

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti AXA d.s.s., a.s. („spoločnosť“) spravujúcej dôchodkový fond Akciový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s. („dôchodkový fond“):

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky dôchodkového fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2013, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky účtovnej jednotky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať auditorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom spoločnosti, ako aj vyhodnotenie prezentácie účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie dôchodkového fondu k 31. decembru 2013 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov.

Bratislava, 31. marca 2014

Mazars Slovensko, s.r.o.
Licencia UDVA 236



Ing. Barbora Lux, MBA
Zodpovedná audítorka
Licencia UDVA 993

dôchodkového fondu, príspevkového doplnkového dôchodkového fondu a výplatného doplnkového dôchodkového fondu, otvoreného/uzavretého/špeciálneho podielového fondu s výnimkou špeciálneho podielového fondu nehnuteľností

(v celých eurách)

Za bezprostredne predchádzajúce obdobie od

0	1
---	---

2	0	1	2
---	---	---	---

 do

1	2
---	---

2	0	1	2
---	---	---	---

☒ riadna
☐ mimoriadna
☐ priebežná

Názov správcovskej spoločnosti

[illegible][illegible][illegible]

8	1	1	0	6
---	---	---	---	---

[illegible]

0	2					
---	---	--	--	--	--	--

5	9	4	9	1	2	1	2
---	---	---	---	---	---	---	---

5	9	4	9	1	1	1	9	
---	---	---	---	---	---	---	---	--

[illegible]

Zostavené dňa: 28.3.2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválené dňa:			

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2013	31.12.2012
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	145 769 760	909 524 133
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	57 739 652	577 666 934
a)	bez kupónov	3 070 142	171 864 576
b)	s kupónmi	54 669 510	405 802 358
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	58 215 631	119 159 908
a)	obchodovateľné akcie	58 215 631	119 159 908
b)	neobchodovateľné akcie		
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera		
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		
4.	Podielové listy		
a)	otvorených podielových fondov		
b)	ostatné		
5.	Krátkodobé pohľadávky	29 539 745	212 697 291
a)	krátkodobé vklady v bankách	29 343 321	212 697 291
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		
c)	iné	196 424	
d)	Obrátené repoobchody		
6.	Dlhodobé pohľadávky		
a)	dlhodobé vklady v bankách		
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		
7.	Deriváty	274 732	
8.	Drahé kovy		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	1 371 692	10 740 304
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 370 530	8 868 423
10.	Ostatný majetok	1 162	1 871 881
	Aktíva spolu	147 141 452	920 264 437

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2013	31.12.2012
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	6 910	204 333
1.	Závazky voči bankám		
2.	Závazky z ukončenia sporenia		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	4 835	82 819
4.	Deriváty		98 146
5.	Repoobchody		
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		
7.	Ostatné záväzky	2 075	23 368
II.	Vlastné imanie	147 134 542	920 060 104
8.	Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	132 165 088	901 417 196
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	14 969 454	18 642 908
	Pasíva spolu	147 141 452	920 264 437

príspevkového fondu, príspevkového doplnkového dôchodkového fondu a výplatného doplnkového dôchodkového fondu, otvoreného/uzavretého/špeciálneho podielového fondu s výnimkou špeciálneho podielového fondu nehnuteľností

(v celých eurách)

Za bezprostredne predchádzajúce obdobie od

0	1
---	---

2	0	1	2
---	---	---	---

 do

1	2
---	---

2	0	1	2
---	---	---	---

☒ riadna
☐ mimoriadna
☐ priebežná

Názov správcovskej spoločnosti

Názov spravovaného fondu

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

Přesvědčení, že...

Názov obce

Smerové číslo telefónu

Číslo telefónu

Číslo faxu

E-mailová adresa

[illegible]

Zostavené dňa 28.3.2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválené dňa			

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2013	31.12.2012
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	5 386 368	9 646 782
1.1.	úroky	5 386 368	9 646 782
1.2./a.	výsledok zaistenia		
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		
2.	Výnosy z podielových listov		
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	1 995 874	201 917
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	1 995 874	201 917
3.2.	výsledok zaistenia		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	11 536 493	13 390 089
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(1 301 377)	(1 443 506)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	267 103	(174 877)
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom		
I.	Výnos z majetku vo fonde	17 884 461	21 620 405
h.	Transakčné náklady	47 707	81 692
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	99 051	82 832
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	17 737 703	21 455 881
j.	Náklady na financovanie fondu		1 772
j.1.	náklady na úroky		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		
j.3.	náklady na dane a poplatky		1 772
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	17 737 703	21 454 109
k.	Náklady na	2 702 580	2 698 264
k.1.	odplatu za správu fondu	1 160 898	1 979 310
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	1 541 682	718 954
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	65 669	112 937
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	14 969 454	18 642 908

**účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2013
(v celých eurách)**

Za bezprostredne predchádzajúce obdobie od

0	1
---	---

2	0	1	2
---	---	---	---

 do

1	2
---	---

2	0	1	2
---	---	---	---

☒ riadna
☐ mimoriadna
☐ priebežná

Názov správcovskej spoločnosti

[illegible][illegible][illegible]

PSČ
81106

Názov obce
B r a t i s l a v a

Smerové číslo telefonu	Číslo telefonu	Číslo faxu
0 2	5 9 4 9 1 2 1 2	5 9 4 9 1 1 1 9

[illegible]

Zostavené dňa: 28.3.2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválené dňa:			

*) Vyznačuje sa X

VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

Akciový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.

je dôchodkový fond, ktorý bol vytvorený podľa zákona č. 43/2004 Z. z. § 72. Dôchodkový fond bol vytvorený dňa 22.03.2005, kedy bol na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára pripísaný prvý príspevok. Táto informácia sa nachádza na internetovej stránke dôchodkovej správcovskej spoločnosti www.axa.sk. Dátum založenia dôchodkového fondu je 01.01.2005.

Dôchodkový fond bol vytvorený a je spravovaný dôchodkovou správcovskou spoločnosťou AXA d.s.s., a.s. (ďalej „spoločnosť“), ktorá bola založená dňa 14.07.2004 zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice N 173/2004, Nz 58075/2004 zo dňa 14.07.2004. Zakladateľ spoločnosti požiadal dňa 20.07.2004 Úrad pre finančný trh o udelenie povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktoré mu bolo udelené dňa 7.10.2004. Do obchodného registra bola spoločnosť zapísaná dňa 15.10. 2004, pod číslom: 3441/B, oddiel Sa. Dňa 15.03.2007 prišlo k zmene obchodného mena všetkých spoločností v rámci skupiny na nové obchodné meno AXA. V súvislosti s týmto bol zmenený názov spoločnosti Winterthur d.s.s., a.s. na AXA d.s.s., a.s. a názov dôchodkového fondu Rastový r.d.f. Winterthur d.s.s., a.s. na Rastový r.d.f. AXA d.s.s., a.s.

