

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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

31. DECEMBER 2023

Stabilita vyvážený 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 vyvážený príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s., (ďalej len „fond“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2023, 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 2023 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 vyvážený 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 boji 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 26. marca 2024



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

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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
doplnkového dôchodkového fondu
k 31. 12. 2023

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 zvierka

 riadna
 mimoriadna schválená
 priebežná

Zostavená za obdobie

| mesiac | | rok | |
|--------|-----|-----|-----|
| od | 0 1 | 2 0 | 2 3 |
| do | 1 2 | 2 0 | 2 3 |

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 2 |
| do | 1 2 | 2 0 | 2 2 |

Priložené súčasti účtovnej zvierky

 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 v y v á ť e n ý 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 Č I K O V A 5

PSČ

0 4 0 0 1

Obec

K O Š I C E

Smerové číslo telefónu

0 0 5 5

Telefón

7 2 7 9 8 3 6

Fax

E-mail

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

Zostavená dňa: 26.03.2024

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:



LEI

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

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

S t a b i l i t a v y v á ž e n ý 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 .

S Ú V A H A k 31.12. 2023
v eurách

| Označenie | POLOŽKA | Číslo riadku | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------|---|--------------|--------------------|--------------------|
| a | b | | 1 | 1 |
| x | Aktíva | | x | x |
| I. | Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8) | 1 | 354 302 859 | 314 881 831 |
| 1. | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou | 2 | - | - |
| a) | bez kupónov | 3 | - | - |
| b) | s kupónmi | 4 | - | - |
| 2. | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou | 5 | 107 961 075 | 112 651 633 |
| a) | bez kupónov | 6 | 0 | 0 |
| b) | s kupónmi | 7 | 107 961 075 | 112 651 633 |
| 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 | 239 355 569 | 184 942 002 |
| a) | otvorených podielových fondov | 14 | 239 355 569 | 184 942 002 |
| b) | ostatné | 15 | - | - |
| 5. | Krátkodobé pohľadávky | 16 | 6 986 215 | 17 043 356 |
| a) | krátkodobé vklady v bankách | 17 | 6 985 421 | 17 000 000 |
| b) | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel | 18 | - | - |
| c) | iné | 19 | 794 | 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 | 0 | 244 841 |
| 8. | Drahé kovy | 25 | - | - |
| II. | Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10) | 26 | 501 619 | 3 560 833 |
| 9. | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 27 | 346 940 | 3 044 679 |
| 10. | Ostatný majetok | 28 | 154 679 | 516 154 |
| | Aktíva spolu | 29 | 354 804 477 | 318 442 665 |

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 v y v á Ź e n ý 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 .

S Ú V A H A k 31. 12. 2023
v eurách

| Označenie | POLOŽKA | Číslo riadku | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------|---|--------------|--------------------|--------------------|
| a | b | | 1 | 1 |
| x | Pasíva | | x | x |
| I. | Závazky (súčet položiek 1 až 7) | 31 | 487 921 | 972 481 |
| 1. | Závazky voči bankám | 32 | - | - |
| 2. | Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti | 33 | 12 137 | 14 464 |
| 3. | Závazky voči správcovskej spoločnosti | 34 | 335 252 | 321 422 |
| 4. | Deriváty | 35 | 39 473 | 534 496 |
| 5. | Repoobchody | 36 | - | - |
| 6. | Závazky z vypožičania finančného majetku | 37 | - | - |
| 7. | Ostatné záväzky | 38 | 101 058 | 102 099 |
| II. | Vlastné imanie | 39 | 354 316 557 | 317 470 183 |
| 8. | Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplňkové dôchodkové jednotky | 40 | 321 381 425 | 356 170 875 |
| a) | Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia | 41 | 32 935 132 | (38 700 692) |
| | Pasíva spolu | 42 | 354 804 477 | 318 442 665 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | | v | y | v | á | ž | e | n | ý | | 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 | . | | | | | |

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách

za 12 mesiacov roka 2023

| Označenie | POLOŽKA | Číslo riadku | Obdobie od 1.1.2023 - 31.12. 2023 | Obdobie od 1.1.2022 - 31.12. 2022 |
|-------------|--|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| a | b | | 1 | 1 |
| 1. | Výnosy z úrokov | 1 | 3 593 596 | 4 179 787 |
| 1.1. | úroky | 2 | 3 593 596 | 4 179 787 |
| 1.2/a. | výsledok zaistenia | 3 | - | - |
| 1.3/b. | zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku | 4 | - | - |
| 2. | Výnosy z podielových listov | 5 | 23 785 338 | (21 916 688) |
| 3. | Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku | 6 | 4 216 448 | 2 771 124 |
| 3.1. | dividendy a iné podiely na zisku | 7 | 4 216 448 | 2 771 124 |
| 3.2. | výsledok zaistenia | 8 | - | - |
| 4./c. | Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi | 9 | 6 652 706 | (22 869 586) |
| 5./d. | Zisk/strata z operácií s devízami | 10 | (2 671 032) | 3 840 904 |
| 6./e. | Zisk/strata z derivátov | 11 | 1 285 380 | (648 202) |
| 7./f. | Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi | 12 | - | - |
| 8./g. | Zisk/strata z operácií s iným majetkom | 13 | 268 156 | 230 761 |
| I. | Výnos z majetku vo fonde | 14 | 37 130 593 | (34 411 900) |
| h. | Transakčné náklady | 15 | (2 537) | (75 824) |
| i. | Bankové a iné poplatky | 16 | (871) | (1 649) |
| II. | Čistý výnos z majetku vo fonde | 17 | 37 127 185 | (34 489 373) |
| j. | Náklady na financovanie fondu | 18 | - | - |
| j.1. | náklady na úroky | 19 | - | - |
| j.2. | zisky/straty zo zaistenia úrokov | 20 | - | - |
| j.3. | náklady na dane a poplatky | 21 | - | - |
| III. | Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde | 22 | 37 127 185 | (34 489 373) |
| k. | Náklady na: | 23 | | |
| k.1. | odplatu za správu fondu | 24 | (3 837 329) | (3 853 452) |
| k.2. | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | 25 | (0) | (0) |
| l. | Náklady na odplaty za služby depozitára | 26 | (321 699) | (315 205) |
| m. | Náklady na audit účtovnej závierky | 27 | (33 026) | (42 662) |
| A. | Zisk alebo strata | 28 | 32 935 132 | (38 700 692) |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | | v | y | v | á | ž | e | n | ý | | 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 | . | | | | | |

POZNÁMKY
účtovnej závierky zostavenej k 31. december 2023
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 vyvážený príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len vyvážený príspevkový dôchodkový fond) je dôchodkový fond, založený v súlade s ustanoveniami Zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon č. 650/2004 Z.z.“) doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s. (ďalej len spoločnosť), IČO 36 718 556, so sídlom Bačíkova 5, 040 01 Košice, ktorá bola založená Zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice spisanej 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.

