.	4. I. Deriváty s pasívnym zostatkom	31.12.2022	31.12.2021
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	483 094	1 639 187
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	483 094	1 639 187
3.	akciové	51 402	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	51 402	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu:	534 496	1 639 187

Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti:

Č. r.	4. II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	do jedného mesiaca	410 658	1 335 774
2.	do troch mesiacov	51 402	-
3.	do šiestich mesiacov	72 436	303 413
4.	do jedného roka	-	-
5.	nad jeden rok	-	-
	Spolu	534 496	1 639 187

7. Ostatné záväzky (riadok 37 súvahy)

Č.r.	6. Ostatné záväzky	31.12.2022	31.12.2021
1.	Záväzky voči depozitárovi	56 958	61 618
2.	Daň vyberaná zrážkou	2 479	8 533
3.	Iné záväzky:	42 662	38 400
3a)	záväzky z nákupu CP		
3b)	záväzky voči audítorom	42 662	38 400
3c)	záväzky - rámcová zmlúva na kolaterály		
4.	Spolu	102 099	108 550

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

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.

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

Položka	31.12.2022	31.12.2021
Stav k 1. 1.	339 522 312	324 729 465
Prírastky na osobných účtoch	40 881 708	40 371 153
Úbytky na osobných účtoch	(24 233 144)	(25 578 306)
Stav k 31. 12.2022	356 170 875	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 výnos tohto príspevkového doplnkového dôchodkového fondu, a to v súlade so zákonom o DDS.

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

Č.r.	1.1. Úroky	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	58 567	-
4.	Dlhové cenné papiere	4 121 220	5 057 578
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	4 179 787	5 057 578

2. Výnosy z podielových listov

Č.r.	2. Výnosy z podielových listov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Otvorené podielové fondy	(21 916 688)	5 248 511
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	(21 916 688)	5 248 511

3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

Č.r.	3. Dividendy	31.12.2022	31.12.2021
1.	EUR	1 984 421	2 010 667
2.	USD	786 703	648 190
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu:	2 771 124	2 658 857

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.

4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

Č.r.	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papeire	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(24 554 484)	(4 405 751)
4.	Podielové listy		
5.	Bonusové certifikáty	1 684 898	1 427 210
	Spolu	(22 869 586)	(2 978 540)

5. Zisk/strata z operácií s devízami

Čr.	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	31.12.2022	31.12.2021
1.	EUR	-	-
2.	USD	3 699 153	4 810 584
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	306 389	459 542
8.	HUF	(6)	(1)
9.	PLN	(166 261)	(47 488)
10.	CAD	-	-
11.	AUD	1 630	13 760
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	3 840 904	5 236 397

6. Zisk/strata z derivátov

Č. r.	6./e. Zisk/strata z derivátov	31.12.2022	31.12.2021
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	(609 561)	(1 919 365)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(609 561)	(1 919 365)
3.	akciové	(38 641)	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	(38 641)	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	(648 202)	(1 919 365)

8. Zisk/strata z operácií s iným majetkom

Č. riad.	8./g. Zisk/strata z operácií s iným majetkom	31.12.2022	31.12.2021
1.	Ostatné výnosy-odstupné a prechody do iných DDS	230 761	155 972
	Spolu	230 761	155 972

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

i. Bankové a iné poplatky

Č.r.	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bankové poplatky	(1 604)	(6 222)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(75 824)	(103 647)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(45)	(45)
	Spolu	(77 473)	(109 914)

k. Náklady na odplatu za správu fondu a služby depozitára

Č.r.	k. Náklady na:	31.12.2022	31.12.2021
k.1	Náklady na odplatu za správu fondu	(3 853 452)	(4 084 045)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(0)	(682 094)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(315 205)	(320 702)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(42 662)	(38 400)
lll.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(4 211 319)	(5 125 241)

A. Zisk alebo strata

Spoločnosť dosiahla v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde za rok 2022 stratu vo výške 38 700 692 eur.

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.

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

Označenie	Položka iných aktív	31.12.2022	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	37 094 503	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	37 094 503	13 222 629

Označenie	Položka iných pasív	31.12.2022	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	37 094 503	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	37 094 503	13 222 629

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.