Spoločnosť v súlade s novelou zákona č. 43/2004 Z. z. s účinnosťou od 1. apríla 2012 zmenila názov fondu na Akciový a.d.f., AXA d.s.s., a.s. (do 31.03.2012 Rastový r.d.f. AXA d.s.s., a.s.).

Spoločnosť s účinnosťou 1. júla 2013 zmenila názov fondu na Akciový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s. (do 30.06.2013 Akciový a.d.f. AXA d.s.s., a.s.)

V súlade s § 79a Zákona o sds spoločnosť AXA d.s.s., a.s. k 1. júlu 2013 Spoločnosť AXA d.s.s., a.s. zlúčila fond Zmiešaný z.d.f. AXA d.s.s., a.s. a Akciový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s. do jedného negarantovaného akciového dôchodkového fondu. Zmiešaný z.d.f. AXA d.s.s., a.s. týmto zanikol bez likvidácie.

Spoločnosť v súlade s novelou zákona č. 43/2004 Z. z. účinnou od 1. januára 2013 bola povinná do 28. februára 2013 zaslať sporiteľovi, ktorý je k 1. januáru 2013 sporiteľom v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, tlačivo podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 4 zákona o sds. Sporiteľ, ktorý mal záujem zostať sporiteľom v danom dôchodkovom fonde, bol povinný toto tlačivo vyplniť, podpísať a doručiť dôchodkovej správcovskej spoločnosti najneskôr do 31. marca 2013.

Sporiteľ, ktorý bol k 1. januáru 2013 a k 29. aprílu 2013 sporiteľom v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, sa dňom 30. apríla 2013 stal sporiteľom v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, ak nedoručil dôchodkovej správcovskej spoločnosti uvedené vyhlásenie. Spoločnosť bola povinná zabezpečiť, aby sa sporiteľ podľa prvej vety stal sporiteľom v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde spravovanou Spoločnosťou a to Dlhopisovom garantovanom d.d.f. AXA d.s.s., a.s. (do 31.07.2013 Dlhopisový d.d.f. AXA d.s.s., a.s.), pričom za deň prestupu sporiteľa z dôchodkového fondu do iného dôchodkového fondu spravovaného tou istou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou sa považuje 30. apríl 2013.

Nakoľko väčšina sporiteľov v negarantovaných fondoch nedoručila Spoločnosti tlačivo podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 4 zákona o sds do 31. marca 2013, dňom 30. apríla 2013 sa stali sporiteľmi v Dlhopisovom garantovanom d.d.f. AXA d.s.s., a.s. Uvedený prestup sporiteľov mal významný vplyv úbytok majetku v negarantovaných fondoch (Akciový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., Zmiešaný z.d.f. AXA d.s.s., a.s., Indexový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.) a výrazný nárast majetku a sporiteľov v Dlhopisovom garantovanom d.d.f. AXA d.s.s., a.s.

Vlastníkom 100% podielu na základnom imaní spoločnosti AXA d.s.s., a.s. je AXA životní pojišťovna a.s., Lazarská 13/8, 12000 Praha 2, Česká republika, IČ: 61859524, zapísaná v Obchodní rejstříku vedenom Městským soudem v Prahe, oddiel B, vložka 2831.

Spoločnosť AXA životní pojišťovna a.s., je súčasťou konsolidovaného celku, kde konsolidujúcou spoločnosťou je AXA SA (société anonyme à directoire et conseil de surveillance), 25 Avenue Matignon, 75008 Paríž, Francúzsko, zapísaná v Obchodnom registri Paríž pod č. 572.093.920 R.C.S. PARIS.

Majetok v dôchodkovom fonde nie je súčasťou majetku dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Tento majetok je spoločným majetkom sporiteľov. Dôchodkový fond nemá právnu subjektivitu.

Dôchodkový fond tvoria zo zákona príspevky a penále od Sociálnej poisťovne za neskoro odvedené príspevky, majetok nadobudnutý z týchto príspevkov a z penále a ich investovaním, výnosy z majetku nadobudnutého z príspevkov a penále a majetok nadobudnutý z výnosov z majetku nadobudnutého z príspevkov a penále.

Akciový dôchodkový fond je určený predovšetkým pre sporiteľov, ktorí v záujme uprednostnenia potenciálne možného vysokého zhodnotenia investícií akceptujú vyššiu mieru rizika spojeného s investovaním do akciových investícií. Zároveň je určený pre tých, ktorí sú v krátkodobom období ochotní akceptovať aj možné výraznejšie kolísanie hodnoty dôchodkových jednotiek na svojich osobných dôchodkových účtoch.

K 31.12.2013 bolo investičné portfólio rozložené nasledovne: 35,15% do SR, 54,36% do krajín Európskej únie, 10,49% do ostatných krajín, k 31.12.2012: 59,79% do SR, 36,44% do krajín Európskej únie, 3,78% do ostatných krajín.

Dlhodobým cieľom dôchodkovej správcovskej spoločnosti s majetkom v dôchodkovom fonde je dosiahnutie nadpriemerného zhodnotenia v dlhodobom horizonte pri súčasnej snahe o zachovanie primeranej miery rizika.

Majetok v dôchodkovom fonde je investovaný do akciových, dlhopisových a peňažných investícií a na obchody na obmedzenie menového a úrokového rizika.

Dôchodkový fond možno vytvoriť iba na neurčitý čas.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a v súlade s opatrením MF SR č. MF/23778/2012-74 zo 14. decembra 2012, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej „postupy účtovania pre dôchodkové fondy“). Nové postupy účtovania pre dôchodkové fondy nemajú žiaden vplyv na použité metódy a zásady. Fond použil metódy a zásady konzistentné s predchádzajúcim obdobím. Nové postupy majú vplyv len na štruktúru prezentácie poznámok.

Opatrenie MF SR č. MF/17945/2013-74 z 11. decembra 2013, ktorým sa menia a dopĺňajú vyššie uvedené opatrenia nadobúda účinnosť 1.1.2014.

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 01.01.2013 do 31.12.2013 podľa princípov časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou vybraných finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania činnosti dôchodkového fondu (going concern).

Výkazy súvahy, výkaz ziskov a strát sa vykazujú v štruktúre, ktorá zodpovedá investičnej stratégii fondu a údaje v nich sa zoskupujú podľa významnosti položiek, tieto sa podrobnejšie uvádzajú a popisujú v poznámkach.

