

S Ú V A H A k 30. 06. 2014
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	30.06.2014	31.12.2013
a	b		1	2
x	Aktíva		x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1	2 519 509	1 745 741
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	1 655 794	1 243 412
a)	bez kupónov	6	-	-
b)	s kupónmi	7	1 655 794	1 243 412
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	863 715	502 329
a)	otvorených podielových fondov	14	863 715	502 329
b)	ostatné	15	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	-	-
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	18	-	-
c)	iné	19	-	-
d)	obrátené repoobchody	20	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	23	-	-
7.	Deriváty	24	-	-
8.	Drahé kovy	25	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	26	523 752	74 565
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	473 991	72 298
10.	Ostatný majetok	28	49 761	2 267
	Aktíva spolu	29	3 043 261	1 820 306

S Ú V A H A k 30. 06. 2014
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	30.06.2014	31.12.2013
a	b		1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	30	59 193	7 065
1.	Závazky voči bankám	31		
2.	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	7 457	2 857
4.	Deriváty	34		
5.	Repoobchody	35		
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36		
7.	Ostatné záväzky	37	51 736	4 208
II.	Vlastné imanie	38	2 984 068	1 813 241
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplnkové dôchodkové jednotky	39	2 879 039	1 786 284
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	105 028	26 957
	Pasíva spolu	41	3 043 261	1 820 306

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 6 mesiacov roka 2014

Ozna čenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Obdobie od 1.1.2014 - 30.06. 2014	Obdobie od 1.1.2013 - 30.06. 2013
a	b		1	2
1.	Výnosy z úrokov	1	38 498	21 570
1.1.	úroky	2	38 498	21 570
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	46 592	10 144
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6		
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7		
3.2.	výsledok zaistenia	8		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	36 101	(13 395)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	7 229	(6 993)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	13		
7./f.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	14		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	15	8 340	852
I.	Výnos z majetku vo fonde	17	136 761	12 178
h.	Transakčné náklady	18	(615)	(351)
i.	Bankové a iné poplatky	19	(121)	(88)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	20	136 025	11 738
j.	Náklady na financovanie fondu	21		
j.1.	náklady na úroky	22		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	23		
j.3.	náklady na dane a poplatky	24		
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	25	136 025	11 738
k.	Náklady na:	26		
k.1.	odplatu za správu fondu	27	(21 292)	(9 042)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	28	(8 673)	(3 643)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	29	(1 031)	(379)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	30	(0)	(0)
A.	Zisk alebo strata	31	105 028	(1 326)

POZNÁMKY
účtovnej závierky zostavenej k 30. júnu 2014
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 Akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len akciový dôchodkový fond) je dôchodkový fond, založený v súlade s ustanoveniami Zákona 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len zákon o DDS) doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., IČO 36 718 556, so sídlom Bačíkova 5, 040 01 Košice, ktorá bola založená Zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice spísanej notárkou JUDr. Magdalénou Drgoňovou, pod č. N3/2006, Nz 1079/2006, NCRIs 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 Bačíkov 5, 041 48 Košice, IČO 31 262 368 a vznikla na základe prechodu majetku tejto spoločnosti a v súlade s delimitáciou majetku a záväzkov Doplnkovej dôchodkovej poisťovne ku dňu 1.4.2007.

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

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

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

Štatút akciového doplnkového dôchodkového fondu bol schválený riadnym valným zhromaždením a podpísaný členmi predstavenstva v súlade s rozhodnutím Národnej banky Slovenska ODT – 120119/2011-1 zo 6. 12. 2011, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 7. 12. 2011. Právne vzťahy medzi účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia a spoločnosťou, ktoré nie sú vyslovene upravené v štatúte, sa spravujú účastníckou zmluvou, dávkovým plánom, príslušnými ustanoveniami zákona o DDS, ako aj ďalšími ustanoveniami príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov.

Investičná stratégia akciového dôchodkového fondu je rastová, jej cieľom je dosiahnuť rast hodnoty majetku v dlhodobom horizonte pri snahe o zachovanie primeranej úrovne rizika. Stratégia predpokladá alokáciu investovaného majetku prednostne do akciovej zložky, pričom investície do dlhopisovej a peňažnej zložky sú doplnkové, pri čiastočnom eliminovaní menového rizika. Hodnota akciovej zložky môže dosiahnuť až 100% hodnoty majetku fondu. Obmedzenia a podrobnosti v investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a zo štatútu akciového dôchodkového fondu.

