



Výročná správa 2022

a správa nezávislého audítora

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.



Na vás záleží

Základné údaje o spoločnosti	3
Medzinárodná skupina NN Group	4
Orgány spoločnosti	5
Príhovor predsedu predstavenstva	6
Strategický rámec spoločnosti	8
Správa o stave a činnosti spoločnosti	9
Ostatné informácie	22
• Udalosti osobitného významu	
• Údaje požadované podľa osobitných predpisov	
• Informácia podľa § 20 odsek 12 a 14 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve	
• Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja	
• Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky	
• Informácia o organizačných zložkách v zahraničí	
• Riziká	
• Vplyv na životné prostredie	
• Vplyv na zamestnanosť	
• Informácia o predpokladanom budúcom vývoji činnosti spoločnosti v roku 2023	
• Finančný plán	
Návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty	26
Správa nezávislého audítora a účtovná závierka NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	27
Správa nezávislého audítora a účtovná závierka dôchodkových fondov NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	67
Dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa výročnej správy	179

Základné údaje o spoločnosti

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej aj ako „NN dôchodková správcovská spoločnosť“, alebo „NN DSS“, alebo „správcovská spoločnosť“, alebo „spoločnosť“) je spoločnosť s bohatou históriou a jasnou víziou do budúcnosti, ktorej stredobodom nie sú zmluvy, ale predovšetkým ľudia. Naši zákazníci so všetkými svojimi potrebami, s plánmi a ambíciami. So svojimi radosťami i starosťami. Ľudia, ktorí hľadajú zrozumiteľné produkty a výbornú starostlivosť. Všetko, čo robíme, sa odvíja od potrieb klientov. Myslíme na ich finančnú budúcnosť a na to, aby mohli stráviť dôchodkový vek dôstojne a na adekvátnej úrovni.

Sme presvedčení, že finančné produkty a služby by mali byť jednoduché a zrozumiteľné. Chceme, aby naši klienti cítili v každej fáze svojho života, že svoju finančnú budúcnosť majú pod kontrolou. My im v tom spoľahlivo pomôžeme, pretože na nich záleží.

Pomáhame ľuďom starať sa o to, na čom im najviac záleží.

Obchodné meno: NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Sídlo spoločnosti: Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava

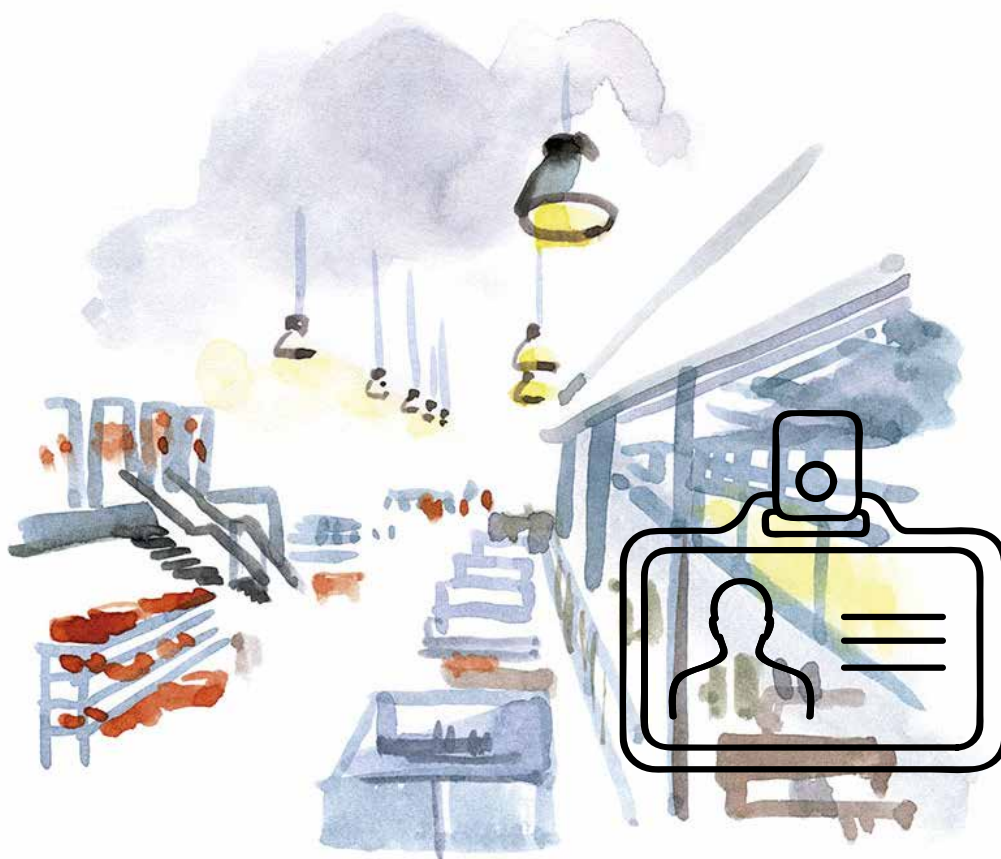
IČO: 35 902 981

DIČ: 2021896690

IČ pre DPH: SK2021896690

Spoločnosť zapísaná: v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I Oddiel: Sa, Vložka číslo 3434/B

Počet zamestnancov k 31. decembru 2022: 287



NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. je súčasťou medzinárodnej skupiny NN Group. Táto holandská finančná skupina poskytuje už 178 rokov poistenie, dôchodkové zabezpečenie a správu investícií v 11 krajinách sveta približne 18 miliónom klientov. Medzinárodná skupina NN Group má významné zastúpenie najmä v Európe a Japonsku.

Značka NN (t. z. NN Životná poisťovňa, a.s., NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., NN Tatry – sympatia, d.d.s., a.s.) má silnú a dlhoročnú tradíciu aj na Slovensku. Pôsobí tu od roku 1996, keď vstúpila na slovenský trh ako jedna z prvých zahraničných poisťovní pod menom Nationale-Nederlanden (dnes NN Životná poisťovňa, a.s.). O rok neskôr vznikla Prvá doplnková dôchodková poisťovňa Tatry – Sympatia (dnes NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.) a v roku 2004 vznikla i **NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**, čím sa medzinárodná skupina NN Group na Slovensku zapojila aj do poskytovania II. dôchodkového piliera.

V počiatkoch teda pôsobila spoločnosť u nás pod značkou Nationale-Nederlanden a od roku 2004 ako ING. Po vyše 10 rokoch došlo v marci 2015 k rebrandingu, ktorý sa spájal s návratom ku koreňom. Spoločnosť sa premenovala na NN a nadviazala tak na svoju dlhoročnú históriu.

Významným míľnikom pre medzinárodnú skupinu NN Group bol rok 2018, keď kúpila spoločnosti AEGON pôsobiace na Slovensku – konkrétne AEGON Životná poisťovňa, a.s., a AEGON, d.s.s., a.s. Medzinárodná skupina NN Group tak dnes na Slovensku ponúka tisícom klientom svoje služby prostredníctvom spoločností NN Životná poisťovňa, a.s., NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., a NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.

História medzinárodnej skupiny NN Group siaha do polovice 19. storočia. V apríli 1845 vznikla firma De Nederlanden, ponúkajúca poistnú ochranu majetku pred požiarmi. V ďalších desaťročiach De Nederlanden van 1845 prosperovala a rástla. V roku 1963 sa zlúčila s Nationale Levensverzekering-Bank a výsledkom tohto spojenia bol vznik Nationale-Nederlanden. Od 60. do 80. rokov 20. storočia firma rástla prostredníctvom akvizícií, ktoré zahŕňali aj významné podniky v USA a otvorila tiež nové pobočky v Európe a Ázii. Dnes patrí k popredným medzinárodným koncernom, ponúkajúcim finančné služby pre milióny klientov po celom svete.



Orgány spoločnosti

k 31. decembru 2022

Valné zhromaždenie:

Jediný akcionár (100 %)

NN Životná poisťovňa, a.s., so sídlom: Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava, Slovenská republika,
IČO: 35 691 999.

Predstavenstvo:

Ing. Peter Brudňák – predseda predstavenstva

Mgr. Martin Višňovský, PhD. – člen predstavenstva

Ing. Peter Jung – člen predstavenstva

Ing. Branislav Bušík – člen predstavenstva

Ing. Miroslava Jandorfová – člen predstavenstva

Ing. Jozef Dúcky – člen predstavenstva

Ing. Peter Šterbák – člen predstavenstva

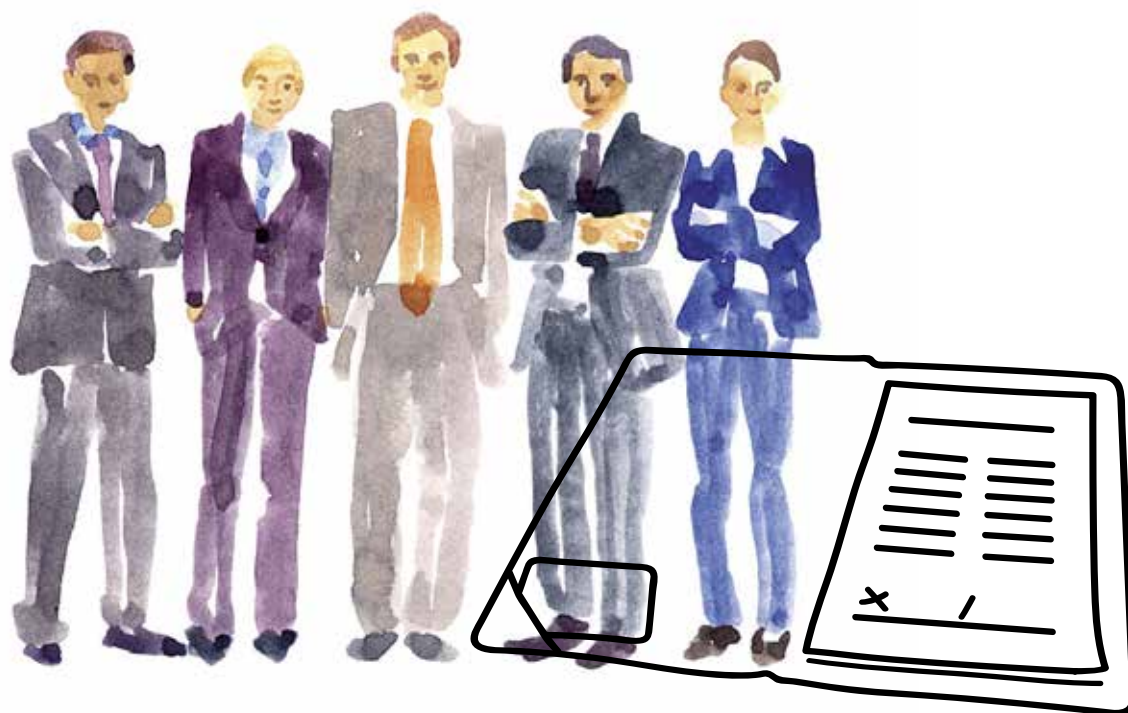
Ing. Boris Fošnár – člen predstavenstva

Dozorná rada:

Bartholomeus Odilia Petrus Frijns – predseda dozornej rady

Renata Jadwiga Kulej – člen dozornej rady

Mgr. Eva Hajná – člen dozornej rady





Vážení obchodní partneri, ctení klienti, kolegovia, máme za sebou ďalší náročný rok. Na jeho začiatku sme všetci radostne sledovali, ako sa po utíchajúcej pandémie COVID-19 pomaly otvára svet a tešili sme sa nový začiatok bez rúšok a na svet, kde sú osobné stretnutia opäť dovolené. Bohužiaľ, necelé dva mesiace od začiatku roka 2022 nás zaskočila nová tragická skutočnosť – vojnový konflikt na Ukrajine, ktorý natrvalo zmenil mnohé životy, zasiahol do celosvetovej ekonomiky a zmenil politické nastavenie sveta. Kríza na Ukrajine zasiahla svet vo všetkých jeho sférach a, bohužiaľ, pretrváva dodnes.

Naša spoločnosť vníma túto hrôzu veľmi intenzívne, o to viac, že útok na demokraciu a základné ľudské práva sa deje v našom bezprostrednom susedstve. Myšlienky celej spoločnosti patria ľuďom z Ukrajiny. Naša NN pozorne sleduje vývoj udalostí, ako aj ich vplyv na celú spoločnosť. A hoci v Rusku ani na Ukrajine nemáme obchodné aktivity, plne podporujeme zavedené sankcie. NN DSS od vzniku konfliktu na Ukrajine nevstupuje do nových vzťahov s klientami, ktorí majú trvalý pobyt v Rusku a Bielorusku.

Podnikáme dobročinné aktivity za účelom zmierňovania dopadov tejto krízy. Odídencom z Ukrajiny pomáhame finančne aj nefinančne. Medzinárodná skupina NN Group poskytla viac ako 1 milión eur na humanitárnu pomoc prostredníctvom viacerých medzinárodných organizácií. NN na Slovensku venovala Červenému krížu Slovensko 30-tisíc eur na pomoc Ukrajincom. Zorganizovali sme materiálnu

zbierku medzi zamestnancami v spolupráci s neziskovými organizáciami. Finančne sme podporili vznik Linky zdravia pre Ukrajinu, ktorá poskytuje rýchlu zdravotnú konzultáciu v ukrajinskom jazyku pre utečencov usadených v našej krajine. Linka funguje od marca 2022, je bezplatná a k dispozícii denne po telefóne alebo online cez chat. Hovory obsluhuje vyškolený personál, ktorý podľa potreby pripojí odborníka alebo naplánuje hovor so špecialistom. Linka je určená na pomoc pri orientácii v slovenskom zdravotnom systéme a rýchlu konzultáciu zdravotného stavu so zdravotníckym personálom. Naši zamestnanci majú tiež možnosť priebežne počas celého roka podporiť odídencom z Ukrajiny cez Grantový program pre zamestnancov s finančnou podporou Nadácie NN ľuďom.

Sme spoločensky zodpovedná spoločnosť a pomáhame ľuďom starať sa o to, na čom im záleží. Solidárni sme i v otázke diverzity a inklúzie a verejne podporujeme všetky znevýhodnené skupiny.

Samozrejme, i napriek zložitému daniu vo svete sa naďalej starostlivo venujeme nášmu biznisu, vylepšujeme naše služby, digitalizujeme sa, rozvíjame technológie, a to všetko v súlade s potrebami a požiadavkami našich klientov, obchodných partnerov aj zamestnancov.

Najväčšou výzvou roku 2022 boli výrazné turbulencie na finančných a kapitálových trhoch, ktoré negatívne ovplyvňujú zhodnocovanie finančných prostriedkov v dôchodkových fondoch. Po upokojení

a možnom svetle na konci tunela z pohľadu vývoja pandémie, zasiahol vojnový konflikt na Ukrajine opäť nepriaznivo vývoj na finančných trhoch a otriasol dôverou investorov. No nie všetko je pochmúrne. Do tohto búrlivého obdobia sme vstúpili so silnými základmi. Stále viac vlád odstraňuje obmedzenia mobility súvisiace s pandemiou a znovu otvára svoje ekonomiky. Je to evidentné na sile hlavných ekonomických ukazovateľov. Rovnako, ako na začiatku pandémie teda vnímame posledný vývoj ako súčasť dlhodobého vývoja na finančných trhoch. Podobné výkyvy sme zažili mnohokrát a zo skúsenosti vieme, že vždy išlo o krátkodobý jav.

Celkové výsledky roku 2022 boli pre NN DSS z pohľadu obchodnej produkcie aj hospodárskeho výsledku výborné. Pozitívne vnímam aj servisnú kampaň, v ktorej sme pomohli tisíckam klientov k lepšiemu dôchodku z II. piliera zmenou ich dôchodkového fondu.

Samozrejme, udržateľnosť biznisu a stabilný chod firmy si vyžadovali v týchto náročných časoch nadľudské výkony NN tímov a je dôležité spomenúť, že za úspechy roku 2022 vďačíme najmä kvalitnému ľudskému kapitálu. Nesmierne si vážim ľudí, ktorí pre NN pracujú. Bez nich by sme tento rok nezvládli. Veľké ďakujem patrí našim zamestnancom, internej obchodnej službe aj externým distribučným sieťam.

Spoločnosť je totiž taká silná ako ľudia, ktorí ju tvoria a stoja za ňou. Kladieme preto veľký dôraz i na vytváranie čo najlepších podmienok pre našu prácu. Všetci spoločne sa podieľame na budovaní spoločnosti s priaznivou firemnou kultúrou, čo už štvrtý raz po sebe ocenila aj medzinárodná porota z inštitútu The Top Employers a opäť nám udelila titul TOP Employer.

Snaha a vysoké pracovné nasadenie smerujú predovšetkým k naplneniu potrieb našich klientov, pretože spoľahlivosť, dôvera a spokojnosť zákazníkov sú pre nás kľúčové. To budeme mať na zreteli i v ďalších rokoch, v súlade so zmyslom našej práce: „Pomáhať ľuďom starať sa o to, na čom im najviac záleží.“. Nadviažeme na splnené plány, strategické partnerstvá a budeme sa snažiť, aby NN bola vždy spoľahlivý životný partner. Silný a stabilný partner s vedúcim postavením na finančnom trhu, ktorý prináša nové trendy, inovatívne nástroje a aktívne sa podieľa na edukácii verejnosti v oblasti finančnej gramotnosti. Budeme tiež neustále hľadať nové príležitosti v oblasti skvalitňovania servisu a digitalizácie, ktorá zohráva významnú rolu vo všetkých sférach podnikania. Chceme ponúkať klientom a našim obchodným partnerom vysokokvalitné online riešenia.

V rámci nákladov sa budeme snažiť o efektívne riadenie s cieľom zvyšovania hodnoty pre klientov i akcionárov.

Verím, že naša spoločnosť zvládne aj výzvy roku 2023 a všetky príležitosti premeníme na úspechy.

Na záver mi dovoľte poďakovať za dôveru, ktorú ste do nás vložili. Budeme robiť všetko preto, aby sme si ju nielen udržali, ale i posilnili.



Peter Brudňák
generálny riaditeľ a predseda predstavenstva

Zmysel našej práce

Pomáhame ľuďom starať sa o to, na čom im najviac záleží

Naša ambícia

Chceme sa stať lídrom na trhu, ktorý je známy kvalitnými službami a produktmi, nadanými zamestnancami a svojim prínosom spoločnosti

Naše hodnoty



Care
starostlivosť
a láskavosť



Clear
zrozumiteľnosť
a transparentnosť



Commit
spolahlivosť
a dôvera

Prísľub našej značky

Na vás záleží



Naše strategické záväzky



Klienti a predaj

Našich klientov vidíme na začiatku všetkého, čo robíme.



Produkty a služby

Vyvíjame a poskytujeme atraktívne produkty a služby.



Ľudia a organizácia

Podporujeme kolegov k najlepším výkonom.



Finančná sila

Sme finančne silní a snažíme sa dosiahnuť solídne dlhodobé výnosy pre akcionárov.



Spoločnosť

Prispievame k blahu ľudí a našej planéty.



NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. pôsobí na slovenskom finančnom trhu v oblasti starobného dôchodkového sporenia od roku 2004. Predmetom činnosti NN DSS je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia podľa zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších právnych predpisov. NN poskytuje klientom profesionálny servis a reflektuje na ich potreby a požiadavky. NN DSS je celoživotným partnerom pre svojich klientov, pomáha im starať sa o to, na čom im najviac záleží, mať dôchodok vo vlastných rukách a zabezpečuje tiež pre nich zhodnotenie vložených finančných prostriedkov v dôchodkových fondoch NN DSS.

Akciónárska štruktúra spoločnosti k 31. decembru 2022

100 % akcií a 100 % hlasovacích práv vlastnila spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s., so sídlom: Jersenského 4/C, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 691 999.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. bola založená v Slovenskej republike zakladateľskou zmluvou zo dňa 17. septembra 2004 a je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I oddiel: Sa, vložka číslo 3434/B. Zápis do Obchodného registra bol vykonaný dňa 8. októbra 2004. Spoločnosť získala povolenie na vznik a činnosť dňa 22. septembra 2004 rozhodnutím Úradu pre finančný trh číslo GRUFT-002/2004/PDSS.

Depozitárom spoločnosti NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. je Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava.

Portfólio dôchodkových fondov NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

NN dôchodková správcovská spoločnosť ponúka na výber z piatich dôchodkových fondov s rôznou investičnou stratégiou, mierou rizika i výškou potenciálneho výnosu.

NN DSS začala vytvárať fondy dôchodkového sporenia 22. marca 2005. S príchodom nového milénia si však stále viac ľudí uvedomuje svoju zodpovednosť za budúcnosť planéty. Uvedomeli spotrebitelia a investori už nemyslia iba na čistý zisk, čoraz viac ich zaujímajú aj spoločenský prínos podnikania a zodpovedné investovanie.

NN DSS prenastavila svoju investičnú stratégiu pôvodného dôchodkového fondu Index Euro – Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. a od 22. novembra 2021 zhodnocuje úspory sporiteľov v dôchodkovom fonde s názvom Rešpekt - Akciový negarantovaný ESG dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „dôchodkový fond Rešpekt“ alebo „Rešpekt“). Dôchodkový fond Rešpekt je prvým krokom k naplneniu ESG ambícií, ktoré si spoločnosť stanovila na úrovni celej medzinárodnej skupiny NN Group. Dôchodkový fond Rešpekt zhodnocuje úspory v II. pilieri s rešpektom k trvalo udržateľnej budúcnosti. V rámci tohto fondu NN DSS investuje prostriedky sporiteľov predovšetkým do spoločností, ktoré sú ohľaduplné k životnému prostrediu a dodržiajú etické princípy podnikania. Ide o tzv. zodpovedné investovanie.

Princípy investičnej stratégie dôchodkového fondu Rešpekt:

- orientácia na globálne akciové trhy,
- zohľadnenie environmentálnych, sociálnych kritérií a kritérií riadenia spoločnosti,
- aktívny výber cenných papierov (investovanie do individuálnych akcií, zahraničných subjektov kolektívneho investovania a podielových listov),
- zachovanie rizikového profilu, kde hodnota akciových investícií môže tvoriť až 100 % majetku.

V súčasnosti NN DSS spravuje:

Solid – Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.: fond je vhodný pre sporiteľov, ktorí dávajú prednosť minimálnemu riziku a bezpečnosť investície je pre nich dôležitejšia ako vyšší výnos. Cieľom investičnej stratégie dôchodkového fondu je zhodnotenie vložených prostriedkov v strednodobom horizonte pri dodržaní zákonnej podmienky garancie fondu. Fond preto uplatňuje konzervatívnu investičnú stratégiu, ktorá pozostáva do výraznej miery z investícií do dlhopisov vydaných v eure. Dlhopisovú časť investícií tvoria v prevažnej miere bezpečné európske štátne dlhopisy. Časť fondu je zainvestovaná aj do európskych podnikových dlhopisov s kreditným ratingom v investičnom pásme.

Harmónia – Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.: fond je vhodný pre sporiteľov, ktorí sú ochotní akceptovať mierne riziko poklesu hodnoty majetku, aby ich úspory dosiahli v dlhšom horizonte mierne vyššie výnosy, avšak, výrazným stratám sa chcú vyhnúť. Fond preto uplatňuje mierne dynamickú investičnú stratégiu, ktorá pozostáva z väčšej časti z investícií do dlhopisov vydaných v eure. Dlhopisovú časť investícií tvoria najmä bezpečné európske štátne dlhopisy. Menší, no významný podiel vo fonde majú aj európske podnikové dlhopisy s kreditným ratingom v investičnom pásme. Ďalšou významnou zložkou fondu sú akciové investície. Fond investuje do akcií firiem z najrôznejších odvetví svetovej ekonomiky, ktoré sa obchodujú na burzách v rozvinutých krajinách USA, Európy a v malej miere i na rozvíjajúcich sa trhoch. Malú časť fondu tvorí investícia do zlata za účelom zníženia výkyvov výnosov fondu v turbulentnejších časoch.

Dynamika – Akciový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.: fond je určený klientom, ktorí sú ochotní akceptovať vyššiu mieru rizika. Ich úspory by tak mali v dlhšom období dosahovať vyššie zhodnotenie. Fond preto uplatňuje dynamickú investičnú stratégiu, ktorá pozostáva z veľkej časti z akciových investícií do firiem z najrôznejších odvetví svetovej ekonomiky, ktoré sa obchodujú na burzách v rozvinutých krajinách USA, Európy a v malej miere i na rozvíjajúcich sa trhoch. V menšej miere investuje fond do dlhopisov. Dlhopisovú časť investícií tvoria najmä bezpečné európske štátne dlhopisy. Menšie zastúpenie vo fonde majú európske podnikové dlhopisy s kreditným ratingom v investičnom pásme. Malú časť fondu tvorí investícia do zlata za účelom zmiernenia výkyvov výnosov fondu v turbulentnejších časoch.

Rešpekt - Akciový negarantovaný ESG dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.: fond je určený klientom, ktorí chcú, aby sa ich úspory dlhodobo zhodnocovali vyššími výnosmi. Súčasne majú záujem, aby tieto výnosy plynuli zo zodpovedných investícií, ktoré prispievajú k trvalo udržateľnému rastu. Za to je sporiteľ ochotný akceptovať vysokú mieru rizika poklesov, ktorá sa spája s akciovými trhmi. Fond preto uplatňuje dynamickú investičnú stratégiu, ktorá pozostáva takmer výlučne z akciových investícií do firiem z najrôznejších odvetví svetovej ekonomiky, ktoré sa obchodujú na burzách v rozvinutých krajinách USA, Európy a v malej miere i na rozvíjajúcich sa trhoch. Fond sa pri výbere akcií zameriava na investície, ktoré zohľadňujú environmentálne, sociálne kritériá a kritériá riadenia spoločnosti (ESG kritériá).

