

## ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30. 6. 2023

LEI

3 1 5 7 0 0 5 C 7 8 E F K F C S 8 X 4 8

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

Účtovná závierka

Zostavená za obdobie

 riadna  
 mimoriadna  schválená  
 priebežná

deň mesiac rok

0	1	1	2	0	2	3
3	0	6	2	0	2	3

IČO

3 6 7 1 8 5 5 6

SK NACE

6 5 3 0 0

Bezprostredne predchádzajúce  
účtovné obdobie (deň,mesiac,rok)

2	0	12	2	0	2	2
3	1	12	2	0	2	2

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 k o n z e r v a t í v n y p r í s p e v  
k o v ý d. d. f., S T A B I L I T A, d. d. s., a. s.

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

B A Ć Í K O V A 5

PSC

0 4 0 0 1

Obec

K O Š I C E

Smerové číslo telefónu

0 0 5 5

Telefón

7 2 7 9 8 2 7

Fax

E-mail

b a c h l e d o v a @ s t a b i l i t a . s k

Zostavená dňa: 11. 8. 2023

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

LEI

3 1 5 7 0 0 5 C 7 8 E F K F C S 8 X 4 8

S t a b i l i t a k o n z e r v a t í v n y  
p r í s p e v k o v ý d. d. f.S Ú V A H A k 30. 6. 2023  
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	30.06.2023	31.12.2022
a	b		1	1
x	Aktíva		x	x
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>1</b>	<b>252 893</b>	<b>-</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	40 850	-
a)	bez kupónov	6	40 850	-
b)	s kupónmi	7	-	-
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	-	-
a)	obchodovateľné akcie	9	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	10	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cen. papierov	11	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obch. spoločnostiach	12	-	-
4.	Podielové listy	13	97 863	-
a)	otvorených podielových fondov	14	97 863	-
b)	ostatné	15	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	114 180	70 061
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	113 000	70 000
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	18	-	-
c)	iné	19	1 180	61
d)	obrátené repoobchody	20	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	23	-	-
7.	Deriváty	24	-	-
8.	Drahé kovy	25	-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>	<b>26</b>	<b>1 436</b>	<b>13 306</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	1 436	13 306
10.	Ostatný majetok	28	-	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>29</b>	<b>254 329</b>	<b>83 367</b>

LEI

3 1 5 7 0 0 5 C 7 8 E F K F C S 8 X 4 8

S t a b i l i t a k o n z e r v a t í v n y  
p r í s p e v k o v ý d. d. f.S Ú V A H A k 30. 6. 2023  
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	30.06.2023	31.12.2022
a	b		1	1
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	30	251	22
1.	Závazky voči bankám	31		
2.	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	212	21
4.	Deriváty	34	-	-
5.	Repoobchody	35	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-	-
7.	Ostatné záväzky	37	39	1
II.	Vlastné imanie	38	254 078	83 345
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplňkové dôchodkové jednotky	39	252 915	83 306
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	1 163	39
	<b>Pasíva spolu</b>	41	<b>254 329</b>	<b>83 367</b>

LEI

3 1 5 7 0 0 5 C 7 8 E F K F C S 8 X 4 8

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

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách  
za 6 mesiacov roka 2023

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Obdobie od 1. 2023 do 30. 6. 2023	Obdobie od 1. 30. 6. 2022 - 31.12. 2022
a	b		1	1
1.	Výnosy z úrokov	1	1 325	61
1.1.	úroky	2	1 325	61
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	1 137	
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	328	
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7		
3.2.	výsledok zaistenia	8		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	(123)	
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10		
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11		
7./f.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	12		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13		
I.	<b>Výnos z majetku vo фонде</b>	14	<b>2 667</b>	<b>61</b>
h.	Transakčné náklady	15	(110)	
i.	Bankové a iné poplatky	16	(110)	
II.	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	17	<b>2 447</b>	
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.	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>	22	<b>2 447</b>	<b>61</b>
k.	Náklady na:	23		
k.1.	odplatu za správu fondu	24	(882)	(17)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	25	(96)	(4)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(64)	(1)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	(242)	-
A.	<b>Zisk alebo strata</b>	<b>28</b>	<b>1 163</b>	<b>39</b>

3	1	5	7	0	0	5	C	7	8	E	F	K	F	C	S	8	X	4	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

**POZNÁMKY**  
**účtovnej závierky zostavenej k 30. júnu 2023**  
**v eurách**

**A. Všeobecné informácie o doplnkovom dôchodkovom фонде**

**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 konzervatívny príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „konzervatívny 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, NCRI s 1071/2006 zo dňa 12. januára 2006 a zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Košice I, oddiel Sa, vložka č. 1407/V.