Vyvážený 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 vyváženého 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 odstúpné. Štatút bol schválený Valným zhromaždením zo dňa 26. 1. 2010 a bol podpísaný členmi predstavenstva v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 24. 2. 2010 č. OPK 1473-1-2010.

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

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

Aktuálny štatút vyváženého príspevkového dôchodkového fondu bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 7.11.2023, ktorý menil sídlo spoločnosti od 1. januára 2024 v obchodnom registri. Štatút bol zverejnený na webovom sídle. Účinnosť štatútu je od 1.1.2024.

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | | v | y | v | á | ž | e | n | ý | | p | r | í | s | p | e | v | k | o | v | Y | |
| d | . | d | . | f | . | S | T | A | B | I | L | I | T | A | , | d | . | d | . | s | . | a | . | s | . | | | | | |

Depozitárom vyváženého 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.

Vyvážený príspevkový dôchodkový fond investuje majetok spôsobom vymedzeným zákonom o DDS a štatútom príspevkového dôchodkového fondu, a to do majetku vymedzeného zákonom o DDS a štatútom na princípe obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona o DDS a štatútu.

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

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

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

Bližšie pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika sú upravené štatútom vyváženého 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. 2023 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 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

Vyvážený 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 | | v | y | v | á | ž | e | n | ý | | 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 | . | | | | | |

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. 12. 2023

| Meno | Funkcia |
|-------------------------|-------------|
| JUDr. Marián Melichárek | predseda |
| Ing. Martin Pivarčí | podpredseda |
| Ing. Viliam Markócsy | člen |

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

B1) Informácie o nepretržitom trvaní doplnkového dôchodkového fondu

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

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

- Zásady hospodárenia s majetkom v príspevkovom dôchodkovom fonde

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

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

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

V porovnaní s prechádzajúcim účtovným obdobím neboli zaznamenané žiadne zmeny účtovných postupov, metód oceňovania a odpisovania položiek účtovnej závierky v porovnaní s prechádzajúcim 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 | | v | y | v | á | ž | e | n | ý | | 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 | . | | | | | |

- cenné papiere

Dlhové cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou, bez transakčných nákladov. Ak bol cenný papier nakúpený spolu s alikvotným úrokovým výnosom, jeho hodnota sa zachytí na príslušnom analytickom účte k danému cennému papieru. Majetkové cenné papiere (podielové listy, akcie) sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou (prvotné ocenenie). Následne sú cenné papiere denne preceňované na reálnu hodnotu v súlade s postupmi účtovania.

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

Reálnou hodnotou finančného nástroja sa rozumie cena, ktorú možno dosiahnuť pri obchode s finančným nástrojom v nezávislej transakcii medzi informovanými a dobrovoľne zúčastnenými stranami. Reálnou hodnotou finančného nástroja je aktuálna trhovú cenu finančného nástroja alebo teoretická cena finančného nástroja. Teoretickou cenou finančného nástroja sa rozumie kvalifikovaný odhad ceny finančného nástroja, ktorý sa nachádza v portfóliu dôchodkového fondu, určený definovaným spôsobom, alebo výpočtom podľa ustanovení Vyhlášky o oceňovaní.

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

- krátkodobé pohľadávky

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

- deriváty

Derivát je finančný nástroj, ktorého účelom je získať v deň jeho vyrovnania z rozdielu medzi dohodnutou cenou podkladového nástroja a reálnou hodnotou podkladového nástroja, nevyžaduje žiadnu počiatočnú investíciu alebo vyžaduje počiatočnú investíciu podstatne nižšiu ako pri iných druhoch finančných nástrojov, u ktorých sa očakáva podobná reakcia na zmenu trhových činiteľov, a jeho vyrovnanie je dohodnuté k budúcemu dátumu. Spoločnosť preceňuje deriváty na reálnu hodnotu denne, ich precenenie je zachytené v účtovníctve ku dňu účtovnej závierky fondu.

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

- peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

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

Názov spravovaného fondu

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|
| S | t | a | b | i | l | i | t | a | | v | y | v | á | ž | e | n | ý | | 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 | . | | | | | |

- ostatný majetok

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

-ostatné záväzky

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

B5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia kúpy, ak dohodnutá doba medzi uzavretím zmluvy a dohodnutým vyrovnaním obchodu nie je dlhšia ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných obchodných zvyklostí na príslušnom trhu. Ak je táto doba dlhšia, dňom uskutočnenia účtovného prípadu je prvý deň lehoty, počas ktorej má byť obchod podľa dohody vyrovnaný.

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

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

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu fondu a odplatu za zhodnotenie v zmysle § 35a a § 35b zákona o DDS. Odplata za správu príspevkového d.d.f. predstavuje za rok 2023 1,15 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f. Odplata za správu sa do záväzkov zahŕňa denne, platí sa mesačne, a to za ukončený kalendárny mesiac správy vo výške percentuálnej sadzby, uvedenej vyššie. Podľa Štatútu fondov základom pre výpočet je priemerná čistá ročná hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch. Vo výkaze Ziskov a strát je zúčtovaná v položke „náklady na odplatu za správu fondu“

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

Odplata za výkon činnosti depozitára

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

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

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

Názov spravovaného fondu

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|
| S | t | a | b | i | l | i | t | a | | v | y | v | á | ž | e | n | ý | | 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 | . | | | | | |

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

Odplata za prestup

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

Odplata za odstupné

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

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

Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu

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

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

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

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

Počas roka 2023 sa vo fonde nevyskytoval žiaden majetok, ktorý by oprávňoval spoločnosť vykazovať opravné položky, prípadne rezervy.