G. Ostatné poznámky**Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2022**

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	76 405 818	19 167 728	17 078 088	112 651 633
Podielové listy	141 776 993	43 165 009		184 942 002
Akcie	-	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	17 043 356	-	-	17 043 356
Deriváty	-	244 841	-	244 841
Ostatný majetok	516 154	-	-	516 154
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	784 418	2 260 195	65	3 044 679
Aktíva spolu	236 526 739	64 837 773	17 078 154	318 442 665
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti	14 464	-	-	14 464
Závazky voči správ. spoločnosti	321 422	-	-	321 422
Deriváty	410 658	123 838	-	534 496
Repoobchody	-	-	-	0
Ostatné záväzky	102 099	-	-	102 099
Účty účastníkov sporenia	356 170 875	-	-	356 170 875
Zisk/strata fondu	(38 700 692)	-	-	(38 700 692)
Pasíva spolu	318 318 827	123 838	-	318 442 665

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

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.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2022

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy	0	437 861	7 816 504	60 285 221	44 112 047	-	112 651 634
Podielové listy	-	-	-	-	-	184 942 002	184 942 002
Akcie	-	-	-	-	-	-	0
Krátkodobé pohľadávky	7 000 301	5 023 988	5 019 067	-	-	-	17 043 356
Deriváty	-	-	244 841	-	-	-	244 841
Peňažné prostriedky a ekv.	-	-	-	-	-	3 044 679	3 044 679
Ostatný majetok	3 042	123 113	-	-	-	390 000	516 154
Aktíva spolu	7 003 343	5 584 961	13 080 411	60 285 221	44 112 047	188 376 681	318 442 665
Pasíva							
Závazky z ukončenia účasti	-	-	-	-	-	14 464	14 464
Závazky voči DDS	321 422	-	-	-	-	-	321 422
Deriváty	410 658	51 402	72 436	-	-	-	534 496
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	102 099	-	-	-	-	-	102 099
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	356 170 875	356 170 875
Zisk/strata fondu	-	-	-	-	-	(38 700 692)	(38 700 692)
Pasíva spolu	834 180	51 402	72 436	0	0	317 484 647	318 442 665

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	7 770 012	19 704 548	24 337 329	81 129 779	57 472 147	159 438 248	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, zákona č. 650/2004 Z.z., Smernicou o pracovnom postupe pri riadení rizík v doplnkovom dôchodkovom fonde a Opatrením NBS č. 1/2017 o rizikách a systéme riadenia rizík, výpočte celkového rizika a rizika protistrany v doplnkovom dôchodkovom fonde.

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

Investičná politika Príspevkového d.d.f. je vyvážená, prihliada na účel zriadenia Príspevkového d.d.f.. Cieľom investičnej politiky je dosiahnuť dlhodobé zhodnotenie pri strednej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu investovaného majetku medzi akciovú zložku, dlhopisovú a peňažnú zložku, s možnosťou eliminovania kreditného a trhového rizika. Dlhopisová zložka bude tvoriť prevažnú časť majetku fondu.

Rizikový profil Príspevkového d.d.f. vyplýva zo stanovenej investičnej politiky a predstavuje takú mieru rizika, ktorá je spojená s investovaním do akciovej zložky majetku, dlhopisovej zložky majetku peňažnej zložky majetku a derivátov.

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.

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, riziko protistrany a v neposlednom rade aj politické a legislatívne riziko.

Úrokové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúce zo zmien úrokových mier a ich vplyvu na hodnotu majetku v d.d.f.. Zmena úrokových sadzieb na trhu má dopad na ceny dlhových cenných papierov a ovplyvňuje hodnotu celého portfólia. 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.

Kreditným (úverovým) rizikom sa rozumie riziko straty vyplývajúce zo zhoršenia finančnej situácie alebo zlyhania emitenta pri plnení si svojich záväzkov čo môže mať za následok pokles hodnoty cenných papierov na trhu a vznik straty vyplývajúci z držby finančného nástroja. Spoločnosť sa pri obstarávaní finančného nástroja do svojho portfólia rozhoduje na základe fundamentov a ratingu emitenta resp. príslušného cenného papiera. Hodnotenie úverovej kvality dlhových cenných papierov vychádza z prideleného ratingu (pre emisiu alebo emitenta) od ratingovej agentúry Standard & Poor's, Fitch, Moody's alebo inej registrovanej a certifikovanej ratingovej agentúry zo zoznamu ratingových agentúr uverejnenom na webovom sídle NBS, nespolieha sa však naň.

Akciové riziko predstavuje riziko zmeny hodnoty cien majetkových cenných papierov resp. podobných nástrojov (ETF, PL, investičné certifikáty, cenné papiere naviazané na vývoj indexu) v dôsledku zmeny situácie na akciových trhoch a ich vplyv na hodnotu majetku d.d.f..

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 realizovať obchody na obmedzenie menového rizika, ktorými sa 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. menový forward, menový swap, menová opcia.