Spoločnosť je právnym nástupcom Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Stabilita, so sídlom 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.

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

Konzervatívny dôchodkový fond nie je právnickou osobou, vytvára sa na dobu neurčitú a nemá právnú subjektivitu. Majetok vo фонде nie je súčasťou majetku spoločnosti, spolu s hospodárením sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré spoločnosť spravuje.

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

Vytvorenie a spravovanie konzervatívneho dôchodkového fondu bolo povolené rozhodnutím č. spisu NBS1-000-077-121 a č.z. 100-000-438-076, ktoré nadobudlo právoplatnosť 19. decembra 2022.

Štatút konzervatívneho dôchodkového fondu bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 3. 11. 2022 a bol podpísaný členmi predstavenstva. Predstavenstvo spoločnosti v zmysle Zákona o DDS vyhlasuje, že skutočnosti, uvedené v štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé. Aktualizované znenie štatútu sa zverejňuje na webovom sídle spoločnosti [www.stabilita.sk](http://www.stabilita.sk).

Konzervatívny dôchodkový fond sa vytvorí okamihom pripísania prvého príspevku na bežný účet konzervatívneho dôchodkového fondu vedeného u depozitára spoločnosti.

Konzervatívny dôchodkový fond sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnú subjektivitu. Právne vzťahy medzi účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia a spoločnosťou, ktoré nie sú vyslovene upravené v štatúte, sa spravujú účastníckou zmluvou, dávkovým plánom, príslušnými ustanoveniami zákona o DDS, ako aj ďalšími ustanoveniami príslušných všeobecne záväzných právných predpisov.

Investičná politika konzervatívneho dôchodkového fondu je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia fondu, cieľom politiky je dosiahnutie dlhodobého zhodnotenia majetku konzervatívneho fondu pri nízkej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu majetku najmä do dlhopisových investícií, ďalej do peňažných investícií, do akciových investícií a iných investícií a iných investícií, s možnosťou eliminovania menového a úrokového rizika.

3	1	5	7	0	0	5	C	7	8	E	F	K	F	C	S	8	X	4	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

Ďalšie obmedzenia a podrobnosti v investičnej politike vyplývajú z príslušných právnych predpisov a Štatútu. Pri dodržaní obmedzení uvedených v zákone o DDS alebo v štatúte môže spoločnosť investovať majetok v konzervatívnom dôchodkovom fonde len do finančných nástrojov a vkladov v bankách (v zmysle § 53 a zákona o DDS).

Pri alokácii do dlhopisových investícií pôjde prevažne o štátne dlhopisy alebo štátom garantované dlhopisy, dlhopisy obchodných spoločností, komunálne dlhopisy, dlhopisy bánk a finančných inštitúcií, ETF a podielové listy, investujúce prevažne do dlhopisov, iné druhy dlhových cenných papierov a futures, kde podkladovým aktívom je dlhopisový index.

Pri alokácii do peňažných investícií pôjde najmä o termínované vklady, pokladničné poukážky a vkladové listy s viazanosťou do 1 roka, alebo iné finančné nástroje, ktorých výnos je odvodený od vývoja hodnoty peňažných investícií.

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

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

Priebežná účtovná závierka k 30.6.2023 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 1. 1. 2023 do 30. 6. 2023. Priebežná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Opatrením MF SR č. MF/013724/2018-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov. Všetky údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, záporné hodnoty sú v zátvorkách.

### Obchodné meno správcovskej spoločnosti a ostatné všeobecné informácie o fonde

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

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

Členovia predstavenstva spoločnosti k 30. 6. 2023

<i>Meno</i>	<i>funkcia k 30. 6. 2023</i>
JUDr. Marián Melichárek	predseda
Ing. Martin Pivarčí	podpredseda
Ing. Viliam Markócsy	člen

3	1	5	7	0	0	5	C	7	8	E	F	K	F	C	S	8	X	4	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

## B. Použité účtovné zásady a metódy

### B1) Informácie o nepretržitom trvaní doplnkového dôchodkového fondu

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

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

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

#### - Zásady hospodárenia s majetkom v konzervatívnom príspevkovom dôchodkovom fonde

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

### B3) Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metód použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích mien a kurzov použitých na prepočet cudzej meny na eurá

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

a) krátkodobé pohľadávky zahŕňajú vysporiadanie cenných papierov, krátkodobé vklady v bankách s dobou splatnosti do 1 roka a krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel

b) dlhodobé pohľadávky predstavujú termínované vklady v bankách s dobou splatnosti nad 1 rok.