Dane platené z príspevkových doplnkových dôchodkových fondov

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

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

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

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

Názov spravovaného fondu

S t a b i l i t a v y v á ť z e n ý 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 .**C. Prehľad o peňažných tokoch za obdobie od 01.01.2023 do 31. 12. 2023**

| Označenie | Položky | Obdobie od 01.01.2023 do 31.12.2023 | Obdobie od 01.01.2022 do 31.12.2022 |
|-----------|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| x | Peňažný tok z prevádzkovej činnosti | x | x |
| 1. | Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+) | 3 593 596 | 4 179 787 |
| 2. | Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-) | 632 569 | 1 091 002 |
| 3. | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-) | (4 195 462) | (4 288 793) |
| 4. | Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-) | 7 394 | (22 271) |
| 5. | Výnosy z dividend(+) | 4 216 448 | 2 771 124 |
| 6. | Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-) | (2 061) | 1 443 |
| 7. | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+) | 65 221 317 | 199 032 075 |
| 8. | Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľností (+/-) | | |
| 9. | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-) | (86 078 148) | (195 762 531) |
| 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 (+) | 5 546 | 2 479 |
| I. | Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti | (16 598 801) | 7 004 315 |
| x | Peňažný tok z investičnej činnosti | x | x |
| 16. | Obstaranie nehnuteľností (-) | - | - |
| 17. | Zmena stavu záväzkov z obstarania nehnuteľností (+/-) | - | - |
| 18. | Výnosy z dividend z reálnych spoločností (+) | - | - |
| 19. | Zmena stavu pohľadávok na dividendy z reálnych spoločností (+/-) | - | - |
| 20. | Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-) | 10 057 141 | (17 043 356) |
| II. | Čistý peňažný tok z investičnej činnosti | 10 057 141 | (17 043 356) |
| x | Peňažný tok z finančnej činnosti | x | x |
| 21. | Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL (+) | 34 110 410 | 32 657 452 |
| 22. | Postupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-) | (30 199 169) | (24 233 267) |
| 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 | 3 911 241 | 8 424 185 |
| IV. | Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene | (67 321) | 235 703 |
| V. | Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV. | (2 697 739) | (1 379 153) |
| VI. | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia | 3 044 679 | 4 423 831 |
| VII. | peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V. | 346 940 | 3 044 679 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | | v | y | v | á | ž | e | n | ý | | 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 | . | | | | | |

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31. 12. 2023

| Ozna- čenie | POLOŽKA | Obdobie od 01.01.2023 do 31.12.2023 | Obdobie od 01.01.2022 do 31.12.2022 |
|----------------|---|---|---|
| a | b | 1 | 1 |
| I. | Čistý majetok na začiatku 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 /DDJ | 0,038822 | 0,043666 |
| 1. | Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov | 34 110 410 | 32 657 452 |
| 2. | Zisk alebo strata fondu | 32 935 132 | (38 700 692) |
| 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 | (30 199 169) | (24 233 144) |
| II. | Nárast/pokles čistého majetku | 36 846 374 | (30 276 384) |
| A. | Čistý majetok na konci obdobia | 354 316 557 | 317 470 183 |
| a) | počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ | 8 272 195 223 | 8 177 635 177 |
| b) | hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ | 0,042833 | 0,038822 |

Čistý majetok na začiatku obdobia je majetok účastníkov sporenia k 1. 1. 2023. Upísané príspevky predstavujú príspevky účastníkov a ich zamestnávateľov. Položka prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky predstavuje vyplatené dávky účastníkom a poberateľom dávok, vrátane vyplatených nárokov oprávneným osobám a kladný výnos fondu za predchádzajúce zdaňovacie obdobie v súlade so zákonom č. 650/2004 Z.z.

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

Doplnková dôchodková jednotka evidovaná na osobnom účte účastníka vyjadruje podiel účastníka na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky sa vyjadruje v eurách a určuje sa každý deň s presnosťou na 6 desatinných miest. Hodnota podielu 0,042833 je hodnotou k 1. 1. 2024 a zahŕňa čisté zhodnotenie, vrátane výnosov a jednotlivých odplát správcovskej spoločnosti a depozitárovi.

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

S t a b i l i t a v y v á Ź e n ý 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 .**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. 12. 2023 a k 31. 12. 2022

| Číslo riadku | Dlhopisy podľa meny | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1. | Dlhopisy denominované v EUR | 73 790 265 | 76 405 818 |
| 2. | Dlhopisy denominované v USD | 15 246 992 | 19 167 728 |
| 3. | Dlhopisy denominované v PLN | 5 738 259 | 4 729 021 |
| 4. | Dlhopisy denominované v CZK | 11 948 110 | 11 101 603 |
| 5. | Dlhopisy denominované v AUD | 1 237 450 | 1 247 464 |
| 6. | Bonusové reverzné certifikáty v EUR | 0 | 0 |
| | Spolu | 107 961 075 | 112 651 633 |

| Číslo riadku | 2.1. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 31.12.2023 | 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 | 1 280 906 | 7 232 512 |
| 7. | Nad päť rokov | 72 509 359 | 69 173 306 |
| | Spolu | 73 790 265 | 76 405 818 |

| Číslo Riadku | 2. I. USD dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 31.12.2023 | 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 | 15 246 992 | 19 167 728 |
| | Spolu | 15 246 992 | 19 167 728 |

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 v y v á Ź e n ý 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 .

| Číslo riadku | 2. I. PLN dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 31.12.2023 | 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 | 5 738 259 | 4 729 021 |
| | Spolu | 5 738 259 | 4 729 021 |

| Číslo riadku | 2. I. CZK dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 31.12.2023 | 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 | 0XP | - |
| 7. | Nad päť rokov | 11 948 110 XP | 11 101 603 |
| | Spolu | 11 948 110 P | 11 101 603 |

| Číslo riadku | 2. I. AUD dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 31.12.2023 | 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 | 1 237 450 | 1 247 464 |
| | Spolu | 1 237 450 | 1 247 464 |

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

| Číslo riadku | 2. II. EUR dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|--|-------------------|-------------------|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | 2 654 644 | 437 861 |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | 999 048 |
| 4. | Do jedného roka | 2 469 710 | 3 055 815 |
| 5. | Do dvoch rokov | 11 452 196 | 7 884 723 |
| 6. | Do piatich rokov | 33 145 952 | 38 217 261 |
| 7. | Nad päť rokov | 24 067 762 | 25 811 111 |
| | Spolu | 73 790 265 | 76 405 819 |