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

Začiatok roka 2022 sa niesol v nádeji postupného uvoľňovania protipandemických opatrení pre ustupujúci koronavírus a nádeje ekonomického oživenia, ale aj v eskalácii napätia, zhoršenia vzťahov medzi Západom a Ruskom a následne vypuknutie vojnového konfliktu na Ukrajine po jej napadnutí Ruskom, ktorý trvá doteraz bez náznaku akéhokoľvek ukončenia s občasným pripomenutím ruského jadrového arzenálu. Vyspelý svet reagoval na ruskú inváziu uvalením sankčných balíkov v snahe ochromiť ruskú ekonomiku, obmedziť obchodovanie s ruskými aktívami, odstrihnúť Rusko od kapitálového a finančného trhu, zmraziť devízové rezervy Ruskej centrálnej banky a majetku ruských politikov a odpojiť väčšinu ruských bánk od medzinárodného platobného systému SWIFT. Vojnový konflikt zásadne ovplyvnil globálny trh s energetickými a poľnohospodárskymi komoditami s následným preliatím do služieb a rastúcich nákladov domácností, ktorý v EÚ spôsobil nárast spotrebiteľskej inflácie na dvojciferné údaje. Jedným z hlavných faktorov zvýšenej inflácie bola aj snaha EÚ o zníženie energetickej závislosti od Ruska, čo v Európe vyvolalo najväčšiu energetickú krízu za posledné desaťročia. Ďalším negatívnym faktorom, ktoré okrem vojny spôsobilo zabrzdenie hospodárskeho rastu resp. recesiu, bola agresívna menová politika centrálnych bánk, ktoré v snahe skrotiť infláciu pristúpili k reštriktívnej politike (ukončovanie QE, obmedzovanie likvidity) v podobe rapidného zvyšovania úrokových sadzieb. Dôsledok týchto krokov bol prudký rast úrokových nákladov a v prípade refinancovania predraženie dlhov nielen u firiem ale aj domácností. Nálada u spotrebiteľov a podnikateľov, ktorá v priebehu roka dosiahla historické minimum kvôli ruskej invázií, narušeniu dodávateľských reťazcov, zhoršeniu rodinných financií a obavám z nedostatku energie sa postupne zlepšovala vďaka ústupu energetickej krízy a očakavanej miernejšej recesie. Stále je však pod dlhodobým priemerom pre obavy domácností, spotrebiteľov a priemyselnej sféry z vyšších cien energií. Ekonomika je stále vystavená početným rizikám ako sú dopady sankcií voči Rusku a sprísňovanie európskej menovej politiky, pokles inflácie vďaka dočasnej stabilizácii na energetickom trhu by mal vylepšiť ekonomické vyhliadky. Ekonomika eurozóny síce vykazuje známky spomalenia, ale jej rast v 3Q 2,3 % r/r vďaka príspevku investícií a spotrebiteľským výdavkom znamená celkom solídnu výkonnosť.

Z pohľadu všeobecného rizika došlo v sledovanom období k jeho výraznému nárastu. Vojnový konflikt, rastúca inflácia, energetická kríza a reštriktívna menová politika centrálnych bánk priniesli na trh prudký nárast volatility, neistotu z ďalšieho vývoja na finančnom trhu v podobe nárastu kreditného, úrokového a akciového rizika. Zvýšenie rizika a volatility ilustrovali výsledky VaR meraní, ktorými odhadujeme s určitou pravdepodobnosťou trhovú stratu portfólia za stanovené obdobie.

V sledovanom období došlo k zmenám ratingu / výhľadu u viacerých emitentov (prevažne k zhoršeniu). 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, fiškálna konsolidácia, rast HDP, vývoj nezamestnanosti, odolnosť ekonomiky voči externému prostrediu, prílev investícií, nárast verejného dlhu a pod.) alebo bola vyvolaná geopolitickou situáciou resp. jednorazovými skutočnosťami (vojna na Ukrajine, pandémia, zahranično-obchodné vzťahy, sankcie západných krajín voči Rusku).

V priebehu sledovaného obdobia podstúpil fond významné tržové riziká (úrokové, kreditné, menové a akciové). Na zápornom výsledku zhodnotenia mal negatívny vplyv predovšetkým kombinácia mixu úrokového, kreditného a akciového rizika. Z pohľadu kompozitného ratingu (BBB-) radíme majetok, predovšetkým jeho dlhopisovú zložku, do investičného pásma. Otvorenosť majetku na cudziu menu dosahovala k 31.12.2022 po započítaní menových derivátov 12,78 %.

U dlhopisovej zložky, ktorá je vo фонде dominantná, bol vplyv nárastu rizikových prírážok a výnosových kriviek citelnej a viditeľnej 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. Menová expozícia sa mierne zvýšila z dôvodu expirácie menových derivátov.