#### - cenné papiere

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

3	1	5	7	0	0	5	C	7	8	E	F	K	F	C	S	8	X	4	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

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.

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

*- krátkodobé pohľadávky*

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

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.

*- peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*

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

*- ostatný majetok*

V položke ostatný majetok sa vykazuje v Súvahe taký majetok, ktorý nie je vytvorený primárne na účel zhodnocovania majetku sporiteľov, nie je ekvivalentom peňažných prostriedkov ani záväzkom z financovania fondu.

*- ostatné záväzky*

Ostatné záväzky predstavujú také záväzky fondu, o ktorých účtuje fond v súvislosti s odplatou za správu fondu a depozitárskymi poplatkami v zmysle novely zákona 650/2004 Z.z..

*- účty účastníkov*

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

## **B5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu**

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



3	1	5	7	0	0	5	C	7	8	E	F	K	F	C	S	8	X	4	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

### Ostatné doplňujúce informácie

#### *Odplata za správu a zhodnotenie majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti*

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu fondu a odplatu za zhodnotenie v zmysle § 35a a § 35b zákona o DDS. Odplata za správu konzervatívneho d.d.f. predstavuje za rok 2023 0,9 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v konzervatívnom 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. 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*

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

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

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

#### *Odplata za prestup*

Odplata za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je v období jedného roka od uzatvorenia účastníckej zmluvy 5% hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu predchádzajúcemu dňu prestupu. Spoločnosť nemá nárok na odplatu za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ak od uzatvorenia účastníckej zmluvy uplynul viac ako rok. Podľa Štatútu fondov základom pre výpočet je priemerná čistá ročná hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch.

3	1	5	7	0	0	5	C	7	8	E	F	K	F	C	S	8	X	4	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

#### 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. Suma zodpovedajúca rozdielu medzi aktuálnou hodnotou osobného účtu účastníka a súčtom odstupného je v zmysle § 87n) ods. 10 Zákona o DDS kladným výnosom príspevkového doplnkového dôchodkového 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.

#### 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 konzervatívnom dôchodkovom fonde k 30. júnu 2023 neboli vykazované v cudzích menách.

3 1 5 7 0 0 5 C 7 8 E F K F C S 8 X 4 8

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

## C. Prehľad o peňažných tokoch za obdobie od 1. 1. 2023 do 30. 6. 2023

Označenie	Položky	Cash flow od 1. 1. 2023 od 6. 2023	Cash flow od 20. 12. 2022 do 31.12.2022
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	1 325	-
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)		-
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 504)	(22)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(229)	22
5.	Výnosy z dividend (+)	328	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)		
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	55 317	-
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, nehnuteľnosti (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(122 497)	-
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, nehnuteľností (+)	-	-
11.	Výnosy 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 (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(67 260)	13 306
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
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 (+/-)	(114 180)	(70 000)
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(114 180)	(70 000)
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
21.	Emitované podielové listy-preddavky na emitovanie PL (+)	192 440	83 306
22.	Postupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(22 870)	-
23.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do (+/-)	-	-
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
29.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	169 570	83 306
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(11 870)	13 306
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	13 306	
VII.	peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	1 436	13 306

3	1	5	7	0	0	5	C	7	8	E	F	K	F	C	S	8	X	4	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

### D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu za obdobie od 1. 1. 2023 do 30. 6. 2023

Ozna- čenie	POLOŽKA	Obdobie 1 1. 2023 30. 6. 2023	od do 20.12.2022 do 31.12.2022
a	b	1	1
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>83 345</b>	<b>-</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	2 509 634	-
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /DDJ	0,033211	0,000000
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	192 440	83 306
2.	Zisk alebo strata fondu	1 163	39
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	(22 870)	-
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>170 733</b>	<b>83 345</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>254 078</b>	<b>83 345</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	7 617 783	2 509 634
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,033355	0,033211

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

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

3 1 5 7 0 0 5 C 7 8 E F K F C S 8 X 4 8

S t a b i l i t a k o n z e r v a t í v n y  
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****Poznámky k súvahe****Aktíva**