Obchodné meno správcovskej spoločnosti a ostatné všeobecné informácie o fonde

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

Depozitárom akciového 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. Depozitár vykonáva činnosť na základe písomnej zmluvy so spoločnosťou o výkone činnosti depozitára.

Členovia predstavenstva spoločnosti k 30. 06. 2014

<i>Meno</i>	<i>Funkcia</i>
Ing. Miloš Krššák	predseda
JUDr. Marián Melichárek	podpredseda
Ing. Valér Ostrovský	člen

B. Použité účtovné zásady a metódy

B1) Informácie o nepretržitom trvaní doplnkového dôchodkového fondu

Účtovná závierka k 30. 06. 2014 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 1.1.2014 do 30. 06. 2014, bola zostavená v súlade s Opatrením MF SR zo 11. decembra 2013 MF/17945/2013-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR z 13. decembra 2007 MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov.

Spoločnosť tiež postupuje v zmysle zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Všetky údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, záporné hodnoty v zátvorkách. Táto účtovná závierka je zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania akciového príspevkového fondu vo svojej činnosti.

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

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

- Zásady hospodárenia s majetkom v akciovom príspevkovom dôchodkovom fonde

Spoločnosť vykonáva správu majetku v akciovom dôchodkovom fonde samostatne, vo svojom mene a v záujme účastníkov sporenia. Majetok fondu 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 a dôvodoch ich uplatnenia a vplyve na výsledok hospodárenia a čistý majetok doplnkového dôchodkového fondu

Akciový príspevkový doplnkový fond bol založený 1.2.2012. Spoločnosť postupuje pri vykazovaní v zmysle opatrenia ministerstva financií SR č. MF/17945/2013-74 zo 11. decembra 2013.

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

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

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

- cenné papiere

Cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou. Transakčné náklady predstavujú samostatnú nákladovú položku. Ak bol cenný papier nakúpený spolu s alikvotným úrokovým výnosom, jeho hodnota sa zachytí na príslušnom analytickom účte k danému cennému papieru. Následne je cenný papier precenený na reálnu hodnotu v zmysle postupov účtovania. Rozdiel medzi cenou, za ktorú sa cenný papier obstaral a cenou po precenení na reálnu hodnotu je výnos alebo náklad. Ak v deň ocenenia nie je pre daný dlhový cenný papier trhovacia cena, použije sa teoretická cena na základe kvalifikovaného odhadu podľa postupu uvedeného v Opatrení NBS č. 180/2012 zo dňa 12.6.2012.

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky spoločnosť oceňuje cenné papiere reálnou hodnotou v súlade so štatútom akciového dôchodkového fondu, zákonom o DDS, Opatrením NBS č. 180 z 12. júna 2012 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v 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. Reálnu hodnotu finančného nástroja je aktuálna trhovacia cena finančného nástroja alebo teoretická cena finančného nástroja.

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

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

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

- krátkodobé pohľadávky

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

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, ich precenenie je zachytené v účtovníctve ku dňu účtovnej závierky fondu.

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

Spoločnosť má v portfóliu akciového dôchodkového deriváty za účelom riadenia rizík vo fonde. V zmysle § 53 zákona o DDS spoločnosť pri správe majetku nesmie uzatvárať obchody s finančnými derivátmi, pri ktorých by sa vyžadovalo krytie vo forme aktív, ktoré nie je možné nadobúdať do majetku v akciovom dôchodkovom fonde v súlade s investičnou stratégiou.

- peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažnými prostriedkami sú peňažné prostriedky v banke alebo pobočke zahraničnej banky splatné na požiadanie, ekvivalentom peňažných prostriedkov je finančný majetok, ktorý doplnková dôchodková spoločnosť

spravuje za účelom riadenia peňažného toku a ktorý je v priebehu jedného pracovného dňa so zanedbateľnými transakčnými nákladmi ľahko zameniteľný za vopred známe množstvo peňažných prostriedkov a nesie len nevýznamné riziko zmeny svojej hodnoty a to najmä práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín, štátne pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov.