Ako prvý sa uvádza majetok držaný primárne na účel jeho zhodnotenia. Investície sa ďalej členia podľa druhov zostupne, podľa obvyklého relatívneho podielu príslušného druhu investície na tvorbe výnosov. Súvaha je zostavená podľa rozdelenia investícií vo väčšine fondov. Poradie investícií v súvahe konkrétneho fondu môže byť iné, v súlade s investičnou stratégiou tohto fondu. Ostatný majetok, ak sa člení podrobnejšie, sa uvádza zostupne podľa jeho likvidnosti. V pasívach sa uvádzajú najprv záväzky usporiadané zostupne podľa likvidity a potom sa uvádza položka vlastného imania. Položky súvahy sa členia najmenej do takej úrovne podrobnosti, aby bolo možné určiť pri každej položke výkazu ziskov a strát, úbytkom alebo prírastkom, ktorej položky súvahy bola spôsobená. Zaisťovacie deriváty sa vykážu ako podpoložky položky súvahy, ktorú zaisťujú v súvahe, ak je zaisťovaná položka súvahy významná a aj zaistenie je vo vzťahu k zaisťovanej položke významné alebo v ostatných prípadoch v poznámkach k príslušnej položke súvahy.

Výkaz ziskov a strát je štruktúrovaným rozpisom účtu ziskov a strát.

V prvej časti výkazu ziskov a strát sa uvádzajú najprv výsledky zhodnocovania majetku vo fonde, na ktoré je primárne určený a za ním výsledky jeho sekundárneho zhodnotenia. Vo fonde sa spravidla spravuje s výnimkou derivátov a drahých kovov investičný majetok za účelom získania dohodnutého výnosu z neho, čo je jeho primárnym zhodnotením. Z dôvodu riadenia výkonnosti portfólia príslušného druhu majetku je často potrebné určitý majetok predať, čo je jeho sekundárnym zhodnotením. Výsledky operácií s majetkom a záväzkami sa vo výkaze ziskov a strát vykazujú čistým spôsobom, ako rozdiel príslušného druhu výnosov a príslušného druhu nákladov. Vo výkaze ziskov a strát sa najskôr uvádzajú zisky a za nimi straty.

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s nasledujúcimi dôležitými účtovnými metódami:

(a) Cenné papiere a podiely

Cenné papiere obstarané do majetku dôchodkového fondu sú na základe zámeru, s ktorým boli obstarané, zaradené do portfólia cenných papierov určených na predaj.

V zmysle zákona o účtovníctve sú cenné papiere prvotne účtované v obstarávacej cene vrátane nákladov súvisiacich s ich obstaraním. Nakoľko zákon č. 43/2004 Z.z. o sds do 31.3.2012 ustanovoval, že v odplate správcovskej spoločnosti za správu dôchodkového fondu sú zahrnuté náklady správcovskej spoločnosti spojené so správou majetku v dôchodkovom fonde (teda aj náklady súvisiace s obstaraním cenných papierov), cenné papiere obstarané do majetku dôchodkového fondu sú pri ich obstaraní účtované bez súvisiacich nákladov. Novela zákona o sds s účinnosťou od 1.4.2012 stanovila, že v odplate správcovskej spoločnosti za správu dôchodkového fondu nie sú zahrnuté náklady súvisiace s obstaraním cenných papierov

a výdavky priamo spojené s obstaraním a predajom cenných papierov sú pri nákupe a predaji účtované priamo do nákladov v priloženom výkaze ziskov a strát dôchodkového fondu.

Časové rozlíšenie úrokových výnosov z dlhových cenných papierov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto cenných papierov. Prémia alebo diskont pri dlhových cenných papieroch sa účtuje na účtoch úrokových nákladov alebo výnosov odo dňa obstarania cenného papiera do dňa predaja alebo splatnosti metódou efektívnej úrokovej miery.

Dlhové a majetkové cenné papiere určené na predaj sú oceňované reálnou hodnotou, pričom táto hodnota sa v zmysle zákona o účtovníctve určuje ako trhovú cenu vyhlásenú ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu je možné cenný papier predat'. Ocenenie jednotlivých cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde je uskutočňované v súlade s vyhláškou č. 246/2009 Z. z. o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde a o zmene vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 217/2005 Z. z. o vlastných zdrojoch doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a o metódach a postupoch stanovenia hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch v znení neskorších predpisov.

Nerealizované zisky alebo straty z precenenia cenných papierov sú v zmysle postupov účtovania vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi“.

Zisky a straty z obchodovania s cennými papiermi sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi“.

Reálna hodnota cenného papiera sa určuje ako trhovú cenu vyhlásenú najneskôr ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu je možné cenný papier predat'; pri dlhovom cennom papieri je táto cena vrátane dosiahnutého úrokového výnosu. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg). Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami zákona o sds a vyhlášky určená správcovskou spoločnosťou inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Pri použití týchto metód sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera. Ak nie je možné ani takto určiť reálnu hodnotu trhovou cenou, reálna hodnota sa určí kvalifikovaným odhadom.

(b) Pohľadávky

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Toto ocenenie sa v prípade pochybných a nevymožiteľných pohľadávok znižuje o opravné položky.

Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/termínovaných účtoch v bankách a sú účtované v akumulovanej hodnote, t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok.

(c) Peňažné prostriedky

Peňažné prostriedky sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

(d) Rezervy a opravné položky

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou, tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

Opravné položky sa tvoria na krytie možných rizík aktív, ktoré sú po splatnosti. Tvoria sa vo výške, ktorá zodpovedá riziku návratnosti aktív.

(e) Záväzky

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

(f) Deriváty

Za derivát sa považuje finančný nástroj, ktorý súčasne spĺňa nasledujúce podmienky:

- 1) jeho reálna hodnota sa mení v závislosti od zmeny úrokovej miery, ceny cenného papiera, kurzu cudzích mien, cenového indexu, úverového indexu, ratingu, alebo podobnej premennej,
- 2) nevyžaduje začiatkové čisté investície alebo vyžaduje začiatkové čisté investície, ktoré sú nižšie

- ako by sa vyžadovalo pri iných druhoch finančných nástrojov, ktoré podobne reagujú na zmeny v úverových faktoroch a trhových faktoroch,
- 3) je dohodnutý a vyrovnaný k budúcemu dátumu, pričom doba od dohodnutia obchodu do jeho vyrovnania je dlhšia ako pri spotovej operácii.

Podľa zámeru, s ktorým boli deriváty dohodnuté sa členia na:

- 1) deriváty určené na obchodovanie
- 2) zabezpečovacie deriváty

Podľa druhu sa deriváty členia na:

- pevné termínové operácie, ktorými sú forwardy, futuringy a swapy,
- opcie.