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa jednotlivých mien k 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022

Číslo riadku	Dlhopisy podľa meny oceňované reálnou hodnotou	30.06.2023	31.12.2022
1.	Dlhopisy denominované v EUR	40 850	-
<b>3</b>	<b>Spolu:</b>	<b>40 850</b>	<b>-</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2023	31.12.2022
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	40 850	-
	<b>Spolu</b>	<b>40 850</b>	<b>-</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022

Číslo riadku	2. II. EUR dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2023	31.12.2022
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	40 850	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>40 850</b>	<b>-</b>

Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa jednotlivých mien k 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022

Číslo riadku	2.III. EUR dlhopisy oceňované RH	30.06.2023	31.12.2022
1.	Dlhopisy bez kupónov	40 850	-
1.1.	nezaložené	40 850	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>40 850</b>	<b>-</b>

3 1 5 7 0 0 5 C 7 8 E F K F C S 8 X 4 8

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

Štruktúra portfólia podielových listov podľa druhov k 30. 6. 2023 a k 31. decembru 2022:

Č.r.	4.I. Podielové listy	30.06.2023	31.12.2022
1.	PL otvorených podielových fondov	97 863	-
1.1.	nezaložené	97 863	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	podielové listy ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu:</b>	<b>97 863</b>	<b>-</b>

Č.r.	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.06.2023	31.12.2022
1.	EUR	97 863	-
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu:</b>	<b>97 863</b>	<b>-</b>

## 5. Krátkodobé pohľadávky

### a) krátkodobé pohľadávky v bankách (riadok 17 súvahy)

Položka krátkodobých pohľadávok pozostáva zo zostatkov na účtoch termínovaného vkladu v banke v mene EUR k 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022:

Krátkodobé pohľadávky v bankách podľa dohodnutej doby splatnosti

Č.r.	5. a) krátkodobé vklady v bankách podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2023	31.12.2022
1.	do jedného mesiaca	43 000	-
2.	do troch mesiacov	-	-
2.	do šiestich mesiacov	-	-
3.	do jedného roka	70 000	70 000
4.	spolu	70 000	70 000
	<b>Medzisúččet súvaha</b>	<b>113 000</b>	<b>-</b>
c)	iné	1 180	61
	<b>Spolu</b>	<b>114 180</b>	<b>70 061</b>

3 1 5 7 0 0 5 C 7 8 E F K F C S 8 X 4 8

S t a b i l i t a k o n z e r v a t í v n y  
p r í s p e v k o v ý d. d. f.*Krátkodobé pohľadávky v bankách podľa zostatkovej doby splatnosti*

Č.r.	5. a) krátkodobé vklady v bankách podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2023	31.12.2022
1.	do jedného mesiaca	43 000	-
2.	do troch mesiacov	-	-
2.	do šiestich mesiacov	70 000	-
3.	do jedného roka	-	70 000
4.	spolu	113 000	70 000
	<b>Medzisúčtet súvaha</b>	<b>113 000</b>	<b>-</b>
c)	iné	1 180	61
	<b>Spolu</b>	<b>114 180</b>	<b>70 061</b>

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

Položka peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov pozostáva zo zostatkov na účtoch v bankách v mene EUR k 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022

*Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022*

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR	30.06.2023	31.12.2022
1.	Bežné účty	1 436	13 306
2.	Colaterall	-	-
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
	<b>Medzisúčtet súvaha</b>	<b>1 436</b>	<b>13 306</b>
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 436</b>	<b>13 306</b>

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

Č.r.	3. Záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	30.06.2023	31.12.2022
1.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	212	21
2.	<b>Záväzky voči správcovskej spoločnosti</b>	<b>212</b>	<b>21</b>

**7. Ostatné záväzky (riadok 37 súvahy)**

Č.r.	6. Ostatné záväzky	30.06.2023	31.12.2022
1.	Záväzky voči depozitárovi	39	1
6.	<b>Spolu</b>	<b>39</b>	<b>1</b>

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

Č.r.	Položka	30.06.2023	31.12.2022
1.	Stav k 1.1.2023	83 345	0
2.	Prírastky	299 306	83 345
3.	Úbytky	(129 736)	-
4.	<b>Stav k 30.6.2023</b>	<b>252 915</b>	<b>83 345</b>

3 1 5 7 0 0 5 C 7 8 E F K F C S 8 X 4 8

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

Položka „prírastky na osobných účtoch“ predstavuje príspevky účastníkov a ich zamestnávateľov, vrátane výsledku hospodárenia za I. polrok 2023.