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

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 spoločností so štátnou účasťou alebo diverzifikácia cez ETF sú opatreniami, ktoré sa javia ako účinne na elimináciu špecifického rizika v d.d.f..

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

S účinnosťou od 1.januára 2023 nesmie odplata za jeden rok správy príspevkového dôchodkového fondu presiahnuť hodnotu 1,15% za jeden rok správy.

Ruské aktíva v majetku fondu a vplyv prebiehajúceho vojenského konfliktu na Ukrajine

Prebiehajúca vojenská operácia na Ukrajine a súvisiace sankcie namierené proti Ruskej federácii mali dopad na majetok fondu a jeho zhodnotenie. V majetku fondu sa nachádzali štyri dlhové CP ruských emitentov, ktorých trhová hodnota k 31/12/2021 dosahovala 3,93% z celkovej trhovej hodnoty majetku fondu (13,67 mil. EUR). Počiatkový prudký pokles trhovej ceny viedol k zníženiu hodnoty dlhopisových investícií ruských emitentov v rozmedzí od 70 do 90%. V priebehu druhého polroka 2022 došlo k stabilizácii a následnému rastu ich trhovej hodnoty korporátnych dlhopisov. Bankový dlhopis si naďalej udržiaval status sankcionovaného cenného papiera bez možnosti obchodovania a tomu zodpovedalo aj jeho ocenenie teoretickou cenou po dohode s depozitárom na báze zachovania konzervatívneho prístupu. Ku koncu sledovaného obdobia sa podarilo dva korporátne dlhopisy predať. Realizovaná strata istiny (1,86 mil. EUR, 0,54 % z NAV k 31/12/21) bola ale výrazne nižšia ako bolo ich trhové ocenenie bezprostredne po začatí vojnového konfliktu. Celkový vplyv ruských aktív na zhodnotenie majetku po započítaní realizovanej straty z predaja CP a nerealizovanej straty z CP, ktoré sa nachádzali k 31/12/2022 bol -6,84 mil. EUR resp. -1,97 % z NAV k 31/12/2021. Celkový podiel ruských aktív na majetku fondov po započítaní hodnoty cenných papierov a pohľadávok z nevyplatených kupónov dosahoval k 31/12/2022 1,11 %.

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

Spoločnosť vyhodnotila vplyvy prebiehajúceho vojenského konfliktu na Ukrajine a súvisiacich sankcií namierených proti Ruskej federácii na účtovnú závierku fondu za rok končiaci sa 31. decembra 2022. Toto posúdenie zahŕňalo najlepší odhad vplyvu konfliktu na schopnosť inkasovať príspevky a uhrádzať záväzky, na dosahovanie budúcich výnosov zo zhodnotenia majetku fondov, ako aj samotnú hodnotu čistej hodnoty majetku fondov.

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.

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

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

Informácie o následných udalostiach

V januári 2023 došlo k predaju ďalšieho ruského korporátneho dlhopisu v nominálnej hodnote 4 mil. EUR a vo februári nastala maturita bankového dlhopisu v nominálnej hodnote 4 mil. EUR. 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 a hlavne ich budúcich splatností. Z toho dôvodu spoločnosť evidovala voči dvom emitentom pohľadávku v podobe nesplateného kupónového výnosu a pri spôsobe určenia ich hodnoty postupovala po dohode s depozitárom a súhlase Národnej banky Slovenska primerane podľa Opatrenia NBS č. 13/2011, §17 ods. 2.. Kupón v stanovenej lehote splatený nebol a pohľadávka sa umorila na nulovú hodnotu.

Spoločnosť aktuálne eviduje už len pohľadávku voči emitentovi bankového dlhopisu v podobe nesplatenej istiny a nesplateného kupónového výnosu a pri spôsobe určenia ich hodnoty postupuje po dohode s depozitárom a súhlase Národnej banky Slovenska primerane podľa Opatrenia NBS č. 13/2011, §17 ods. 2. .

S účinnosťou od 1.januára 2023 nesmie odplata za jeden rok správy príspevkového dôchodkového fondu presiahnuť hodnotu 1,15% za jeden rok správy, od 1. januára 2024 1,05% za jeden rok správy a od 1. januára 2025 1% za jeden rok správy.

V marci 2023 bol vývoj na finančných trhoch sprevádzaný zvýšenou volatilitou cien akcií európskych bánk vyvolaný zlyhaním Silicon Valley Bank a správami o finančných problémoch banky Credit Suisse. Fond nemá priamu expozíciu voči dotknutým bankám. Spoločnosť celú situáciu podrobne monitoruje, analyzuje a vyhodnocuje.

Po 31. 12. 2022 nenastali žiadne iné udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva fondu, okrem tých, ktoré sú uvedené vyššie a ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.