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

S t a b i l i t a v y v á Ź e n ý 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 .

| Číslo riadku | 2. II. USD dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|--|-------------------|-------------------|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | 3 761 641 |
| 4. | Do jedného roka | - | - |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | 10 866 891 | 10 978 763 |
| 7. | Nad päť rokov | 4 380 101 | 4 427 324 |
| | Spolu | 15 246 992 | 19 167 728 |

| Číslo riadku | 2. II. PLN dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2023 | 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 | 5 738 258 | - |
| 7. | Nad päť rokov | - | 4 729 021 |
| | Spolu | 5 738 258 | 4 729 021 |

| Číslo riadku | 2. II. CZK dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|--|-------------------|-------------------|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roka | - | - |
| 5. | Do dvoch rokov | 3 170 840 | - |
| 6. | Do piatich rokov | - | 3 204 474 |
| 7. | Nad päť rokov | 8 777 270 | 7 897 128 |
| | Spolu | 11 948 110 | 11 101 603 |

| Číslo riadku | 2. II. AUD dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2023 | 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 | 1 237 450 | 1 247 464 |
| | Spolu | 1 237 450 | 1 247 464 |

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

S t a b i l i t a v y v á Ź e n ý 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 .

Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa jednotlivých mien k 31. 12. 2023 a k 31.12.2022

| Číslo riadku | 2.III. EUR dlhopisy oceňované RH | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1. | <i>Dlhopisy bez kupónov</i> | 0 | 0 |
| 1.1. | nezaložené | 0 | 0 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 1.3. | založené | - | - |
| 2. | <i>Dlhopisy s kupónmi</i> | 73 790 265 | 76 404 426 |
| 2.1. | nezaložené | 73 790 265 | 76 404 426 |
| 2.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 2.3. | založené | - | - |
| | Spolu | 73 790 265 | 76 404 426 |

| Číslo riadku | 2.III. USD dlhopisy oceňované RH | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1. | <i>Dlhopisy bez kupónov</i> | - | - |
| 1.1. | nezaložené | - | - |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 1.3. | založené | - | - |
| 2. | <i>Dlhopisy s kupónmi</i> | 15 246 992 | 19 167 728 |
| 2.1. | nezaložené | 15 246 992 | 19 167 728 |
| 2.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 2.3. | založené | - | - |
| | Spolu | 15 246 992 | 19 167 728 |

| Číslo riadku | 2.III. PLN dlhopisy oceňované RH | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|----------------------------------|------------------|------------------|
| 1. | <i>Dlhopisy bez kupónov</i> | - | - |
| 1.1. | nezaložené | - | - |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 1.3. | založené | - | - |
| 2. | <i>Dlhopisy s kupónmi</i> | 5 738 258 | 4 729 021 |
| 2.1. | nezaložené | 5 738 258 | 4 729 021 |
| 2.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 2.3. | založené | - | - |
| | Spolu | 5 738 258 | 4 729 021 |

| Číslo riadku | 2.III. CZK dlhopisy oceňované RH | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1. | <i>Dlhopisy bez kupónov</i> | - | - |
| 1.1. | nezaložené | - | - |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 1.3. | založené | - | - |
| 2. | <i>Dlhopisy s kupónmi</i> | 11 948 110 | 11 101 603 |
| 2.1. | nezaložené | 11 948 110 | 11 101 603 |
| 2.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 2.3. | založené | - | - |
| | Spolu | 11 948 110 | 11 101 603 |

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

S t a b i l i t a v y v á ť e n ý 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 .

| Číslo riadku | 2.III. AUD dlhopisy oceňované RH | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|----------------------------------|------------------|------------------|
| 1. | <i>Dlhopisy bez kupónov</i> | - | - |
| 1.1. | nezaložené | - | - |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 1.3. | založené | - | - |
| 2. | <i>Dlhopisy s kupónmi</i> | 1 237 450 | 1 247 464 |
| 2.1. | nezaložené | 1 237 450 | 1 247 464 |
| 2.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 2.3. | založené | - | - |
| | Spolu | 1 237 450 | 1 247 464 |

Štruktúra portfólia podielových listov podľa druhov k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022

| Číslo riadku | 4.I. Podielové listy | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1. | PL otvorených podielových fondov | 239 355 569 | 184 942 002 |
| 1.1. | nezaložené | 239 355 569 | 184 942 002 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 1.3. | založené | - | - |
| 2. | podielové listy ostatné | - | - |
| 2.1. | nezaložené | - | - |
| 2.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 2.3. | založené | - | - |
| | Spolu: | 239 355 569 | 184 942 002 |

| Číslo riadku | 4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|--|--------------------|--------------------|
| 1. | EUR | 175 524 001 | 141 776 993 |
| 2. | USD | 63 831 568 | 43 165 009 |
| 3. | JPY | - | - |
| 4. | CHF | - | - |
| 5. | GBP | - | - |
| 6. | SEK | - | - |
| 7. | CZK | - | - |
| 8. | HUF | - | - |
| 9. | PLN | - | - |
| 10. | CAD | - | - |
| 11. | AUD | - | - |
| 12. | Ostatné meny | - | - |
| | Spolu: | 239 355 569 | 184 942 002 |

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

S t a b i l i t a v y v á Ź e n ý 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 .**5. Krátkodobé pohľadávky (riadok 16 súvahy)***Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022*

| Číslo riadku | 5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|---|------------------|-------------------|
| 1. | do jedného mesiaca | 6 986 215 | 7 000 301 |
| 2. | do troch mesiacov | - | 5 023 988 |
| 3. | do šiestich mesiacov | - | 5 019 067 |
| 4. | do jedného roka | - | - |
| | Spolu: | 6 986 215 | 17 043 356 |

7. Deriváty s aktívnym zostatkom (riadok 24 súvahy)

| Číslo Riadku | 7. I. Deriváty s aktívnym zostatkom | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|-------------------------------------|------------|----------------|
| 1. | úrokové | - | - |
| 1.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 1.2. | vyrovnávané v čistom | - | - |
| 2 | menové | 0 | 244 841 |
| 2.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 2.2. | vyrovnávané v čistom | 0 | 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 | 0 | 244 841 |

Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti k 31.12.2023 a k 31.12.2022

| Číslo riadku | 7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|---|------------|----------------|
| 1. | do jedného mesiaca | 0 | - |
| 2. | do troch mesiacov | - | - |
| 3. | do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | do jedného roka | - | 244 841 |
| 5. | nad jeden rok | - | - |
| | Spolu | 0 | 244 841 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | | v | y | v | á | ž | e | n | ý | | 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 | . | | | | | | |

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 2023.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022

| Č.r. | 9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|------|---|----------------|----------------|
| 1. | Bežné účty | 345 466 | 784 418 |
| 2. | Collaterál SK320900000005129974407 | 0 | 0 |
| 3. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | - | - |
| 4. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | - | - |
| 5. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace | - | - |
| 6. | KTV SLSP 578987294 USD O/N | 0 | - |
| | Medzisúčtet súvaha | 345 466 | 784 418 |
| 6. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 345 466 | 784 418 |
| 7. | Ostatný majetok | - | - |
| | Spolu: | 345 466 | 784 418 |

| Č.r. | 9. II. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v USD | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|------|---|--------------|------------------|
| 1. | Bežné účty | 1 473 | 922 127 |
| 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_KOLATERAL | - | 1 338 069 |
| | Medzisúčtet súvaha | 1 473 | 2 260 195 |
| 6. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 1 473 | 2 260 195 |

| Č.r. | 9. IV. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v HUF | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|------|---|------------|------------|
| 1. | Bežné účty | 0 | 65 |
| 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 | 0 | 65 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 0 | 65 |

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

Názov spracovaného fondu

S t a b i l i t a v y v á Ź e n ý 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 .**10. Ostatný majetok (riadok 28 súvahy)**

| Číslo riadku | 10. Ostatný majetok | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|---|----------------|----------------|
| 1. | Ostatný majetok - pohľadávky z kolaterálu | 140 000 | 390 000 |
| 2. | Ostatný majetok - pohľadávky z dividend | 5 103 | 3 041 |
| 3. | Ostatný majetok - ostatné pohľadávky | 9 576 | 123 113 |
| | Spolu | 154 679 | 516 154 |

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

| Číslo riadku | 2. Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|---|---------------|---------------|
| 1. | Závazky z ukončenia sporenia/účasti | 12 137 | 14 464 |
| | Spolu | 12 137 | 14 464 |

3. Závazky voči správcovskej spoločnosti (riadok 33 súvahy)

| Číslo riadku | 3. Závazky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|--|----------------|----------------|
| 1. | Závazky voči správcovskej spoločnosti | 335 252 | 321 422 |
| | Spolu | 335 252 | 321 422 |

4. Deriváty s pasívnym zostatkom (riadok 34 súvahy)

| Číslo riadku | 4. I. Deriváty s pasívnym zostatkom | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|-------------------------------------|---------------|----------------|
| 1. | úrokové | - | - |
| 1.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 1.2. | vyrovnávané v čistom | - | - |
| 2. | menové | 39 473 | 483 094 |
| 2.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 2.2. | vyrovnávané v čistom | 39 473 | 483 094 |
| 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: | 39 473 | 534 496 |

Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti:

| Číslo riadku | 5. II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|--|---------------|----------------|
| 1. | do jedného mesiaca | - | 410 658 |
| 2. | do troch mesiacov | - | 51 402 |
| 3. | do šiestich mesiacov | - | 72 436 |
| 4. | do jedného roka | 39 473 | - |
| 5. | nad jeden rok | - | - |
| | Spolu | 39 473 | 534 496 |

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

Názov spracovaného fondu

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|
| S | t | a | b | i | l | i | t | a | | v | y | v | á | ž | e | n | ý | | 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 | . | | | | | |

7. Ostatné záväzky (riadok 37 súvahy)

| Číslo riadku | 6. Ostatné záväzky | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|--|----------------|----------------|
| 1. | Záväzky voči depozitárovi | 62 486 | 56 958 |
| 2. | Daň vyberaná zrážkou | 5 546 | 2 479 |
| 3. | Iné záväzky: | 33 026 | 42 662 |
| 3a) | záväzky z nákupu CP | - | |
| 3c) | záväzky voči audítorom | 33 026 | 42 662 |
| 3d) | záväzky - Rámcová zmluva na kolaterály | - | |
| 4. | Spolu | 101 058 | 102 099 |

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

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

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

| Položka | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Stav k 1. 1. | 356 170 876 | 339 522 312 |
| Prírastky na osobných účtoch | 34110410 | 40 881 708 |
| Úbytky na osobných účtoch | (68 899 861) | (24 233 144) |
| Stav k 31.12.2023/31.12.2022 | 321 381 425 | 356 170 876 |

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

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

Názov spracovaného fondu

S t a b i l i t a v y v á Ź e n ý 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 .**Poznámky k výkazu ziskov a strát****1. Výnosy z úrokov**

| Číslo riadku | 1.1. Úroky | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|---------------------------------|------------------|------------------|
| 1. | Bežné účty | - | - |
| 2. | Reverzné repoobchody | - | - |
| 3. | Vklady v bankách | 242 053 | 58 567 |
| 4. | Dlhové cenné papiere | 3 351 543 | 4 121 220 |
| 5. | Pôžičky obchodným spoločnostiam | - | - |
| | Spolu | 3 593 596 | 4 179 787 |

2. Výnosy z podielových listov

| Číslo riadku | 2. Výnosy z podielových listov | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|---|-------------------|---------------------|
| 1. | Otvorené podielové fondy | 23 785 338 | (21 916 688) |
| 2. | Uzatvorené podielové fondy | - | - |
| 3. | Špeciálne podielové fondy | - | - |
| 4. | Špeciálne podielové fondy nehnuteľností | - | - |
| | Spolu | 23 785 338 | (21 916 688) |

3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

| Číslo riadku | 3. Dividendy | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|---------------|------------------|------------------|
| 1. | EUR | 2 668 229 | 1 984 421 |
| 2. | USD | 1 548 219 | 786 703 |
| 3. | JPY | - | - |
| 4. | CHF | - | - |
| 5. | GBP | - | - |
| 6. | SEK | - | - |
| 7. | CZK | - | - |
| 8. | HUF | - | - |
| 9. | PLN | - | - |
| 10. | CAD | - | - |
| 11. | AUD | - | - |
| 12. | Ostatné meny | - | - |
| | Spolu: | 4 216 448 | 2 771 124 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | | v | y | v | á | ž | e | n | ý | | 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 | . | | | | | |