Index Global – Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.: fond je vhodný pre sporiteľov, ktorí sú ochotní znášať aj vysoké riziko spojené s investíciami do akcií firiem s možnosťou dosahovať nadpriemerné dlhodobé výnosy. Fond uplatňuje dynamickú investičnú stratégiu, ktorej cieľom je kopírovať zloženie prestížneho svetového akciového indexu MSCI World. Fond tak investuje do veľkého počtu na svetových burzách obchodovaných akcií firiem z najrôznejších hospodárskych odvetví, ktoré pôsobia na trhoch v rozvinutých krajinách USA, Európy a v menšej miere i na trhoch rozvíjajúcich sa krajín. Fond je takmer stále plne zainvestovaný v akciách.

Výkonnosť dôchodkových fondov za rok 2022:

• Solid – Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	-9,77 %
• Harmónia – Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	-15,15 %
• Dynamika – Akciový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	-15,50 %
• Rešpekt - Akciový negarantovaný ESG dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	-17,15 %
• Index Global – Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	-13,70 %

Hodnota spravovaného majetku vo fondoch k 31. decembru 2022:

• Solid – Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	1 219 892 306,82 €
• Harmónia – Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	80 874 011,35 €
• Dynamika – Akciový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	287 401 222,40 €
• Rešpekt - Akciový negarantovaný ESG dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	169 817 537,06 €
• Index Global – Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	741 284 949,81 €

Vývoj na finančných a kapitálových trhoch k 31. decembru 2022

Po roku 2021, keď akciové trhy narástli o desiatky percent, sa v roku 2022 situácia výrazne zmenila. Celý rok bol na finančných trhoch mimoriadne búrlivý a z pohľadu investovania veľmi náročný. Hodnota akcií aj dlhopisov poklesla o viac ako 15 %. Podobný pokles na oboch triedach aktív sme naposledy videli v 80. rokoch minulého storočia.

Prečo poklesli finančné trhy v roku 2022?

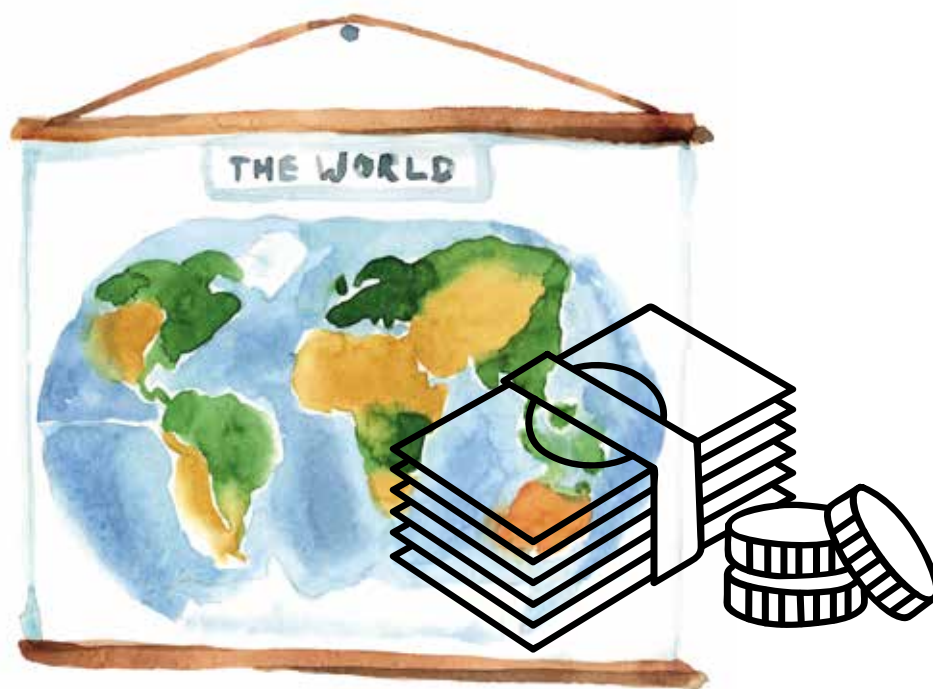
- V roku 2022 sa prudko zvýšila inflácia.
- Centrálné banky vo vyspelých krajinách preto začali sprísňovať menovú politiku, t. j. začali zvyšovať úrokové sadzby.
- Celú situáciu výrazne zhoršoval konflikt na Ukrajine, ktorý sa významne podieľa na rastúcich cenách energií a potravín vo svete.
- Negatívny vplyv mala i stále pretrvávajúca pandémia ochorenia COVID-19.

Globálny akciový index MSCI World za rok 2022 zaznamenal stratu až 19,5 %. Z regionálneho pohľadu strácali viac americké akcie, ktoré sú citlivejšie na úrokové sadzby, keď akciový index S&P 500 v minulom roku poklesol o 18,1 % v USD. Lepšiu výkonnosť dosiahli hodnotovo viac orientované akcie firiem v Eurozóne, ktoré (merané indexom Eurostoxx 50) oslabili o 9,5 %. V roku 2022 Globálny index akcií na rozvíjajúcich sa trhoch (MSCI EM) stratil 22,4 % svojej hodnoty.

Uťahovanie menovej politiky v roku 2022 nepotešilo ani dlhopisových investorov. Kompozitný index európskych vládnych dlhopisov zaznamenal celoročný pokles o -18,5 %. Výnos 10-ročného nemeckého vládneho dlhopisu činil na konci roku 2,57 % oproti -0,18 % na konci roku 2021. Európsky index korporátnych dlhopisov s ratingom v investičnom pásme poklesol vlni o 13,6 %.

Príchod nového roka 2023 priniesol mierny optimizmus

V posledných týždňoch vidíme zlepšenie pri všetkých štyroch z vyššie spomínaných dôvodov, ktoré spôsobili poklesy na finančných trhoch. Vysoká inflácia začína ustupovať, a zrejme už dosiahla svoj vrchol. Zvyšovanie úrokových sadzieb sa postupne blíži ku koncu. Ceny energií a komodít výrazne klesajú a Čína tiež ustúpila od prísnej politiky nulovej tolerance voči ochoreniu COVID-19, čo brzdilo globálny ekonomický rast. História finančných trhov tiež dokazuje, že poklesy na trhoch sú veľmi zriedkavé v priebehu 2 rokoch nasledujúcich po sebe. To nás vedie k miernemu optimizmu v súvislosti s ďalším vývojom na finančných trhoch, ako aj s výkonnosťou našich dôchodkových fondov.



Obchodná činnosť v roku 2022

Obchodná činnosť našej spoločnosti zaznamenala úspech vo viacerých oblastiach. Klientom i obchodným partnerom sme kontinuálne v priebehu roka pripomínali našu víziu stabilnej, nezávislej a modernej spoločnosti so silným postavením na slovenskom trhu dôchodkového zabezpečenia.

Cenná bola aj zrealizovaná servisná kampaň, v ktorej sme pomohli tisíckam klientov k lepšiemu dôchodku z II. piliera zmenou ich dôchodkového fondu.

Významný vplyv na priaznivé obchodné výsledky našej spoločnosti mali predovšetkým tieto predajné kanály – interná distribučná sieť, externá spolupráca s makléorskými spoločnosťami (napr. PARTNERS GROUP SK s.r.o.; Finportal, a. s.; UNIVERSAL makléorský dom a.s.; Profi+, a.s. alebo Brokeria, a.s.) a spolupráca so spoločnosťou Slovenská sporiteľňa, a.s. Poďakovanie za kvalitnú spoluprácu a dosiahnuté výsledky rovnako patrí všetkým ostatným partnerom, ktorí s nami spolupracovali v roku 2022.

Úspešný rok má za sebou aj kontaktné Centrum podpory predaja. V rámci emailovej komunikácie vybavilo viac ako 52-tisíc správ a viac ako 95-tisíc telefonátov. Centrum podpory predaja poskytovalo počas celého roka výraznú pomoc pri riešení a spracúvaní klientskych požiadaviek zo strany finančných agentov a sprostredkovateľov.

Pokiaľ ide o finančné trhy, rok 2022 bol búrlivý a z pohľadu investovania veľmi náročný. Akcie, ako aj dlhopisy poklesli o viac ako 15 %, čo je z pohľadu histórie nezvyčajné (naposledy sme podobný pohyb v kombinácii dlhopisy aj akcie videli počas 80. rokov 20. storočia).

Rok 2022 charakterizovali tri faktory. Prvým bola inflácia - nepretržitý nárast inflácie v USA a Európe, ktorý dosiahol bezprecedentnú úroveň za niekoľko posledných desaťročí. Druhým faktorom bolo, že centrálné banky prudko zvyšovali úrokové sadzby, čo má dopad na finančný trh (napr. Fed v roku 2022 zvýšil základné úrokové sadzby na 4,5 % oproti očakávaným 2,5 %; ECB postupovala vo zvyšovaní pomalšie z pôvodných záporných sadzieb na 2,5 %). Dlhopisové trhy sa dostali pod tlak a ich výnosy prudko vzrástli (ceny poklesli), a to aj v dôsledku tretieho faktora, ktorým bol nárast geopolitických rizík (ako vojna na Ukrajine). Výsledkom boli prudko rastúce ceny komodít. Európa je z tohto pohľadu najzraniteľnejšia vzhľadom na svoju energetickú závislosť. Kombinácia všetkých týchto faktorov zvyšovala riziko stagflácie (nízky ekonomický rast, vysoká inflácia), čo malo negatívny dopad na finančné trhy.

Výsledkom turbulencií na finančných trhoch sú kolísavé až záporné zhodnotenia v dôchodkových fondoch, ktoré vyvolávajú zmiešané reakcie našich sporiteľov v II. pilieri. V tejto súvislosti poskytujeme našim klientom všetky dôležité informácie o dianí na finančných trhoch. Pravidelne im vysvetľujeme, že podobné výkyvy sme zažili už viackrát a zo skúsenosti vieme, že vždy išlo o krátkodobý jav. Z pohľadu dlhodobého sporenia na dôchodok teda nie je dôvod na paniku. Sporiteľom v II. pilieri preto neodporúčame opúšťať rizikovejšie fondy. Súčasné výkyvy, ktoré vyvoláva vysoká inflácia alebo vojnový konflikt na Ukrajine, považujeme vo svete investícií za krátkodobé a nie je dôvod na presun do dlhopisových alebo garantovaných fondov. Výhodou sporenia v II. pilieri (aj v období slabšej výkonnosti fondu) je princíp pravidelného investovania, ktorý môže ponúknuť zaujímavé a stabilné výnosy v dlhšom období s nižším rizikom kolísania hodnoty investície – pracuje s prirodzeným kolísaním kapitálových trhov, ktoré využíva vo vlastný prospech. Keď sú ceny nízke, sporiteľ automaticky nakupuje viac dôchodkových jednotiek a naopak. Pravidelné investície dokážu časom vyrovnať výkyvy cien, čo má kladný vplyv na celkovú kontinuálnu úspešnosť investície.

Naši sporitelia v II. dôchodkovom pilieri majú u nás na výber z piatich dôchodkových fondov s rôznou investičnou stratégiou, mierou rizika i výškou potenciálneho výnosu. Na základe vyššie uvedeného vývoja na finančných trhoch v roku 2022 zaznamenali všetky NN DSS fondy záporné zhodnotenie.

Nám najviac záleží na vás – komunikácia v NN

Otvorená a obojstranná komunikácia je jedným zo základných atribútov našej spoločnosti. Pri komunikácii s klientmi či obchodnými partnermi ctíme zásady zrozumiteľnosti, jednoduchosti a transparentnosti. Týmto princípmi sa riadi i marketingové oddelenie, ktoré, okrem aktivít smerujúcich k podpore predaja, zastrešuje aj externú a internú komunikáciu.

NN DSS dbá o pravidelnú komunikáciu s médiami a jej zástupcami. Súčasťou komunikačných aktivít bolo i pravidelné informovanie zástupcov médií o dianí v spoločnosti – či už proaktívne zasielaním tlačových správ alebo v reaktívnom móde odpovedaním na novinárske otázky. V roku 2022 spoločnosť pravidelne vydávala tlačové správy pričom o svojich aktivitách počas celého roka informuje aj prostredníctvom sociálnych sietí Facebook, LinkedIn a Instagram.

V rámci internej komunikácie zastrešilo marketingové oddelenie spoločnosti komunikáciu na firemnom intranete, ktorý využíva platformu SharePoint. V roku 2022 pre svojich kolegov pripravilo viac ako 250 článkov a komunikačných kampaní. Zamestnanci mali takisto k dispozícii diskusnú komunitnú skupinu na platforme Yammer. Naši spolupracujúci finanční agenti z internej obchodnej služby využívajú k internej komunikácii uzavretú skupinu sociálnej siete Facebook, prísun aktuálnych informácií im zabezpečuje aj pravidelný týždňový emailový newsletter.

Marketingové oddelenie pripravilo aj novú náborovú online kampaň s názvom „...a preto som v NN.“. Ako napovedá samotný názov, hlavným cieľom bolo prezentovať výhody práce v obchodnej službe spoločnosti. V kampani sme predstavili 10 spolupracovníkov z rôznych kútov Slovenska. Každý z nich zverejnil svoj vlastný dôvod, pre ktorý si zvolil spoluprácu s NN. Ich výpovede sa spojili v rozmanitej mozaike výhod a pracovných benefitov, ktoré ponúka obchodná služba NN. Náborová kampaň trvala na sociálnych sieťach 10 týždňov od septembra do novembra. Desať náborových vizuálov videlo viac ako 1,8 milióna ľudí, internetovú stránku kampane navštívilo viac ako 1 400 záujemcov o spoluprácu.

V roku 2022 sa medzinárodná skupina NN Group dohodla na investícii do spoločnosti Finportal, a. s., so sídlom: Pribinova 4, Bratislava 811 09, IČO: 45 469 156 (ďalej aj ako „Finportal“), pričom sa stala jej majoritným akcionárom. Finportal združuje viac ako dvetisíc sprostredkovateľov ponúkajúcich komplexné finančné poradenstvo pod vlastným menom a vlastnou značkou. Investíciou sa NN snaží ešte viac posilniť dlhodobú spoluprácu so spoločnosťou Finportal a podporiť vzájomnú výmenu know-how, napríklad v oblasti digitálnych služieb a riešení. Komunikácia tejto novej investície bola ďalšou z úloh marketingovej komunikácie v roku 2022. Naším komunikačným cieľom je predstaviť výhody tejto spolupráce, z ktorej budú benefitovať predovšetkým klienti.

Komunikácia s klientom prostredníctvom jednoduchého jazyka

V roku 2022 iniciovalo marketingové oddelenie dve zmeny, v ktorých centre záujmu stojí klient. Tou prvou bolo predstavenie novej verzie webovej stránky spoločnosti. Nová webová stránka klientom ponúka jednoduchý a pohodlný prístup k informáciám o našich produktoch, službách či spoločnosti. Nový web prináša moderný dizajn a prehľadnú štruktúru. Štruktúra a pridané funkcionality webu boli navrhnuté na základe analýz a dát o správaní užívateľov na webe. Rovnako sme sa sústredili na lepšiu responzivnosť stránky a jej zobrazovanie na mobilných zariadeniach. Nová webová stránka spĺňa najnovšie bezpečnostné štandardy, ktoré preverili náročné penetračné testy. Stránka bola zároveň optimalizovaná pre lepšie zobrazovanie vo vyhľadávačoch. Migrácia starého webu do nového dizajnu sa týkala viac ako 1 700 stránok a viac ako 4 000 dokumentov.

Druhá iniciatíva v prospech klienta sa týka používania jednoduchého jazyka (tzv. Plain language). Všetky naše hodnoty – CARE, CLEAR a COMMIT vyjadrujú, čo je pre nás dôležité, čomu veríme a o čo sa snažíme pri našej práci. Jednou z týchto hodnôt je zrozumiteľnosť a transparentnosť (CLEAR). To znamená, komunikovať s našimi klientmi jasne a zrozumiteľne. Komunikácia zohráva významnú úlohu pri zlepšovaní povedomia o našej značke a preferenciách našich produktov u súčasných, ale i potenciálnych klientov. V našom biznise je informácia účinná len vtedy, keď je správne pochopená. Z prieskumu spoločnosti vzišlo, že klienti nie vždy celkom rozumejú našim listom či správam. Preto sme sa rozhodli do komunikácie implementovať princípy jednoduchého jazyka. Ten je ľahko zrozumiteľný pre široké publikum. Jednoduchý text šetrí čas, má presný a vecný obsah, obsahuje krátke vety a odseky, používa aktívny hlas, vyhýba sa formálnym a odborným slovám, je bez marketingového žargónu. V spolupráci s externou agentúrou sme našim zamestnancom a spolupracovníkom z internej obchodnej služby umožnili absolvovať online výukový kurz s následnou certifikáciou. V spoločnosti sme predstavili skupinu ambasádorov jednoduchého jazyka, ktorí pomáhajú s jeho implementáciou v rámci externej aj internej komunikácie. Úpravou do jednoduchého jazyka prešli viaceré dokumenty, tlačivá a firemná korešpondencia.

Spokojnosť našich klientov je pre nás prvoradá. Záleží nám na kvalite poskytovaných služieb a spokojnosti s klientskym servisom. Aj v priebehu roka 2022 sme v rámci medzinárodnej skupiny NN Group zrealizovali viacero nezávislých prieskumov zameraných na spokojnosť a skúsenosť našich klientov či skóre odporúčanosti. Výsledky meraní systematicky vyhodnocujeme, získané podnety spracúvame a nové riešenie následne implementujeme do praxe. Chceme, aby inovácie a vylepšenia, ktoré ponúkame, vychádzali priamo z potrieb našich klientov a obchodných partnerov.

NN ako spoločensky zodpovedná spoločnosť

NN chce prostredníctvom svojich zdrojov prispievať k trvalej prosperite spoločnosti v miestach, kde pôsobí. Veríme, že naša rola sa neobmedzuje len na vytváranie zisku. Znamená to, že svoju zodpovednosť k spoločnosti, životnému prostrediu berieme vážne a ani etické záväzky nám nie sú ľahostajné. Svojimi zdrojmi a znalosťami podporujeme trvalý rozvoj spoločnosti. Veríme, že vďaka dlhoročným skúsenostiam a znalostiam celosvetových trendov a ich vplyvu na ľudí, spoločnosť a podniky sme schopní prispieť k zdraviu ekonomiky, stabilite spoločnosti a blahobytu súčasnej aj budúcej generácie.



Podpora vzdelávania

NN podporuje vzdelávanie mládeže a finančnú gramotnosť považuje za kľúčovú, a tak sa NN aj v roku 2022 zapojila do viacerých vzdelávacích projektov, niektoré z nich sponzorovala medzinárodná skupina NN Group.

Cez stredoškolský online projekt Social Innovation Relay (SIR) rozvíja, v spolupráci s neziskovou organizáciou Junior Achievement, hospodárske zručnosti, sociálne a ekonomické zmýšľanie slovenskej mládeže. Tento rok sa stal víťazom národného kola medzinárodnej študentskej súťaže SIR tím gymnazistov z Kráľovského Chlmca. Odbornú porotu, ktorú tvorili aj naši kolegovia, ohúrili mladí študenti svojím ekologickým, ručne vyrábaným lastovičím hniezdom.

Už celú dekádu sa deti od 9 do 15 rokov oboznamujú počas leta s rôznymi ekonomickými témami pod záštitou Ekonomickej univerzity v Bratislave. V rámci programu Detská ekonomická univerzita tak absolvujú prednášky so skúsenými pedagógmi a s rozličnými renomovanými odborníkmi z praxe. V roku 2022 zavítali i do našej spoločnosti žiaci z Detskej univerzity. Počas júla sme hostili v bratislavskej centrále 40 detí, ktoré túžia mať všeobecný prehľad a radi si rozširujú vedomosti.

Našou snahou je angažovať aj kolegov do aktivít smerujúcich k budovaniu lepšej občianskej spoločnosti. NN na Slovensku sa preto zapojila do 2. ročníka NN týždňa dobrovoľníctva s názvom Your Community Matters Week (Na tvojej komunite záleží). Podujatie iniciuje samotná medzinárodná skupina NN Group naprieč všetkými krajinami, ktoré patria pod NN. V súvislosti s touto aktivitou sa konal aj 2. ročník Your Community Matters Award. Hlavnou myšlienkou je oceniť najlepšie charitatívny či komunitný počin, ktorý sa zrealizoval v jednej z krajín medzinárodnej skupiny NN Group. Cieľom je poukázať na spoločensky záslužné činnosti, do ktorých sa aktívne zapojili aj NN zamestnanci. Každá krajina medzinárodnej skupiny NN Group mohla zaregistrovať vlastný charitatívny projekt. Naša spoločnosť nominovala do súťaže Linku zdravia pre Ukrajinu. Do finálnej trojky sa síce neprebojovala, ale určite môžeme byť pyšní na všetky dobročinnosti, ktoré naša spoločnosť podporila finančne, kapacitne alebo priamou účasťou zamestnancov ako dobrovoľníkov.

Pomoc pre Ukrajinu

Konflikt na Ukrajine ohrozuje nielen demokraciu, bezpečnosť a základné ľudské práva, ale kruto zasahuje aj do života civilistov. Od vzniku tejto krízy bolo nútených utiecť za hranice svojho domova vyše milión ľudí. Tragický vývoj udalostí spustil obrovskú vlnu solidarity a Ukrajine od roku 2022 pomáhajú jednotlivci, mimovládne organizácie, firmy aj štáty. K pomoci sa pridala aj NN. Zorganizovali sme materiálnu zbierku medzi zamestnancami v spolupráci s neziskovými organizáciami a podporili sme vznik Linky zdravia pre Ukrajinu, ktorá poskytuje rýchlu zdravotnú konzultáciu v ukrajinskom jazyku pre utečencov so zdravotnými problémami. Linku prevádzkuje spoločnosť Diagnose.me, je bezplatná a dostupná denne telefonicky alebo cez online-chat. V priestoroch spoločnosti sme zorganizovali materiálnu zbierku medzi zamestnancami v spolupráci s Červeným krížom a so Slovenskou katolíckou charitou.

Spoločnosť tiež podporuje činnosť Nadácie NN ľuďom, ktorá v roku 2022 finančne alebo materiálne podporila viaceré neziskové organizácie a jednotlivcov. Pomoc z Nadácie NN ľuďom bola poskytnutá za účelom ochrany a podpory zdravia, ochrany a tvorby životného prostredia, podpory a rozvoja športu, podpory vzdelávania, zachovania kultúrnych hodnôt či poskytnutia sociálnej pomoci. Viac informácií o aktivitách a činnosti Nadácie NN ľuďom je k dispozícii vo Výročnej správe nadácie, zverejnenej na webovom sídle spoločnosti www.nn.sk.

Digitalizácia služieb prináša klientom vyšší komfort

V NN sa dlhodobo snažíme prinášať klientom jedinečné produkty, kvalitný servis a moderné digitálne riešenia. Príchod pandémie výrazne ovplyvnil spôsob poskytovania klientskych služieb, no naša spoločnosť pružne reagovala na situáciu a úspešne digitalizovala väčšinu z nich. Klientom dnes umožňujeme plnohodnotne využívať naše služby v online priestore. Digitalizácia prispela k optimalizácii a zjednodušeniu služieb dôchodkového sporenia, rovnako tiež k vykonávaniu zmien na zmluvách starobnom dôchodkovom sporení. Do online priestoru sme presunuli aj predaj služieb a uzatvorenie zmluvy tak môže prebiehať i na diaľku, bez potreby osobnej návštevy klientskeho centra.

V roku 2022 sme sa naďalej zameriavali na rozvoj a inováciu klientskeho portálu WebKlient - webklient.nn.sk. Ten poskytuje sporiteľom vždy aktuálny online prehľad o starobnom dôchodkovom sporení. Prostredníctvom zabezpečeného klientskeho účtu tak môže sporiteľ jednoducho a pohodlne využívať napr. tieto funkcionality:

- prehľad o úsporách a rozložení finančných prostriedkov do fondov;
- prehľad o dôchodkových fondoch, pomere sporenia v dôchodkových fondoch a vývoji hodnoty osobného dôchodkového účtu;
- prehľad dobrovoľných a povinných príspevkov;
- môže spravovať svoje dôchodkové sporenie;
- môže online zaplatiť príspevok na dôchodkové sporenie a má prehľad o uskutočnených platbách;
- môže uzatvoriť dohodu o dobrovoľných príspevkoch;
- môže si aktivovať SMS/e-mailové notifikácie;
- môže si aktualizovať osobné údaje (meno a priezvisko, titul, číslo občianskeho preukazu, trvalá a korešpondenčná adresa, email, telefón);
- môže zmeniť, doplniť alebo zrušiť oprávnené osoby uvedené na zmluve o starobnom dôchodkovom sporení;
- môže online požiadať o zmenu dôchodkových fondov a rozloženia finančných prostriedkov;
- nájde tu záložku Môj Dôchodok, v ktorej si môže vypočítať, modelovať a upravovať svoje dôchodkové úspory;
- užitočný je digitálny archív vzájomnej komunikácie a ročných výpisov.

Na ochranu klienta sme zaviedli autorizačné SMS pri prihlásení a potvrdzovaní požiadaviek.



Modernizáciou prešiel i portál WebExpert. Naši obchodní partneri môžu na jednom mieste pripravovať nové zmluvy, vyhľadávať v portfóliu uzatvorených zmlúv a zadávať požiadavky na realizáciu zmien. Súčasťou aplikácie je interaktívny sprievodca, ktorý sprevádza užívateľa prípravou prvej zmluvy a podrobne mu vysvetľuje jednotlivé kroky.

Aj v roku 2022 sme pracovali na posilnení kybernetickej odolnosti, ochrany dát a zvýšení zabezpečenia pred útokmi z externého a interného prostredia. Sústredili sme sa aj na posilnenie bezpečnosti vo firemnom cloud prostredí. Pri riadení rizika sme zaviedli a vykonávame tzv. Effective Control Framework (ECF). V spolupráci s materskou medzinárodnou skupinou NN Group zavádzame ITCF rámec na riadenie bezpečnosti IT. V oblasti zvyšovania povedomia o IT bezpečnosti prebieha dlhodobá aktivita HoxHunt, ktorá má posilniť obozretnosť užívateľov pri škodlivých správach a phishingu.

podporila viaceré neziskové organizácie a jednotlivcov. Pomoc z Nadácie NN ľuďom bola poskytnutá za účelom ochrany a podpory zdravia, ochrany a tvorby životného prostredia, podpory a rozvoja športu, podpory vzdelávania, zachovania kultúrnych hodnôt či poskytnutia sociálnej pomoci. Viac informácií o aktivitách a činnosti Nadácie NN ľuďom je k dispozícii vo Výročnej správe nadácie, zverejnenej na webovom sídle spoločnosti www.nn.sk.