- *ostatný majetok*

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

- *ostatné záväzky*

Ostatné záväzky predstavujú také záväzky fondu, o ktorých účtuje fond v súvislosti s depozitárskymi poplatkami a poplatkami za správu a úschovu cenných papierov, poplatkami banke za vedenie účtov. V zmysle novely zákona 650/2004 Z.z. spoločnosť eviduje k 31. decembru 2013 aj záväzok fondu za služby audítora.

- *účty účastníkov*

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

B5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy 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 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.

Ostatné doplnujúce informácie

Odplata za správu a zhodnotenie majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu fondu v zmysle § 35a) a na odplatu za zhodnotenie majetku fondu v zmysle § 35b) zákona o DDS. Odplata za správu akciového dôchodkového fondu predstavuje v súčasnosti 0,15 % priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v akciovom dôchodkovom fonde. Hodnota odplaty za jeden kalendárny mesiac správy je vypočítaná ako jedna dvanástina hodnoty 1,80 %, ktorá predstavuje hodnotu odplaty za správu za 1 rok. Odplata za správu sa do záväzkov fondu zahŕňa denne. Uhrádza sa mesačne za ukončený kalendárny mesiac správy. Odplata za zhodnotenie majetku sa určuje každý pracovný deň na základe vzorca stanoveného zákonom. Spoločnosť nemá nárok na odplatu za zhodnotenie majetku, ak vypočítaná suma má zápornú hodnotu.

Odplata za výkon činnosti depozitára

Majetok v akciovom dôchodkovom fonde sa musí zveriť depozitárovi. Depozitárom môže byť len banka alebo pobočka zahraničnej banky, ktorá má na to osobitné povolenie. Depozitár je povinný viesť pre dôchodkový fond bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať činnosť fondov v súlade so Zákonom o DDS.

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

Od 0 – 180 000 000 EUR	0,038% p.a. z objemu NAV
Od 180 000 000 – 220 000 000 EUR	68 400 EUR + 0,033% p.a. z objemu prevyšujúceho 180 000 tis.EUR
Od 220 000 000 – 280 000 000 EUR	81 600 EUR + 0,028% p.a. z objemu prevyšujúceho 220 000 tis.EUR
Od 280 000 000 – 320 000 000 EUR	98 400 EUR + 0,025% p.a. z objemu prevyšujúceho 280 000 tis.EUR
Od 320 000 000 – 370 000 000 EUR	108 400 EUR + 0,022% p.a. z objemu prevyšujúc. 320 000 tis. EUR
Od 370 000 000 – a viac	119 400 EUR + 0,02% p.a. z objemu prevyšujúceho 370 000 tis.EUR

Odplata za prestup a odplata za odstúpné

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. Doplnková dôchodková spoločnosť nemá nárok na odplatu za prestup účastníka od inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ak od uzatvorenia účastníckej zmluvy uplynul viac ako jeden rok.

Odplata za odstúpné s účinnosťou nového zákona bola zrušená.

Dane platené z príspevkových doplnkových dôchodkových fondov

Doplnkové dôchodkové fondy odvádzajú pri výplate dávky zrážkovú daň podľa § 43 odst. 5 zákona 595/2003 Z.z. Základom pre daň vyberanú zrážkou je plnenie znížené o zaplatené vklady alebo poisťné.

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

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

DIČ

2	0	2	2	3	1	1	8	5	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

C. Prehľad o peňažných tokoch k 30. 06. 2014

Označenie	Položky	Cash flow k 30. 06. 2014	Cash flow k 31.12.2013
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	219	63
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	-	-
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-	-
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	59 193	7 065
5.	Výnosy z dividend(+)	-	-
6.	Pohľadávky z dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	-	-
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(2 359 659)	(1 692 812)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
11.	Výnosy z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(2 419 071)	(1 699 940)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností	-	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
20.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	0	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	2 975 230	1 836 957
22.	Postupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(154 466)	(81 990)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené P/pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
24.	Dedičtvá (-)	-	-
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov	-	-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	2 820 764	1 754 967
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	401 693	55 027
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	72 298	17271
VII.	peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	473 991	72 298

DIČ

2	0	2	2	3	1	1	8	5	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 30. 06. 2014

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.06.2014	31.12.2013
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	1 813 241	612 615
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	-	-
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /DDJ	-	-
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	2 975 231	1 868 274
2.	Zisk alebo strata fondu	105 028	(26 957)
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	(154 466)	(81 990)
II.	Nárast/pokles čistého majetku		
A.	Čistý majetok na konci obdobia	2 984 049	1 813 241
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	78 407 930	49 760 955
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,038058	0,036439

Čistý majetok na začiatku obdobia je stav majetku fondu k 1.1.2014, ktorého súčasťou je výsledok hospodárenia za rok 2013 (Súvaha – Pasíva- riadok 38 výkazu).