Podľa druhu podkladového nástroja sa deriváty členia na

- 1) úrokové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je úrokový nástroj,
- 2) menové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je menový nástroj,
- 3) akciové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je akciový nástroj,
- 4) komoditné deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je komoditný nástroj,
- 5) úverové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je úverový nástroj.

V zmysle § 81 ods.1 písmeno h) a § 83 zákona č. 43/2004 Z.z. o sds možno v prospech a na ťarchu majetku v dôchodkovom fonde uskutočňovať obchody určené na obmedzenie menového rizika súvisiaceho s majetkom v dôchodkovom fonde. Vzhľadom na to sú všetky deriváty v majetku dôchodkového fondu klasifikované ako zabezpečovacie deriváty, pričom spĺňajú definované požiadavky pre účtovanie hedgingu:

- 1) zodpovedajú stratégii dôchodkového fondu v riadení rizík,
- 2) zabezpečovací vzťah je od začiatku formálne zdokumentovaný, pričom dokumentácia umožňuje identifikáciu zabezpečovaných nástrojov, zabezpečovacích nástrojov a zabezpečovaného rizika.

Deriváty sa odo dňa dohodnutia obchodu do dňa vyrovnania obchodu účtujú na podsúvahových účtoch, pričom precenenie na reálnu hodnotu sa účtuje na výsledkových účtoch. V deň vyrovnania obchodu sa zruší podsúvahový zápis a účtuje sa na súvahových účtoch. Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sú v zmysle postupov účtovania vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátových operácií“.

Realizované zisky a straty z derivátov sa vykazujú vo Výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

(g) Stratégie a zásady zaist'ovania

Zaist'ovanie majetku v cudzej mene je realizované v súlade s investičnou stratégiou fondu, na základe rozhodnutí Investičného výboru a pracovníkov oddelenia Asset manažmentu a podľa stanovenej strategickej a taktickej alokácie aktív. Toto rozhodovanie sa riadi momentálnym vývojom cudzomenových kurzov k domácej mene, predchádzajúcimi skúsenosťami a prepočtom rizík spojených s investovaním do takéhoto majetku.

(h) Garančný účet dôchodkového fondu

Garančný účet dôchodkového fondu: V súvislosti s legislatívnymi zmenami platnými od 1.7.2009, bol v dôchodkovom fonde zavedený garančný účet. Ten sa tvorí z mesačného poplatku na garančný účet dôchodkového fondu, ktorého výpočet je určený legislatívou platnou v tejto oblasti. Poplatok na garančný účet dôchodkového fondu sa uhrádza z dôchodkových jednotiek sporiteľov daného dôchodkového fondu a je súčasťou majetku dôchodkového fondu. Dôchodkové jednotky na tomto účte sa evidujú oddelene od dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, a vstupujú do výpočtu aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky. Dôchodkové jednotky evidované na garančnom účte môže správcovská spoločnosť použiť:

- na úhradu odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde,
- na zvýšenie aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky pri znehodnotení majetku v dôchodkovom fonde.

V zmysle novely zákona č. 43/2004 Z. z. Spoločnosť k 31.3.2012 odpočítala odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde z garančného účtu podľa zákona účinného do 31. marca 2012, polovicu zostatku na garančnom účte pripísala na bežný účet dôchodkového fondu a polovicu zostatku pripísala na bežný účet dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

(i) Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na euro kurzom určeným v kurzovom lístku Európskej centrálnej banky platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v účtovnej závierke platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje. Kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Pri precenení cenných papierov k dátumu účtovnej závierky sa odčlení tá časť precenenia, ktorá vzniká v dôsledku precenenia cudzej meny na euro. Toto precenenie sa rovnako vykazuje vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z devízových operácií“.

Pri kúpe a predaji cudzej meny za euro sa používa kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

(j) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je najmä:

- a. deň výplaty alebo prevzatia, alebo výplaty hotovosti,
- b. deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene,
- c. deň vykonania platby, príp. inkasa z účtu klienta,
- d. deň dohodnutia obchodu s cennými papiermi,
- e. deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva alebo zániku vlastníctva,
- f. deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo zániku,
- g. pri účtovaní nákupu alebo predaja cenných papierov s obvyklým termínom dodania (spotové operácie) je dňom uskutočnenia účtovného prípadu deň dohodnutia obchodu s cenným papierom. Pri účtovaní derivátových operácií je dňom uskutočnenia účtovného prípadu deň dohodnutia obchodu, deň zmeny reálnej hodnoty derivátu a deň vyrovnania obchodu.

(k) Úroky

Úroky sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

(l) Náklady, odplaty dôchodkového fondu

Novelou zákona č. 43/2004 Z. z. bola zavedená zmena v oblasti účtovania vybraných nákladov. Priamo do nákladov v priloženom výkaze ziskov a strát dôchodkového fondu sa účtujú s účinnosťou od 1.4.2012: odplata za správu fondu, zhodnotenie majetku fondu, odplata za výkon činnosti depozitára, poplatky za správu cenných papierov, poplatky pri nákupe a predaji cenných papierov, bankové a iné poplatky.

V položke transakčné náklady sú vykazované poplatky pri nákupe a predaji cenných papierov. V položke bankové a iné poplatky sa vykazujú bankové poplatky pri vedení bankových účtov fondu a poplatky platené depozitárovi za vedenie a správu cenných papierov.

Do 31.3.2012 bola odplata za správu fondu, zhodnotenie majetku fondu zúčtovaná znížením počtu dôchodkových jednotiek vo fonde bez vplyvu na výsledok hospodárenia, ostatné vyššie uvedené náklady neboli účtované na ťarchu fondu ale dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

(m) Účtovanie nákladov a výnosov

Náklady a výnosy sa účtujú spravidla prírastkovým spôsobom, na ťarchu účtu v prípade účtu nákladov a v prospech účtu v prípade účtu výnosov. Na opačnej strane účtu sa účtuje len oprava zápisu alebo jeho prevod na konečný účet súvahový. Pri účtovaní o operáciách s majetkom, prípadne so záväzkami, ktorými sú nákupy, predaje a iné prevody a ocenenia, sa môže účtovať vyrovnávacím spôsobom, výnos v prospech a náklad na ťarchu účtu. Zostatok predmetného účtu sa vo výkaze ziskov a strát vykáže podľa zostatku ako zisk alebo ako strata.

Náklady a výnosy sa účtujú vždy do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Opravy chýb minulých účtovných období sa účtujú na účet Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky. Opravy chýb minulých účtovných období sa môžu v príslušnom účtovnom období začať účtovať na analytických účtoch k účtom nákladov alebo výnosov bežného účtovného obdobia. Ak sa ich úhrn stane významný, preúčtujú sa zostatky týchto analytických účtov na účet Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky. Náhrady nákladov sa účtujú ako zníženie príslušného nákladu. Náhrady nákladov vynaložených v minulých účtovných obdobiach sa účtujú v prospech účtu Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky.