Starostlivosť o zamestnancov, ktorá získala domáce i medzinárodné ocenenia

Najcennejším aktívom našej spoločnosti sú zamestnanci. Venujeme osobitnú pozornosť tomu, aby sme im ponúkli atraktívne pracovné podmienky, možnosti profesijnej realizácie, kariérneho rastu a rovnováhu medzi súkromným a pracovným životom.

Riaditeľstvo ľudských zdrojov (ďalej aj ako „HR“) poskytovalo počas celého roka 2022 zamestnancom nadštandardnú starostlivosť a podporu pri výkone práce.

Najcennejším dôkazom, že sa skutočne orientujeme na blaho a rozvoj NN zamestnancov, je prestížne slovenské ocenenie HR inšpirácia. Hlavným cieľom tohto ocenenia je vyzdvihnúť výnimočné projekty inovatívneho riešenia v oblasti riadenia ľudských zdrojov. Súťaž organizovalo už tretíkrát za sebou profesijné záujmové združenie HRcomm, ktoré má vyše 140 členov. Jeho kľúčovou úlohou je inšpirovať, zdieľať, podporovať a prinášať HR inovácie do biznis sveta a spoločnosti. NN sa prihlásila do súťaže prvý raz, a to s inovatívnym 4-dňovým pracovným týždňom. Naša prihláška vyhrala prestížnu Cenu HR verejnosti, ktorá sa udeľuje na základe hlasovanie profesionálov z oblasti riadenia ľudských zdrojov.

NN už v roku 2021 spustila pilotný testovací režim práce v 4-dňovom pracovnom týždni, ktorý pokračoval aj v roku 2022. Cieľom interného programu „NNáš nový štýl práce“ je poskytnúť zamestnancom vyššiu rovnováhu medzi pracovným a súkromným životom. Týždenný pracovný čas zamestnancov bol stanovený na 38,75 hodín. Každý zamestnanec si sám mohol vybrať, či chce fond práce odpracovať v štandardnom režime 5 pracovných dní alebo v režime 4 pracovných dní, pričom získa voľný pondelok alebo piatok. Voľný deň môže využiť podľa vlastnej vôle – napríklad na športové aktivity, vzdelávanie, čas s rodinou alebo vlastné záujmy a koníčky. Možnosť pracovať v 4-dňovom pracovnom režime podlieha naplneniu obchodných a firemných cieľov, ako i zachovaniu kvality poskytovaných služieb smerom ku klientom či k externým partnerom. Počas roka 2022 sa do testovania nového režimu práce zapojilo približne 20 % zamestnancov. Riaditeľstvo NN rozhodlo, že na základe dosiahnutých výsledkov a naplnení obchodných cieľov sa v ponuke 4-dňového pracovného režimu pre našich zamestnancov plánuje pokračovať i v ďalšom období.

Starostlivosť o zamestnancov, ich zdravie a blahobyť

Zamestnanci NN mohli počas roka zdarma využiť prémiové lekárske benefity smerujúce k lepšiemu uchovaniu fyzického i psychického zdravia. Medzi tieto benefity patrili online rozhovor s terapeutom či koučom, bezplatná konzultácia so zdravotníkom či rýchly diagnostický online test na ochorenie COVID-19. Vďaka spolupráci s programom MultiSport získali kolegovia prístup k pravidelným športovým a fyzickým online cvičeniam, ako sú pilates, joga alebo fitness.

V NN kladieme veľký dôraz aj na psychické a fyzické zdravie kolegov. Interný program Zdravé telo, zdravá myseľ ponúkol zamestnancom sériu webinárov a online cvičení, ktorých cieľom bolo udržať sa v dobrej kondícii. Súčasťou programu bolo aj podujatie Dni zdravia 2022. Počas neho sme pre zamestnancov pripravili takmer 700 termínov individuálnych zdravotných vyšetrení, meraní, masáží či cvičení. Kolegovia mohli využiť aj zamestnanecké výhody v rámci spolupráce so slovenskými zdravotnými poisťovňami.

V letných mesiacoch pomohlo HR pracujúcim rodičom so starostlivosťou o deti počas prázdnin. Deného detského letného tábora v NN sa mohli zúčastniť všetky deti zamestnancov vo veku od 5 do 10 rokov. Profesionálni animátori pripravili deťom bohatý program, ktorý kombinoval športové a vzdelávacie aktivity.

Zamestnanci NN mohli počas roka využívať režim práce z domu, dni voľna nad rámec zákona alebo čerpať osobitné platené voľno (tzv. Sabbatical). Tento benefit sa týka zamestnancov, ktorí odpracovali vo firme min. 5 rokov a jeho dĺžka závisí od počtu odpracovaných rokov v spoločnosti.

Podpora adaptácie nových zamestnancov

Počas roka sme nezabudli ani na nových kolegov. Aj v roku 2022 mohli využívať onboardingovú aplikáciu Appical. Aplikácia predstavuje nováčikom život v NN ešte pred ich príchodom do nového zamestnania. Pozvánku do aplikácie dostanú nastupujúci kolegovia automaticky emailom. Aplikáciu je možné používať vo všetkých osobných zariadeniach (v smartfóne, na tablete alebo v domácom notebooku). Obsah aplikácie tvorí kurz „Vitajte v NN Slovensko“, ktorý má 5 tematických kapitol. V jednotlivých kapitolách sa dočítajú budúci zamestnanci o histórii a hodnotách spoločnosti, benefitoch či firemnej kultúre a etike.

Aj v roku 2022 sme pokračovali v internom „BUDDY programe“. Prvý deň všetkých nových zamestnancov čaká HR Úvodné školenie, počas ktorého môžu bližšie spoznať našu spoločnosť a jej firemnú kultúru. S novým BUDDY programom im poskytujeme ešte niečo navyše – osobný kontakt a spriazneného kolegu, na ktorého sa môžu s hocičím obrátiť. BUDDY je skúsený kolega, ktorý pracuje v NN už dlhší čas. Pomáha novému kolegovi zvládnuť nástup do zamestnania a uľahčí jeho adaptáciu. Podporou BUDDY-ho získa tiež pohľad „zvnútra“ a udomácní sa na novom pracovisku jednoduchšie a rýchlejšie.

Rozvojové programy a dobrovoľníctvo

Dnes, viac ako inokedy, je nesmierne dôležité byť o krok vpred. Všetko okolo nás sa vyvíja a mení. Množstvo dát, nové technológie, prístupy, online svet. Naším cieľom je byť lídrom s vysoko proklientským prístupom a včas reagovať na rýchlo sa meniace požiadavky klientov a trhu. Preto v NN ponúkame viaceré vzdelávacie a rozvojové aktivity.

Jednou z nich je medzinárodný program s názvom „Buďte o krok vpred“. Jeho úlohou je rozvíjať zamestnancov v 3 kľúčových oblastiach: IT a digitalizácia, dáta a umelá inteligencia a zákaznícka skúsenosť. Program v roku 2022 ponúkol zamestnancom možnosť rozvoja vďaka samoštúdiu cez online výukový modul, ďalej príležitosť učiť sa jeden od druhého v rámci interného programu mentoringu alebo sa zúčastniť medzinárodnej školiacej iniciatívy Power BI Challenge. Celkovo sme v roku 2022 zvýšili kvalifikáciu v uvedených oblastiach - upskillovali sme vyše 35 % zamestnancov.

V roku 2022 sme v NN predstavili rozvojový TaleNNt program. Jeho cieľom je rozvíjať hard a soft skilové zručnosti, a tým naplňať NN stratégiu v oblasti reskillingu a upskillingu zamestnancov, diverzity a inklúzie a podporiť zabezpečenie dlhodobej udržateľnosti rozvoja spoločnosti. Hlavným cieľom je rozvíjať a meniť svoje okolie, a to rastom a zmenou seba samého. Takisto je to príležitosť odovzdať kolegom svoje know-how. Vybraným kolegom spoločnosť poskytla sumu 3 000 eur na osobný rozvoj podľa vopred dohodnutej a schválenej stratégie. Do programu sa mohli zamestnanci zapojiť prostredníctvom špecializovanej intranetovej stránky.

Zamestnanci spoločnosti sa tiež mohli zapojiť do iniciatívy GeNNerátor nápadov. Táto dlhodobá iniciatíva oddelenia Strategického manažmentu spoločnosti je určená na poskytovanie nápadov a inovatívnych riešení na skutočné biznis výzvy spojené so stratégiou spoločnosti. Iniciatíva je prepojená s kľúčovými kompetenciami spoločnosti, z ktorých jednou je aj „Zameranie sa na zákazníka a okolie“. Má takisto slúžiť ako podpora na odomknutie mysle pre neustále zlepšovanie sa.

V roku 2022 sme úspešne spustili aj ďalší rozvojový program „Očami klieNNta“. Našou strategickou prioritou v rokoch 2022 – 2024 je priniesť excelentnú zákaznícku skúsenosť. Cieľom programu je sprostredkovať skúsenosť služby klientom aj kolegom, ktorí štandardne neprichádzajú do priameho kontaktu s klientmi. Súčasťou programu je i tzv. tieňovanie, t. j. fyzická prítomnosť pri práci zamestnancov Centra služieb zákazníkom či spolupracovníkov z obchodnej pobočky. V rámci programu si jednotliví kolegovia vymieňajú vzájomné skúsenosti a postrehy z práce s klientmi. Program je plánovaný na najbližšie trojročné obdobie.

Medzinárodná skupina NN Group pripravila počas júna Dni inšpirácie (Inspiration days), ktorých sme sa zúčastnili i my na Slovensku. Cieľom podujatia bolo podporiť zamestnancov v snahe napredovať a byť najlepšimi odborníkmi vo svojej profesii. Kolegovia získali jedinečnú príležitosť zúčastniť sa piatich online webinárov, ktoré im pomohli rozvíjať súčasné digitálne vedomosti a schopnosti. Hlavným poslaním bolo inšpirovať zamestnancov s novými a kreatívnymi nápadmi, ktoré môžu uplatniť pri každodennej práci.

V NN nám záleží na komunite, v ktorej pôsobíme. Aj v roku 2022 sa zamestnanci zapojili do NN týždňa dobrovoľníctva. Na prelome mája a júna sa zúčastnili rôznych aktivít, ako napríklad brigáda v domove seniorov HESTIA, darovanie krvi, charitatívny beh či príprava darčiekov pre osamelých seniorov. Druhý ročník NN týždňa dobrovoľníctva „Na vašej komunite záleží“ skončil mimoriadne úspešne. Do pripravených aktivít sa zapojilo celkovo 214 zamestnancov a spoločne odrobili takmer 590 dobrovoľníckych hodín.

Hodnoty NN sú aj o podpore diverzity a inklúzie

Téma rôznorodosti a prístupu bez predsudkov je v posledných mesiacoch veľmi aktuálna a podporujú ju firmy či jednotlivci po celom svete. Rovnako aj medzinárodná skupina NN Group vytvorila iniciatívu „Diverzita a inklúzia“, ktorej hlavným posolstvom je byť sám sebou a rešpektovať podstatu a názory iných. Aj naša spoločnosť sa zapojila do tejto aktivity. V súlade s myšlienkou jedinečnosti sme sa pridali k signatárom Charty diverzity na Slovensku. Cieľom charty, ako aj celej iniciatívy, je vyzdvihnúť odlišnosť každého z nás a zdôrazniť potrebu tolerancie a prístupu bez predsudkov na pracovisku, ako i mimo neho.

V rámci podpory rodovej rovnosti sme v NN založili „WomaNN club“. V roku 2022 priniesol viaceré iniciatívy a workshopy zamerané na rozvoj digitálnych zručností u zamestnankýň. V máji sme kolegyne pozvali na neformálnu besedu na tému „Ako ženám môžu technológie uľahčiť život?“. V druhej polovici roka sme kolegyne pozvali na účasť v programe Mini Tech MBA. Do konca roka sa 14-tim kolegyniam podarilo úspešne dokončiť štvormesačný intenzívny unikátny online IT program. Počas neho bližšie spoznali IT svet a získali nové zručnosti v IT témach, akými sú napríklad Python, SQL, UX/UI, využitie

dát pre biznis, digitálne podnikanie a mnoho ďalších. Bolo to pre ne veľmi intenzívne štvormesačné obdobie. Naše kolegyne si museli vytvoriť čas mimo bežných pracovných povinností, počas ktorého sa vzdelávali a pracovali na svojom osobnom raste.

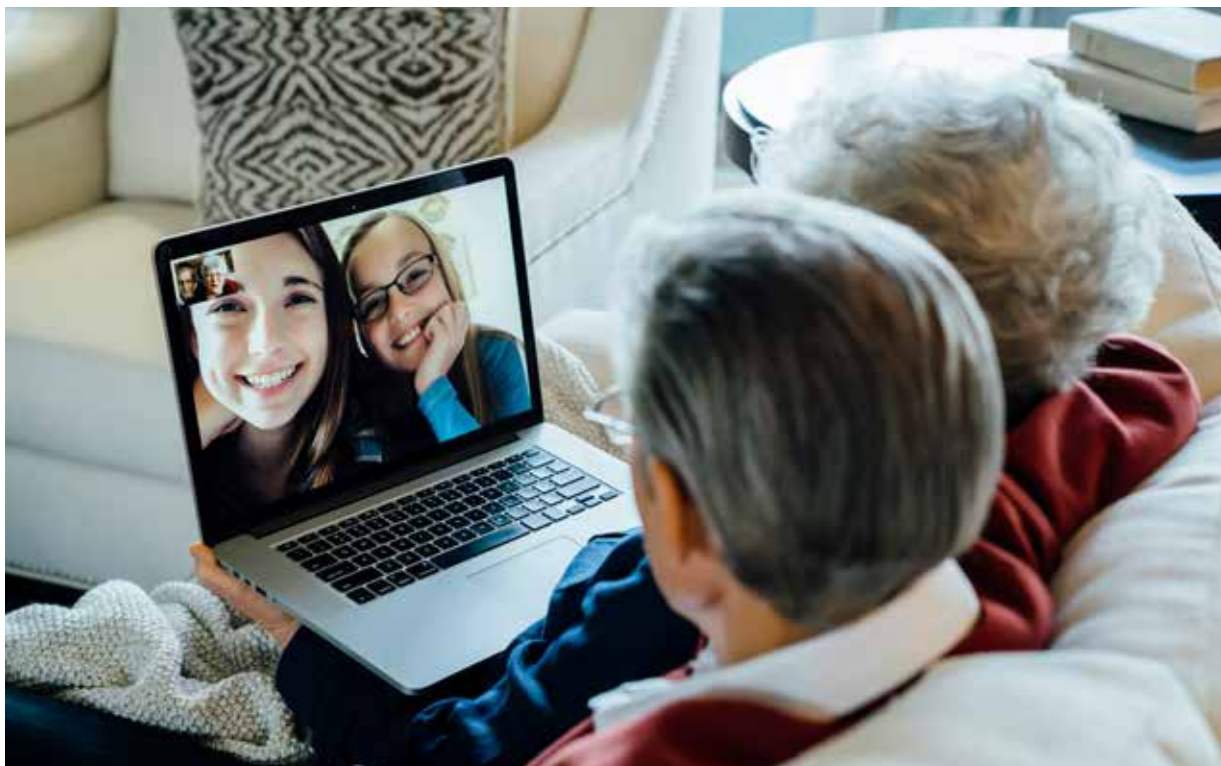
V októbri sme pre zamestnancov opäť pripravili týždeň hodnôt. Tento rok niesol podtitul „Naše hodnoty v akcii“. Jeho súčasťou bol workshop o etických dilemách, medzinárodný workshop Inspirative English Sessions, pozvanie na diskusiu pri šálke čaju a možnosť vzájomného obdarovania kolegov hrejivou dekou – ako výraz poďakovania za dobrú spoluprácu a uplatňovanie firemných hodnôt v praxi.

V priebehu celého roka sa zamestnanci mohli zúčastniť viacerých odborných webinárov, spoločného letného teambuildingu a vianočného večierka, pravidelných „Town Hall“ stretnutí, každé oddelenie získalo finančný príspevok na vlastné teambuildingové aktivity a zamestnanci si mohli spoločne oddýchnuť aj počas firemného dňa „NN Relax day“.

Sme hrdí na vysokú mieru angažovanosti našich zamestnancov

Naši zamestnanci mali aj v roku 2022 možnosť vyjadriť svoj názor na spoločnosť a jej firemnú kultúru prostredníctvom zamestnaneckého prieskumu Peakon. Vysoká účasť na prieskume (91 %) je dôkazom vysokej angažovanosti zamestnancov na živote v NN. Práve v miere angažovanosti sa spoločnosť dostala na úroveň 8,8 (táto oblasť sa hodnotí na 10-stupňovej škále), čo je v porovnaní s výsledkami medzinárodnej skupiny NN Group skóre vyššie o 0,9 bodu. Pokiaľ ide o náš vzťah k medzinárodným firemným hodnotám CLEAR, CARE A COMMIT môžeme sa rovnako pochváliť peknými výsledkami, ktoré sú dokonca lepšie ako celkový benchmark medzinárodnej skupiny NN Group v rámci každej hodnoty. Znamená to, že konáme a cítime v súlade s hodnotami a víziou našej firemnej kultúry.





Udalosti osobitného významu

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2022.

Údaje požadované podľa osobitných predpisov

Zákon č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších právnych predpisov neupravuje osobitné požiadavky na údaje a informácie zverejnené vo výročnej správe.

Informácia podľa § 20 odsek 12 a 14 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve

Spoločnosť vo svojej výročnej správe nezverejňuje nefinančné informácie o vývoji, konaní, pozícii a o vplyve činnosti účtovnej jednotky na environmentálnu, sociálnu a zamestnaneckú oblasť, informáciu o dodržiavaní ľudských práv a informáciu o boji proti korupcii a úplatkárstvu podľa § 20 odsek 9 zákona o účtovníctve, nakoľko priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti za účtovné obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022 neprekročil 500 zamestnancov.

Spoločnosť vo svojej výročnej správe nezverejňuje opis politiky rozmanitosti podľa § 20 odsek 14 zákona o účtovníctve, nakoľko nespĺňa podmienky uvedené v § 20 odsek 14 písm. a) až c) zákona o účtovníctve.

Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť nevkladala od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022 žiadne finančné prostriedky do oblasti výskumu a vývoja.

Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky

Spoločnosť nenadobudla počas účtovného obdobia od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022 do svojho portfólia vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

Informácia o organizačných zložkách v zahraničí

Spoločnosť nemala v roku 2022 zriadené žiadne organizačné zložky v zahraničí.

Riziká

Riziká vyplývajúce pre spoločnosť zo správy zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení sú: riziko spojené s dĺžkou zmlúv, najmä riziko stornovanosti, riziko nákladov, nákladová inflácia a trhové riziko s nepriaznivým dopadom na výšku garancie v Dlhopisovom garantovanom fonde.

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient prevedie zmluvu pred ukončením sporiacej doby do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Týmto vystavuje Spoločnosť strate vyplývajúcej z budúceho vývoja, ktorý je nepriaznivejší ako sa predpokladalo v čase oceňovania produktu. Spoločnosť riadi toto riziko vysokou úrovňou starostlivosti o klientov.

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku. Najvýznamnejšími súčasťami finančného rizika sú trhové riziko, úverové riziko a riziko likvidity. Najvýznamnejšími zložkami trhového rizika sú menové riziko, úrokové riziko a cenové riziko. Finančné riziko je aj riziko zmenšujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiace s poklesom hodnoty majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch v dôsledku ich precenenia pod vplyvom volatility na finančných trhoch.

Finančné riziká Spoločnosť riadi diverzifikáciou majetku vo fondoch, ktoré spravuje tak, aby negatívne dopady zmien na finančných trhoch mali čo najmenší efekt na precenenie majetku jednotlivých dôchodkových fondov.

Finančné prostriedky určené na splnenie zákonných požiadaviek primeranosti vlastných zdrojov a likvidných aktív sú investované do likvidných cenných papierov alebo vedené ako peňažné prostriedky na bežnom účte a termínovaných účtoch. Finančné prostriedky investované do cenných papierov sú vystavené finančnému riziku, najmä riziku zmeny úrokových mier ako aj kreditnému (úverovému) riziku. Finančné riziko je riadené najmä investovaním do likvidných cenných papierov emitentov s ratingom v investičnom pásme. Monitorovanie týchto rizík prebieha prostredníctvom pravidelného vyhodnocovania vlastných zdrojov v riziku.

Viac informácií o rizikách Spoločnosti a o ich riadení je zahrnutých v Poznámke 5. priloženej účtovnej závierky k 31. decembru 2022.

Vplyv na životné prostredie

Spoločnosť nevykonáva aktivity, ktoré by mali negatívny vplyv na životné prostredie.

Vplyv na zamestnanosť

K 31. decembru 2022 spoločnosť zamestnávala 287 pracovníkov. Spoločnosť poskytuje svojim zamestnancom plnú podporu pri výkone práce, pričom osobitú pozornosť venuje poskytovaniu finančných i nefinančných benefitov. Okrem kontinuálneho vzdelávania a rozvojových programov ponúka spoločnosť zamestnancom aj aktivity smerujúce k lepšej zdravotnej starostlivosti. Spoločnosť zároveň každý rok vytvára aj nové pracovné pozície, čím prispieva k dlhodobému zvyšovaniu samotnej zamestnanosti na Slovensku. Bližšie informácie o zamestnaneckej starostlivosti sú k dispozícii v kapitole „Starostlivosť o zamestnancov, ktorá získala domáce i medzinárodné ocenenia“, v časti „Správa o stave a činnosti spoločnosti“.

Informácia o predpokladanom budúcom vývoji činnosti spoločnosti v roku 2023

Ambíciou spoločnosti je stať sa lídrom na trhu dôchodkového zabezpečenia, naďalej poskytovať kvalitný servis klientom aj obchodným partnerom a neustále sa modernizovať a digitalizovať v súlade s celosvetovými trendmi a so stratégiou spoločnosti. Spoločnosť chce byť lídrom, ktorý je známy kvalitnými službami, nadanými zamestnancami a svojím prínosom širokému okoliu.

Strategické oblasti rozvoja spoločnosti na rok 2023 sa týkajú zákazníkov, distribúcie, služieb, finančnej sily, ľudí a organizácie, spoločenskej zodpovednosti, technológií a dát.

Samozrejme, dôležitými atribútmi naďalej ostávajú manažment portfólia klientov, spojenie so zákazníkom, podpora a rozvoj distribučných kanálov, korporátna obchodná línia, modernizácia procesov a rozvoj strategických partnerstiev. K dosiahnutiu týchto oblastí plánujeme aktivovať všetky firemné princípy, ku ktorým patria angažovaní zamestnanci, zameranie na zákazníka a princíp obchodne riadenej spoločnosti. V súlade so strategickým plánovaním chceme neustále prinášať proklientske riešenia a inovácie.

V rámci obchodnej činnosti chceme udržať vysoký štandard spolupráce so strategickými partnermi. Predovšetkým s tými, ktorí poskytujú vysokokvalitný servis pre klientov počas celého trvania starobného dôchodkového sporenia. Rovnako máme ambíciu naďalej intenzívne budovať a rozvíjať naše predajné siete. Naším cieľom je, aby boli služby NN DSS dostupné pre klientov v rámci celého územia Slovenska.

Ďalšou oblasťou, ktorú plánujeme intenzívne rozvíjať aj v roku 2023, je spolupráca s korporátnym segmentom a prehĺbovanie doterajšej spolupráce s jednou z popredných slovenských bánk s cieľom využiť vzájomné synergie pri sprostredkovaní finančných služieb.

Naďalej plánujeme rozvoj a inovácie v oblasti digitálnych služieb. Sme presvedčení, že online riešenia dokážu klientom i obchodným partnerom priniesť vyššiu efektivitu práce a časovú úsporu pri správe ich dôchodkového sporenia a pri investovaní do dôchodkových fondov DSS.

Špeciálnu pozornosť budeme venovať komunikácii s klientmi tak, aby sme udržali a posilnili prejavenu dôveru pri ochrane ich finančnej budúcnosti.

Z pohľadu vývoja na finančných trhoch, hlavnou prioritou centrálnych bánk zostáva boj proti inflácii. Ich komunikácia však pôsobí vyrovnaneršie, čo naznačuje, že banky venujú pozornosť aj očakávaniam trhu. Inflácia sa v roku 2023 zmierni, no obrat v jej vývoji v blízkej dobe nenastane. Centrálné banky budú udržiavať vyššie úrokové sadzby po dlhšiu dobu. Výhľad rastu vykazuje početné známky spomalenia, najmä pokiaľ ide o dôveru podnikov a spotrebiteľov, zatiaľ čo trh práce zostáva napätý. Naším základným scenárom pre Európu je recesia. Domnievame sa, že ekonomický rast dosiahne svoje dno v roku 2023, a to najskôr v Európe. Zároveň predpokladáme, že recesia nebude hlboká a finančné trhy si s ňou poradia.

V ďalších regiónoch pretrvávajú napätá politická situácia. Čína, ktorá sa na domácom trhu stretáva s problémami realitného trhu a pomalým upúšťaním od politiky nulového Covidu, bude pravdepodobne presadzovať asertívnejšiu zahraničnú politiku. Vzhľadom na slabý export možno očakávať, že Čína zavedie ďalšie ekonomické stimuly, ktoré v roku 2023 prispejú k rastu jej HDP. Očakávame, že pre finančné trhy budú v nadvrhádzajúcich obdobiach zohrávať dôležitejšiu úlohu makroekonomické a korporátne fundamenty. Mnoho zlých správ ešte len príde, a to najmä pokiaľ ide o zisky, pričom trh ich zníženie zatiaľ dostatočne nezahrnul do cien. Zhodnocovanie aktív je vystavené tlaku aj v dôsledku rýchleho sprísnenia finančných podmienok. Nálada investorov zostáva extrémne opatrná. V krátkodobom horizonte zostávame obozretní.