## Poznámky k výkazu ziskov a strát

### 1. Výnosy z úrokov

Č.r.	1. Výnosy z úrokov	30.06.2023	31.12.2022
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné obchody	-	-
3.	Vklady v bankách	1 325	61
4.	Dlhové cenné papiere	-	-
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 325</b>	<b>61</b>

### 2. Výnosy z podielových listov

Č.r.	2. Výnosy z podielových listov	30.06.2023	31.12.2022
1.	Otvorené podielové fondy	1 137	-
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 137</b>	<b>-</b>

### 3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

Č.r.	3. Dividendy	30.06.2023	31.12.2022
1.	EUR	328	-
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu:</b>	<b>328</b>	<b>-</b>

### 4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

Č.r.	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	30.06.2023	31.12.2022
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(123)	-
4.	Podielové listy	-	-
5.	Bonusové certifikáty	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(123)</b>	<b>-</b>



3 1 5 7 0 0 5 C 7 8 E F K F C S 8 X 4 8

S t a b i l i t a k o n z e r v a t í v n y  
p r í 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	30.06.2023	31.12.2022
1.	Bankové poplatky	(45)	-
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(110)	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(65)	-
	<b>Spolu</b>	<b>(220)</b>	-

## k. Náklady na odplatu za správu fondu a služby depozitára

Č.r.	k. Náklady na:	30.06.2023	31.12.2022
k.1	Náklady na odplatu za správu fondu	(882)	(17)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(96)	(4)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(64)	(1)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(242)	-
III.	<b>Spolu:</b>	<b>(1 284)</b>	<b>(22)</b>

## A. Zisk alebo strata

Za obdobie od 1. januára 2023 do 30. júna 2023 spoločnosť dosiahla v konzervatívnom dôchodkovom fonde zisk vo výške 1 163 eur.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. júnu 2023

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
<b>Aktíva</b>							
Dlhopisy	-	-	-	40 850	-	-	40 850
Podielové listy	-	-	-	-	-	97 863	97 863
Akcie	-	-	-	-	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	43 000	-	70 000	-	-	-	113 000
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekv.	1 436	-	-	-	-	-	1 436
Ostatný majetok	4	-	1 176	-	-	-	1 180
<b>Aktíva spolu</b>	<b>44 440</b>	-	<b>71 176</b>	<b>40 850</b>	-	<b>97 863</b>	<b>254 329</b>
<b>Pasíva</b>							
Závazky z ukončenia účasti	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči DDS	212	-	-	-	-	-	212
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	39	-	-	-	-	-	39
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	252 915	252 915
Zisk/strata fondu	1 163	-	-	-	-	-	1 163
<b>Pasíva spolu</b>	<b>1 414</b>	-	-	-	-	<b>252 915</b>	<b>254 329</b>

3 1 5 7 0 0 5 C 7 8 E F K F C S 8 X 4 8

S t a b i l i t a k o n z e r v a t í v n y  
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 2022

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
<b>Aktíva</b>							
Dlhopisy	-	-	-	-	-	-	-
Podielové listy	-	-	-	-	-	-	-
Akcie	-	-	-	-	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	-	-	70 061	-	-	-	70 061
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekv.	-	-	-	-	-	13 306	13 306
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aktíva spolu</b>	-	-	70 061	-	-	13 306	<b>83 367</b>
<b>Pasíva</b>							
Závazky z ukončenia účasti	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči DDS	21	-	-	-	-	-	21
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	1	-	-	-	-	-	1
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	-	83 306
Zisk/strata fondu	39	-	-	-	-	-	39
<b>Pasíva spolu</b>	61	-	-	-	-	-	<b>83 367</b>

## Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 30. 6. 2023

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
<b>Aktíva</b>				
Dlhopisy	40 850	-	-	40 850
Podielové listy	97 863	-	-	97 863
Krátkodobé pohľadávky	114 180	-	-	114 180
Deriváty	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	1 436	-	-	1 436
Ostatný majetok	-	-	-	-
<b>Aktíva spolu</b>	<b>254 329</b>			<b>254 329</b>
<b>Pasíva</b>				
Závazky z ukončenia účasti	-	-	-	-
Závazky voči správcovskej spoločnosti	212	-	-	212
Deriváty	-	-	-	-
Repoobchody	-	-	-	-
Ostatné záväzky	39	-	-	39
Účty účastníkov sporenia	252 915	-	-	252 915
Zisk/strata fondu	1 163	-	-	1 164
<b>Pasíva spolu</b>	<b>254 329</b>			<b>254 330</b>