Ak sa majetok, ktorý nebol nadobudnutý na účel jeho predaja, výnimočne predáva alebo ak predaj v ekonomickom zmysle je nevyhnutnou podmienkou na vznik iného druhu majetku, ktorý je účelom transakcie, ako je to pri finančnom prenájme, účtuje sa o tom čistým spôsobom. Na účet nákladov alebo na účet výnosov sa zaúčtuje len čistý zisk alebo čistá strata z predaja.

Prirastené výnosy z úrokov alebo prirastené náklady z úrokov sa účtujú na účtoch úrokových výnosov alebo úrokových nákladov súvzťažne na účty majetku, ku ktorému tieto úrokové výnosy alebo úrokové náklady prirastli.

(n) Časové rozlišovanie nákladov a výnosov, výdavkov a príjmov

Ak pohľadávka, záväzok, iný príjem alebo výdavok, ktoré menia vlastné imanie fondu, sú za poskytovanie výkonu za určité obdobie a toto obdobie sa týka dvoch alebo viacerých období medzi bezprostredne po sebe nasledujúcimi účtovnými závierkami alebo inými udalosťami ustanovenými všeobecne záväznými právnymi predpismi alebo účtovnou politikou fondu, takáto pohľadávka, záväzok, iný príjem alebo výdavok sa pri svojom vzniku nevykážu súvzťažne ako náklad alebo výnos v celej svojej hodnote, ale v primeranej časti ako súvahová položka časového rozlíšenia.

Príjmy a výdavky, ktoré sa stanú výnosmi alebo nákladmi v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako výnosy budúcich období alebo náklady budúcich období.

Výnosy a náklady, ktoré budú prijaté alebo vydané v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako príjmy budúcich období alebo výdavky budúcich období.

Pri účtovných prípadoch časového rozlíšenia je známy ich vecný obsah, výška a obdobie, ktorého sa týkajú.

Časové rozlíšenie sa účtuje na analytických účtoch k účtom majetku a účtom záväzkov, ak príjmy alebo výdavky prirastajú k majetku alebo záväzku. Ak príjmy alebo výdavky neprirastajú k majetku alebo záväzku, ale sú samostatným majetkom alebo záväzkom, účtujú sa na účtoch časového rozlíšenia v účtovej triede.

Aby sa mohla podľa osobitného predpisu vypočítať hodnota dôchodkovej jednotky denne, v dôchodkovom fonde sa časovo rozlišuje denne.

o) Uvádzanie hodnôt v účtovnej závierke

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty v súvahe, výkaze ziskov a strát a v poznámkach sú uvádzané v zátvorkách.

C.
PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Ozna- čenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	31.12.2013	31.12.2012
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	15 515 709	21 572 910
2.	pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	3 671 404	(894 681)
3.	náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(2 768 250)	(2 811 201)
4.	záväzky z úrokov, odplát a provízií (+)	(77 984)	82 815
5.	výnosy z dividend (+)	1 995 874	201 917
6.	pohľadávky za dividendy (-)	(196 424)	
7.	obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	809 929 007	298 452 527
8.	pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)		
9.	obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	(232 262 864)	(487 591 482)
10.	záväzky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)		
11.	výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	náklady na dodávateľov (-)	(146 758)	(164 524)
13.	záväzky voči dodávateľom (+)		
14.	náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		(1 772)
15.	záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)		
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	595 659 713	(171 153 491)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	obstaranie nehnuteľností (-)		
17.	záväzky z obstarania nehnuteľností (+)		
18.	výnosy z dividend z realitných spoločností (+)		
19.	pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)		
20.	zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	182 887 983	132 128 183
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	182 887 983	132 128 183
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
21.	emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)		
22.	prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(787 916 308)	42 997 635
23.	záväzky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	1 870 719	(1 867 486)
24.	dedičstvá (-)		
25.	záväzky na výplatu dedičstiev (+)		
26.	preddavky na emitovanie podielových listov (+)		
27.	zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)		
28.	náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)		
29.	záväzky za úroky za dlhodobé úroky (+)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(786 045 589)	41 130 148
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.	(7 497 893)	2 104 841
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	8 868 423	6 763 582
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	1 370 530	8 868 423

Do výnosov z úrokov, odplát a provízií fond zahrnul aj zisk/stratu z operácií s cennými papiermi a podielmi, s devízami a s derivátmi.

D.
PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2013	31.12.2012
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	920 060 104	858 427 530
a)	počet dôchodkových jednotiek	25 197 859 461	24 026 875 637
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,036513	0,035728
1.	Príspevky do dôchodkových fondov	29 016 822	141 472 860
2.	Zisk alebo strata fondu	14 969 454	18 642 908
3.	Vloženie výnosov do majetku fondu		
4.	Výplata výnosov podielnikom		
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		(1 673 641)
6.	Prevedené a vyplatené dôchodkové jednotky	(816 911 838)	(96 809 552)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(772 925 562)	61 632 574
A.	Čistý majetok na konci obdobia	147 134 542	920 060 104
a)	počet dôchodkových jednotiek	3 880 958 093	25 197 859 461
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,037912	0,036513

Na pokles majetku v dôchodkovom fonde mal významný vplyv prestup sporiteľov k 30. aprílu 2013 v súlade s novelou zákona o sds do Dlhopisovového garantovaného d.d.f. AXA d.s.s., a.s. Záväzky z interného prestupu sporiteľov z Akciového a.d.f. AXA d.s.s., a.s. do Dlhopisovového garantovaného d.d.f. AXA d.s.s. predstavovali k 30. aprílu 2013 hodnotu majetku vo výške 804 113 131 Eur.

Na nárast majetku v dôchodkovom fonde malo vplyv zlúčenie fondov, t.j. prírastok sporiteľov k 1. júlu 2013 zo Zmiešaného z.d.f. AXA d.s.s., a.s. Čistá hodnota majetku zanikajúceho Zmiešaného z.d.f. AXA d.s.s., a.s. k 30.6.2013 vo výške 26 541 976 Eur prešla na nástupnícky fond, ktorý prebral majetok, pohľadávky aj záväzky zaniknutého fondu ku dňu zlúčenia.

E.
POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

I. Súvaha

(a) Aktíva

1. Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou

Dôchodkový fond počas rokov 2013 a 2012 nemal v portfóliu žiadne dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou.