Spoločnosť NN nepretržite monitoruje dianie na Slovensku i vo svete a analyzuje potenciálne dopady vzhľadom na riziká, ktorým je vystavená samotná NN DSS, ako aj ňou spravované fondy.

Na základe dostupných informácií ohľadom potenciálneho dopadu zvyšovania úrokových sadzieb, vedenie NN DSS vyhodnotilo, že najvýznamnejšie riziká, ktorým v tejto súvislosti spoločnosť čelí, súvisia s finančnými trhami (zmeny úrokových sadzieb, akciových cien a rizikových prirážok). Pri konzervatívnych, resp. garantovaných fondoch sú najvýznamnejšími rizikami úrokové sadzby a zmena rizikových prirážok v Eurozóne. Pri rastových a indexových fondoch sú to najmä akciové riziká so zameraním na globálne akciové trhy a menové riziko. Ďalšie významné riziká súvisia so správaním sporiteľov, ako aj s prevádzkovým rizikom (kontinuita obchodných procesov).

Spoločnosť detailne analyzuje vývoj na finančných trhoch a vplyv na finančnú stabilitu spoločnosti a jej dôchodkové fondy. V súčasnom prostredí hľadáme vhodné investičné príležitosti s cieľom maximalizovať diverzifikáciu medzi jednotlivými triedami aktív. To znamená, mať zastúpené jednak rizikovejšie aktíva, ako aj bezpečné triedy aktív. Pri akciových a indexových fondoch sú súčasné výkyvy prirodzenou súčasťou ich vývoja. Podobný scenár sa už viackrát opakoval a z dlhodobého horizontu dosiahli rizikové aktíva po takýchto udalostiach nové maximá. Pre sporiteľov s predpokladom dlhodobého sporenia v II. pilieri tak predstavujú súčasné výkyvy skôr príležitosť sporenia si vo vhodnom dôchodkovom fonde s ohľadom na ich vzťah k riziku. Spoločnosť detailne sleduje vývoj v garantovanom fonde a aktívne hľadá možnosti vhodnej investičnej stratégie, ktorá zohľadňuje aktuálnu trhovú situáciu a úroveň garancií fondu.

Z historického hľadiska majú finančné trhy tendenciu prehnane reagovať na geopolitický stres a korekcie, a keď sa obzrieme späť zistíme, že išlo skôr o nákupnú príležitosť. V súčasnosti je síce nálada investorov pesimistická, no zo strednodobého hľadiska považujeme akcie aj dlhopisy za triedy aktív, ktoré by mohli ponúknuť pozitívny výnos pre tento rok.

Vzhľadom na makroekonomické predpoklady spoločnosť očakáva pokles hodnoty svojho finančného majetku. Keďže však má svoj finančný majetok v prevažnej miere uložený v štátnych dlhopisoch krajín EÚ, v podnikových dlhopisoch s nižším rizikom či priamo v bankách vo forme termínovaných vkladov a na bežných účtoch, nepredpokladá taký výrazný dopad na svoju činnosť, ktorý by bezprostredne ohrozil prevádzkovú činnosť.

Z hľadiska pokračovania obchodných aktivít, spoločnosť aktívne komunikuje s internými, externými partnermi aj s klientmi. V komunikácii zdôrazňujeme ochranu zdravia, poskytujeme informácie o fungovaní spoločnosti v aktuálnom prostredí a odpovede na najčastejšie otázky.

Spoločnosť má rovnako ambíciu ponúkať správu dôchodkových účtov i novým či prestupujúcim sporiteľom a rozšíriť tak databázu klientov. Súčasťou komunikačných aktivít bude naďalej snaha o zvyšovanie finančnej gramotnosti.

Finančný plán

Cieľom spoločnosti v nasledovných rokoch bude naďalej nárast hodnoty majetku v dôchodkových fondoch a nárast klientskeho portfólia. Zmena legislatívy, ktorá bola prijatá koncom roka 2022, zásadne zmenila odplaty dôchodkovej správcovskej spoločnosti a garancie dôchodkovej správcovskej spoločnosti. V roku 2022 garancie výrazne znížovali hospodársky výsledok spoločnosti. Vzhľadom na tieto fakty spoločnosť očakáva, že po tohtoročnom prepade odplát sa v roku 2023 odplaty zvýšia a v nasledujúcich rokoch bude výška odplát stabilná s miernym nárastom. Spoločnosť plánuje v ďalších rokoch udržiavať nákladovú bázu na portfólio. V týchto súvislostiach spoločnosť očakáva nárast hospodárskeho výsledku v roku 2023 a následne stabilný vývoj hospodárskych výsledkov v nasledovných rokoch.



Predstavenstvo spoločnosti plánuje navrhnúť Valnému zhromaždeniu spoločnosti z čistého zisku z roku 2022 vo výške 2 094-tis. EUR vyplatiť jedinému akcionárovi spoločnosti dividendu vo výške 2 094-tis. EUR, čo predstavuje 177,54 EUR na 1 akciu.



Správa nezávislého audítora a účtovná závierka

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022.

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022;

a za rok od 1. januára do 31. decembra 2022:

- výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku;
- výkaz zmien vlastného imania;
- výkaz zmien peňažných tokov;

a

- poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2022, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v našej správe v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

Identifikovali sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

Výnosy z poplatkov a provízií

Hodnota výnosov z poplatkov a provízií za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022: 8 285 tisíc EUR (31. decembra 2021: 25 760 tisíc EUR). Zmluvné záväzky vyplývajúce z premenlivej protihodnoty z výnosov z poplatkov k 31. decembru 2022: 1 783 tis. EUR (k 31. decembru 2021: 0 tis. EUR).

Pozri Poznámku 3.(b) (Významné účtovné zásady), Poznámku 18. (Výnosy z odplát a provízií) a Poznámku 14a. (Zmluvné záväzky) v účtovnej závierke.

Kľúčové záležitosti auditu	Naša reakcia
Výnosy z poplatkov a provízií predstavujú podstatnú časť výnosov Spoločnosti za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022. Výnosy z poplatkov a provízií zahŕňajú poplatky za vedenie účtu, poplatky za správu, poplatky za zhodnotenie majetku. Poplatky sú často počítané z čistej hodnoty aktív investičných portfólií spravovaných fondov a účtujú sa ak sú splnené nasledovné povinnosti týkajúce sa výkonu: - Poplatky za administráciu účtu – zakaždým, keď sporiteľia prispejú do fondu a predtým, ako sa príspevok pripíše sporiteľovi; - Poplatky za správu – každý deň, pri poskytnutí služieb správy dôchodkových účtov; - Poplatky za zhodnotenie – každý deň, kedy podielové listy fondu zvyšujú svoju hodnotu;	Naše audítorské postupy v tejto oblasti, zahŕňali okrem iných: • Vyhodnotenie návrhu a implementácie vybraných interných kontrol súvisiacich s výpočtom a účtovaním výnosov z poplatkov a provízií spolu so zmluvnými záväzkami vyplývajúcimi z premenlivej protihodnoty. • Vyhodnotenie návrhu a implementácie vybraných interných kontrol súvisiacich s precenením čistej hodnoty majetku fondov pod správou Spoločnosti. • Využitím našich IT špecialistov, vyhodnotenie a testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania kontrol súvisiacich s integritou IT systémov použitých na spracovanie výnosov z poplatkov a provízií, vrátane kontrol nad prístupovými právami do týchto systémov, dátami a riadením zmien v systémoch.

keď sú splnené súvisiace povinnosti plnenia. Na túto oblasť sme sa zamerali z dôvodu vysokého denného objemu podkladových transakcií, ktoré vplývajú na výšku výnosov z poplatkov a provízií spolu s výškou súm. Kľúčovou oblasťou nášho auditu bola aj integrita, kompletnosť a presnosť dát, ktoré vstupujú do výpočtu poplatkov. Súvisiace zmluvné záväzky vyplývajúce z premenlivej protihodnoty z výnosov z poplatkov a provízií sú vykázané v súlade s novelou zákona č. 43/2004 Z.z. o dôchodkovom sporení z novembra 2022, kedy parlament schválil, že Spoločnosť má povinnosť vykázať individuálnu garanciu pre sporiteľov, ktorí majú dôchodkové sporenie v garantovaných dôchodkových fondoch. Manažment uplatňuje významný úsudok pri určení premenlivej protihodnoty (ang. variable consideration) k dátumu zostavenia účtovnej závierky, najmä pri výpočte a vykazovaní výšky individuálnej garancie. Zvlášť významný stupeň úsudku použitého manažmentom Spoločnosti je vyžadovaný pri určení predpokladov použitých pri stanovení premenlivej protihodnoty, predovšetkým dôchodkového veku, výnosových scenárov investícií a diskontnej sadzby. Účtovanie zmluvných záväzkov je oblasťou spojenou so značnou neistotou v úsudkoch a odhadoch a vyžaduje si našu zvýšenú pozornosť pri audite. Vzhľadom na vyššie uvedené faktory, za kľúčovú oblasť auditu považujeme výnosy z poplatkov a provízií, spolu so súvisiacimi zmluvnými záväzkami vyplývajúcimi z premenlivej protihodnoty.	• Odsúhlasenie sadzieb poplatkov a súvisiacich vzorcov použitých Spoločnosťou pri výpočte poplatkov na štatúty fondov spravovaných Spoločnosťou a na predpisy platné pre druhý pilier dôchodkového systému; • Nezávislé posúdenie čistej hodnoty majetku investičných portfólií fondov porovnaním týchto súm s verejne dostupnými kótovanými cenami a tiež získaním konfirmácií o investíciách od depozitárov; • Nezávislé prepočítanie poplatkov za administráciu účtu, poplatkov za správu a poplatkov za zhodnotenie: • Prepočet bol založený na denných čistých hodnotách spravovaných fondov, sadzbách poplatkov a vzorcoch na výpočet poplatkov uvedených v štatútoch fondov a predpisoch platných pre druhý pilier dôchodkového systému; • Porovnanie prepočítanej hodnoty so zaúčtovanými výnosmi z poplatkov a provízií a objasnením akýchkoľvek významných rozdielov; • Preskúmanie kľúčových predpokladov uplatňovaných pri vykazovaní a oceňovaní zmluvných záväzkov vyplývajúcich z premenlivej protihodnoty (dôchodkový vek, výnosové scenáre investícií a diskontná sadzba), berúc do úvahy predchádzajúce skúsenosti Spoločnosti upravené o nami očakávané budúce výkonnosti odvodené z verejne externých dostupných dát a trhovej praxe v sektore. • Posúdenie presnosti a úplnosti informácií súvisiacich s vykazovaním výnosov v poznámkach účtovnej závierky v súlade s požiadavkami príslušných štandardov finančného výkazníctva.
---	---

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

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

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

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o uskutočnených opatreniach na elimináciu ohrozenia nezávislosti alebo o aplikovaných ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“), ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky, a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe nami vykonanej práce prídeme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď obdržíme výročnú správu, na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2022 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených vo výročnej správe významné nesprávnosti.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 8. novembra 2022 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 21. apríla 2022. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 6 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit Spoločnosti, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak, FCCA
Licencia UDVA č. 990

Bratislava, 23. marca 2023

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022

Majetok	Poznámky	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Dlhodobý majetok		24 091	21 852
Pozemky, budovy a zariadenia	6	775	823
Nehmotný majetok	7	3 756	3 923
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	8	11 710	8 477
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	9	7 850	8 629
Krátkodobý majetok		10 534	23 767
Pohľadávky	11	665	893
Daňové pohľadávky	15	647	-
Ostatný majetok	12	194	174
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	13	9 028	22 700
Majetok spolu		34 625	45 619
Závazky a vlastné imanie			
Krátkodobé záväzky		1 265	4 418
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	14	1 265	1 416
Daňové záväzky	15	-	3 002
Dlhodobé záväzky		2 358	759
Lízingové záväzky	6	90	114
Zmluvné záväzky	14a	1 783	-
Odložený daňový záväzok	10	485	645
Vlastné imanie		31 002	40 442
Základné imanie	16	10 023	10 023
Zákonný rezervný fond	17	3 528	3 528
Ostatné fondy zo zisku	17	4 500	3 000
Oceňovacie rozdiely	17	(327)	207
Nerozdelený zisk/(neuhradená strata) minulých rokov	17	11 184	12 898
Zisk bežného účtovného obdobia	17	2 094	10 786
Závazky a vlastné imanie spolu		34 625	45 619

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 6 až 33 bola zostavená a schválená 22.3.2023.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil k 31. decembru 2022**

	Poznámky	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Výnosy z odplát a provízií	18	8 285	25 760
Náklady na odplaty a provízie	19	(921)	(778)
Personálne náklady	20	(2 126)	(1 846)
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	6	(57)	(78)
Odpis nehmotného majetku	7	(210)	(7 230)
Zisk z predaja dlhodobého majetku		-	2
Ostatné prevádzkové výnosy		1	1
Ostatné prevádzkové náklady	21	(2 386)	(2 248)
Finančné výnosy	22	85	93
Finančné náklady	22	(4)	(2)
Úrokové náklady na lízingový záväzok		(1)	(2)
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením		2 666	13 672
Daň z príjmov	23	(572)	(2 886)
Zisk za účtovné obdobie po zdanení		2 094	10 786
Ostatný súhrnný výsledok hospodárenia			
<i>Položky, ktoré môžu byť reklasifikované do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach</i>			
Zmena v reálnej hodnote cenných papierov		(677)	(136)
Daň z príjmov - odložená		142	28
Ostatný čistý komplexný výsledok hospodárenia		(535)	(108)
Celkový komplexný výsledok hospodárenia		1 559	10 678

Poznámky uvedené na stranách 6 až 33 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

	Základné imanie	Rezervný fond	Ostatné fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely	Kumulované zisky	Celkom
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
k 1. januáru 2022	10 023	3 528	3 000	207	23 684	40 442
Výsledok bežného obdobia	-	-	-	-	2 094	2 094
Precenenie cenných papierov FVOCI	-	-	-	(677)	-	(677)
Odložená daň z precenenia CP	-	-	-	142	-	142
Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia	-	-	-	(534)	2 094	1 560
Ostatné fondy zo zisku	-	-	1 500	-	(1 500)	-
<i>Transakcie s vlastníkami:</i>						
Výplata dividendy	-	-	-	-	(11 000)	(11 000)
k 31. decembru 2022	10 023	3 528	4 500	(327)	13 278	31 002

Poznámky uvedené na stranách 6 až 33 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021

	Základné imanie	Kap. fondy získané zlúčením	Rezervný fond	Ostatné fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely	Kumulované zisky	Celkom
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
k 1. januáru 2021	10 023	50	3 528	-	315	21 698	35 614
Výsledok bežného obdobia	-	-	-	-	-	10 786	10 786
Precenenie cenných papierov FVOCI	-	-	-	-	(136)	-	(136)
Odložená daň z precenenia CP	-	-	-	-	28	-	28
Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia	-	-	-	-	(108)	10 786	10 678
Výplata kapitálových fondov získaných zlúčením	-	(50)	-	-	-	-	(50)
Ostatné fondy zo zisku	-	-	-	3 000	-	(3 000)	-
<i>Transakcie s vlastníkmi:</i>							
Výplata dividendy	-	-	-	-	-	(5 800)	(5 800)
k 31. decembru 2021	10 023	-	3 528	3 000	207	23 684	40 442

*Kapitálové fondy zo zlúčenia sú bližšie opísané v poznámke 17 (d).

Poznámky uvedené na stranách 6 až 33 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia bežného obdobia pred zdanením	2 666	13 672
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>		
Odpisy majetku	267	7 308
(Zisk)/Strata z predaja cenných papierov	-	(5)
Úrokové výnosy	(81)	(87)
Pohyb časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv	(3 233)	(3 378)
Pokles/(nárast) pohľadávok	228	766
Pokles/(nárast) v ostatnom majetku	(20)	(145)
Nárast/(pokles) ostatných záväzkov	1 632	129
Prijaté úroky	179	274
Lízingové splátky – úrok	(1)	(2)
Zaplatená daň	(4 240)	(1 952)
Čisté peňažné toky z/(použitý v) prevádzkovej činnosti	(2 603)	16 580
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobého majetku	(42)	(734)
Predaj dlhodobého majetku	-	2
Predaj/maturita cenných papierov FVOCI	-	3 227
Lízingové splátky - istina	(27)	(31)
Čisté peňažné toky z/(použitý v) investičnej činnosti	(69)	2 464
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Vyplatené dividendy	(11 000)	(5 800)
Výplata ostatných kapitálových fondov	-	(50)
Čisté peňažné toky z/(použitý vo) finančnej činnosti	(11 000)	(5 850)
Prírastok/(úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	(13 672)	13 194
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	22 700	9 506
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	9 028	22 700

13

Poznámky uvedené na stranách 6 až 33 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“ alebo „Spoločnosť“) bola založená v Slovenskej republike zakladateľskou zmluvou zo dňa 17. septembra 2004 a je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I oddiel: Sa, vložka číslo 3434/B. Zápis do Obchodného registra bol vykonaný dňa 8. októbra 2004.

Spoločnosť získala povolenie na vznik a činnosť dňa 22. septembra 2004 rozhodnutím Úradu pre finančný trh číslo GRUFT-002/2004/PDSS.

Identifikačné číslo („IČO“), daňové identifikačné číslo („DIČ“) a identifikačné číslo dane z pridanej hodnoty („IČ DPH“) sú:

Identifikačné číslo:	35 902 981
DIČ:	2021896690
IČ DPH:	SK2021896690

Sídlo správcovskej spoločnosti je: Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava, Slovenská republika.

Predmetom činnosti podľa výpisu z obchodného registra je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia podľa zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov.

Spoločnosť začala vytvárať fondy dôchodkového sporenia dňom 22. marca 2005 a v súčasnosti spravuje:

- Solid - Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond
- Harmónia – Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond
- Dynamika - Akciový negarantovaný dôchodkový fond.
- Rešpekt – Akciový negarantovaný ESG dôchodkový fond
- Index Global - Indexový negarantovaný dôchodkový fond.

Depozitárom Spoločnosti je od 1. februára 2019 Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava

Účtovná závierka za rok 2021 bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 21. apríla 2021.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Predstavenstvo Spoločnosti:

Predseda predstavenstva: Peter Brudňák

Člen predstavenstva:	Martin Višňovský
Člen predstavenstva:	Peter Jung
Člen predstavenstva:	Branislav Bušík
Člen predstavenstva:	Miroslava Jandorfová
Člen predstavenstva:	Jozef Dúcky
Člen predstavenstva:	Peter Brudňák
Člen predstavenstva:	Peter Šterbák
Člen predstavenstva:	Boris Fošnár (od 7.3.2022)

Dozorná rada Spoločnosti:

Člen dozornej rady:	Bartholomeus Odilia Petrus Frijns
Člen dozornej rady:	Eva Hajná
Člen dozornej rady:	Renata Jadwiga Kulej

Akcionári spoločnosti:

Jediným akcionárom Spoločnosti je spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s. so sídlom Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava, ktorá vlastní 100 % akcií a 100 % hlasovacích práv.

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti NN Continental Europe Holdings, B.V. so sídlom Schenkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandské kráľovstvo, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS za tú časť konsolidovaného celku, ktorého súčasťou je aj Spoločnosť. Na tejto adrese je možné obdržať konsolidovanú účtovnú závierku konsolidujúcej spoločnosti.

Konsolidujúcou spoločnosťou materskej spoločnosti („Ultimate shareholder“) je NN Group N.V., so sídlom Schenkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandské kráľovstvo.

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS“). Spoločnosť prijala všetky štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a jej Výbor pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC) v znení prijatom Európskou úniou (EÚ), ktoré sú pre ňu relevantné.

Účtovná závierka bola zostavená ako účtovná závierka podľa § 17(a) zákona č. 431/2002 o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

(b) Základ pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien, okrem cenných papierov, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote (cez výkaz ostatného súhrnného výsledku hospodárenia).

(c) Nepretržitá činnosť

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania správcovskej spoločnosti (angl. going concern). Od 24. februára 2022 prebieha vojnový konflikt medzi Ruskom a Ukrajinou. Na základe aktuálne dostupných informácií a nami vykonanej analýzy, nepredpokladáme priamy významný negatívny dopad konfliktu na Spoločnosť, jej činnosť, finančnú situáciu a výsledok hospodárenia.

(d) Funkčná mena a mena prezentácie

Táto účtovná závierka je zostavená v eurách (€), ktoré sú funkčnou menou správcovskej spoločnosti. Sumy v eurách sú vyjadrené v tisícoch a zaokrúhlené, okrem tých, pri ktorých je uvedené inak.

(e) Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie vykonalo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných zásad a účtovných metód a výšku vykázaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované. Úpravy účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný a vo všetkých budúcich ovplyvnených obdobiach.

Informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a významných úsudkoch v použitých účtovných zásadách a účtovných metódach, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumy vykázané v účtovnej závierke, sú opísané v bodoch 4 a 5 poznámok.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

Zmeny v účtovných zásadách a metódach

Počas účtovného obdobia boli zmeny v odpisoch VOBA a zmeny odhadu pri garanciách, opísané nižšie v rámci tejto kapitoly.

(a) Cudzia mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na euro výmenným kurzom vyhláseným NBS/ECB platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Majetok a záväzky v cudzej mene sú prepočítané kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Nepeňažný majetok a záväzky, ktoré sú vyjadrené v cudzej mene a oceňované historickou cenou, sú prepočítavané kurzom platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Nepeňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene a oceňované reálnou hodnotou, sú prepočítavané kurzom platným ku dňu určenia reálnej hodnoty.

(b) Poplatky a provízie

Výnosy z poplatkov a provízií tvoria najmä:

- **Odplata za vedenie dôchodkového účtu:** Výška odplaty je 1 % zo sumy príspevkov pripísaných na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa. Príspevok je pripisovaný každý mesiac z miezd sporiteľov a každý sporiteľ má vlastný dôchodkový účet. Sporiteľ nemá možnosť prerušiť platenie mesačného príspevku okrem stavu nezamestnanosti až do dôchodkového veku. Má právo sa rozhodnúť, či jeho príspevok bude v plnej výške odvádzaný do prvého piliera, t.j. štátu, alebo časť jeho príspevku určeného legislatívou bude zhromažďovaný v druhom pilieri prostredníctvom dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Sporiteľ má právo prejsť z jednej dôchodkovej správcovskej spoločnosti do druhej, pričom sporiteľov účet je prenesený do nástupníckej dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Spoločnosť posúdila, že je vysoko pravdepodobné, že dané príspevky budú získané každý mesiac z povahy sporenia v druhom pilieri spomínanej vyššie.
Novela zákona o dôchodkovom starobnom sporení č. 399/2022 Z. z. s účinnosťou od 1.1.2023 ruší odplatu za vedenie dôchodkového účtu.
- **Odplata za správu:** Výška odplaty je 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Spoločnosť denne určuje pomernú časť odplaty za správu dôchodkového fondu a znižuje o túto sumu hodnotu majetku v dôchodkovom fonde.
Poplatky za správu zodpovedajú definícii série rôznych služieb, ktoré sú v podstate rovnaké a majú rovnaký model prenosu k zákazníkom. Poplatky za správu poskytované Spoločnosťou predstavujú dodanie nepretržitej služby zákazníkom počas zmluvného obdobia, pričom každý ďalší prírastok poskytovania služby (t.j. každý deň) sa líši od nasledujúceho. Miera pokroku je rovnaká (t.j. uplynutie času). Pretože sú splnené kritéria série, spoločnosť účtuje poplatky za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov a poberateľov dávok ako jednu povinnosť plnenia.
Novela zákona o dôchodkovom starobnom sporení č. 399/2022 Z. z. mení maximálnu výšku odplaty za správu na 0,45% pre rok 2023, 0,425% pre rok 2024 a 0,4% pre rok 2025 a pre ďalšie roky.
- **Odplata za zhodnotenie majetku:** Odplata za zhodnotenie majetku sa vo všetkých spravovaných dôchodkových fondoch určuje každý pracovný deň podľa vzorca uvedeného v prílohe zákona o starobnom dôchodkovom sporení a je splatná jedenkrát mesačne. Výška odplaty nesmie presiahnuť 10 % zo zhodnotenia a Spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde, ak suma vypočítaná podľa predchádzajúcej vety má zápornú hodnotu. Spoločnosť v deň určenia odplaty zníži hodnotu majetku v dôchodkovom fonde o vypočítanú sumu odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. Podrobný postup pre výpočet výšky odplaty a podmienky pre nárok na odplatu ustanovuje zákon o starobnom dôchodkovom sporení a príslušné vykonávacie právne predpisy.
Novela zákona o dôchodkovom starobnom sporení č. 399/2022 Z. z. s účinnosťou od 1.1.2023 ruší odplatu za zhodnotenie majetku.

Spoločnosť podľa IFRS15 do poplatkov zahŕňa časť premenlivej protihodnoty (ang. variable consideration) do miery do akej je vysoko pravdepodobné, že nenastane významné zrušenie vykázaných výnosov vzhľadom na garanciu minimálneho zhodnotenia podľa § 63d zákona 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení.

Spoločnosť posúdila konečného zákazníka vzhľadom na IFRS 15. Za konečného zákazníka Spoločnosti je pokladaný individuálny sporiteľ, ktorý finančné prostriedky v starobnom dôchodkovom sporení.

(c) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a náklady sú vykazované vo výkaze ziskov a strát použitím efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby a príjmy počas životnosti finančného majetku alebo záväzku (prípadne, ak je to vhodné, obdobia kratšieho) na účtovnú hodnotu finančného majetku alebo

záväzku. Efektívna úroková miera sa stanovuje pri prvotnom vykázaní finančného majetku a záväzku a neskôr sa nereviduje.

Výpočet efektívnej úrokovej miery zahŕňa všetky zaplatené poplatky a bázičné body alebo prijaté transakčné náklady a diskonty alebo prémie, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť nadobudnutiu, vydaniu alebo vyradeniu finančného majetku alebo záväzku.