Upísané príspevky predstavujú kontá účastníkov sporenia, na ktoré si prispievajú spolu s účasťou zamestnávateľských príspevkov. Výplaty odstupného a jednorazového vyrovnania predstavujú úbytky na osobných účtoch prispievateľov.

Hodnotiacim obdobím je jeden kalendárny deň. Výška podielu účastníka na výnose z investovania majetku sa uvádza na osobnom účte účastníka sporenia k poslednému dňu hodnotiaceho obdobia v eurách. Podiel účastníka na majetku evidovaný na jeho osobnom účte sa uvádza v počte doplnkových dôchodkových jednotiek, v hodnote doplnkovej dôchodkovej jednotky a v eurách.

Hodnota podielu 0,038058 eur je hodnotou k 1. 7. 2014 a zahŕňa čisté zhodnotenie, teda nákladové a výnosové položky fondu.

DIČ

2	0	2	2	3	1	1	8	5	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

E. Poznámky k položkám súvahy a k výkazu ziskov a strát Súvaha fondu**Aktíva**

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa jednotlivých mien k 30. júnu 2014 a k 31. decembru 2013

Číslo riadku	Dlhopisy podľa meny oceňované reálnou hodnotou	30.06.2014	31.12.2013
1.	Dlhopisy denominované v EUR	1 359 179	901 673
2.	Dlhopisy denominované v USD	251 407	238 055
3.	Dlhopisy denominované v BRL	45 209	43 155
4.	Dlhopisy denominované v TRY	0	60 530
3	Spolu:	1 655 794	1 243 412

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. júnu 2014 a k 31. decembru 2013

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	196 368	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	205 121	-
5.	Do dvoch rokov	216 645	188 739
6.	Do piatich rokov	114 501	302 972
7.	Nad päť rokov	626 543	409 962
	Spolu	1 359 179	901 673

Číslo riadku	2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	47 104	-
7.	Nad päť rokov	204 303	238 055
	Spolu	251 407	238 055

Číslo riadku	2.I. BRL Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	45 209	-
5.	Do dvoch rokov	-	43 155
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	0
	Spolu	45 209	43 155

DIČ

2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

ÚČ FOND 3-02

Číslo riadku	2.I. TRY Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	60 530
7.	Nad päť rokov	0	0
	Spolu	0	60 530

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. júnu 2014 a k 31. decembru 2013

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	196 368	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	205 122	-
5.	Do dvoch rokov	216 645	188 739
6.	Do piatich rokov	114 501	302 972
7.	Nad päť rokov	626 543	409 962
	Spolu	1 359 179	901 673

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	47 104	-
7.	Nad päť rokov	204 303	238 055
	Spolu	251 407	238 055

Číslo riadku	2.II. BRL Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	45 209	43 155
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	45 209	43 155

DIČ

2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

ÚČ FOND 3-02

Číslo riadku	2.II. TRY Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	60 530
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	0	60 530

Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa jednotlivých mien

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	30.06.2014	31.12.2013
a..	Dlhopisy bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b..	Dlhopisy s kupónmi	1 655 794	1 243 412
b.1.	nezaložené	1 655 794	1 243 412
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	1 655 794	1 243 412

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	30.06.2014	31.12.2013
a..	Dlhopisy bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b..	Dlhopisy s kupónmi	251 407	238 055
b.1.	nezaložené	251 407	238 055
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	251 407	238 055

Číslo riadku	2.III. BRL Dlhopisy oceňované RH	30.06.2014	31.12.2013
a..	Dlhopisy bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b..	Dlhopisy s kupónmi	45 209	43 155
b.1.	nezaložené	45 209	43 155
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	45 209	43 155