4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

| Číslo riadku | 4./c. Zisk/strata z cenných papierov | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|--------------------------------------|------------------|---------------------|
| 1. | Akcie | - | - |
| 2. | Krátkodobé dlhové cenné papiere | - | - |
| 3. | Dlhodobé dlhové cenné papiere | 6 652 706 | (24 554 484) |
| 4. | Podielové listy | - | - |
| 5. | Bonusové certifikáty | - | 1 684 898 |
| | Spolu | 6 652 706 | (22 869 586) |

5. Zisk/strata z operácií s devízami

| Cr. | 5./d. Zisk/strata z operácií s devízami | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----|---|--------------------|------------------|
| 1. | EUR | - | - |
| 2. | USD | (2 725 651) | 3 699 153 |
| 3. | JPY | - | - |
| 4. | CHF | - | - |
| 5. | GBP | - | - |
| 6. | SEK | - | - |
| 7. | CZK | (295 654) | 306 389 |
| 8. | HUF | 2 | (6) |
| 9. | PLN | 395 992 | (166 261) |
| 10. | CAD | - | - |
| 11. | AUD | (45 721) | 1 630 |
| 12. | Ostatné meny | - | - |
| | Spolu | (2 671 032) | 3 840 904 |

6. Zisk/strata z derivátov

| Číslo riadku | 6./e. Zisk/strata z derivátov | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|-------------------------------|------------------|------------------|
| 1. | úrokové | - | - |
| 1.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 1.2. | vyrovnávané v čistom | - | - |
| 2. | menové | 1 285 380 | (609 561) |
| 2.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 2.2. | vyrovnávané v čistom | 1 285 380 | (609 561) |
| 3. | akciové | 0 | (38 641) |
| 3.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 3.2. | vyrovnávané v čistom | 0 | (38 641) |
| 4. | komoditné | - | - |
| 4.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 4.2. | vyrovnávané v čistom | - | - |
| 5. | úverové | - | - |
| | Spolu | 1 285 380 | (648 202) |

Zisk/strata z operácií s iným majetkom

| Číslo riadku | 8./g. Zisk/strata z operácií s iným majetkom | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|---|----------------|----------------|
| 1. | Ostatné výnosy-odstupné a prechody do iných DDS | 268 156 | 230 761 |
| | Spolu | 268 156 | 230 761 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | | v | y | v | á | ž | e | n | ý | | 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 | . | | | | | |

i. Bankové a iné poplatky

| Číslo riadku | i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|---|----------------|-----------------|
| 1. | Bankové odplaty a poplatky | (826) | (1 604) |
| 2. | Burzové odplaty a poplatky | - | - |
| 3. | Odplaty obchodníkom s cennými papiermi | (2 537) | (75 824) |
| 4. | Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov | (45) | (45) |
| | Spolu | (3 408) | (77 473) |

k. Náklady na odplatu za správu fondu a služby depozitára

| Číslo riadku | k. Náklady na: | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|---|--------------------|--------------------|
| k.1 | Náklady na odplatu za správu fondu | (3 837 329) | (3 853 452) |
| k.2 | Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | | (0) |
| l. | Náklady na odplaty za služby depozitára | (321 699) | (315 205) |
| m. | Náklady na audit účtovnej závierky | (33 026) | (42 662) |
| III. | Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde | (4 192 053) | (4 211 319) |

A. Zisk alebo strata

Za 12 mesiacov roka 2023 spoločnosť dosiahla vo vyváženom príspevkovom d.d.f. zisk vo výške 32 935 131,84 eur.

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

| Označenie | Položka iných aktív | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------|---|------------------|-------------------|
| 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 | 5 443 658 | 37 094 503 |
| 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 | 5 443 658 | 37 094 503 |

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

S t a b i l i t a v y v á Ź e n ý 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 .

| Označenie | Položka iných pasív | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------|---|------------------|-------------------|
| 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 | 5 443 658 | 37 094 503 |
| 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 | 5 443 658 | 37 094 503 |

G. Ostatné poznámky

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2023

| | EUR | USD | Iné meny | Spolu |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Aktíva | | | | |
| Dlhopisy | 73 790 265 | 15 246 992 | 18 923 818 | 107 961 075 |
| Bonusové certifikáty | - | - | - | - |
| Podielové listy | 175 524 001 | 63 831 568 | - | 239 355 569 |
| Akcie | - | - | - | - |
| Krátkodobé pohľadávky | 5 218 551 | 1 767 664 | - | 6 986 215 |
| Deriváty | - | - | - | - |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty | 345 466 | 1 473 | - | 346 940 |
| Ostatný majetok | 154 679 | - | - | 154 679 |
| Aktíva spolu | 255 032 962 | 80 847 697 | 18 923 818 | 354 804 477 |
| Pasíva | | | | |
| Závazky z ukončenia účasti | 12 137 | - | - | 12 137 |
| Závazky voči správ. spoločnosti | 335 252 | - | - | 335 252 |
| Deriváty | 0 | 39 473 | - | 39 473 |
| Repoobchody | 0 | - | - | 0 |
| Ostatné záväzky | 101 058 | - | - | 101 058 |
| Účty účastníkov sporenia | 321 381 425 | - | - | 321 381 425 |
| Zisk/strata fondu | 32 935 132 | - | - | 32 935 132 |
| Pasíva spolu | 354 765 004 | 39 473 | - | 354 804 477 |

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

S t a b i l i t a v y v á ž e n ý 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 .