(d) Dividendy

Príjem z dividend sa vykáže, keď vznikne právo na získanie výnosu. Obvykle je to deň po schválení výplaty dividend v súvislosti s majetkovými cennými papiermi.

(e) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky predstavujú priebežne platené mzdy a iné odmeny zamestnancom, ktoré si zaslúžili za ich pracovnú činnosť poskytnutú Spoločnosti v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach (vrátane odhadu nárokov za dovolenku nevyčerpanú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka).

Príspevkovo definované dôchodkové plány

Náklady na príspevkovo definované dôchodkové plány predstavujú príspevky zamestnávateľa do finančných inštitúcií a sú účtované ako náklad vtedy, keď sú tieto príspevky uhradené. Spoločnosti okrem povinnosti uhrádzať príspevky nevzniká žiaden dlhodobý záväzok ani povinnosť vyplácať svojim zamestnancom akýkoľvek dôchodok.

Dlhodobé zamestnanecké požitky

Záväzok Spoločnosti vyplývajúci z dlhodobých zamestnaneckých požitkov, iných ako dôchodkové plány, predstavuje odhad súčasnej hodnoty požitkov, ktoré si zamestnanci zaslúžili za prácu vykonanú v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach. Dlhodobými zamestnaneckými požitkami sú požitky pri príležitosti pracovných a osobných jubileí a dodatočných požitkov pri odchode do dôchodku, ktoré Spoločnosť poskytuje.

(f) Daň z príjmu

Daň z príjmu zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmu sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát okrem položiek, ktoré sa vykazujú vo výkaze ostatného komplexného výsledku.

Splatná daň je očakávaný daňový záväzok vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za rok prepočítaný platnou sadzbou dane ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, upravený o sumy súvisiace s minulými obdobiami.

Odložená daň sa vypočíta použitím súvahovej metódy, pri ktorej vzniká dočasný rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely výkazníctva a ich hodnotami pre daňové účely. Odložená daň je počítaná pomocou daňových sadzieb, pri ktorých sa očakáva, že sa použijú na dočasné rozdiely v čase ich zúčtovania na základe zákonov, ktoré boli prijaté alebo v podstate prijaté ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka je vykázaná iba do tej miery, do akej je pravdepodobné, že v budúcnosti budú dosiahnuté zdaniteľné zisky, voči ktorým sa dá pohľadávka uplatniť. Odložené daňové pohľadávky sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znížené v rozsahu, pre ktorý je nepravdepodobné, že bude možný daňový úžitok, ktorý sa ich týka, realizovať. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nediskontujú.

(g) Finančné nástroje - dátum prvotného vykázania

Finančný nástroj je každá zmluva, ktorej výsledkom je vznik finančného majetku jednej zmluvnej strany a finančného záväzku alebo majetkového nástroja druhej zmluvnej strany.

Nákup alebo predaj finančného majetku, pri ktorom dôjde k majetkovému a finančnému vysporiadaniu v časovom rámci určenom všeobecným predpisom alebo v časovom rámci obvyklom na danom trhu, sa vykazuje k dátumu finančného vysporiadania.

Finančné aktíva sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote (okrem obchodných pohľadávok prvotne ocenených podľa transakčnej ceny podľa IFRS 15) vrátane transakčných nákladov, ktoré priamo súvisia s ich obstaraním alebo vydaním (pre položky, ktoré nie sú ocenené FVPL). K finančným aktívam oceňovaným v amortizovanej hodnote alebo FVOCI sú bezprostredne po prvotnom vykázaní vypočítané a zaúčtované očakávané úverové straty („ECL“), t.j. opravné položky.

(h) Finančné nástroje - klasifikácia

Spoločnosť zaraďuje svoje finančné aktíva do nasledujúcich kategórií oceňovania:

- Amortizovaná hodnota („AC“);
- Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia („FVPL“);
- Reálna hodnota cez ostatné súčasti komplexného výsledku („FVOCI“).

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

Požiadavky na klasifikáciu dlhových nástrojov a nástrojov vlastného imania podľa IFRS 9 sú uvedené nižšie.

Dlhové nástroje

Dlhové nástroje sú nástroje, ktoré spĺňajú definíciu finančného záväzku z hľadiska emitenta, ako sú úvery, štátne alebo korporátne dlhopisy, faktoringové obchodné pohľadávky a ostatné finančné aktíva.

Klasifikácia a následné oceňovanie dlhových nástrojov závisí od:

Obchodný model na riadenie aktív

Obchodný model odzrkadľuje akým spôsobom spoločnosť spravuje finančné aktíva z pohľadu peňažných tokov – či je cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky a zároveň aj peňažné toky z predaja aktív. Ak spoločnosť neuplatňuje ani jeden z týchto modelov (napr. finančné aktíva sú držané na účely obchodovania), finančné aktíva sú klasifikované ako súčasť „iného“ obchodného modelu a sú oceňované FVPL. Faktory, ktoré spoločnosť zohľadňuje pri určovaní obchodného modelu pre skupinu aktív, zahŕňajú minulé skúsenosti s tým, ako boli peňažné toky týchto aktív inkasované; spôsob akým sa vyhodnocuje a reportuje výkonnosť aktív kľúčovým riadiacim pracovníkom; ako sa posudzujú a riadia riziká a ako je odmeňovaný manažment.

Charakteristika peňažných tokov aktív

Ak je zámerom obchodného modelu držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky ako aj inkasovať peňažné toky z predaja finančných aktív, spoločnosť posúdi, či peňažné toky finančného nástroja predstavujú výhradne platby istiny a úroku („SPPI test“). Pri posudzovaní spoločnosť zvaží, či sú zmluvné peňažné toky v súlade so základným plánom držania príslušného finančného aktíva, t.j. či úroky zohľadňujú iba časovú hodnotu peňazí, úverové riziko, iné základné riziká a ziskové rozpätie. Ak zmluvné podmienky uvádzajú expozície voči riziku alebo volatilite, ktoré nie sú v súlade so základným plánom držania príslušného finančného aktíva, súvisiace finančné aktívum sa klasifikuje a oceňuje v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Finančné aktíva s vloženými derivátmi sa pri určovaní, či ich peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku, posudzujú ako celok.

Na základe obchodného modelu a SPPI testu spoločnosť klasifikuje svoje dlhové nástroje do jednotlivých kategórií oceňovania nasledovne:

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

Aktíva držané za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov, ktorých peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku a nie sú určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, sú oceňované v amortizovanej hodnote. Amortizovaná hodnota finančného aktíva je suma, v ktorej je aktívum ocenené pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny, znížená alebo zvýšená o kumulovanú amortizovanú hodnotu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti, pri použití efektívnej úrokovej miery. Účtovná hodnota týchto aktív je upravená o opravnú položku. Úrokový výnos plynúci z týchto finančných aktív je zahrnutý v čistých úrokových výnosoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku sú aktíva, ktoré spoločnosť obstarala alebo vznikli hlavne preto, aby ich spoločnosť predala alebo opäť v krátkom čase kúpila alebo držala ako časť portfólia, ktoré sa riadi spolu s krátkodobým dosahovaním zisku alebo udržiavaním pozície. Tieto aktíva nespĺňajú podmienky oceňovania v amortizovanej hodnote alebo FVOCI na základe obchodného modelu, a preto sú oceňované FVPL. Zisk alebo strata z dlhového nástroja, okrem úrokových výnosov, ktorý je následne oceňovaný FVPL a nie je súčasťou zabezpečovacieho vzťahu, je vykázaný vo výkaze ziskov a strát ako Čistý zisk/(strata) z finančných operácií v období, v ktorom vznikne.

Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

Aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú výhradne platby istiny a úroku a tým pádom nespĺňajú podmienky SPPI testu, sú povinne oceňované FVPL. Ich oceňovanie a následné vykazovanie je rovnaké ako v prípade finančných aktív držaných na obchodovanie.

Finančné aktíva určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

IFRS 9 povoľuje neodvolateľne určiť finančné aktívum za oceňované FVPL, pokiaľ by toto rozhodnutie významne znížilo alebo eliminovalo nesúlad, ktorý by vznikol, ak by boli aktíva a záväzky oceňované na rozdielom základe. Spoločnosť nevyužila možnosť oceňovania reálnou hodnotou pre žiadne z finančných aktív, ktoré spĺňajú podmienky na oceňovanie a vykazovanie v amortizovanej hodnote alebo FVOCI.

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

Finančné aktíva držané so zámerom inkasovať zmluvné peňažné toky, ako aj inkasovať z predaja aktív, ktorých peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku a zároveň nie sú určené za oceňované FVPL, sú oceňované FVOCI. Zmeny účtovnej hodnoty sú prezentované prostredníctvom ostatných súčastí komplexného výsledku („OCI“), s výnimkou zisku alebo straty zo zníženia hodnoty, úrokového výnosu a kurzového zisku a straty z nástroja, ktoré sú vykázané vo výkaze ziskov a strát. Pri ukončení vykazovania finančného aktíva, kumulatívny zisk alebo strata predtým vykázaná v OCI je reklasifikovaná z vlastného imania do výkazu ziskov a strát ako Čistý zisk/(strata) z finančných operácií. Úrokový výnos plynúci z týchto finančných aktív je zahrnutý v čistých úrokových výnosoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

(i) Ukončenie vykazovania finančného majetku

Správcovská spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku, keď sú ukončené zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku, alebo prevedie zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku prevodom podstatnej časti rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva finančného majetku. Vytvorený alebo zachovaný podiel správcovskej spoločnosti na prevedenom finančnom majetku sa vykazuje ako samostatný majetok alebo záväzok.

Správcovská spoločnosť ukončí vykazovanie finančného záväzku, ak je zmluvný záväzok splnený, zrušený alebo sa ukončí jeho platnosť.

Správcovská spoločnosť taktiež ukončí vykazovanie určitého majetku, keď odpíše zostatky, ktoré sa považujú za nevymožiteľné.

(j) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sú vzájomne započítané a ich netto hodnota je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii vtedy a len vtedy, ak má správcovská spoločnosť právo na kompenzáciu týchto zostatkov a má v úmysle platiť na netto báze alebo predať majetok a súčasne uhradiť záväzok.

Výnosy a náklady sú vykázané na netto báze len vtedy, ak to dovoľujú účtovné štandardy, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií, ako napríklad v obchodnej aktivite jednotlivých cenných papierov správcovskej spoločnosti.

(k) Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú peňažné prostriedky Spoločnosti na bankových účtoch vedených u depozitára, ktorých zmluvná doba splatnosti je viac ako 3 mesiace. Pri prvotnom zaúčtovaní sú ocenené reálnou hodnotou. Následne sú oceňované v amortizovanej hodnote, t.j. zvýšenej o postupne dosahovaný alikvotný úrokový výnos. V prípade identifikácie objektívneho faktora znehodnotenia sa k pohládkam tvoria opravné položky.

(l) Identifikácia a oceňovanie zníženia hodnoty (ang. Impairment) - Finančný majetok

IFRS 9 stanovuje trojstupňový model znehodnotenia založený na zmene úverovej kvality od prvotného vykázania, ako je zhrnuté nižšie:

Stupeň 1: Finančný nástroj, ktorý nie je znehodnotený pri prvotnom vykázaní, je zaradený do stupňa 1 a jeho úverové riziko je priebežne monitorované spoločnosťou. Sem sú zaradené aj všetky finančné nástroje, u ktorých nedošlo od momentu prvotného vykázania k významnému nárastu úverového rizika.

Finančné aktíva sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote (okrem obchodných pohľadávok prvotne ocenených podľa transakčnej ceny podľa IFRS 15) vrátane transakčných nákladov, ktoré priamo súvisia s ich obstaraním alebo vydaním (pre položky, ktoré nie sú ocenené FVPL). K finančným aktívam oceňovaným v amortizovanej hodnote alebo FVOCI sú bezprostredne po prvotnom vykázaní vypočítané a zaúčtované očakávané úverové straty („ECL“), t.j. opravné položky.

Stupeň 2: V prípade identifikácie výrazného zvýšenia úverového rizika (ďalej len „SICR“) od prvotného vykázania alebo ak spoločnosť nemá informácie o ratingu pri prvotnom vykázaní, finančné aktívum je presunuté do stupňa 2, avšak stále sa nepokladá za úverovo znehodnotené,

Stupeň 3: Ak je finančný nástroj úverovo znehodnotený, je presunutý do stupňa 3.

Očakávané úverové straty finančných aktív v stupni 1 sú oceňované v hodnote rovnajúcej sa tej časti očakávaných úverových strát počas celej životnosti vyplývajúce z prípadov zlyhania, ku ktorým môže potenciálne dôjsť počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu vykazovania. Očakávané úverové straty aktív v stupni 2 alebo stupni 3 sú oceňované na základe očakávaných úverových strát počas celej životnosti daného aktíva. Spoločnosť má zadefinované nápravné obdobie pre návrat zo stupňa 3 do stupňa 2 a zo stupňa 2 do stupňa 1. Priamy presun stupňa 3 do stupňa 1 nie je povolený.

Spoločnosť vykazuje opravné položky pre:

- Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote,
- Dlhové finančné aktíva oceňované cez ostatné súčasti komplexného výsledku,
- Pohľadávky voči bankám,
- Ostatný finančný majetok.

K jednotlivým položkám finančného majetku Spoločnosť odhaduje opravné položky buď vo výške 12-mesačných očakávaných strát (ECL) v prípade, že ich úverové riziko sa významne nezvýšilo od prvotného zaúčtovania (všetok dlhodobý finančný majetok) alebo vo výške očakávaných strát (ECL) za celú životnosť finančného majetku (krátkodobý finančný majetok ako Pohľadávky voči bankám a Ostatný finančný majetok). ECL predstavujú odhad úverových strát na základe váženého priemeru pravdepodobnostných scenárov. Úverové straty spoločnosť počíta ako súčasnú hodnotu výpadkov platieb (rozdiel medzi peňažnými tokmi, ktoré patria spoločnosti podľa zmluvy a očakávanými peňažnými tokmi).

ECL sú diskontované použitím efektívnej úrokovej miery príslušnej pre daný finančný majetok.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

Pri identifikácii, či sa úverové riziko finančného majetku od prvotného vykázania výrazne zvýšilo a pri odhade ECL, Spoločnosť berie do úvahy primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez vynaloženia neprimeraných nákladov alebo úsilia. To zahŕňa kvantitatívne i kvalitatívne informácie a analýzy založené na historických skúsenostiach Spoločnosti, hodnotení rizika a zohľadnení informácií o budúcnosti.

Spoločnosť predpokladá, že kreditné riziko finančného majetku sa výrazne zvýšilo, ak je viac ako 30 dní po splatnosti. Dôkazy o znížení hodnoty finančného majetku zahŕňajú pozorovateľné údaje, o ktorých sa Spoločnosť dozvie, ako napríklad:

- významné finančné ťažkosti emitenta alebo dlžníka;
- porušenie zmluvy, ako napríklad omeškanie s platením úrokov alebo istiny;
- je pravdepodobné, že dlžník vstúpi do konkurzu alebo inej finančnej reorganizácie;
- zánik aktívneho trhu s týmto finančným aktívom z dôvodu finančných ťažkostí; alebo
- pozorované údaje, ktoré naznačujú, že existuje merateľné zníženie odhadovaných budúcich peňažných tokov z portfólia finančných aktív od prvotného vykázania týchto aktív, hoci tento pokles ešte nie je možné identifikovať s jednotlivými finančnými aktívami v portfóliu

Spoločnosť považuje finančný majetok za zlyhaný, ak:

- nie je pravdepodobné, že dlžník bude platiť svoje záväzky voči Spoločnosti v plnej výške, bez toho, aby Spoločnosť podnikla určité kroky ako napríklad realizácia zabezpečenia (ak existuje); alebo
- finančný majetok je viac ako 90 dní po splatnosti.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka Spoločnosť posudzuje, či je finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote a dlhové cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku znehodnotený. Finančný majetok je znehodnotený, ak došlo k jednej alebo viacerým udalostiam, ktoré majú nepriaznivý vplyv na odhadované budúce peňažné toky finančného majetku.

(m) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, voľné prostriedky na účtoch a vysoko likvidný finančný majetok s pôvodnou dobou splatnosti do troch mesiacov, ktoré nepodliehajú významnému riziku v zmene

ich reálnej hodnoty a sú používané správcovskou spoločnosťou v riadení krátkodobých záväzkov. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii v nominálnej hodnote.

(n) Hmotný majetok

(i) Vykazovanie a oceňovanie

Zložky hmotného majetku sa oceňujú v obstarávacích cenách znížených o oprávky a o straty zo znehodnotenia.

Obstarávacie ceny zahŕňajú náklady, ktoré je možné priamo priradiť k obstaraniu daného majetku. Zakúpený softvér, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou úžitkovej hodnoty súvisiaceho majetku, je vykazovaný ako súčasť daného majetku.

V prípade, že jednotlivé súčasti položky majetku majú rozdielnu dobu použiteľnosti, použije sa doba použiteľnosti hlavného komponentu majetku.

(ii) Následné náklady

Náklady na technické zhodnotenie položky hmotného majetku sú vykazované v účtovnej hodnote tejto položky, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou majetku budú plynúť do správcovskej spoločnosti a náklady je možné spoľahlivo merať. Náklady spojené s bežnou údržbou hmotného majetku sú vykázané vo výsledku hospodárenia v čase ich vzniku.

(iii) Odpisovanie

Odpisy sú vykazované vo výsledku hospodárenia na rovnomernej báze počas odhadovanej doby použiteľnosti každej položky hmotného a nehmotného majetku. Prenajatý majetok je odpisovaný počas doby nájmu, resp. doby použiteľnosti, a to podľa toho, ktorá je kratšia. Pozemky sa neodpisujú.

Odhadované doby použiteľnosti pre bežné a predchádzajúce účtovné obdobie:

	Predpokladaná doba používania	Metóda odpisovania	Ročná sadzba odpisov v %
Dopravné prostriedky	4 roky	Lineárna	25
Stroje, prístroje a hardware	4 roky	Lineárna	25
Inventár	6 rokov	Lineárna	16,67
Technické zhodnotenie budovy	20 rokov	Lineárna	5

Metódy odpisovania, doba použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

(o) Nehmotný majetok

Softvér

Softvér sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Odpis sa vykazuje na rovnomernej báze počas štvorročnej odhadovanej doby použiteľnosti softvéru.

Ocenenie nehmotného majetku vyplývajúceho z nadobudnutia portfólia zmlúv o dôchodkovom sporení.

Spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s. (priama materská spoločnosť Spoločnosť) dňa 8. januára 2019 nadobudla spoločnosť Aegon d.s.s., a.s. ("Aegon") ktorá bola zrušená bez likvidácie jej zlúčením so spoločnosťou NN DSS, a.s., s účinnosťou odo dňa 01.11.2019. V dôsledku alokácie kúpnej ceny (z anglického „purchase price allocation“), boli nadobudnuté aktíva a prevzaté záväzky ocenené v reálnych hodnotách k dátumu akvizície, vrátane nehmotného majetku vyplývajúceho z nadobudnutia portfólia zmlúv o dôchodkovom sporení predstavujúceho rizikovo upravené budúce zisky zo správy zmlúv o dôchodkovom sporení, ktoré mala spoločnosť Aegon v správe k dátumu nadobudnutia.

Hodnota nadobudnutého portfólia zmlúv o dôchodkovom sporení predstavuje nehmotný majetok s určitou (angl. finite) úžitkovou dobou. Úžitková doba bola určená ako priemerná zostatková doba trvania portfólia obstaraných zmlúv, pri zohľadnení predpokladov o ich možnom prevedení do inej DSS.

Spoločnosť ocenila ku dňu obstarania predpokladané práva a povinnosti obstarané v rámci kombinácie podnikov prostredníctvom MCEV metódy, ktorú manažment považuje za adekvátny nástroj na určenie trhovej hodnoty.

Hodnota nadobudnutého portfólia zmlúv o dôchodkovom sporení pôvodnej Aegon DSS spoločnosti bola k 8. januáru 2019 stanovená výnosovou metódou prostredníctvom techniky súčasnej hodnoty budúcich ziskov a použitím najlepšieho odhadu predpokladov budúceho vývoja.

Súčasťou ocenenia bolo zohľadnenie neistoty vo vývoji najlepšieho odhadu predpokladov a časová hodnota opcií a garancií, kde boli použité stochastické metódy.

Nehmotný majetok vyplývajúci z nadobudnutia portfólia zmlúv o dôchodkovom sporení sa následne oceňuje v hodnote vykázananej pri prvotnom ocenení upravenej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Hodnota nehmotného majetku vyplývajúceho z nadobudnutia portfólia zmlúv o dôchodkovom sporení upravená o kumulované odpisy sa posudzuje z hľadiska zníženia hodnoty ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

V roku 2021 spoločnosť odpisovala hodnotu nehmotného majetku vyplývajúceho z nadobudnutia portfólia zmlúv o dôchodkovom sporení podľa projektovanej realizácie ziskov v jednotlivých rokoch očakávaných v čase prvotného ocenenia nehmotného majetku vyplývajúceho z nadobudnutia portfólia zmlúv o dôchodkovom sporení ku dňu obstarania. Pričom zostatková hodnota na konci účtovného obdobia predstavovala pomernú časť očakávaných zostávajúcich ziskov na nadobudnutom portfóliu zmlúv o dôchodkovom sporení oproti celku pri prvotnom ocenení.

V roku 2022 zmena zákona o dôchodkovom starobnom sporení významne zmenila štruktúru odplát a spôsob výpočtu garancie (ako je bližšie popísané v časti 4. Použitie odhadov a úsudkov). V súvislosti s touto zmenou spoločnosť prehodnotila odpisový plán. Hodnotu nehmotného majetku vyplývajúceho z nadobudnutia portfólia zmlúv o dôchodkovom sporení odpisuje podľa zostávajúcej priemernej životnosti portfólia nadobudnutých zmlúv.

Odhadovaná doba odpisovania sa pravidelne prehodnocuje, ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

(p) Zníženie hodnoty nefinančného majetku (angl. impairment)

Účtovná hodnota nefinančného majetku správcovskej spoločnosti, iného ako odložená daňová pohľadávka, je prehodnotená ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existuje náznak zníženia hodnoty majetku. Ak je zistený náznak zníženia hodnoty majetku, následne je odhadnutá suma, ktorú je možné z daného majetku získať.

Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná vtedy, ak účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku, ktorá generuje peňažné príjmy, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od ostatného majetku alebo skupín majetku.

Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú priamo vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty vykázané v súvislosti s jednotkami generujúcimi peňažné prostriedky sa v prvom rade vykážu ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu pripadajúceho na tieto jednotky a potom sa vykážu ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) na pomernej báze.

Suma, ktorú možno z daného majetku alebo jednotky získať a ktorá generuje peňažné prostriedky, je buď čistá predajná cena, alebo hodnota v používaní (value in use) jednotky, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri hodnote v používaní sa odhad budúcich peňažných tokov diskontuje na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre daný majetok.

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, či existuje náznak straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty je odúčtovaná, keď nastala zmena v odhade použítom pri určení sumy, ktorú je možné z daného majetku získať.

Zníženie hodnoty je odúčtované len do tej výšky, pokiaľ účtovná hodnota majetku nepresiahne jeho účtovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po úprave o odpisy, keby zníženie hodnoty nebolo vykázané.

(q) Nájom – IFRS 16

Pri uzavretí zmluvy Spoločnosť vyhodnocuje, či zmluva obsahuje nájom. Zmluva predstavuje nájomnú zmluvu respektíve obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie daného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Spoločnosť považuje zmluvu za nájom, ak spĺňa všetky nasledujúce podmienky:

- existuje identifikovaný majetok, či už explicitne alebo implicitne, a
- nájomca získa v podstate všetky ekonomické úžitky z používania identifikovaného majetku, a
- nájomca má právo riadiť používanie identifikovaného majetku.

Spoločnosť vykáže právo na využívanie majetku a záväzok z nájmu na začiatku nájmu. Počiatočná hodnota práva na používanie majetku sa stanoví ako súčet počiatočnej hodnoty záväzku z nájmu, platieb nájomného uskutočnených pred alebo v deň začatia nájmu, počiatočných priamych nákladov na strane nájomcu ponížených o akékoľvek obdržané lízingové stimuly. Pri stanovení doby nájmu sa predovšetkým posudzuje dĺžka dohodnutej doby nájmu ako aj možnosti jej predčasného ukončenia resp. možnosti predĺženia zmluvy.

Právo na používanie majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby nájmu od začatia nájmu až po jeho ukončenie. Odpisovať sa začína dňom začatia nájmu. Posúdenie možného znehodnotenia práva na používanie majetku sa uskutočňuje podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, ako je opísané v účtovnej zásade p) vyššie.

Záväzok z nájmu sa prvýkrát oceňuje v deň sprístupnenia najatého majetku nájomcovi (deň začiatku nájmu). Záväzky z lízingu sa prvotne oceňujú v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu, ktoré neboli zaplatené k dátumu počiatočného ocenenia s použitím diskontnej sadzby, ktorú predstavuje prírastková výpožičková miera nájomcu („the incremental borrowing rate“). Prírastková výpožičková miera nájomcu bola stanovená na základe dostupných finančných informácií týkajúcich sa Spoločnosti. Následné precenenie lízingového záväzku sa vykoná v prípade, že dôjde k zmene podmienok zmluvy (napr. zmena doby nájmu z dôvodu uplatnenia možnosti na predĺženie prípadne predčasné ukončenie zmluvy, zmena platby za nájom na základe zmeny indexu alebo sadzby používanej pri stanovení platieb, zmena posúdenia pravdepodobnosti uplatnenia kúpnej opcie atď.). Akékoľvek následné prehodnotenie záväzku z nájmu bude mať vplyv aj na ocenenie práva na používanie majetku.

(r) Rezervy

Rezerva sa tvorí v prípade, ak existuje pre správcovskú spoločnosť právna alebo vecná povinnosť splniť záväzok, ktorý vyplýva z minulej udalosti, a ktorej dopad môže byť spoľahlivo odhadnutý a je pravdepodobné, že záväzok bude splnený a vyžiada si úbytok ekonomických úžitkov správcovskej spoločnosti. Rezervy sú vypočítané a vykázané v odhadovanej súčasnej hodnote záväzku.