3 1 5 7 0 0 5 C 7 8 E F K F C S 8 X 4 8

S t a b i l i t a k o n z e r v a t í v n y  
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. 12. 2022

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
<b>Aktíva</b>				
Dlhopisy	-	-	-	0
Podielové listy	-	-	-	0
Krátkodobé pohľadávky	70 061	-	-	70 061
Deriváty	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	13 306	-	-	13 306
<b>Ostatný majetok</b>	-	-	-	-
<b>Aktíva spolu</b>	<b>83 367</b>			<b>83 367</b>
<b>Pasíva</b>				
Závazky z ukončenia účasti	-	-	-	-
Závazky voči správcovskej spoločnosti	21	-	-	21
Deriváty	-	-	-	-
Repoobchody	-	-	-	-
Ostatné záväzky	1	-	-	1
Účty účastníkov sporenia	83 306	-	-	83 306
Zisk/strata fondu	39	-	-	39
<b>Pasíva spolu</b>	<b>83 367</b>			<b>83 367</b>

## 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.

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.

Investičná politika Konzervatívneho príspevkového d.d.f. je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia Príspevkového d.d.f.. Cieľom investičnej politiky je dosiahnuť dlhodobé zhodnotenie pri nízkej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu majetku najmä do dlhopisových investícií, ďalej do peňažných investícií, akciových investícií a iných investícií s možnosťou eliminovania kreditného a trhového rizika.

Rizikový profil Konzervatívneho príspevkového d.d.f. vyplýva zo stanovenej investičnej politiky a predstavuje takú mieru rizika, ktorá je spojená s investovaním do dlhopisových, akciových, peňažných a iných investícií.

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

3	1	5	7	0	0	5	C	7	8	E	F	K	F	C	S	8	X	4	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

rizik akými sú napríklad inflačné, reinvestičné, riziko likvidity, riziko protistrany a v neposlednom rade aj politické a legislatívne riziko.

### Prehľad trhových udalostí

Po náročnom roku 2022 ovplyvnenom vojnovým konfliktom a bujnou infláciou, vstupoval trh do nového roku s nástrahami z minulého roka a značnou dávkou opatrnosti. Investičný svet povzbudili správy z Číny o odklone z prísnej covidovej politiky, čo znamenal príslub oživenia domáceho dopytu a ekonomiky celkovo s pozitívnym dopadom na svojich hlavných obchodných partnerov, ktorých ekonomiky začali spomaľovať resp. sa prepadávali do recesie. Centrálné banky pokračovali v boji s vysokou infláciou zvyšovaním sadzieb, vysoké tempo nasadila hlavne ECB, ktorá však začala uťahovaním menovej politiky neskôr ako Fed. Práve efekt prudkého zvyšovania sadzieb spustil obavy z útlmu ekonomiky, čo sa začalo postupne v niektorých ekonomikách aj naplňať. Rast sadzieb spôsobil pokles spotrebiteľských výdavkov a drahé financovanie schladilo aj hypotekárny a realitný trh. Absolútnym negatívnym dôsledkom sprísňovania sadzieb a súčasne podcenenie riadenia úrokového rizika bol krach stredne veľkých amerických bánk a následne vypuknutie bankovej krízy, ktorá sa preliala aj do Európy a viedla ku krachu švajčiarskej banky Credit Suisse. Nákaza sa vďaka zásahu CB a silným kapitálovým pozíciám komerčných bánk zvládla. Odznievanie energetickej krízy, ktorú Európa zvládla aj vďaka relatívne mierne zime viedla k zlepšeniu v sektore služieb, naopak čoraz horšie správy chodili z priemyslu pre nárast skepticizmu z blížiacej sa hospodárskej recesie a poklesu dopytu z Číny, ktorej ekonomika začala spomaľovať. Pozitívnym makro faktorom bol silný trh práce, ktorý dokázal mieru nezamestnanosti udržiavať na nízkych úrovniach a podporiť sektor služieb. Už menšiu radosť z vývoja na trhu práce mali centrálné banky kvôli vývoju mzdovej inflácie. Ekonomika je stále vystavená početným rizikám v podobe pretrvávajúcej vojne na Ukrajine, napätia medzi USA a Čínou v oblasti geopolitiky a technológií, stále vysokej inflácií a slabého spotrebiteľského dopytu. Aj napriek tomu dokázali finančné trhy väčšinu týchto nástrah a problémov úspešne absorbovať a dosiahnuť veľmi solídny rast.