2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou

Číslo riadku	2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		90 849 789
5.	do dvoch rokov	6 099 022	15 680 864
6.	do piatich rokov	25 347 394	358 103 592
7.	nad päť rokov	26 293 236	113 032 689
	Spolu	57 739 652	577 666 934

Číslo riadku	2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	do jedného mesiaca	750 671	76 395 416
2.	do troch mesiacov	406 482	7 182 688
3.	do šiestich mesiacov	8 649 391	15 519 056
4.	do jedného roku	6 041 756	204 599 268
5.	do dvoch rokov	5 344 624	117 570 886
6.	do piatich rokov	15 087 751	67 532 463
7.	nad päť rokov	21 458 977	88 867 157
	Spolu	57 739 652	577 666 934

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	31.12.2013	31.12.2012
a.	bez kupónu	3 070 142	171 864 576
a.1.	nezaložené	3 070 142	171 864 576
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	54 669 510	405 802 358
b.1.	nezaložené	54 669 510	405 802 358
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	57 739 652	577 666 934

Dlhopisy podľa jednotlivých druhov mien

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		90 849 789
5.	do dvoch rokov	6 099 022	15 680 864
6.	do piatich rokov	20 995 120	358 103 592
7.	nad päť rokov	26 293 236	105 742 330
	Spolu	53 387 378	570 376 575

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	do jedného mesiaca	750 671	76 395 416
2.	do troch mesiacov	406 482	7 182 688
3.	do šiestich mesiacov	4 297 117	15 519 056
4.	do jedného roku	6 041 756	204 599 268
5.	do dvoch rokov	5 344 624	117 570 886
6.	do piatich rokov	15 087 751	67 532 463
7.	nad päť rokov	21 458 977	81 576 798
	Spolu	53 387 378	570 376 575

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	31.12.2013	31.12.2012
a.	bez kupónu	3 070 142	171 864 576
a.1.	nezaložené	3 070 142	171 864 576
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	50 317 236	398 511 999
b.1.	nezaložené	50 317 236	398 511 999
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	53 387 378	570 376 575

Číslo riadku	2.I. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	do dvoch rokov		
6.	do piatich rokov	4 352 274	
7.	nad päť rokov		
	Spolu	4 352 274	

Číslo riadku	2.II. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov	4 352 274	
4.	do jedného roku		
5.	do dvoch rokov		
6.	do piatich rokov		
7.	nad päť rokov		
	Spolu	4 352 274	

Číslo riadku	2.III. CZK Dlhopisy oceňované RH	31.12.2013	31.12.2012
a.	bez kupónu		
a.1.	nezaložené		
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	4 352 274	
b.1.	nezaložené	4 352 274	
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	4 352 274	

Číslo riadku	2.I. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	do dvoch rokov		
6.	do piatich rokov		
7.	nad päť rokov		7 290 359
	Spolu		7 290 359

Číslo riadku	2.II. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	do dvoch rokov		
6.	do piatich rokov		
7.	nad päť rokov		7 290 359
	Spolu		7 290 359

Číslo riadku	2.III. PLN Dlhopisy oceňované RH	31.12.2013	31.12.2012
a.	bez kupónu		
a.1.	nezaložené		
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi		7 290 359
b.1.	nezaložené		7 290 359
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu		7 290 359

3. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach

Číslo riadku	3.a. I. Obchodovateľné akcie	31.12.2013	31.12.2012
1.	Obchodovateľné akcie	58 215 631	119 159 908
1.1.	nezaložené	58 215 631	119 159 908
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		

Číslo riadku	3.a). II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2013	31.12.2012
1.	EUR	33 670 572	84 820 842
2.	USD	24 545 059	34 339 066
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	58 215 631	119 159 908

3.b). I. Neobchodovateľné akcie

Dôchodkový fond počas rokov 2013 a 2012 nemal v portfóliu žiadne neobchodovateľné akcie a podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera.

4. Podielové listy

Dôchodkový fond počas rokov 2013 a 2012 nemal v portfóliu žiadne podielové listy.

5. Krátkodobé pohľadávky

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	do jedného mesiaca	16 198 326	30 105 409
2.	do troch mesiacov	13 341 419	
3.	do šiestich mesiacov		90 979 836
4.	do jedného roku		91 612 046
	Spolu	29 539 745	212 697 291

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	do jedného mesiaca	16 198 326	101 078 598
2.	do troch mesiacov	13 341 419	68 252 393
3.	do šiestich mesiacov		43 366 300
4.	do jedného roku		
	Spolu	29 539 745	212 697 291

Krátkodobé pohľadávky podľa jednotlivých druhov mien

Číslo riadku	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	do jedného mesiaca	16 102 959	30 105 409
2.	do troch mesiacov	13 341 419	
3.	do šiestich mesiacov		90 979 836
4.	do jedného roku		91 612 046
	Spolu	29 444 378	212 697 291

Číslo riadku	5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	do jedného mesiaca	16 102 959	101 078 598
2.	do troch mesiacov	13 341 419	68 252 393
3.	do šiestich mesiacov		43 366 300
4.	do jedného roku		
	Spolu	29 444 378	212 697 291

Číslo riadku	5.I. USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	do jedného mesiaca	95 367	
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
	Spolu	95 367	

Číslo riadku	5.II. USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	do jedného mesiaca	95 367	
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
	Spolu	95 367	

Krátkodobé pohľadávky predstavujú termínované vklady v bankách a pohľadávky z výnosov z cenných papierov.

Dôchodkový fond počas rokov 2013 a 2012 o krátkodobých pôžičkách obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel a o obrátených repoobchodoch neúčtoval.

6. Dlhodobé pohľadávky

Dôchodkový fond počas rokov 2013 a 2012 o dlhodobých pohľadávkach neúčtoval.

7. Deriváty

Číslo riadku	7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	31.12.2013	31.12.2012
1.	úrokové		
1.1.	vyrovnávané v hrubom		
1.2.	vyrovnávané v čistom		
2.	menové	274 732	
2.1.	vyrovnávané v hrubom		
2.2.	vyrovnávané v čistom	274 732	
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	274 732	

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	do jedného mesiaca	274 732	
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	nad jeden rok		
	Spolu	274 732	

8. Drahé kovy

Dôchodkový fond počas rokov 2013 a 2012 nemal v portfóliu žiadne drahé kovy.