DIČ

2	0	2	2	3	1	1	8	5	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Číslo riadku	2.III. TRY Dlhopisy oceňované RH	30.06.2014	31.12.2013
a..	Dlhopisy bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b..	Dlhopisy s kupónmi		60 530
b.1.	nezaložené		60 530
b.2.	založené v repoobchodoch		-
b.3.	založené		-
	Spolu		60 530

Štruktúra portfólia podielových listov podľa druhov k 30. 06. 2014 a k 31. 12. 2013

Č.r.	4.I. Podielové listy	30.06.2014	31.12.2013
1.	PL otvorených podielových fondov	863 715	502 329
1.1.	nezaložené	863 715	502 329
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	podielové listy ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu:	863 715	502 329

Č.r.	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.06.2014	31.12.2013
1.	EUR	608 819	356 774
2.	USD	94 330	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	160 566	145 555
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu:	863 715	502 329

DIČ

2	0	2	2	3	1	1	8	5	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

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

Položka peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov pozostáva zo zostatkov na účtoch v bankách v jednotlivých menách k 30. júnu 2014.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 30. 06. 2014 a k 31. 12. 2013

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR	30.06.2014	31.12.2013
1.	Bežné účty	412 433	63 055
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	412 433	63 055
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	412 433	63 055

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v USD	30.06.2014	31.12.2013
1.	Bežné účty	61 558	9 243
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	61 558	9 243
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	61 558	9 243

Pasíva**2. Závazky z ukončenia účasti**

Č.r.	2. Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia	30.06.2014	31.12.2013
1.	Závazky z ukončenia sporenia/účasti	59 193	7 065
2.	Závazky z vrátenia podielov	59 193	7 065

3. Závazky voči správcovskej spoločnosti

Č.r.	3. Závazky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	30.06.2014	31.12.2013
1.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	7 457	2 857
2.	Závazky z vrátenia podielov	7 457	2 857

Č. r.	5.I. Závazky voči bankám z repoobchodov podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2014	31.12.2013
1.	do dvoch týždňov	-	-
2.	do jedného mesiaca	-	-
3.	do troch mesiacov	-	-
4.	do šiestich mesiacov	-	-
5.	do jedného roka	-	-
	Spolu		

6. Ostatné záväzky

Č.r.	6. Ostatné záväzky	30.06.2014	31.12.2013
1.	Závazky voči depozitárovi	369	347
2.	Daň vyberaná zrážkou	22	0
4.	Závazky z obchodného styku	0	2 040
4.	Závazky voči auditorovi	51 345	1 821
5.	Spolu	51 736	4 208

Ostatné záväzky predstavujú odplatu depozitárovi, poplatky za úschovu a správu cenných papierov, na účte výdavkov budúcich období sú zachytené bankové poplatky, záväzky z obchodného styku sú záväzkom voči auditorom za ročnú účtovnú závierku.

7. Podielové listy/doplňkové dôchodkové jednotky

Položka	30.06.2014	31.12.2013
Stav k 1. 1.	1 786 284	581 297
Prírastky	1 253 789	1 339 494
Úbytky	(161 034)	(134 507)
Stav k 31. 12.2013	2 879 039	1 786 284

Výkaz ziskov a strát

1. Výnosy z úrokov

Č.r.	1.1. Úroky	30.06.2014	30.06.2013
1.	Bežné účty	219	23
2.	Reverzné repoobchody	0	-
3.	Vklady v bankách	0	-
4.	Dlhové cenné papiere	38 279	21 547
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	0	-
	Spolu	38 498	21 570

2. Výnosy z podielových listov

Č.r.	2. Výnosy podielových listov	30.06.2014	30.06.2013
1.	Otvorené podielové fondy	46 592	10 144
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	46 592	10 144

4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

Č.r.	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	30.06.2014	30.06.2013
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	36 101	(13 395)
4.	Podielové listy	-	-
	Spolu	36 101	(13 395)