(s) Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

Vyplatené obstarávateľské provízie sú transakčné pravidelné náklady, ktoré sa vzťahujú a sú priamo priraditeľné k zmluvám o správe starobného dôchodkového sporenia. Od 1. januára 2018 Spoločnosť aplikovala štandard IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi a začala obstarávateľské provízie vyplatené od 1. januára 2018 účtovať na účet nákladov budúcich období a časovo ich rozlišovať počas celej doby životnosti zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení na individuálnom prístupe. Na každú novú zmluvu sa provízia začína lineárne rozlišovať odo dňa uzatvorenia zmluvy o správe starobného dôchodkového sporenia.

Spoločnosť neaplikovala časové rozlíšenie obstarávacích nákladov na zmluvy uzatvorené pred 1. januárom 2018, pretože považuje tieto zmluvy a povinnosti z nich vyplývajúce za ukončené (completed contracts), vzhľadom na skutočnosť, že tieto zmluvy môžu byť sporiteľmi ukončené bez významných poplatkov alebo pokút. Sporiteľ môže ukončiť zmluvu so Spoločnosťou presunom svojho účtu do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

Pri predčasnom ukončení zmluvného vzťahu medzi sporiteľom a Spoločnosťou sa celá zostávajúca výška provízie odpíše jednorazovo do nákladov v riadku „Náklady na odplaty a provízie“.

Pri teste na zníženie hodnoty majetku sa uskutočňuje tzv. test návratnosti (angl. recoverability test), pri ktorom sa posudzuje, či výdavky, vynaložené na jednu zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení budú v budúcnosti pokryté príjmami, vyplývajúcimi z tejto zmluvy, pričom pri teste sa vychádza z diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane administratívnych nákladov), súvisiacich s touto zmluvou.

Spoločnosť testuje pokrytie vynaložených výdavkov s ich príjmami na portfóliu zmlúv. Zároveň spoločnosť pristupuje k odpisu provízií pre jednotlivé zmluvy priamo do nákladov, ak nespĺňajú podmienku na aktivovanie, t.j. existuje veľmi nízka pravdepodobnosť, že zmluva prinesie ekonomický úžitok.

(t) Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti správcovskej spoločnosti, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia účtovnej závierky boli vydané ďalej uvedené štandardy, zatiaľ však nenadobudli účinnosť, alebo ešte neboli prijaté v EÚ. Uvedené sú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých spoločnosť očakáva určitý vplyv na zverejnenia, finančnú pozíciu, alebo výkonnosť v čase ich budúcej aplikácie. Spoločnosť plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti.

Doplnenia k IAS 12 Dane z príjmov, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ktoré vznikli z jednej transakcie

Doplnenia zužujú rozsah výnimky pri prvotnom vykazovaní [initial recognition exemption (IRE)], aby sa vylúčili transakcie, pri ktorých vznikajú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely – napríklad líziny a záväzky týkajúce sa uvedenia do pôvodného stavu. V prípade leasingov a v prípade záväzkov týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu, bude potrebné súvisiace odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky vykázať od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnateľného obdobia, pričom kumulovaný dopad sa vykáže ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných položiek vlastného imania k tomuto dátumu. Pre všetky ostatné transakcie, doplnenia sa budú aplikovať na tie transakcie, ktoré vzniknú po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia. (účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené).

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Neobežné záväzky s kovenantmi

(účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené. Špecifické prechodné ustanovenia sa uplatňujú pre spoločnosti, ktoré skoršie aplikovali predchádzajúce doplnenia, ktoré nenadobudli účinnosť v roku 2020).

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgments

Doplnenia k IAS 1 vyžadujú, aby spoločnosti zverejňovali svoje významné účtovné politiky, a nie svoje signifikantné účtovné politiky (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené).

Doplnenia k IAS 8 Účtovné politiky, zmeny účtovných odhadov a chyby

Doplnenia zavádzajú definíciu „účtovných odhadov“ a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlišiť zmeny účtovných politík od zmien v odhadoch. Rozlíšenie je dôležité, nakoľko zmeny v účtovných politikách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, kým zmeny v odhadoch sa účtujú v tom období, kedy ku zmene došlo. (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené).

(t) Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti správcovskej spoločnosti, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť pokračovanie

Doplnenia k IFRS 16 Leasingy - Leasingový záväzok a Predaj a spätný odpredaj

Doplnenia k IFRS 16 Líziny ovplyvňujú účtovanie variabilných lízingsových splátok pri predaji a spätnom odpredaji u predávajúceho-nájomcu. Doplnenia zavádzajú nový účtovný model pre variabilné platby a budú vyžadovať, aby predávajúci-nájomcovia prehodnotili a vykázali transakcie predaja a spätného odpredaja uzavreté od roku 2019.

Zmeny potvrdzujú nasledovné:

- pri prvotnom vykázaní predajca-nájomca zahŕňa variabilné lízingové platby, keď oceňuje lízingový záväzok vznikajúci z transakcie predaja a spätného odpredaja lízingu;
- po prvotnom vykázaní predávajúci-nájomca uplatňuje všeobecné požiadavky na následné účtovanie záväzku z lízingu tak, že nevykazuje žiadny zisk alebo stratu súvisiacu s právom na užívanie majetku, ktoré si ponecháva.

Predávajúci-nájomca môže prijať rôzne prístupy, ktoré spĺňajú nové požiadavky na následné oceňovanie. Tieto doplnenia nemenia účtovanie o lízingoch okrem tých, ktoré vznikajú pri predaji a spätnom odpredaji (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2024 a mali by byť aplikované retrospektívne. Skoršie uplatnenie je povolené).

Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom

Doplnenia objasňujú, že v transakcii zahŕňajúcej pridružený alebo spoločný podnik rozsah vykázania zisku alebo straty závisí od toho, či predaný alebo vložený majetok predstavuje podnik, takže:

- celý zisk alebo strata sa vykáže, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (ci už sú umiestnené v dcérskych spoločnostiach alebo nie), zatiaľ čo
- čiastočný zisk alebo strata sa vykáže, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Dátum účinnosti bol odložený na neurčito. Voliteľné použitie v účtovnej závierke podľa IFRS v plnom rozsahu je možné. Európska komisia sa rozhodla odložiť prijatie na neurčito, nie je pravdepodobné, že by Európska Únia prijala doplnenia v blízkej budúcnosti.

Spoločnosť neočakáva, že nové štandardy a doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Hlavné účtovné úsudky pri používaní účtovných zásad a metód Spoločnosti

Zmluvy, ktoré uzatvorili klienti so Spoločnosťou sú klasifikované ako servisné zmluvy. Tieto zmluvy sú charakteristické tým, že neprenášajú významné poistné ani finančné riziko od sporiteľa na Spoločnosť. Ide o zmluvy, ktoré obsahujú aj sporiacu zložku, prostriedky sú investované do jednotlivých fondov Spoločnosti, za ktoré sa zostavujú samostatné účtovné závierky. Spoločnosť má nárok na poplatky spojené so správou zmlúv starobného dôchodkového sporenia. Poplatky sú definované zákonom o dôchodkovom starobnom sporení.

Manažment aplikuje úsudok pri posúdení, či Spoločnosť má kontrolu nad podielovým fondom. Spoločnosť vystupuje ako správca piatich otvorených podielových fondov. Spoločnosť prijala záver, že vystupuje ako agent pre investorov a na základe toho fondy nekonsoliduje.

Majetok týkajúci sa zmlúv o správe starobného dôchodkového sporenia

Predpoklady použité pri testovaní zníženia hodnoty majetku týkajúceho sa zmlúv o správe starobného dôchodkového sporenia sú popísané v poznámke 7 a 8.

Podľa § 63d zákona 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení účinnom do 31.12.2022 bola Spoločnosť povinná sledovať na desaťročnom horizonte zhodnotenie majetku v Solid – Dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde spravovanom Spoločnosťou, ktorý je od 1.11.2019 nástupníckym fondom dôchodkového fondu Tradícia – Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond. V prípade znehodnotenia majetku v tomto dôchodkovom fonde bola Spoločnosť povinná previesť z vlastného majetku do majetku tohto dôchodkového fondu majetok v takej hodnote, aby nedošlo k poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky. Uvedená skutočnosť predstavovala súčasť finančného rizika Spoločnosti. Spoločnosť riadením durácie dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu, nízkej kreditnej expozície a úrokového rizika maximalizovala pravdepodobnosť dosiahnutia kladnej výkonnosti počas sledovaného 10-ročného horizontu.

K 31.12.2021 Spoločnosť preto vyhodnotila, že je vysoko pravdepodobné, že výnosy garantovaného dôchodkového fondu za aktuálny rok ako aj roky predchádzajúce nebude nutné použiť na dorovnanie hodnoty dôchodkovej jednotky, a preto ich v plnej výške vykázala v príslušných obdobiach.

S účinnosťou od 1.1.2023 novela zákona 43/2004 Z.z. zmenila § 63d zákona 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení, a namiesto Povinnosti dôchodkovej správcovskej spoločnosti doplniť majetok do dôchodkového fondu na 10-ročnom horizonte zaviedla Individuálnu garanciu. V rámci Individuálnej garancie Spoločnosť garantuje, že sporiteľovi na individuálnej báze nebude z dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu vyplatené menej ako do tohto fondu vložil prostredníctvom povinných príspevkov, pričom ak by hodnota konta sporiteľa pri výplate bola nižšia ako hodnota príspevkov spoločnosť musí rozdiel pri výplate dorovnať z vlastného majetku.

K 31.12.2022 Spoločnosť vyhodnotila, že časť odplát garantovaného dôchodkového fondu predstavujú premenlivú protihodnotu (ang. variable consideration) pri ktorej nie je vysoko pravdepodobné, že nenastane významné zrušenie týchto odplát vzhľadom na individuálnu garanciu. Suma tejto časti k 31.12.2022 predstavuje 1 783 tis. Eur. Pre určenie tejto sumy Spoločnosť nasimulovala hodnotu konta sporiteľov pri dosiahnutí dôchodkového veku a porovnala s prijatými príspevkami. Pre simuláciu vývoja konta bol použitý priemer piatich možných scénarov vývoja finančných trhov. Najvýznamnejšie predpoklady pri stanovení tejto hodnoty predstavuje vek sporiteľa pri odchode do dôchodku a vývoj finančných trhov. Pre predpoklad veku sporiteľa pri odchode do dôchodku spoločnosť prepočítala citlivosť s nasledovným výsledkom: +1 rok by znížil hodnotu na 830 tis. Eur, -1 rok by zvýšil hodnotu na 3 282 tis. EUR. Citlivosť na ekonomické scénare vyjadruje rozpätie týchto scénarov, kde najlepší scénar (predstavuje zachovanie úrokových sadzieb na úrovni približne 3,3 %) počíta s hodnotou 830 tis. Eur a najhorší scénar (predstavuje zvýšenie úrokových sadzieb v priemere za sledované obdobie na úrovni 2,6 % oproti najlepšiemu scénaru) 3 250 tis. Eur. Celkovo zvýšenie úrokových sadzieb o 1 % v priemere za sledované obdobie vedie k navýšeniu hodnoty približne o 900 až 1 000 tis. Eur.

V ostatných dôchodkových fondoch, ktoré Spoločnosť spravuje (Harmónia - Zmiešaný negarantovaný d.f., Dynamika - Akciový negarantovaný d.f., Rešpekt - Akciový negarantovaný d.f. a Index Global – Indexový negarantovaný dôchodkový fond) finančné riziko nesie sporiteľ, Spoločnosť negarantuje minimálne zhodnotenie.

Určenie reálnych hodnôt

Pohľadávky a ostatné pohľadávky

Reálna hodnota pohľadávok sa odhaduje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou mierou platnou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Cenné papiere FVOCI

Reálna hodnota finančného majetku oceňovaného FVOCI sa určuje ako trhovú cenu z aktívneho trhu alebo pomocou oceňovacích modelov so vstupom údajov pozorovateľných na trhu, viď poznámka 9.

5. Riadenie rizík**Riadenie rizika**

Riziká vyplývajúce pre spoločnosť zo správy zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení sú: riziko spojené s dĺžkou zmlúv, najmä riziko stornovanosti, riziko nákladov, nákladová inflácia a tržové riziko s nepriaznivým dopadom na výšku garancie v Dlhopisovom garantovanom fonde.

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient prevedie zmluvu pred ukončením sporiacej doby do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Týmto vystavuje Spoločnosť strate vyplývajúcej z budúceho vývoja, ktorý je nepriaznivejší ako sa predpokladalo v čase oceňovania produktu. Spoločnosť riadi toto riziko vysokou úrovňou starostlivosti o klientov.

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku. Najvýznamnejšími súčasťami finančného rizika sú tržové riziko, úverové riziko a riziko likvidity. Najvýznamnejšími zložkami tržového rizika sú menové riziko, úrokové riziko a cenové riziko. Finančné riziko je aj riziko zmenšujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiace s poklesom hodnoty majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch v dôsledku ich precenenia pod vplyvom volatility na finančných trhoch.

Finančné riziká Spoločnosť riadi diverzifikáciou majetku vo fondoch, ktoré spravuje tak, aby negatívne dopady zmien na finančných trhoch mali čo najmenší efekt na precenenie majetku jednotlivých dôchodkových fondov.

Finančné prostriedky určené na splnenie zákonných požiadaviek primeranosti vlastných zdrojov a likvidných aktív sú investované do likvidných cenných papierov alebo vedené ako peňažné prostriedky na bežnom účte a termínovaných účtoch. Finančné prostriedky investované do cenných papierov sú vystavené finančnému riziku, najmä riziku zmeny úrokových mier ako aj kreditnému (úverovému) riziku. Finančné riziko je riadené najmä investovaním do likvidných cenných papierov emitentov s ratingom v investičnom pásme. Monitorovanie týchto rizík prebieha prostredníctvom pravidelného vyhodnocovania vlastných zdrojov v riziku.

Regulačné požiadavky

Správcovská spoločnosť je povinná primárne dodržiavať regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska, ktoré sú stanovené podľa § 60 zákona č. 43/2004 Z. z. v znení neskorších predpisov a podľa Opatrenia NBS č. 441/2015 o vlastných zdrojoch správcovskej spoločnosti v znení neskorších predpisov. Patria medzi ne limity a obmedzenia týkajúce sa primeranosti vlastných zdrojov.

Sumár týchto požiadaviek je nasledovný:

- Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje správcovskej spoločnosti sú primerané podľa zákona, ak:
 - a) nie sú nižšie ako 25 % všeobecných prevádzkových výdavkov za predchádzajúci kalendárny rok; ak dôchodková správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť menej ako jeden rok, 25 % z hodnoty všeobecných prevádzkových výdavkov uvedených v jej obchodno-finančnom pláne
 - b) pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0.005.

Primeranosť vlastných zdrojov

V nasledujúcej tabuľke je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti v roku 2022 v zmysle zákona:

	31.12.2022	31.12.2021
	tis. eur	tis. eur
Vlastné zdroje spoločnosti		
Základné vlastné zdroje	31 279	40 219
Vlastné zdroje celkom	31 279	40 219
Likvidné aktíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti	16 878	31 329
Hodnota majetku v dôchodkových fondoch	2 502 612	2 482 655
Hodnota všeobecných prevádzkových výdavkov [§ 6 ods.1 písm. a) až q)]	12 180	6 291
Hodnota záväzkov dôchodkovej správcovskej spoločnosti [§ 6 ods.3]	3 138	5 177
Hodnota pohľadávok voči dôchodkovým fondom [§ 6 ods.4]	641	853

Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov

Vlastné zdroje sú primerané [§ 60 ods.2 písm. a) zákona] - vlastné zdroje sú primerané, ak nie sú nižšie ako 25 % všeobecných prevádzkových výdavkov za predchádzajúci kalendárny rok

Áno

Áno

Vlastné zdroje sú primerané [§ 60 ods.2 písm. b) zákona] - pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,005

Áno

Áno

Vlastné zdroje sú primerané

Áno

Áno

(a) Trhové riziko

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku vyplývajúcemu z vlastných aktív a pasív. Finančné riziko je riziko zmenšujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiace s poklesom hodnoty majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch v dôsledku ich preceňovania pod vplyvom volatility na finančných trhoch. Spoločnosť riadi toto riziko prostredníctvom riadenia zloženia majetku v dôchodkových fondoch.

K 31. decembru 2022 by jednopercenčný nárast/pokles trhových úrokových sadzieb ovplyvnil cenu dlhopisov vo vlastníctve Spoločnosti. Pri jednopercenťom náraste/poklese trhových úrokových sadzieb by cena poklesla/narástla o 167,2 tis. eur (2021: 269 tis. eur).

(b) Úverové riziko

Miera úverového rizika z finančného majetku pre dlhové finančné inštrumenty a investície v bankách, ktorému je Spoločnosť vystavená, je nasledovná:

v tis. eur

Stav k 31. decembru 2022

	A+/A/A-	BBB+/BBB/BBB-	Celkom
Fin.majetok a peňažné prostriedky:			
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	9 028	-	9 028
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	4 459	3 391	7 850
Fin.majetok a peňažné prostriedky celkom	13 487	3 391	16 878

v tis. eur

Stav k 31. decembru 2021

	A+/A/A-	BBB+/BBB/BBB-	Celkom
Fin.majetok a peňažné prostriedky:			
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	22 700	-	22 700
Cenné papiere	4 950	3 679	8 629
Fin.majetok a peňažné prostriedky celkom	27 650	3 679	31 329

Finančný majetok Spoločnosti je investovaný len v rámci investičného ratingového pásma. Uvedené ratingy predstavujú posledné zverejnené ratingové hodnotenia jednej z uznaných externých ratingových agentúr (Standard & Poor's, Moody's a Fitch) v ratingovej škále Standard & Poor's.

(c) Riziko likvidity

Správcovská spoločnosť definuje riziko likvidity ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch vyplývajúca z neschopnosti splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti bez spôsobenia zbytočných strát.

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2022 je v nasledujúcich tabuľkách, v ktorých sú uvedené Nediskontované peňažné toky podľa splatnosti.

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Rok 2022	do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Po splatnosti	Nediskontované peňažné toky	Účtovná hodnota
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Majetok							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	9 028	-	-	-	-	9 028	9 028
Finančný majetok k dispozícii na predaj	-	179	8 260	-	-	8 439	7 850
Pohľadávky	665	-	-	-	-	665	665
Celkom	9 693	179	8 260	-	-	18 132	17 543

Závazky

Závazky z obchodného styku, ostatné záväzky a prenájom

	614	30	27	40	-	711	711
Celkom	614	30	27	40	-	711	711

Rok 2021	do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Po splatnosti	Nediskontované peňažné toky	Účtovná hodnota
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Majetok							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	22 700	-	-	-	-	22 700	22 700
Finančný majetok k dispozícii na predaj	-	179	7 329	1 110	-	8 618	8 629
Pohľadávky	883	-	-	-	-	893	893
Celkom	23 593	179	7 329	1 110	-	32 211	32 222

Závazky

Závazky z obchodného styku, ostatné záväzky a prenájom

	759	95	51	41	-	946	946
Celkom	759	95	51	41	-	946	946

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky uvedené v tabuľke nezahŕňajú záväzky voči zamestnancom a daňové záväzky. Účtovná jednotka neeviduje k 31. decembru 2022 záväzky po splatnosti (2021 0 eur).

(d) Nefinančné riziká

Správcovská spoločnosť okrem finančných rizík riadi aj riziká nefinančné. Na riadenie nefinančných rizík sa používa tzv. „ECF framework“. ECF Framework je súborom komponentov, ktoré spolu vytvárajú robustný rámec slúžiaci na identifikáciu a mitigáciu rizík v nefinančnej oblasti.

Základným konceptom riadenia nefinančných rizík je identifikácia kľúčových procesov, s nimi súvisiacich rizík a kontrolných mechanizmov (protiopatrení). Kvalita existujúcich protiopatrení je pravidelne prehodenovaná zväčša na ročnej báze, pričom je separátne vyhodnocovaná adekvátnosť a efektívnosť protiopatrení.

Na zabezpečenie robustnejšieho riadenia rizík slúži systém troch línií obrany, pri ktorom sa na riadení všetkých rizík podieľajú nezávisle 3 úrovne obrany. Prvá línia riadenia rizík sa odohráva pri bežných činnostiach, druhou líniou sú oddelenia poskytujúce priamo služby risk managementu a treťou líniou je nezávislá funkcia auditu.

Celková afinita k riziku je vyjadrená mierou ochoty akceptovať určitú úroveň rizika cez tzv. „Risk Appetite“, ktorý má definované kvalitatívne aj kvantitatívne parametre. Je prehodenovaný na ročnej báze.

Všetky riziká identifikované v Správcovskej spoločnosti sú kategorizované štandardizovaný spôsobom použitím všeobecnej taxonómie rizík. V súčasnosti v spoločnosti podľa taxonómie rozlišujeme 167 typov rizík.

Pravidelné prehodenovanie rizík Správcovskej spoločnosti spolu s ich dôslednou kategorizáciou vedie k celkovému zníženiu prípadných dopadov materializovaných rizík a k efektívnemu riadeniu nefinančného rizika.

6. Pozemky, budovy a zariadenia

	Hardvér tis. eur	Právo na užívanie - budovy tis. eur	Právo na užívanie - vozidlá tis. eur	Technické zhodnotenie tis. eur	Ostatné zariadenia tis. eur	Obstaranie DHM tis. eur	Celkom tis. eur
Obstarávacia cena							
K 1. januáru 2021	66	99	43	-	17	-	225
Prírastky	13	750	1	3	4	(1)	769
Úbytky	-	(49)	-	-	-	-	(48)
K 31. decembru 2021	79	800	44	3	21	(1)	946
K 1. januáru 2022	79	800	44	3	21	(1)	946
Prírastky	6	-	5	-	-	1	12
Úbytky	(1)	(5)	(7)	-	-	-	(13)
K 31. decembru 2022	84	795	42	3	21	-	945
Oprávky							
K 1. januáru 2021	(45)	(20)	(15)	-	-	-	(80)
Odpis za obdobie	(22)	(39)	(13)	-	(4)	-	(78)
Úbytky	-	31	4	-	-	-	35
K 31. decembru 2021	(67)	(28)	(24)	-	(4)	-	(123)
K 1. januáru 2022	(67)	(28)	(24)	-	(4)	-	(123)
Odpis za obdobie	(3)	(36)	(13)	(1)	(4)	-	(57)
Úbytky	-	5	5	-	-	-	10
K 31. decembru 2022	(70)	(59)	(32)	(1)	(8)	-	(170)
Účtovná hodnota							
K 31. decembru 2021	12	775	20	3	17	(1)	823
Účtovná hodnota							
K 31. decembru 2022	14	736	10	2	13	-	775

Spoločnosť eviduje v majetku k 31. decembru 2022 plne odpísaný hardvér v obstarávacej cene 2 tis. eur.

Prehľad podľa zostatkovej doby splatnosti záväzku z prenájmu (lízingové záväzky):

	Celkom k 31.12.2022 tis. eur	Celkom k 31.12.2021 tis. eur
Menej ako jeden rok	25	28
Jeden až päť rokov	25	45
Viac ako päť rokov	40	41
	90	114

Spoločnosť má dojednaný druh poistenia – pre prípad poškodenia vecí:

- požiarom, úderom blesku, výbuchom a nárazom alebo zrútením lietadla,
- vodou z vodovodného zariadenia,
- víchrícou a krupobitím,
- krádežou, vlámaním alebo lúpežou,
- živelnou udalosťou,
- ostatnou udalosťou.

7. Nehmotný majetok

	Softvér tis. eur	VOBA tis. eur	Celkom tis. eur
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2021	110	12 334	12 444
Prírastky	15	-	15
K 31. decembru 2021	125	12 334	12 459
K 1. januáru 2022	125	12 334	12 459
Prírastky	43	-	43
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2022	168	12 334	12 502
Oprávky			
K 1. januáru 2021	(73)	(1 233)	(1 306)
Oprávky za obdobie	(37)	(7 193)	(7 230)
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2021	(110)	(8 426)	(8 536)
K 1. januáru 2022	(110)	(8 426)	(8 536)
Oprávky za obdobie	(8)	(202)	(210)
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2022	(118)	(8 628)	(8 746)
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2021	15	3 908	3 923
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2022	50	3 706	3 756

Spoločnosť používa plne odpísaný softvér v obstarávacej cene 396 tisíc eur.

Hodnota nehmotného majetku vyplývajúceho z nadobudnutia portfólia zmlúv o dôchodkovom sporení.

Tento nehmotný majetok vznikol z prevzatia portfólia zmlúv o dôchodkovom sporení v roku 2019. Nehmotný majetok vyplývajúci z nadobudnutia portfólia zmlúv o dôchodkovom sporení je amortizovaný podľa zostávajúcej priemernej životnosti portfólia nadobudnutých zmlúv. V roku 2022 spoločnosť prehodnotila odpisový plán nehmotného majetku vyplývajúceho z nadobudnutia portfólia zmlúv na odpis podľa zostávajúcej priemernej životnosti portfólia nadobudnutých zmlúv pričom v roku 2021 bol amortizovaný podľa projektovanej realizácie ziskov v čase z ocenenia nehmotného majetku vyplývajúceho z nadobudnutia portfólia zmlúv o dôchodkovom sporení ku dňu obstarania.

Zostatková hodnota tohto majetku sa testuje na zníženie hodnoty, pokiaľ existujú objektívne indikátory, že takéto zníženie môže nastať. Indikátorom na možný vznik straty zo zníženia hodnoty je napríklad zmena predpokladov použitých pri prvotnom ocenení tohto majetku. Najvýznamnejším predpokladom je dĺžka životnosti jednotlivých zmlúv. Žiadne indikátory na zníženie hodnoty v roku 2022 ani 2021 neboli identifikované a jednotlivé predpoklady neboli významne citlivé vzhľadom na dostatočnosť.