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 podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru. 2023

| | 0-1 mesiac | 1-3 mesiace | 3m-1 rok | 1rok-5 rokov | nad 5 rokov | Neurčené | Spolu |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Aktíva | | | | | | | |
| Dlhopisy | 1 633 397 | 1 021 247 | 2 469 710 | 64 374 138 | 38 462 582 | - | 107 961 075 |
| Bonusové certifikáty | - | - | - | - | - | - | - |
| Podielové listy | - | - | - | - | - | 239 355 569 | 239 355 569 |
| Akcie | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Krátkodobé pohľadávky | 6 986 215 | - | - | - | - | - | 6 986 215 |
| Deriváty | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Peňažné prostriedky a ekv. | 346 940 | - | - | - | - | - | 346 940 |
| Ostatný majetok | - | - | - | - | - | 154 679 | 154 679 |
| Aktíva spolu | 8 966 552 | 1 021 247 | 2 469 710 | 64 374 138 | 38 462 582 | 239 964 201 | 354 804 477 |
| Pasíva | | | | | | | |
| Závazky z ukončenia účasti | - | - | - | - | - | 12 137 | 12 137 |
| Závazky voči DDS | 335 252 | - | - | - | - | - | 335 252 |
| Deriváty | 0 | - | 39 473 | - | - | - | 39 473 |
| Repoobchody | - | - | - | - | - | - | - |
| Ostatné záväzky | 101 058 | - | - | - | - | - | 101 058 |
| Účty účastníkov sporenia | - | - | - | - | - | 321 381 425 | 321 381 425 |
| Zisk/strata fondu | - | - | - | - | - | 32 935 132 | 32 935 132 |
| Pasíva spolu | 436 310 | 0 | 39 473 | 0 | 0 | 354 328 694 | 354 804 477 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | | v | y | v | á | ž | e | n | ý | | 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 | . | | | | | |

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31.12.2022

| | 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 | 10 048 022 | 5 584 961 | 13 080 411 | 60 285 221 | 44 112 047 | 185 332 002 | 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 |

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 Vyváženého 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 majetku najmä do dlhopisových investícií, ďalej do peňažných investícií, akciových investícií a iných investícií s možnosťou eliminovania kreditného a trhového rizika.

Rizikový profil Vyváženého 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, zaistovanie neprijateľných pozícií a predchádzanie nepredvídateľným stratám), ktoré sú nevyhnutné pre včasné, presné a úspešné zvládnutie riadenia rizík v doplnkovom dôchodkovom fonde.

Kedže trhovú hodnotu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde ovplyvňuje viacero faktorov, je trhovú 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.

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | | v | y | v | á | ž | e | n | ý | | 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 | . | | | | | |

Prehľad trhových udalostí

Po náročnom roku 2022 ovplyvnenom vojnovým konfliktom a bujnou infláciou, vstupoval trh do nového roka s nástrahami z minulého roka a značnou dávkou opatrnosti. Investičný svet povzbudili správy z Číny o ukončení prísnej covidovej politiky a s príslubom oživenia domáceho dopytu ale aj svetovej ekonomiky, ktorá začala spomaľovať resp. sa prepadávala do recesie. Centrálné banky v snahe skrotiť vysokú infláciu zvyšovali úrokové sadzby. Vysoké tempo nasadila hlavne ECB, ktorá však s uťahovaním menovej politiky začala neskôr ako Fed. Práve efekt prudkého zvyšovania úrokových sadzieb spustil obavy z útlmu ekonomiky a jej „mäkkého pristátia“, čo sa začalo naplňať hlavne v európskych ekonomikách. Rast sadzieb spôsobil pokles spotrebiteľských výdavkov a drahé financovanie schladilo podnikové investície, hypotekárny a hlavne realitný trh. Práve realitný sektor bol drahým financovaním zasiahnutý najviac, čo sa prejavilo poklesom cien nehnuteľností a obavami o zdravie sektora. Ďalším 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 miernej zime viedla k zlepšeniu v sektore služieb a oživeniu v doprave, naopak čoraz horšie správy chodili z priemyslu pre nárast skepticizmu z blížiacej sa hospodárskej recesie, slabého globálneho dopytu, geopolitickému napätiu na blízkom východe a spomaľovania Číny, ktorá čelí štrukturálnym problémom, realitnej kríze a stále viac upadá do deflačnej špirály. Pozitívnym makro faktorom bol silný trh práce, ktorý dokázal mieru nezamestnanosti udržiavať na nízkych úrovniach a generoval spotrebiteľské výdavky na ako takej úrovni, ktoré dokázali podporiť sektor služieb. Navyše sa nenaplnili ani obavy z energetickej krízy a inflácia sa dostávala pod kontrolu, čo podporoval optimizmus a rizikový apetít investorov. 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, nárastom vojenského napätia na Blízkom východe s ohrozením svetového obchodu a slabého spotrebiteľského dopytu. Akciové trhy, po dvojcifernom raste v prvom polroku, začali v 3Q23 strácať pôdu pod nohami pre pokračujúce uplatňovanie reštriktívnej menovej politiky Fedu a ECB a známky ochladzovania globálnej ekonomiky. Výnimočný rast na finančných trhoch na konci roka podporilo odznievanie inflačných tlakov, ktoré najprv viedlo CB k ukončeniu cyklu sprísňovania menovej politiky a následne očakávania blížiaceho sa znižovania úrokových sadzieb Fedom v dohľadnej dobe.

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 poklesu všetkých sledovaných výnosových kriviek. Pôvodný rast kriviek v 1H pre pretrvávajúcu vysokú infláciu vystriedal ich pokles pre odznievanie inflačných tlakov a dosiahnutie vrcholu sprísňovania menových politik. Uvoľňovanie menových politik sa už začalo v ČR a PL, kde došlo k poklesu sadzieb aj na medzibankovom trhu a podobné kroky sa očakávajú v roku 2024

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | | v | y | v | á | ž | e | n | ý | | 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 | . | | | | | |

aj od Fed a ECB. Charakteristickou črtou všetkých výnosových kriviek bol ich výrazný inverzný tvar, čo všeobecne signalizuje spomalenie ekonomiky resp. recesiu. Úrokové sadzby sa od druhého polroku nachádzajú v reštrikčnom teritóriu, t.j. sadzby prevyšujú infláciu. Úrokové riziko prispelo k celkovému zhodnotenie fondu pozitívne.

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. a odrážala investičné aktivity súvisiace s podmienkami a vývojom na trhu. V sledovanom období stúpila na 4,83.

Kreditné 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 však 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, zvýšenie efektívnosti nákladov, oživenie sektoru služieb, zvládnutie energetickej krízy a odstránenie problémov v dodávateľských reťazcoch. V prípade štátov sa jednalo o uskutočnenie potrebných reforiem a relatívnu odolnosť ekonomík vzhľadom na reštriktívnu menovú politiku centrálnych bánk a spomaľovanie globálnej ekonomiky. Pokles ratingu/výhľadu u vybraných emitentov súvisel so špecifickými problémami daného odvetvia, ktorého hlavným menovateľom bol pokles tržieb a marží pre obmedzenie spotrebiteľských výdavkov, a zhoršenie kreditných ukazovateľov. Emitenti po extrémne uvoľnenej menovej politike čelili drahšiemu financovaniu svojich dlhov za výrazne horších trhových podmienok, čoho výsledkom je nárast nesplácaných úverov v stredoeurópskom regióne. Medzi najviac zasiahnutý patril realitný sektor.