### 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.

V sledovanom období došlo k nárastu EUR výnosovej krivky predovšetkým na jej krátkom konci. Dôvodom rastu boli stále vysoké inflačné tlaky a predpoklad pretrvávania reštriktívnej menovej politiky. Charakteristickou črtou všetkých výnosových kriviek bol ich výrazný inverzný tvar, čo všeobecne signalizuje spomalenie ekonomiky resp. recesiu. Úrokové riziko prispelo k celkovému zhodnoteniu fondu negatívne, ovplyvnené predovšetkým nárastom EUR výnosovej krivky.

Vplyvom rastu výnosových kriviek sa na trhu objavilo viacero príležitostí na obstaranie dlhopisových investícií s veľmi atraktívnymi výnosmi vysoko prevyšujúcimi náklady fondu a to dokonca aj pri veľmi kvalitných štátnych a podnikových dlhopisoch. Pomer výnos / riziko u IG dlhopisov bol pre fondy opäť akceptovateľný a vítaný hlavne po kreditnej stránke.

Modifikovaná durácia dlhopisovej zložky, ako nástroj na sledovanie citlivosti ceny dlhopisu v závislosti od zmeny úrokových sadzieb, sa vyvíjala v súlade s investičnou stratégiou d.d.f. mierne klesla na 2,59 a odrážala investičné aktivity súvisiace s podmienkami a vývojom na trhu. V sledovanom období stúpala na 2,14.

3	1	5	7	0	0	5	C	7	8	E	F	K	F	C	S	8	X	4	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

### Kreditní riziko

Predstavuje 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.

Na trhu po väčšine prevládala risk on nálada aj napriek rastúcim úrokovým sadzbám a riziku recesie. Vývoj rizikových prirážok bol u väčšiny emisií / emitentov priaznivý a teda vplyv kreditnej oblasti u single dlhopisoch ale aj dlhopisových ETF bol na celkovom zhodnotení pozitívny. Výraznejší pokles rizikových prirážok dosiahli menej kvalitnejší emitenti nachádzajúci sa v neinvestičnom pásme resp. v spodnej časti investičného pásma vďaka poklesu rizikovej averzie, prekonaniu energetickej krízy a postupného absorbovania vplyvov vojnového konfliktu do reálnej ekonomiky. Vývoj prirážok bol do značnej miery individuálny bez ohľadu na rizikovosť emitenta, sektoru alebo geografickú oblasť.

U väčšiny emitentov došlo v sledovanom období k zlepšeniu ratingu resp. výhľadu, ktoré bolo podporené zlepšenými hospodárskymi a obchodnými ukazovateľmi, zvýšením efektívnosti nákladov, oživenie sektore služieb, zvládnutie energetickej krízy a odstránenie problémov v dodávateľských reťazcoch. V prípade štátov sa jednalo o vyššiu odolnosť ekonomík voči externým šokom a uskutočnenie potrebných reforiem. Pokles ratingu/výhľadu u vybraných emitentov súvisel so špecifickými problémami daného odvetvia, ktorého hlavným menovateľom bol pokles tržieb a marží pre obmedzenie spotrebiteľských výdavkov s následným zhoršením ukazovateľov zadlženosti. Mnoho emitentov čelí po extrémne uvoľnenej menovej politike drahšiemu financovaniu svojich dlhov za výrazne horších trhových podmienok, z čoho môže rezultovať obava z nárastu nesplácaných úverov v bankovom sektore.

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, energetická kríza, pandémie, zahranično-obchodné vzťahy, sankcie západných krajín voči Rusku).

### 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..

Motorom rastu v sledovanom období boli jednoznačne akciové investície, ktoré mali najväčší podiel na zhodnotení d.d.f. Paradoxom bol dvojciferný rast akciových trhoch v USA a Európe v prostredí rastúcich úrokových sadzieb. Smerom nahor ich ťahali očakávania ukončenia reštriktívnej menovej politiky, solídne korporátne výsledky a efekt umelej inteligencie v technologickom sektore. Sú vysoko likvidné a sektorovo (zastúpenie všetkých významných sektorov s najväčším podielom technologického sektoru) aj geograficky ( orientácia prevažne na severnú Ameriku nasledovaná Európou) dobre diverzifikované od správcov svetovej úrovne. Z pohľadu ratingu radíme majetok do investičného pásma, nakoľko ETF sú tvorené akciami globálnych firiem s vysokou kapitalizáciou a nachádzajúcich sa v investičnom pásme.