DIČ

2	0	2	2	3	1	1	8	5	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

5. Zisk/strata z operácií s devízami

Čr.	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	30.06.2014	30.06.2013
1.	EUR	-	-
2.	USD	2 443	(373)
3.	JPY	-	-
4.	BRL	3 473	(4 468)
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	PLN	-	-
9.	TRY	-	-
10.	CAD	1 314	(2 152)
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	7 229	(6 993)

i. Bankové a iné poplatky

Č.r.	i. Bankové poplatky a iné poplatky	30.06.2014	30.06.2013
1.	Bankové poplatky	(121)	(89)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(615)	(351)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(736)	(440)

k. Náklady na odplatu za správu fondu a služby depozitára

Č.r.	k. Náklady na:	30.06.2014	30.06.2013
k.1	Náklady na odplatu za správu fondu	(21 292)	(9 042)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(8 673)	(3 643)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(1 031)	(379)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(0)	(0)
III.	Spolu:	(30 997)	(13 064)

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

Označenie	Položka iných aktív	30.06.2014	31.12.2013
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	-	-
4.	Pohľadávky z európskych opcíí	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcíí	-	-
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	2 519 508	1 745 741
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	2 519 508	1 745 741

DIČ

ÚČ FOND 3-02

2	0	2	2	3	1	1	8	5	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Označenie	Položka iných pasív	30.06.2014	31.12.2013
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závázky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závázky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závázky z termínovaných obchodov	-	-
4.	Závázky z európskych opcíí	-	-
5.	Závázky z amerických opcíí	-	-
6.	Závázky z ručenia	-	-
7.	Závázky 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.	Závázky v evidencii	-	-
	Iné pasíva spolu		

G. Ostatné poznámky

Informácie o transakciách so spriaznenými osobami

Spoločnosť v skupine	Pohľadávka	Závazok	Popis
STABILITA, d.d.s, a. s.		21 292	odplata za správu

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 30. júnu 2014

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	1 359 179	251 407	45 209	1 655 794
Podielové listy	608 819	94 330	160 566	863 715
Krátkodobé pohľadávky	49 761			
Deriváty				
Peňažné prostriedky a ekv., ostatný majet.	412 433	61 558		473 991
Aktíva spolu	2 430 192	407 295	205 775	3 043 261
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti				
Závazky voči správcovskej spoločnosti	7 457			7 457
Deriváty				
Repoobchody				
Ostatné záväzky	51 736			51 736
Účty účastníkov sporenia	2 879 039			2 879 039
Zisk/strata fondu	105 028			105 028
Pasíva spolu	3 043 261			3 043 261

DIČ

2	0	2	2	3	1	1	8	5	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2013

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	901 673	238 055	103 685	1 243 413
Podielové listy	356 775		145 555	502 329
Krátkodobé pohľadávky				
Deriváty				
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	74 565			74 565
Aktíva spolu	1 333 012	238 055	249 239	1 820 306
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti				
Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 857			2 857
Deriváty				
Repoobchody				
Ostatné záväzky	4 208			4 208
Účty účastníkov sporenia	1 786 284			1 786 284
Zisk/strata fondu	26 957			26 957
Pasíva spolu	1 820 306			1 820 306

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. júnu 2014

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy		196 367	250 330	378 250	830 846		1 655 794
Podielové listy	-	-	-	-	-	863 715	863 715
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-	-	-	
Deriváty	-	-	-	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekv.	473 991	-	-	-	-	-	473 991
Ostatný majetok	49 761	-	-	-	-	-	49 761
Aktíva spolu	523 753	196 367	250 330	378 250	830 846	863 715	3 043 261
Pasíva							
Závazky z ukončenia účasti	-	-	-	-	-	-	0
Závazky voči DDS	7 457	-	-	-	-	-	7 457
Deriváty	-	-	-	-	-	-	0
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	0
Ostatné záväzky	51 736	-	-	-	-	-	51 736
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	2 879 039	2 879 039
Zisk/strata fondu	0	-	105 028	-	-	-	105 028
Pasíva spolu	59 193	0	105 028	-	-	2 879 039	3 043 261

DIČ

2	0	2	2	3	1	1	8	5	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2013

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy	-	-	-	534 866	708 546	-	1 243 412
Podielové listy	-	-	-	-	-	502329	502 329
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-	-	-	0
Deriváty	-	-	-	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekv.	72 298	-	-	-	-	-	72 298
Ostatný majetok	2 267	-	-	-	-	-	2 267
Aktíva spolu	74 565	0	0	534 866	708 546	502 329	1 820 306
Pasíva							
Závazky z ukončenia účasti	-	-	-	-	-	-	0
Závazky voči DDS	2 857	-	-	-	-	-	2 857
Deriváty	-	-	-	-	-	-	0
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	0
Ostatné záväzky	4 208	-	-	-	-	-	4 208
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	1 786 284	1 786 284
Zisk/strata fondu	-	-	26 957	-	-	-	26 957
Pasíva spolu	7 065	0	26 957	-	-	1 786 284	1 820 306