9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	1 370 530	8 868 423
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a 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		
x	Medzisúččet - súvaha	1 370 530	8 868 423
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	1 370 530	8 868 423

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	1 067 929	8 705 627
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a 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		
x	Medzisúččet - súvaha	1 067 929	8 705 627
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	1 067 929	8 705 627

Číslo riadku	9. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	11 627	10 458
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a 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		
x	Medzisúččet - súvaha	11 627	10 458
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	11 627	10 458

Číslo riadku	9. GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	94	76
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a 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		
x	Medzisúččet - súvaha	94	76
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	94	76

Číslo riadku	9. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	180 088	13 655
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a 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		
x	Medzisúččet - súvaha	180 088	13 655
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	180 088	13 655

Číslo riadku	9. USD peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	110 792	138 607
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a 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		
x	Medzisúččet - súvaha	110 792	138 607
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	110 792	138 607

Termínované vklady s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace v hodnote 29 343 321 EUR (k 31.12.2012 v hodnote 212 697 291 EUR) sú vykázané v rámci krátkodobých pohľadávok, bod.5

10. Ostatný majetok

Číslo riadku	10. Ostatný majetok	31.12.2013	31.12.2012
1.	do jedného mesiaca	1 162	1 871 881
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	nad jeden rok		
	Spolu	1 162	1 871 881

Dôchodkový fond vykazuje v ostatnom majetku pohľadávky z preúčtovaných príspevkov medzi fondmi.

(b) Pasíva

1. Krátkodobé závazky voči bankám

Dôchodkový fond počas rokov 2013 a 2012 o krátkodobých záväzkoch voči bankám neúčtoval.

2. Závazky z ukončenia sporenia

Dôchodkový fond k 31.12.2013 a k 31.12.2012 nevykazoval zostatok na záväzkoch z ukončenia sporenia.

3. Závazky voči správcovskej spoločnosti

Číslo riadku	3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	do jedného mesiaca	4 835	82 819
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	nad jeden rok		
	Spolu	4 835	82 819

4. Deriváty

Číslo riadku	4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom	31.12.2013	31.12.2012
1.	úrokové		
1.1.	vyrovnávané v hrubom		
1.2.	vyrovnávané v čistom		
2.	menové		98 146
2.1.	vyrovnávané v hrubom		
2.2.	vyrovnávané v čistom		98 146
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		98 146

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	do jedného mesiaca		98 146
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	nad jeden rok		
	Spolu		98 146

5. Záväzky voči bankám z repoobchodov

Dôchodkový fond počas rokov 2013 a 2012 o záväzkoch voči bankám z repoobchodov neúčtoval.

6. Záväzky z vypožičania finančného majetku

Dôchodkový fond počas rokov 2013 a 2012 o záväzkoch z vypožičania finančného majetku neúčtoval.

7. Ostatné záväzky

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	31.12.2013	31.12.2012
1.	do jedného mesiaca	2 075	23 368
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	nad jeden rok		
	Spolu	2 075	23 368

Ostatné záväzky sú v mene v EUR a predstavujú záväzok voči depozitárovi za výkon činnosti a záväzok z prestupov sporiteľov.

II. Výkaz ziskov a strát

1. Úroky

Číslo riadku	1.1. Úroky	31.12.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	114	5 606
2.	Reverzné repoobchody		
3.	Vklady v bankách	274 484	3 366 829
4.	Dlhové cenné papiere	5 111 770	6 274 347
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam		
	Spolu	5 386 368	9 646 782

1.2./a. Výsledok zaistenia

Dôchodkový fond počas roka 2013 a 2012 o zaistení úrokov neúčtoval.

1.3./b. Zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie hodnoty príslušného majetku

Dôchodkový fond počas roka 2013 a 2012 o znížení hodnoty príslušného majetku neúčtoval.

2. Výnosy z podielových listov

Dôchodkový fond počas roka 2013 a 2012 o výnosoch z podielových listov neúčtoval.

3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

Číslo riadku	3. Dividendy	31.12.2013	31.12.2012
1.	EUR	974 880	
2.	USD	1 020 994	201 917
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	1 995 874	201 917

4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	31.12.2013	31.12.2012
1.	Akcie	8 615 767	1 518 546
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	(677 187)	4 082 087
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	3 597 913	7 789 456
4.	Podielové listy		
	Spolu	11 536 493	13 390 089

5. Zisk/strata z operácií s devízami

Číslo riadku	5. Zisk/strata z operácií s devízami	31.12.2013	31.12.2012
1.	EUR		
2.	USD	(950 229)	(1 565 706)
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP	(1)	2
6.	SEK		
7.	CZK	(273 649)	44 446
8.	HUF		
9.	PLN	(77 498)	77 752
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	(1 301 377)	(1 443 506)

6. Zisk/strata z derivátov

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	31.12.2013	31.12.2012
1.	úrokové		
1.1.	vyrovnávané v hrubom		
1.2.	vyrovnávané v čistom		
2.	menové	267 103	(174 877)
2.1.	vyrovnávané v hrubom		
2.2.	vyrovnávané v čistom	267 103	(174 877)
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	267 103	(174 877)

7. Zisk/strata z operácií s drahými kovmi

Dôchodkový fond počas roka 2013, ani 2012 o drahých kovoch neúčtoval.

8. Zisk/strata z operácií s iným majetkom

Dôchodkový fond v období počas roka 2013, ani 2012 o zisku/strate z predaja iného majetku neúčtoval.

h. Transakčné náklady

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	31.12.2013	31.12.2012
1.	Náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	3 699	2 930
2.	Poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	44 008	78 762
	Spolu	47 707	81 692

i. Bankové a iné poplatky

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	31.12.2013	31.12.2012
1.	Bankové poplatky	191	140
2.	Burzové poplatky		
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi		
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov		
5.	Poplatky platené depozitárovi za správu CP	98 860	82 692
	Spolu	99 051	82 832

j. Náklady na financovanie fondu

Číslo riadku	j. Náklady na financovanie fondu	31.12.2013	31.12.2012
1.	Náklady na úroky		
2.	Zisky/straty zo zaistenia úrokov		
3.	Náklady na dane a poplatky		1 772
	Spolu		1 772

Položka náklady na dane a poplatky predstavuje zrážkovú daň pri výplate alikvótneho úrokového výnosu z cenného papiera, z dôvodu nesplnenia podmienok na oslobodenie od zdanenia.

k.,l.,m. Náklady na odplaty

Číslo riadku	k.,l., m. Náklady na odplaty	31.12.2013	31.12.2012
k.1.	Náklady na odplatu za správu fondu	1 160 898	1 979 310
k.2.	Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	1 541 682	718 954
k.	Spolu	2 702 580	2 698 264
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	65 669	112 937
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		

Novelou zákona o sds bola zavedená zmena v oblasti účtovania vybraných nákladov. Priamo do nákladov sa účtujú s účinnosťou od 1.4.2012: odplata za správu fondu, zhodnotenie majetku fondu, odplata za výkon činnosti depozitára. Do 31.3.2012 bola odplata za správu fondu, zhodnotenie majetku fondu zúčtovaná znížením počtu dôchodkových jednotiek vo fonde bez vplyvu na výsledok hospodárenia.

Náklady na audit účtovnej závierky znáša podľa zákona o sds dôchodková správcovská spoločnosť.