3	1	5	7	0	0	5	C	7	8	E	F	K	F	C	S	8	X	4	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

### Menové riziko

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 využívať menové deriváty, napr. menový forward, menový swap, menová opcia.

V majetku fondu sa k 30.6.2026 nenachádzali žiadne aktíva priamo denominované v cudzej mene, podkladová hodnota menového rizika dosahovala vyše 11 %, predovšetkým v USD.

Dôvody pohybu EUR.

Dôvody pohybu EUR:

- EUR voči USD posilnil o 1,88 %. Podporou pre spoločnú európsku menu bola kombinácia rýchlejšieho zvyšovania sadzieb ECB, ich jastrabích vyhlásení a ťahovanie úrokového diferenciálu medzi EUR a USD. Kolísavý vývoj EURUSD mali na svedomí banková kríza v USA a následne vo Švajčiarsku a obavy z rozšírenia finančnej nákazy do sveta, risk off nálada a hľadanie bezpečného prístavu a špekulácie o možnom znižovaní sadzieb amerických sadzieb na konci roka, čo sa však nepotvrdilo.

### Záver

Z pohľadu celkového rizika, sa dá jednoznačne hovoriť o jeho výraznom poklese v porovnaní s vývojom v minulom roku. Pokles celkového rizika a volatility sa prejavil vo viacerých oblastiach, no komplexne by sa dal vyjadriť výsledkami VaR meraní, ktorými s určitou pravdepodobnosťou odhaduje trhovú stratu portfólia za stanovené obdobie. Práve tieto odhadované trhové straty v pomere k NAV d.d.f. zaznamenali medziročne výrazný pokles, čo súvisí s celkovým upokojením situácie na trhu. Hoci aj v tomto roku čelia trhy výzvam, fundamentálnym problémom a krízam (banková, realitná), no v porovnaní s nedávnou pandemiou a šokom z vypuknutia vojnového konfliktu na Ukrajine sa sledované obdobie nieslo v pokojnejšom móde a poklesom neistoty z nepredvídateľného vývoja.

Ďalším dôležitým prejavom zlepšenia situácie bola panujúca „risk on“ nálada a zníženie kreditného rizika vyjadrené poklesom rizikových prirážok väčšiny emitentov. Treba však povedať, že podnikateľské prostredie čelí viacerým výzvam od poklesu kúpnej sily spotrebiteľov po zhoršenie dostupnosti po úveroch a rastu ich nákladov s možnosťou rastu zlyhaných úverov. Ďalšou hrozbou je realitný trh, ktorý čelí obavám zo strany investorov pre jeho potrebu refinancovania dlhu, kvôli vysokým úrokovým sadzbám, čo vedie k zvýšeniu jej dlhovej služby a zhoršeniu kreditných a hospodárskych ukazovateľov. Dopyt po nehnuteľnostiach (hlavne kancelárske a rezidenčné) výrazne zasiahli nedávne otrasy v bankovom sektore a ochota bánk poskytnúť financovanie. Pozitívom je zlepšenie situácie v energetickom sektore vďaka silným finančným výsledkom (tržby, zisk) energetických firiem, prudkému rastu cien vyvolané vojnou a energetickou krízou v Európe. Spoločnosti pristúpili k zníženiu dividend, diverzifikácií zdrojov (odklon/zníženie dodávok z Ruska) a aktivít (vzrástol podiel skladovania plynu na celkových tržbách), integrácii európskeho trhu s energiami. Významným faktorom bola aj prípadná podpora štátov prevádzkovateľom kritickej infraštruktúry. Sharpe ratio, ktorý vyjadruje výkonnosť fondu k podstupovanému riziku, dosiahol kladné hodnoty vzhľadom na solídne výsledky zhodnotenia d.d.f. a citeľný pokles volatility fondov.

LEI

ÚČ FOND 3-02

3	1	5	7	0	0	5	C	7	8	E	F	K	F	C	S	8	X	4	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

### Informácie o následných udalostiach

Po 30. júni 2023 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.