Informácie o riadení rizík

Spoločnosť pri riadení rizík v doplnkových dôchodkových fondoch postupuje v zmysle platného znenia štatútu doplnkového dôchodkového fondu a zákonom o DDS. Investičná stratégia akciového dôchodkového fondu je rastová, s cieľom dosiahnuť rast hodnoty majetku v dlhodobom horizonte pri snahe o zachovanie primeranej úrovne rizika. prihliada na účel zriadenia príspevkového dôchodkového fondu. Stratégia predpokladá alokáciu investovaného majetku prednostne do akciovej zložky, pričom investície do dlhopisovej a peňažnej zložky sú doplnkové, pri čiastočnom eliminovaní menového rizika. Hodnota akciovej zložky môže dosiahnuť až 100 % hodnoty majetku fondu. Obmedzenia a podrobnosti v investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a tohto štatútu

Rizikový profil akciového dôchodkového fondu vyplýva zo stanovenej investičnej stratégie a predstavuje takú mieru rizika, ktorá je spojená s investovaním prevažne do majetkových cenných papierov a v menšej miere aj do dlhových cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov a ktorá je ešte právne prípustná pri investovaní s majetkom v akciových dôchodkových fondoch starobného dôchodkového sporenia podľa zákona o DDS.

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

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

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

Kreditným (úverovým) rizikom sa rozumie riziko straty vyplývajúce z toho, že zmluvná protistrana, dlžník resp. emitent, nebude schopný plniť svoje záväzky vplyvom zhoršenia svojej finančnej situácie, nebude ochotný svoje

DIČ									
2	0	2	2	3	1	1	8	5	2

ÚČ FOND 3-02

záväzky plniť resp. zo zhoršeného trhového vnímania bonity protistrany, čo môže mať za následok pokles hodnoty cenných papierov na trhu a tým pádom vznik straty pre investujúcu spoločnosť. Spoločnosť sa pri kúpe cenných papierov do svojho portfólia rozhoduje na základe fundamentov a ratingu emitujúcej spoločnosti resp.

príslušného cenného papiera, ktorých hodnotenie investičného rizika udelené renomovanou agentúrou špecializujúcou sa na oceňovanie rizika sa nachádza v investičnom pásme. Na oceňovanie investičného rizika sú oprávnené len tie renomované agentúry špecializujúce sa na oceňovanie investičného rizika, ktoré sú uvedené v zozname Národnej banky Slovenska (Moody's Investors Service Ltd, Fitch Ratings, Standard&Poors Ratings Services).

Akciové riziko predstavuje riziko, že dôjde k zmene hodnoty akcií resp. podobných nástrojov (investičné certifikáty, cenné papiere naviazané na vývoj indexu) v dôsledku zmeny situácie na akciových trhoch resp. zmeny situácie u konkrétneho emitenta.

Úrokové riziko ovplyvňuje kolísanie výnosnosti jednotlivých finančných aktív. Ak dôjde k zmene úrokových sadzieb na trhu, automaticky to má dopad i na ceny cenných papierov a ovplyvňuje hodnotu celého portfólia. V prípade rastu úrokových sadzieb ceny cenných papierov klesajú, naopak, v prípade ich poklesu ceny cenných papierov stúpajú. Tieto zmeny majú vplyv ako na emitenta tak aj na investora, pretože v prípade poklesu úrokových sadzieb a rastu cien cenných papierov sa strata prenáša na emitenta a investor dosahuje zisk a opačne. Ceny cenných papierov sa pohybujú inverzne voči výnosom. Na meranie senzitivity dlhových cenných papierov na pohyb úrokových sadzieb sa využíva 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.

Informácie o následných udalostiach

K dátumu zostavenia tejto priebežnej účtovnej závierky po dátum vyhotovenia výkazov a poznámok k tejto účtovnej závierke akciovom príspevkovom fonde nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili skutočnosti v nej uvedené.