Použité skratky:

Dt - strana má dat' účtu,
Cr - strana dal účtu,
Úč. o. - účtovné obdobie,
PL - podielový list,
FN - finančný nástroj,
UH - umorovaná hodnota,
RH - Reálna hodnota.

F.
PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH (PODSÚVAHA)

1. Iné aktíva

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2013	31.12.2012
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	4 642 871	6 782 332
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	4 642 871	6 782 332

2. Iné pasíva

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2013	31.12.2012
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov		
2.	Závazky zo spotových obchodov		
3.	Závazky z termínovaných obchodov	4 642 871	6 782 332
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	4 642 871	6 782 332

ČISTÁ HODNOTA MAJETKU

Podiel sporiteľov na majetku v dôchodkovom fonde je vyjadrený prostredníctvom dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov.

V zmysle zákona o sds sa aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky v deň výpočtu určí ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu v deň výpočtu, pričom čistou hodnotou majetku v dôchodkovom fonde sa rozumie rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.

Čistú hodnotu majetku v dôchodkovom fonde a aktuálnu hodnotu dôchodkovej jednotky je správcovská spoločnosť povinná vypočítať každý pracovný deň.

Hodnota dôchodkovej jednotky k 31.12.2013 bola 0,037912 a počet dôchodkových jednotiek 3 880 958 092,7420.

Hodnota dôchodkovej jednotky k 31.12.2012 bola 0,036513 a počet dôchodkových jednotiek 25 197 859 461,0533.

DEPOZITÁR

Depozitárom dôchodkového fondu je s účinnosťou k 1.12.2013 spoločnosť UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., so sídlom Želetavská, 14092 Praha 4-Michle, Česká republika, IČ: 649 48 242, spoločnosť zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka č. 3608, v Slovenskej republike konajúca prostredníctvom svojej organizačnej zložky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, so sídlom Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, IČO: 47 251 336, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Po, vložka č. 2310/B.

Do uvedeného dátumu bol depozitárom dôchodkového fondu spoločnosť UniCredit Bank Slovakia a.s., so sídlom Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, IČO: 00 681 709, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 34/B.

Dôvodom zmeny depozitára je cezhraničné zlúčenie doterajšieho depozitára s novým depozitárom, čím s účinnosťou k 1.12.2013 doterajší depozitár zanikol.

OSTATNÉ FINANČNÉ POVINNOSTI

Dôchodkový fond neeviduje ostatné finančné povinnosti.

PRÍPADNÉ ĎALŠIE RIZIKÁ A ZÁVÄZKY

Operačné riziko

Pri investovaní do majetku v dôchodkových fondoch chápe spoločnosť operačné riziko ako riziko straty spôsobené chybami, porušeniami interných smerníc a zákonov, výpadkami systémov, škody spôsobené vnútornými procesmi, zamestnancami alebo systémami, a tiež škody spôsobené vonkajšími udalosťami.

Trhové riziko

Pre naplnenie investičného cieľa dôchodková správcovská spoločnosť investovala majetok v dôchodkovom fonde do diverzifikovaného portfólia skladajúceho sa počas roku najmä z dlhopisových, peňažných a akciových investícií a na obchody na obmedzenie menového a úrokového rizika.

Kreditné riziko

Dôchodková správcovská spoločnosť chápe kreditné riziko ako riziko straty pre dôchodkový fond vyplývajúci z toho, že dlžník, alebo iná zmluvná strana si nesplní svoje záväzky. Kreditné riziko zahŕňa aj riziko koncentrácie, riziko vysporiadania obchodu, riziko štátu a riziko protistrany.

Ostatné druhy rizík

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

Od 1. januára 2013 (resp. apríla a septembra 2012) sú v účinné novely zákona o starobnom dôchodkovom sporení č. 43/2004 Z.z., ktoré priniesli nasledovné významné zmeny:

- Zaviedol sa princíp dobrovoľného vstupu do II. piliera pre tie osoby, ktorým aspoň raz vznikla prvá účasť na dôchodkovom poistení (= tzv. I. pilier); tieto osoby sa môžu rozhodnúť vstúpiť do II. piliera až do dovŕšenia veku 35 rokov. Po vstupe do II. piliera už z neho nie je možné vystúpiť. Sociálna poisťovňa je povinná do 180 dní od vzniku prvej účasti na dôchodkovom poistení vzniknutej po 31. decembri 2012 písomne informovať dotknutú osobu (tzv. „prvopoistenca“) o jej práve na uzatvorenie zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení.
- Umožnilo sa platenie dobrovoľných príspevkov do II. piliera. Od 1. septembra 2012 sa sadzba príspevkov na starobné dôchodkové sporenie znížila z pôvodných 9 % na 4 % z vymeriavacieho základu podľa zákona o sociálnom poistení. Sporiteľia si však od roku 2013 budú môcť svoj budúci dôchodok z II. piliera zvýšiť prostredníctvom dobrovoľných príspevkov, ktorých výška nie je obmedzená, ale daňovo zvýhodnené budú len do výšky 2 % zo základu dane (čiastkového základu dane). Suma dobrovoľných príspevkov, ktoré sú daňovo zvýhodnené, nesmie presiahnuť výšku 2 % zo 60-násobku priemernej mesačnej mzdy v hospodárstve Slovenskej republiky zistenej Štatistickým úradom Slovenskej republiky v kalendárnom roku, ktorý dva roky predchádza kalendárnemu roku, za ktorý sa zisťuje základ dane. Uvedené daňové zvýhodnenie bude platiť do konca roka 2016.
- Právna úprava účinná od 1. januára 2013 zrušila doterajší pevne stanovený počet štyroch dôchodkových fondov (dlhopisový, zmiešaný, akciový a indexový). Dôchodkové správcovské spoločnosti podľa novej úpravy povinne spravujú jeden dlhopisový garantovaný dôchodkový fond (peňažné a dlhopisové investície) a jeden akciový negarantovaný dôchodkový fond (investičné stratégie spojené s investovaním do širokej škály nástrojov vrátane akcií). Doterajšie zmiešané a indexové dôchodkové fondy môžu dôchodkové správcovské spoločnosti podľa vlastného uváženia ponechať alebo ich zlúčiť s inými nimi spravovanými dôchodkovými fondmi. Ďalej môžu vytvárať nové dôchodkové fondy so špecifickými investičnými stratégiami.
- Zmeny v oblasti garancií sa dotkli sledovaného obdobia výkonnosti dlhopisových garantovaných fondov, ktoré sa predĺžilo na 10 rokov. V prípade iných garantovaných dôchodkových fondov bola maximálna dĺžka sledovaného obdobia nastavená na 15 rokov.

INFORMÁCIE O SKUTOČNOSTIACH, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po 31.12.2013 nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré neboli zohľadnené v účtovnej závierke, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.