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, zahranično- obchodné vzťahy, sankcie západných krajín voči Rusku, vojnová konflikt na Blízkom východe).

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|
| 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | N | 2 | Y | S | I | 1 | O | V | A | C | P | N | 5 | 0 | ÚČ FOND 3-02 | | | | | | | | | | | | |
| S | t | a | b | i | i | r | t | a | | v | y | v | á | ž | e | n | y | | | p | r | í | s | p | e | v | k | o | v | y | |
| d | . | d | . | f | . | S | T | A | B | I | L | I | T | A | , | d | . | d | . | s | . | a | . | s | . | | | | | | |

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..

Akciové investície, aj napriek negatívne prostrediu vysokých úrokových sadziieb, dosiahli najväčší príspevok k celkovému zhodnoteniu a v relatívnom vyjadrení dobehli stratu z roku 2022. Pod ich nárast sa podpísal efekt umelej inteligencie v technologickom sektore, solídne podnikové výsledky a vyjadrenia centrálnych bánk o zastavení zvyšovania úrokových sadziieb a plánov na budúročné znižovanie hlavných sadziieb. Vysoký príspevok akciových investícií súvisel aj so zvyšovaním ich váhy na celkových investíciách na úkor dlhopisovej zložky.

Akciové investície vo fonde sú držané vo forme akciových ETF. 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.

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.

K 31.12.2023 sa v majetku fondu nachádzali štyri cudzie meny: USD, CZK, PLN a AUD, ale majetok vo fonde bol vystavený menovému riziku aj voči iným cudzím menám, ktoré sa nachádzali v aktívach (ETF) denominovaných v EUR, ale tvorené podkladovými nástrojmi denominovanými v cudzej mene. Majetok fondu bol z časti zabezpečený voči pohybu doláru menovými derivátmi. Celková expozícia fondu voči cudzej dosiahla aj so započítaním menového derivátu takmer 37 %. Dôvodom obstarania a držania aktív v cudzej mene bola ich vysoká kreditná kvalita, vyššie úročenie týchto mien v porovnaní s eurom a orientácia na americký resp. svetový akciový trh v USD. Menové riziko prispelo k celkovému zhodnoteniu negatívne, predovšetkým kvôli oslabeniu USD voči EUR.

Dôvody pohybu EUR:

- EUR voči USD posilnil o 3,60 %. Podporou pre spoločnú európsku menu bola kombinácia rýchlejšieho zvyšovania sadziieb ECB v sledovanom období, ťahovanie úrokového diferenciálu medzi EUR a USD, poklesu inflácie a predpoklad skoršieho znižovania sadziieb americkým Fedom . Kolísavý vývoj EURUSD mali na svedomí banková kríza v USA, zníženie ratingu US, risk off nálada a hľadanie bezpečného prístavu v časoch geopolitického napätia na Blízkom východe,
- PLN patrila v sledovanom období medzi najlepšie performujúce meny, keď voči EUR posilnila o vyše 7 %. K jeho posilneniu viedla atraktivnosť vysokého úročenia oproti hlavným menám, priaznivý sentiment na trhoch a zlepšené makroekonomické fundamenty. Výraznou podporou bolo vymenovanie novej pro európskej vlády a PLN z toho profitoval aj napriek zníženiu sadziieb centrálnou bankou. CZK si svoje polročné zisky neudržala a nakoniec voči EUR oslabilo o 2,5 % kvôli zníženiu sadziieb a ukončeniu intervenčného režimu CB.

Na zníženie menového rizika vo Vyváženom príspevkovom d.d.f. sa využíva menový forward resp. swap.

Sharpe ratio, ktorý vyjadruje výkonnosť fondu k podstupovanému riziku, dosiahol kladné hodnoty

vzhľadom na vysoké zhodnotenie d.d.f. a citeľný pokles volatility fondov.

Informácie o následných udalostiach

Vývoj na trhu od 31/12/23 po zostavenie účtovnej závierky nepriniesol žiadne neočakávané udalosti, ktoré by výrazne zvýšili riziko resp. ovplyvnili hodnotu majetku v d.d.f.

V sledovanom období došlo od ruskej spoločnosti Gazprom k splateniu dvoch kupónov v plnej výške. Vyvážený príspevkový d.d.f. fond viedol pohľadávku voči emitentovi na nesplatené kupóny ešte z roku 2022, pričom pri spôsobe určenia ich hodnoty postupoval po súhlase Národnej banky Slovenska primerane podľa Opatrenia NBS č. 13/2011.

K splateniu istiny ani kupónu nedošlo u VEBBNK 23. V majetku sa viedla pohľadávka na nesplatenú istinu a kupónový výnos, ktorých hodnotu sa určila podľa Opatrenia NBS č. 13/2011 §17 ods. 2.. Hodnota pohľadávok bola k 31/12/23 nulová. Negatívnym aspektom sankcií sú technické obmedzenia v platobnom a zúčtovacom styku medzi zúčtovacou jednotkou eurodolarového trhu a ruskou zúčtovacou jednotkou a z tohto dôvodu maturita emisie oficiálne neprebehla. VEBBNK 23 tak stále evidujeme na majetkovom účte aj napriek maturite vo februári 2023.

Informácie o následných udalostiach

V tejto súvislosti ostávajú sankcie voči Ruskej Federácií negatívnym aspektom v podobe technických obmedzení v platobnom a zúčtovacom styku medzi zúčtovacou jednotkou eurodolarového trhu a ruskou zúčtovacou jednotkou a z tohto dôvodu maturita emisie oficiálne stále neprebehla. VEBBNK 23 tak stále evidujeme na majetkovom účte aj napriek maturite vo februári 2023.

Vývoj na trhu od 31/12/23 po zostavenie účtovnej závierky nepriniesol žiadne neočakávané udalosti, ktoré by výrazne zvýšili riziko resp. ovplyvnili hodnotu majetku v d.d.f.