V prípade potreby sa test vykoná výnosovou metódou, technikou súčasnej hodnoty na aktuálnom zostatku obstaraného kmeňa pri použití aktuálneho najlepšieho odhadu predpokladov budúceho vývoja.

8. Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

Pohyby časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv

Rok 2022

	Stav k 1.1.2022 tis. eur	Zaradenie tis. eur	Odpisy tis. eur	Stav k 31.12.2022 tis. eur
Časovo rozlíšené náklady	8 477	3 818	(585)	11 710
Spolu	8 477	3 818	(585)	11 710

Rok 2021

	Stav k 1.1.2021 tis. eur	Zaradenie tis. eur	Odpisy tis. eur	Stav k 31.12.2021 tis. eur
Časovo rozlíšené náklady	5 099	3 707	(329)	8 477
Spolu	5 099	3 707	(329)	8 477

Vo výkaze Ziskov a strát uvedené v rámci Nákladov na poplatky a provízie.

Provízie, ktoré nie sú kapitalizované sú také, ktoré nie sú priradené na zmluvu (tzv. mimoriadne provízie, špeciálne ručne účtované provízie – bonusy, odmeny).

Spôsob určenia predpokladov pre test zníženia hodnoty časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv

Predpoklady použité pri testovaní zníženia hodnoty majetku týkajúceho sa zmlúv o správe starobného dôchodkového sporenia sa volia ako najlepší odhad na základe skúsenosti spoločnosti a situácie na trhu. Predpoklady sa vyhodnocujú každoročne, štatistické údaje sa zbierajú priebežne počas roka. V prípade veľmi vysokých a neočakávaných zmien, sa predpoklady stanovujú častejšie ako jedenkrát ročne.

Napriek tomu, že predpoklady vyjadrujú najlepší odhad v čase ich určenia, je pravdepodobné, že v budúcnosti budú tieto predpoklady podliehať zmenám v závislosti od skutočného vývoja portfólia aktívnych zmlúv alebo iných ekonomických predpokladov.

Základným predpokladom, ktorý ovplyvňuje výsledok testu, je pravdepodobnosť prevodu správcovského účtu k inej spoločnosti. Pozorované transfery sa dlhodobo pohybujú na nízkej úrovni a predpoklad o prevodovosti je stanovený na úrovni od 0,0 % do 2,0 %.

Ďalším predpokladom ovplyvňujúcim výsledok testu je výška odplaty za vedenie osobného dôchodkového účtu. Tá je stanovená v súlade s platnou legislatívou v čase vykonania testu a nepredpokladá budúce zmeny.

Zmeny týchto predpokladov v rozmedzí 10% odchýlky od základných predpokladov by nemali na výsledok testu vplyv. V roku 2022 Spoločnosť neidentifikovala indikátory pre zníženie hodnoty.

9. Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku

Cenné papiere FVOCI k 31. decembru 2022 v tis. eur:

	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
Celkom	8 757	88	(581)	(414)	7 850

Cenné papiere FVOCI k 31. decembru 2021 v tis. eur:

	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
Celkom	8 757	88	(479)	263	8 629

Správcovská spoločnosť používa na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov nasledovné hierarchie metód:

Úroveň 1: Kótovaná trhová cena z aktívnych trhov pre identické finančné nástroje.

Úroveň 2: Oceňovacie techniky postavené na priamo alebo nepriamo pozorovateľných trhových vstupoch. Do tejto kategórie zaraďujeme kótovanú cenu podobného finančného nástroja z aktívneho, prípadne menej aktívneho trhu a iné oceňovacie techniky, pri ktorých možno všetky dôležité vstupy získať z údajov dostupných na trhu.

Úroveň 3: Oceňovacie techniky do veľkej miery postavené na nepozorovateľných vstupoch. Do tejto kategórie zaraďujeme všetky finančné nástroje, ktorých oceňovacie techniky sa nezakladajú na pozorovateľných vstupoch, a súčasne trhovo nepozorovateľné vstupy majú významný vplyv na ocenenie daného finančného nástroja. Zaraďujeme sem tiež finančné nástroje ocenené pomocou trhovej ceny podobného finančného nástroja, pri ktorom je nevyhnutné zohľadnenie trhovo nepozorovateľného vplyvu.

Hierarchia stanovenia reálnej hodnoty finančného majetku FVOCI je uvedená v nasledujúcej tabuľke.

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Úroveň 1	5 364	5 930
Úroveň 2	2 486	2 698
Úroveň 3	-	-
Celkom	7 850	8 628

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

10. Odložená daňová pohľadávka/(záväzok)

Odložené dane sa vzťahujú k nasledovným položkám:

	Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou		Odložená daň	
	2022 tis. eur	2021 tis. eur	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Ostatné rezervy	557	605	117	127
Neuhradené provízie fyzickým osobám a neuhradené záväzky	413	478	87	100
Rozdiel medzi účtovnou a daňovou zostatkovou hodnotou hmotného majetku	11	20	2	4
Odložený daňový záväzok – PPA (VOBA)	(3 707)	(3 908)	(778)	(821)
Cenné papiere FVOCI	414	(263)	87	(55)
Čistá odložená daňová pohľadávka / (záväzok)			(485)	(645)

Pre výpočet odloženej dane k 31. decembru 2022 bola použitá sadzba dane vo výške 21 % (k 31. decembru 2021: 21 %).

Zmeny dočasných rozdielov v priebehu roka:

	Stav k 1.1.2022 tis. eur	Vykázané cez VZaS tis. eur	Vykázané cez VI tis. eur	Stav k 31.12.2022 tis. eur
Ostatné rezervy	127	(10)	-	117
Neuhradené provízie fyzickým osobám a neuhradené záväzky	100	(13)	-	87
Rozdiel medzi účtovnou a daňovou zostatkovou hodnotou hmotného majetku	4	(2)	-	2
Odložený daňový záväzok – PPA (VOBA)	(821)	43	-	(778)
Cenné papiere FVOCI	(55)	-	142	87
Čistá odložená daňová pohľadávka/(záväzok)	(645)	18	142	(485)

11. Pohľadávky

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Pohľadávky ako odplata za správu fondu a zhodnotenie majetku vo fonde	641	853
Poskytnuté prevádzkové preddavky	21	38
Ostatné pohľadávky	3	2
Pohľadávky celkom	665	893

12. Ostatný majetok

Ostatný majetok predstavuje náklady budúcich období vo výške 194 tis. eur (k 31. decembru 2021: 174 tis. eur).

13. Pohľadávky voči bankám, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Bežné účty	1 024	22 700
Krátkodobý terminovaný vklad – istina	8 000	-
Krátkodobý terminovaný vklad – úrok	4	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty celkom	9 028	22 700

14. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Dodávateľia	474	82
Dodávateľia tuzemsko	436	47
Dodávateľia zahraničie	38	35
Ostatné záväzky z obchodného styku	205	192
Závazky voči zamestnancom	105	92
Závazky voči sociálnej a zdravotným poisťovniam	54	48
Závazky voči štátnemu rozpočtu - daň zo mzdy	20	17
Daň z pridanej hodnoty	26	35
Ostatné záväzky	586	1 142
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky celkom	1 265	1 416

Zostatková doba splatnosti všetkých záväzkov je odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, kratšia ako dvanásť mesiacov. Závazky po lehote splatnosti sú vo výške 0 tis. eur (k 31. decembru 2021: 0 tis. eur).

Ostatné záväzky predstavujú najmä nevyfakturované dodávky a služby v hodnote 148 tis. eur (k 31. decembru 2021: 749 tis. eur) a nevyčerpané dovolenky a odmeny zamestnancom v hodnote 438 tis. eur (k 31. decembru 2021: 393 tis. eur).

14a. Zmluvné záväzky

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Zmluvné záväzky krátkodobé	656	-
Zmluvné záväzky dlhodobé	1 127	-
Zmluvné záväzky celkom	1 783	-

Zmluvné záväzky predstavujú už prijatú odplatu za správu z dlhopisového garantovaného fondu, pri ktorej nie je vysoko pravdepodobné, že bude vykázaná vo výnosoch vzhľadom na garanciu, ktorá predstavuje premenlivú protihodnotu (variable consideration) podľa IFRS15. Časť vykázaná v tabuľke ako krátkodobá, predstavuje odplatu, ktorú spoločnosť očakáva, že vráti sporiteľom do 12 mesiacov od dňa ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

15. Daňové pohľadávky a záväzky

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Splatná daň z príjmov za bežné účtovné obdobie (bod 23 poznámok)	(586)	(4 422)
Zaplatené zálohy na daň z príjmov	<u>1 233</u>	<u>1 420</u>
Daňový (záväzok) /pohľadávka celkom	<u>647</u>	<u>(3 002)</u>

16. Základné imanie

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške:		
Na začiatku obdobia	<u>10 023</u>	<u>10 023</u>
Stav k 31. decembru 2022	<u>10 023</u>	<u>10 023</u>

Upísané a splatené základné imanie k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 pozostáva zo 11 792 kmeňových zaknihovaných akcií na meno v menovitej hodnote 850 eur za akciu. Držitelia kmeňových akcií disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na kmeňovú akciu.

Základné imanie Spoločnosti, zapísané do Obchodného registra SR ku dňu zostavenia účtovnej závierky, je vo výške 10 023 tis. eur (k 31. decembru 2021: 10 023 tis. eur). Základné imanie Spoločnosti je v plnom rozsahu splatené.

17. Rezervné a kapitálové fondy a nerozdelený zisk alebo neuhradená strata

	Nerozd. zisk	Zákonný rezervný fond	Kapitálové fondy získané zlúčením	Ostatné fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely	Spolu
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
K 1. januáru 2022	23 684	3 528	-	3 000	207	30 419
Vklad do ostatných fondov zo zisku	(1 500)	-	-	1 500	-	-
Finančný majetok FVOCI	-	-	-	-	(534)	(534)
Výplata dividendy	(11 000)	-	-	-	-	(11 000)
Zisk za rok 2022	<u>2 094</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 094</u>
K 31. decembru 2022	<u>13 278</u>	<u>3 528</u>	<u>-</u>	<u>4 500</u>	<u>(327)</u>	<u>20 979</u>

	Nerozd. zisk	Zákonný rezervný fond	Kapitálové fondy získané zlúčením	Ostatné fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely	Spolu
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
K 1. januáru 2021	21 698	3 528	50	-	315	25 591
Vklad do ostatných fondov zo zisku	(3 000)	-	-	3 000	-	-
Finančný majetok FVOCI	-	-	-	-	(108)	(108)
Výplata kap. fondov	-	-	(50)	-	-	(50)
Výplata dividendy	(5 800)	-	-	-	-	(5 800)
Zisk za rok 2021	<u>10 786</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10 786</u>
K 31. decembru 2021	<u>23 684</u>	<u>3 528</u>	<u>0</u>	<u>3 000</u>	<u>207</u>	<u>30 419</u>

Držitelia kmeňových akcií majú nárok na dividendy vtedy, ak sú schválené valným zhromaždením Spoločnosti.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022****(a) Zákonný rezervný fond**

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky je zákoný rezervný fond vo výške 3 528 tis. eur. (k 31. decembru 2021: 3 528 tis. eur).

(b) Rozdelenie zisku

Valné zhromaždenie Spoločnosti konané dňa 21. apríla 2022 schválilo účtovnú závierku za rok 2021 a rozhodlo, že výsledok hospodárenia za účtovné obdobie 2021 vo výške 10 786 tis. eur bol vo výške 1 500 tis. eur zaúčtovaný na účet ostatné fondy zo zisku. Vo výške 9 200 tis. eur bol vyplatený jedinému akcionárovi v zmysle § 178 a § 179 zákona č. 513/1991 Zb., Obchodný zákonník v platnom znení ako dividenda čo predstavuje na každú jednu akciu sumu vo výške 780,20 eur. V časti 86 tis. eur bol prevedený na nerozdelený zisk minulých rokov.

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo rozdelenie nerozdeleného zisku minulých rokov vo výške 1 800 tis. eur tak, že bude vyplatený jedinému akcionárovi Spoločnosti, čo predstavuje na každú jednu akciu sumu vo výške 152,65 eur.

(c) Oceňovacie rozdiely

Položka oceňovacie rozdiely v celkovej hodnote 327 tis. eur (k 31. decembru 2021: 207 tis. eur) predstavuje precenenie cenných papierov FVOCI vo výške (414) tis. eur (k 31. decembru 2021: 263 tis. eur) a odloženú daň z precenenia vo výške 87 tis. eur (k 31. decembru 2021: (55) tis. eur).

(d) Kapitálové fondy zo zlúčenía

Valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo o použití prostriedkov Kapitálového fondu nasledovne: Finančné prostriedky vo výške 50 tis. eur boli vyplatené Jedinému akcionárovi dňa 28.06.2021.

18. Výnosy z odplát a provízií

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Odplata za vedenie účtov	2 533	2 051
Odplata za správu fondov	5 542	6 735
Odplata za zhodnotenie majetku vo fonde	210	16 974
Výnosy z odplát a provízií celkom	8 285	25 760

Odplata za správu fondov v tabuľke vyššie je znížená o časť premenlivej protihodnoty (ang. variable consideration) do miery do akej nie je vysoko pravdepodobné, že nenastane významné zrušenie výnosov vzhľadom na garanciu minimálneho znodnotenia v dlhopisovom garantovanom fonde. Za rok 2022 predstavuje toto zníženie 1 783 tis. eur (za rok 2021: 0 tis. eur). Detail prijatej premenlivej protihodnoty nevykázanej vo výnosoch je popísaná v rámci zmluvných záväzkov v bode 14a.

Odplata za zhodnotenie sa vypočíta porovnaním čistej hodnoty majetku dôchodkovej jednotky s maximálnou hodnotou čistej hodnoty majetku dôchodkovej jednotky dosiahnutou za posledné tri roky.

19. Náklady na odplaty a provízie

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Bankové poplatky a poplatky za poradenskú činnosť pri správe portfólia	89	84
Poplatky depozitárovi a poplatky Národnej banke Slovenska	120	55
Provízie sprostredkovateľov vrátane časového rozlíšenia provízií (bod 8 poznámok)	712	639
Náklady na odplaty a provízie celkom	921	778

20. Personálne náklady

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Mzdy	1 556	1 316
Zákonné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	517	480
Náklady na ostatné zamestnanecké požitky (napr. príspevky na stravovanie, DDS a životné poistenie)	53	50
Personálne náklady celkom	2 126	1 846

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov za rok 2022 je 39 (2021: 39).

Priemerný evidenčný počet zamestnancov vo fyzických osobách za všetky 3 spoločnosti (spolu s NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. a NN Životná poisťovňa, a.s., zdieľaní zamestnanci) k 31. decembru 2022 je 287 (k 31. decembru 2021: 273). Z toho vedúcich pracovníkov k 31. decembru 2022 je 64 (k 31. decembru 2021: 57).

Stav sociálneho fondu ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, je 24 tis. eur (k 31. decembru 2021: 21 tis. eur). Tvorba počas účtovného obdobia bola vo výške 8 tis. eur (2021: 6 tis. eur) a použitie vo výške 5 tis. eur (2021: 13 tis. eur).

21. Ostatné prevádzkové náklady

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Refakturácia od spoločností v skupine – ostatné služby	218	295
Konzultácie a poradenstvo	742	647
Služby súvisiace s nájmom	276	252
Tlačové služby a archív	153	184
Služby IT a telekomunikačné náklady	192	144
Poštovné a prepravné	228	214
Účtovné, daňové, právne služby a audit	97	61
Marketing	353	344
Kancelárske potreby, formuláre, reklamné predmety a i.	58	62
Náklady na cestovné, školenia a náklady na dopravné prostriedky	16	5
Dane a poplatky	19	17
Ostatné služby	34	23
Ostatné prevádzkové náklady celkom	2 386	2 248

Refakturácia od spoločností v skupine predstavuje náklady na služby súvisiace s prenájom majetku, ekonomické služby, poradenské služby pri vedení spoločnosti, služby IT, služby pri správe klientskych zmlúv a ostatné služby poskytované od spoločností v skupine.

Služby audítora za štatutárny audit správcovskej spoločnosti sú vo výške 11 tis. eur (2021: 7 tis. eur) a štatutárny audit fondov vo výške 45 tis. eur (2021: 32 tis. eur). Náklady za audit fondov znáša správcovská spoločnosť. Iné neauditorské služby neboli poskytnuté.

22. Finančné výnosy a náklady

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Úrokové výnosy z cenných papierov	77	87
Úrokové výnosy z krátkodobého terminovaného vkladu	4	
Zisk/(Strata) z predaja cenných papierov	-	5
Kurzové zisky	4	1
Finančné výnosy celkom	85	93

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Kurzové straty	4	2
Finančné náklady celkom	4	2

23. Daň z príjmov

Vykázaná vo výkaze ziskov a strát

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Splatná daň z príjmov		
Splatná daň z príjmov - bežné obdobie	586	4 422
Úpravy za predchádzajúce obdobie	3	(2)
Odložená daň z príjmov		
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov	(17)	(1 534)
	572	2 886

Správcovská spoločnosť dosiahla v roku 2022 základ dane vo výške 2 792 tis. eur (2021: vo výške 21 059 tis. eur) a účtovala o splatnej dani za bežné účtovné obdobie vo výške 586 tis. eur (2021: vo výške 4 422 tis. eur).

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením	2 666	13 672
Daň vypočítaná použitím daňovej sadzby	21.0% 560	21.0% 2 871
Daňový efekt:		
- Nedaňových nákladov	0.3% 9	0.1% 17
- Príjmov oslobodených od dane	0% 0	0% 0
Úpravy za predchádzajúce účtovné obdobie	0.11% 3	(0.01)% (2)
Daň z príjmov	21.46% 572	21.11% 2 886

24. Podmienené aktíva a záväzky

Všetky platby postupované Sociálnou poisťovňou, platby prevádzané dôchodkovou správcovskou spoločnosťou pri prestupe sporiteľa a platby dobrovoľných príspevkov musia byť realizované prostredníctvom účtu nepriradených platieb. Majetok na účte nepriradených platieb nie je majetkom dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky Spoločnosť vykazuje na podsúvahe pohľadávky a záväzky z nepriradených platieb vo výške 3 322 tis. eur (2021: 2 810 tis. eur).

25. Nájmy IFRS 16

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných vo výsledku hospodárenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Nákladový úrok	1	2
Náklady na krátkodobý nájom	69	66

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných v prehľade peňažných tokov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Celková platba za nájmy	28	33

Platby za nájmy týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 27 tisíc EUR sú vykázané v rámci tokov z investičnej činnosti v prehľade peňažných tokov v položke *Lízingové splátky - istina*.

Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 1 tisíc EUR sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov.

26. Spriaznené osoby

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú predstavenstvo, dozorná rada Spoločnosti, materská spoločnosť a iné spoločnosti v skupine. Správcovská spoločnosť je pod kontrolou spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s. Konečnou materskou spoločnosťou Spoločnosti je NN Group, N.V.

(a) Akcionári

Závazky voči akcionárom:

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
NN Životná poisťovňa, a.s.	(13)	(17)
NN Continental Europe Holdings (Holandsko) - materská spoločnosť	(37)	(34)
	(50)	(51)

Transakcie voči akcionárom:

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
NN Životná poisťovňa, a.s.	-	-
NN Continental Europe Holdings (Holandsko) - materská spoločnosť	264	214
	264	214

(b) Podniky spojené s akcionárom správcovskej spoločnosti

Pohľadávky a záväzky voči spoločnostiam spojeným s akcionárom sú nasledovné:

	Pohľadávky		Záväzky	
	2022	2021	2022	2021
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
NN Management Services s.r.o. (Česká republika)	-	-	(21)	(53)
NN RAS Ltd (Maďarsko)	-	-	-	(6)
NN Finance, s.r.o.	-	-	15	(35)
NN LEASE S.R.L. (Rumunsko)	-	-	(1)	(1)
Finportal a.s.	-	-	(60)	-
	-	-	(67)	(95)

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022**

Transakcie voči spoločnostiam spojeným s akcionárom sú nasledovné:

	Náklady		Výnosy	
	2022	2021	2022	2021
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
NN Management Services. s. r. o., organizačná zložka	-	-	-	-
NN Management Services. s.r.o. (Česká republika)	123	174	-	-
NN Finance, s. r. o. (Česká republika)	100	121	-	-
NN Investment Partners B.V., Czech Branch	9	38	-	-
NN Facility Management, s.r.o.	5	5	-	-
NN Insurance Eurasia N.V. (Holandsko)	15	9	-	(1)
NN RAS Ltd (Maďarsko)	14	27	-	-
NN LEASE S.R.L. (Rumunsko)	5	6	-	-
Finportal a.s.	516	-	-	-
	787	380	-	(1)

Výnosy a náklady so spriaznenými osobami sú v tabuľke uvedené bez dane z pridanej hodnoty. Žiadne dividendy neboli prijaté od týchto spoločností.

(c) Transakcie s fondmi

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Majetok		
Pohľadávky voči fondom	641	853
Výnosy z transakcií počas roka boli nasledovné:		
Výnosy z poplatkov za správu podielových fondov	8 285	25 760

Transakcie s podielovými fondmi spravovanými správcovskou spoločnosťou sú uvedené v jednotlivých častiach týchto poznámok. Podielové fondy nie sú spriaznenými osobami Spoločnosti, ich prezentácia v týchto poznámkach slúži pre účely lepšej informovanosti užívateľov účtovnej závierky.

(d) Členovia vrcholového manažmentu správcovskej spoločnosti

Ďalšími významnými osobami v zmysle spriaznených osôb sú tiež členovia štatutárnych orgánov Spoločnosti.

Odmeny členom predstavenstva za rok 2022: 99 tis. eur (2021: 85 tis. eur).

Odmeny členom dozornej rady za rok 2022: 2 tis. eur (2021: 2 tis. eur).

27. Reálne hodnoty

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva, alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou sú nasledovné:

	Účtovná hodnota 2022	Reálna hodnota 2022	Účtovná hodnota 2021	Reálna hodnota 2021
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Finančný majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	9 028	9 028	22 700	22 700
Pohľadávky	665	665	893	893
Finančné záväzky				
Ostatné záväzky	711	711	946	946

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

Pri odhade reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov správcovskej spoločnosti boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote, ich ocenenie je považované za level 2. Pri účtoch ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

Pohľadávky

Pohľadávky sa uvádzajú v netto hodnote, t. j. po odpočítaní opravných položiek. Odhadovaná reálna hodnota pohľadávok vzhľadom na zohľadnenie očakávanej návratnosti a ich krátkodobého charakteru je približne rovnaká ako účtovná.

Ostatné záväzky

Odhadovaná reálna hodnota záväzkov sa približuje k ich účtovnej hodnote vzhľadom na zohľadnenie ich krátkodobého charakteru

28. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po 31. decembri 2022 nenastali udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Účtovná závierka, bola zostavená a schválená na zverejnenie dňa 22.marca 2023.



Mgr. Martin Višňovský, PhD.
člen predstavenstva



Ing. Peter Jung
člen predstavenstva



Správa nezávislého audítora a účtovná závierka dôchodkových fondov

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Správa nezávislého audítora a účtovná závierka

Dynamika – Akciový negarantovaný dôchodkový fond
– NN dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.

za rok končiaci sa 31. decembra 2022

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej dôchodkový fond Dynamika – Akciový negarantovaný d.f. - NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Fond“).

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje:

- súvahu k 31. decembru 2022;
- výkaz ziskov a strát za rok od 1. januára do 31. decembra 2022; a
- poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2022 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v našej správe v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti a Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Fondu.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že

významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak, FCCA
Licencia UDVA č. 990

Bratislava, 23. marca 2023

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2022

ÚČ FOND

LEI

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 9 6 6 9 0

Účtovná závierka

☒ x

riadna

☐

mimoriadna

☐

priebežná

☐

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od

0 1

2 0 2 2

do

1 2

2 0 2 2

IČO

3 5 9 0 2 9 8 1

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒ x)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

od

0 1

2 0 2 1

do

1 2

2 0 2 1

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1-02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02), Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správцovskej spoločnosti

N N d ô c h o d k o v á s p r á v c o v s k á
s p o l o č n o s ť , a . s .

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d . s . s . , a . s .

Sídlo správцovskej spoločnosti

Ulica

J e s e n s k é h o

Číslo

4 / C

PSČ

8 1 1 0 2

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

0 2 / 5 9 3 1 3 8 4 1

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

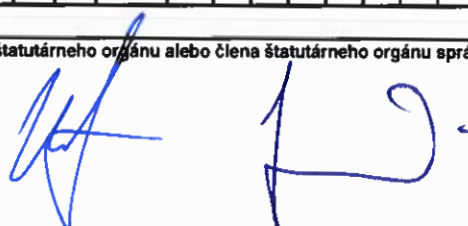
l e n k a . s i e k l o v a @ n n . s k

Zostavené dňa:

3/22/2023

Schválené dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správцovskej spoločnosti:



3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.SÚVAHA
k 31.12.2022
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva		x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	269 942 446	296 841 738
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	82 849 121	75 668 151
a)	bez kupónov	11 691 600	
b)	s kupónmi	71 157 521	75 668 151
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	29 851 126	41 841 763
a)	obchodovateľné akcie	29 851 126	41 841 763
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	157 242 199	179 331 824
a)	otvorených podielových fondov	157 242 199	179 331 824
b)	ostatné		
5.	Krátkodobé pohľadávky		
a)	krátkodobé vklady v bankách		
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		
c)	iné		
d)	obrátené repoobchody		
6.	Dlhodobé pohľadávky		
a)	dlhodobé vklady v bankách		
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		
7.	Deriváty		
8.	Drahé kovy		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	17 617 052	2 605 931
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	17 499 928	2 419 505
10.	Ostatný majetok	117 124	186 426
	Aktíva spolu	287 559 498	299 447 669

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.SÚVAHA
k 31.12.2022
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva		x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	1 261 907	458 042
1.	Závazky voči bankám		
2.	Závazky z vrátenie podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	1 149 659	345 282
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	73 943	74 889
4.	Deriváty		
5.	Repoobchody		
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		
7.	Ostatné záväzky	38 305	37 871
II.	Vlastné imanie	286 297 591	298 989 627
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	286 297 591	298 989 627
a)	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(47 569 609)	32 408 597
	Pasíva spolu	287 559 498	299 447 669

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2022

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	1 152 714	1 073 655
1.1.	úroky	1 152 714	1 073 655
1.2./a.	výsledok zaistenia		
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		
2.	Výnosy z podielových listov	1 380 705	944 411
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	2 304 875	1 431 742
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	2 304 875	1 431 742
3.2.	výsledok zaistenia		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(52 496 303)	29 790 935
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	1 513 249	3 781 631
6./e.	Zisk/strata z derivátov		
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	3 609	
I.	Výnos z majetku vo fonde	(46 141 151)	37 022 374
h.	Transakčné náklady	10 811	39 160
i.	Bankové a iné poplatky	155 299	149 837
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	(46 307 261)	36 833 377
j.	Náklady na financovanie fondu	312 826	208 160
j.1.	náklady na úroky		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		
j.3.	náklady na dane a poplatky	312 826	208 160
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde	(46 620 087)	36 625 217
k.	Náklady na	915 646	4 185 475
k.1.	odplatu za správu fondu	846 802	779 230
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	68 844	3 406 245
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	33 876	31 145
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(47 569 609)	32 408 597

Poznámky na stranách 10 až 25 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

3	1	5	7	0	0	I	L	G	A	H	U	6	J	Q	3	M	N	8	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

D	y	n	a	m	i	k	a	-	A	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý			
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d		N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.							

POZNÁMKY

účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2022
v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

1. Údaje o dôchodkovom fonde a predmet činnosti

Názov a sídlo účtovej jednotky:

Dynamika – Akciový negarantovaný dôchodkový fond – NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Jesenského 4/C
811 02 Bratislava
(ďalej len „akciový fond“)

Akciový fond bol vytvorený pripísaním prvých príspevkov na dôchodkové sporenie na bežný účet fondu dňa 22.3.2005 s počiatočnou hodnotou dôchodkovej jednotky rovnajúcej sa 0,033194 EUR.

Akciový fond bol založený na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu, práva a povinnosti k nemu vykonáva NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo NN DSS) so sídlom Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Priamou materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti je NN Životná poisťovňa, a.s., Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny („ultimate shareholder“): NN Group N.V., Schenkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandské kráľovstvo.

Dňa 06.09.2019 valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo o zlúčení Spoločnosti s inou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou – spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s., so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, IČO: 35 902 612 (ďalej len „AEGON, d.s.s., a.s.“), ktorá bola zrušená bez likvidácie jej zlúčením so Spoločnosťou s účinnosťou odo dňa 01.11.2019. Národná banka Slovenska udelila predchádzajúci súhlas na zlúčenie Spoločnosti ako nástupníckej spoločnosti so spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s. ako zanikajúcou spoločnosťou svojim rozhodnutím č. sp.: NBS1-000-036-753, č. z.: 100-000-189-721 zo dňa 02.09.2019, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 02.09.2019.

Dynamika – Akciový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. je nástupníckym fondom, ktorý vznikol zlúčením dôchodkového fondu VITAL – akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s., s dôchodkovým fondom Dynamika – Akciový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Depozitárom majetku fondov Spoločnosti bola do 31.01.2019 Všeobecná úverová banka, a.s., so sídlom Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava. Depozitárom Spoločnosti je od 01.02.2019 Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava.

Majetok v dôchodkovom fonde a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia dôchodkovej správcovskej spoločnosti a od majetku a hospodárenia s týmto majetkom v iných dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje.

3	1	5	7	0	0	I	L	G	A	H	U	6	J	Q	3	M	N	8	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

D	y	n	a	m	i	k	a	-	A	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý			
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d		N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.							

Rizikový profil fondu:

Akciový fond je určený predovšetkým pre sporiteľov, ktorí uprednostňujú potenciálne vysoké zhodnotenie investícií a akceptujú vyššiu mieru rizika spojeného s investovaním do akciových investícií. Majetok v dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku v dôchodkovom fonde a ochranu sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia. Dlhodobým cieľom dôchodkovej správcovskej spoločnosti s majetkom dôchodkového fondu je dosahovanie dlhodobého kapitálového výnosu pri vyššej miere rizika. Viac informácií o investičnej stratégii fondu je uvedené v štatúte fondu, zverejnenom na stránke Spoločnosti.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka akciového fondu bola zostavená ku dňu 31. 12. 2022 ako riadna účtovná závierka podľa zákona č.431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a na základe zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní za obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie:

Účtovná závierka akciového fondu k 31. decembru 2021, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 21. apríla 2022.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Riadna účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2022, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2018 č. MF/013724/2018-74, v znení neskorších predpisov, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že dôchodkový fond bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Od 24. februára 2022 prebieha vojnový konflikt medzi Ruskom a Ukrajinou. Na základe aktuálne dostupných informácií a nami vykonanej analýzy, nepredpokladáme priamy významný negatívny dopad konfliktu na Fond, jeho činnosť, finančnú situáciu a výsledok hospodárenia.

2. Hlavné účtovné zásady

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

V účtovných zásadách nedošlo k zmenám v porovnaní s minulým účtovným obdobím.

2.2 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

3	1	5	7	0	0	I	L	G	A	H	U	6	J	Q	3	M	N	8	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

D	y	n	a	m	i	k	a	-	A	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý				
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d		N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.								

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z preceňovania sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku“ v momente vzniku práva na úhradu. Dividendy získané z držby podielových listov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z podielových listov“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade 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 hodnotu dlhového cenného papiera alebo podielových listov nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení a vyhlášky Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) č. 180/2012 určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé a dlhodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov. Dlhodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad jeden rok.

Pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.4 Záväzky

Záväzky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

3	1	5	7	0	0	I	L	G	A	H	U	6	J	Q	3	M	N	8	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

D	y	n	a	m	i	k	a	-	A	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý				
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d		N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.								

2.5 Daň z príjmov dôchodkového fondu

Pri zdaňovaní postupuje dôchodkový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o daniach z príjmov. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v dôchodkových fondoch zahrnutím výnosov do aktuálnej ceny už vydaných dôchodkových jednotiek, v zmysle platného zákona o dani z príjmov nedochádza k zdaneniu výnosov, nakoľko nie sú naplnené podmienky pre vyčísľovanie základu dane podľa § 43 Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Výplata prostriedkov pri vzniku nároku na dôchodok bude zdaňovaná podľa všeobecne záväzných právnych predpisov platných a účinných v čase plnenia daňovej povinnosti.

2.6 Cudzia mena

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) v deň predchádzajúci dňu prvotného vykázania.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR podľa kurzu ECB platného v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR kurzom ECB platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s devízami“.

2.7 Vykazovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradenia úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.8 Správcovské poplatky a poplatky depozitárovi

Odplata za správu dôchodkového fondu za jeden kalendárny rok správy dôchodkového fondu je 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu je 1 % zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.

Odplata za zhodnotenie majetku: Odplata za zhodnotenie majetku sa určuje každý pracovný deň podľa vzorca uvedeného v prílohe zákona o starobnom dôchodkovom sporení a je splatná jedenkrát mesačne. Výška odplaty nesmie presiahnuť 10 % zo zhodnotenia a Spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde, ak suma vypočítaná podľa predchádzajúcej vety má zápornú hodnotu. Spoločnosť v deň určenia odplaty zníži hodnotu majetku v dôchodkovom fonde o vypočítanú sumu odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. Podrobný postup pre výpočet výšky odplaty a podmienky pre nárok na odplatu ustanovuje zákon o starobnom dôchodkovom sporení a príslušné vykonávacie právne predpisy. Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je určená podľa vzorca uvedeného v prílohe č. 2 Zákona o starobnom dôchodkovom sporení. Koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je vo výške 0,1.

3	1	5	7	0	0	I	L	G	A	H	U	6	J	Q	3	M	N	8	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

D	y	n	a	m	i	k	a	-	A	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý			
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d		N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.							

Spoločnosť je povinná každý pracovný deň určiť pomernú časť odplaty za správu dôchodkového fondu a odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. V ten istý pracovný deň sa zníži o sumy pomerných častí odplát za správu a zhodnotenie hodnota majetku v dôchodkovom fonde.

Náklady na služby depozitára sú vo výške 0,01 % (v roku 2021 boli vo výške 0,01 %) z čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a znižujú dôchodkovú jednotku fondu. K odplate za výkon činnosti depozitára je účtovaná DPH v zmysle platných právnych predpisov.

Náklady na služby depozitára sú nákladom fondu. Okrem tejto odplaty má depozitár nárok na úhradu nákladov za ďalšie služby, najmä za vedenie bežných účtov, vedenie účtov majiteľa cenných papierov, správu a úschovu cenných papierov, ktoré sú účtované na ťarchu dôchodkového fondu.

2.9 Dôchodkové jednotky

Dôchodková jednotka vyjadruje podiel sporiteľa na majetku v dôchodkovom fonde.

Aktuálna hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky doplnkového dôchodkového fondu v deň výpočtu sa určí ako podiel čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde a počtu všetkých doplnkových dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných účtoch všetkých účastníkov alebo poberateľov dávok v doplnkovom dôchodkovom fonde v deň výpočtu.

Podiely sporiteľov sú vykazované v súvahe v riadku „Dôchodkové jednotky“.

2.10 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania. Dôchodková správcovská spoločnosť investuje majetok v dôchodkovom fonde v súlade so zákonom o starobnom dôchodkovom sporení a v súlade so štatútom fondu. Cieľom investičnej stratégie dôchodkového fondu je zhodnotenie vložených prostriedkov v dlhodobom horizonte. Majetok v dôchodkovom fonde môžu tvoriť peňažné, dlhopisové, akciové investície, ďalej investície uvedené v štatúte dôchodkového fondu a obchody určené na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom v dôchodkovom fonde. Viac informácií o investičnej stratégii fondu je uvedených v štatúte fondu zverejnenom na stránke Spoločnosti.

Ak v dôchodkovom fonde v sledovanom období poklesne hodnota dôchodkovej jednotky, spoločnosť nie je povinná doplniť hodnotu majetku v dôchodkovom fonde z vlastného majetku podľa ustanovení zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení.

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	1 156 323	1 073 655
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (-)	(27 426)	199 058
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 428 458)	(4 613 776)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	(512)	26 738
5.	Výnosy z dividend (+)	3 685 580	2 376 152
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (-)	7 513	(20 697)
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	80 323 934	119 333 497
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(105 831 728)	(159 245 487)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)		
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)		
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)		
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)		
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(22 114 774)	(40 870 860)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti		
16.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti		
x	Peňažný tok z finančnej činnosti		
17.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	97 568 581	63 319 610
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(62 691 008)	(28 576 141)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do (+/-)	804 377	168 725
20.	Dedičstvá (-)		
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+)		
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov		
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)		
24.	Náklady na úroky za úvery (-)		
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	35 681 950	34 912 194
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	1 513 247	3 781 631
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	15 080 423	(2 177 035)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	2 419 505	4 596 540
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	17 499 928	2 419 505

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	298 989 627	231 837 561
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	4 802 891 907	4 220 830 575
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,062252	0,054927
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	97 568 581	63 319 610
2.	Zisk alebo strata fondu	(47 569 609)	32 408 597
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4.	Výplata výnosov podielnikom		
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplňkové dôchodkové jednotky	(62 691 008)	(28 576 141)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(12 692 036)	67 152 066
A.	Čistý majetok na konci obdobia	286 297 591	298 989 627
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	5 442 609 566	4 802 891 907
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,052603	0,062252

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Súvaha fondu

Aktíva

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov	6 871 435	
6.	Do piatich rokov	29 783 720	7 439 527
7.	Nad päť rokov	46 193 966	68 228 624
	Spolu	82 849 121	75 668 151

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov	1 205 974	31 196
4.	Do jedného roku	18 563 035	
5.	Do dvoch rokov	15 427 413	
6.	Do piatich rokov	10 805 866	9 333 418
7.	Nad päť rokov	36 846 833	66 303 537
	Spolu	82 849 121	75 668 151

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	11 691 600	
a.1.	nezaložené	11 691 600	
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	71 157 521	75 668 151
b.1.	nezaložené	71 157 521	75 668 151
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	82 849 121	75 668 151

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obchodovateľné akcie	29 851 126	41 841 763
1.1.	nezaložené	29 851 126	41 841 763
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
	Spolu	29 851 126	41 841 763

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	3 818 907	6 198 854
2.	USD	792 326	881 785
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	6 253 425	9 546 867
8.	HUF	2 320 506	4 128 839
9.	PLN	9 940 486	15 107 600
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	RON	6 725 476	5 977 818
13.	Ostatné meny		
	Spolu	29 851 126	41 841 763

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	157 242 199	179 331 824
1.1.	nezaložené	157 242 199	179 331 824
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	PL ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	157 242 199	179 331 824

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	98 150 164	109 882 925
2.	USD	59 092 035	69 448 899
	Spolu	157 242 199	179 331 824

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	4 390 404	1 303 563
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 tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	4 390 404	1 303 563
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	4 390 404	1 303 563

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	8 547 745	588 231
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 tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	8 547 745	588 231
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	8 547 745	588 231

Číslo riadku	9. HUF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	189 930	99 253
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 tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	189 930	99 253
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	189 930	99 253

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

Číslo riadku	9. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	2 019 230	195 380
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 tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	2 019 230	195 380
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	2 019 230	195 380

Číslo riadku	9. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	1 442 831	224 362
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 tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	1 442 831	224 362
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	1 442 831	224 362

Číslo riadku	9. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	909 788	8 716
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 tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	909 788	8 716
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	909 788	8 716

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty		
2.	Reverzné repoobchody		
3.	Vklady v bankách		
4.	Dlhové cenné papiere	1 152 714	1 073 655
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam		
	Spolu	1 152 714	1 073 655

Číslo riadku	2. EUR Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové listy	563 927	362 894
2.	Uzatvorené podielové listy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	563 927	362 894

Číslo riadku	2. USD Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové listy	767 594	581 517
2.	Uzatvorené podielové listy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	767 594	581 517

Číslo riadku	2. JPY Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové listy	49 184	
2.	Uzatvorené podielové listy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	49 184	

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

Číslo riadku	3.1 Dividendy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	289 250	200 418
2.	USD	114 767	109 131
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	490 933	348 017
8.	HUF	103 547	404
9.	PLN	354 331	380 228
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	RON	952 047	393 544
	Spolu	2 304 875	1 431 742

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	(8 957 515)	9 531 927
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(19 799 179)	(5 556 820)
4.	Podielové listy	(23 739 609)	25 815 828
	Spolu	(52 496 303)	29 790 935

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR		
2.	USD	1 734 402	3 104 990
3.	JPY	(251)	(2)
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	175 291	334 340
8.	HUF	(236 499)	387 859
9.	PLN	(154 523)	27 716
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	RON	(5 171)	(73 272)
13.	Ostatné meny		
	Spolu	1 513 249	3 781 631

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

Číslo riadku	i. Bankové a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové odplaty a poplatky	10 330	10 166
2.	Burzové odplaty a poplatky		
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	4 718	11 255
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	140 251	128 416
	Spolu	155 299	149 837

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
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 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	269 942 446	296 841 738
12.	Hodnoty odovzdané do správy		
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	269 942 446	296 841 738
Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
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.	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		

Položky hodnoty odovzdané do úschovy predstavujú reálnu hodnotu dlhopisov/ podielových listov/ akcií v majetku dôchodkového fondu, ktoré sú uložené do úschovy u Depozitára.

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

G. INFORMACIE O TRANSAKCIÁCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Číslo riadku	Súvaha		
	Pasíva		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	73 943	74 889
	Výkaz ziskov a strát		
k.1.	Odplata za správu	846 802	779 230
k.2.	Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	68 844	3 406 245

H. OSTATNÉ POZNÁMKY

- Medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky nenastali mimoriadne udalosti, ktoré by významne ovplyvnili hospodárenie účtovnej jednotky.
- V akciovom dôchodkovom fonde je k 31. decembru 2022 evidovaných 51 471 sporiteľov (2021 : 46 475 sporiteľov).
- Hospodársky výsledok fondu sa pripisuje na osobné účty účastníkov dôchodkového sporenia. V účtovníctve bude prevedený na ostatné kapitálové fondy.

I. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Po 31. decembri 2022 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

Správa nezávislého audítora a účtovná závierka

Harmónia – Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond
– NN dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.

za rok končiaci sa 31. decembra 2022

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej dôchodkový fond Harmónia - Zmiešaný negarantovaný d.f. - NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Fond“).

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje:

- súvahu k 31. decembru 2022;
- výkaz ziskov a strát za rok od 1. januára do 31. decembra 2022; a
- poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2022 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v našej správe v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti a Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Fondu.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že

významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak, FCCA
Licencia UDVA č. 990

Bratislava, 23. marca 2023

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2022

ÚČ FOND

LEI

3 1 5 7 0 0 7 W 8 6 X X S I W X 1 5 1 6

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 9 6 6 9 0

Účtovná závierka

☒ riadna
☐ mimoriadna
☐ priebežná

☐ schválená

Zostavená za obdobie

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

IČO

3 5 9 0 2 9 8 1

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

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

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1-02)

Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02)

Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

N N d ô c h o d k o v á s p r á v c o v s k á
s p o l o č n o s ť , a. s.

Názov spravovaného fondu

H a r m ó n i a - Z m i e š a n ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

J e s e n s k é h o

Číslo

4 / C

PSČ

8 1 1 0 2

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

0 2 / 5 9 3 1 3 8 4 1

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

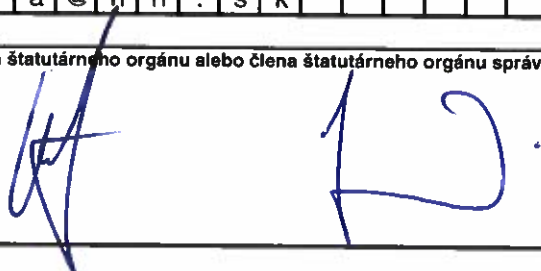
l e n k a . s i e k l o v a @ n n . s k

Zostavené dňa:

3/22/2023

Schválené dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:



3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	a	r	m	ó	n	i	a	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.						

SÚVAHA
k 31.12.2022
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	74 707 528	76 090 348
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	37 860 855	32 696 359
a)	bez kupónov	3 317 288	1 961 711
b)	s kupónmi	34 543 567	30 734 648
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	5 006 201	7 069 880
a)	obchodovateľné akcie	5 006 201	7 069 880
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	31 840 472	36 324 109
a)	otvorených podielových fondov	31 840 472	36 324 109
b)	ostatné		
5.	Krátkodobé pohľadávky		
a)	krátkodobé vklady v bankách		
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		
c)	iné		
d)	obrátené repoobchody		
6.	Dlhodobé pohľadávky		
a)	dlhodobé vklady v bankách		
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		
7.	Deriváty		
8.	Drahé kovy		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	6 208 588	2 293 809
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	6 196 054	2 224 417
10.	Ostatný majetok	12 534	69 392
	Aktíva spolu	80 916 116	78 384 157

LEI

ÚČ FOND 3-02

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	a	r	m	ó	n	i	a	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.						

SÚVAHA
k 31.12.2022
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	606 793	114 391
1.	Závazky voči bankám		
2.	Závazky z vrátenie podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	575 985	86 072
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	20 680	19 637
4.	Deriváty		
5.	Repoobchody		
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		
7.	Ostatné záväzky	10 128	8 682
II.	Vlastné imanie	80 309 323	78 269 766
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	80 309 323	78 269 766
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(12 481 208)	4 583 146
	Pasíva spolu	80 916 116	78 384 157

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	a	r	m	ó	n	i	a	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.						

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2022

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	460 197	348 015
1.1.	úroky	460 197	348 015
1.2./a.	výsledok zaistenia		
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		
2.	Výnosy z podielových fondov	268 239	139 669
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	420 413	236 783
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	420 413	236 783
3.2.	výsledok zaistenia		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(13 525 618)	3 991 949
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	233 066	710 982
6./e.	Zisk/strata z derivátov		
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	800	
I.	Výnos z majetku vo fonde	(12 142 903)	5 427 398
h.	Transakčné náklady	2 503	10 607
i.	Bankové a iné poplatky	42 919	41 855
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	(12 188 325)	5 374 936
j.	Náklady na financovanie fondu	52 924	33 383
j.1.	náklady na úroky		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		
j.3.	náklady na dane a poplatky	52 924	33 383
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(12 241 249)	5 341 553
k.	Náklady na	230 731	750 814
k.1.	odplatu za správu fondu	230 731	190 031
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		560 783
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	9 228	7 593
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(12 481 208)	4 583 146

Poznámky na stranách 10 až 25 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	a	r	m	ó	n	i	a	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.						

POZNÁMKY

**účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2022
v eurách**

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE**1 Údaje o dôchodkovom fonde a predmet činnosti**

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

Harmónia – Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond – NN dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.
Jesenského 4/C
811 02 Bratislava
 (ďalej len „zmiešaný fond“)

Zmiešaný fond bol vytvorený pripísaním prvých príspevkov na dôchodkové sporenie na bežný účet fondu dňa 22. marca 2005 s počiatočnou hodnotou dôchodkovej jednotky rovnajúcej sa 0,033194 EUR.

Zmiešaný fond bol založený na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu, práva a povinnosti k nemu vykonáva NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „NN“) so sídlom Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Priamou materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti je NN Životná poisťovňa, a.s., Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny („ultimate shareholder“): NN Group N.V., Schenkkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandské kráľovstvo

Dňa 06.09.2019 valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo o zlúčení Spoločnosti s inou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou – spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s., so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, IČO: 35 902 612 (ďalej len „AEGON, d.s.s., a.s.“), ktorá bola zrušená bez likvidácie jej zlúčením so Spoločnosťou s účinnosťou odo dňa 01.11.2019. Národná banka Slovenska udelila predchádzajúci súhlas na zlúčenie Spoločnosti ako nástupníckej spoločnosti so spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s. ako zanikajúcou spoločnosťou svojim rozhodnutím č. sp.: NBS1-000-036-753, č. z.: 100-000-189-721 zo dňa 02.09.2019, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 02.09.2019.

Depozitárom majetku fondov Spoločnosti bola do 31.01.2019 Všeobecná úverová banka, a.s., so sídlom Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava. Depozitárom Spoločnosti je od 01.02.2019 Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava.

Majetok v dôchodkovom fonde a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia dôchodkovej správcovskej spoločnosti a od majetku a hospodárenia s týmto majetkom v iných dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje.

Rizikový profil fondu:

Zmiešaný fond je určený predovšetkým pre sporiteľov, ktorí uprednostňujú potenciálne vyšší výnos a zároveň sú ochotní akceptovať stredne vysokú mieru rizika poklesu hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Majetok v dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku v dôchodkovom fonde a ochranu sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia. Dlhodobým cieľom dôchodkovej správcovskej spoločnosti s majetkom dôchodkového fondu je dosiahnutie stabilného zhodnotenia pri zachovaní primeranej miery rizika.

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	a	r	m	ó	n	i	a	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.						

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka zmiešaného fondu bola zostavená ku dňu 31. 12. 2022 ako riadna účtovná závierka podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a na základe zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní za obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie:

Účtovná závierka zmiešaného fondu k 31. decembru 2021 za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 21. apríla 2022.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Riadna účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2022, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2018 č. MF/013724/2018-74, v znení neskorších predpisov, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že dôchodkový fond bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Od 24. februára 2022 prebieha vojnový konflikt medzi Ruskom a Ukrajinou. Na základe aktuálne dostupných informácií a nami vykonanej analýzy, nepredpokladáme priamy významný negatívny dopad konfliktu na Fond, jeho činnosť, finančnú situáciu a výsledok hospodárenia.

2 Hlavné účtovné zásady

V účtovných zásadách nedošlo k zmenám v porovnaní s minulým účtovným obdobím.

2.1 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku“ v momente vzniku práva na úhradu. Dividendy získané z držby podielových listov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z podielových listov“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	a	r	m	ó	n	i	a	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.						

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade 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 hodnotu dlhového cenného papiera alebo podielových listov nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení a vyhlášky Národnej banky Slovenska, (ďalej len NBS) č. 180/2012 určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.2 Krátkodobé a dlhodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov. Dlhodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad jeden rok.

Pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.3 Záväzky

Záväzky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

2.4 Daň z príjmov dôchodkového fondu

Pri zdaňovaní postupuje dôchodkový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o daniach z príjmov. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v dôchodkových fondoch zahrnutím výnosov do aktuálnej ceny už vydaných dôchodkových jednotiek, v zmysle platného zákona o dani z príjmov nedochádza k zdaneniu výnosov, nakoľko nie sú naplnené podmienky pre vyčíslňovanie základu dane podľa § 43 Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Výplata prostriedkov pri vzniku nároku na dôchodok bude zdaňovaná podľa všeobecne záväzných právnych predpisov platných a účinných v čase plnenia daňovej povinnosti.

2.5 Cudzia mena

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) v deň predchádzajúci dňu prvotného vykázania.

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	a	r	m	ó	n	i	a	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.						

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR podľa kurzu ECB platného v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie.

Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR kurzom ECB platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s devízami“.

2.6 Vykazovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradenia úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.7 Správcovské poplatky a poplatky depozitárovi

Odplata za správu dôchodkového fondu za jeden kalendárny rok správy dôchodkového fondu je 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu je 1 % zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.

Odplata za zhodnotenie majetku sa určuje každý pracovný deň podľa vzorca uvedeného v prílohe zákona o starobnom dôchodkovom sporení a je splatná jedenkrát mesačne. Výška odplaty nesmie presiahnuť 10 % zo zhodnotenia a Spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde, ak suma vypočítaná podľa predchádzajúcej vety má zápornú hodnotu. Spoločnosť v deň určenia odplaty zníži hodnotu majetku v dôchodkovom fonde o vypočítanú sumu odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. Podrobný postup pre výpočet výšky odplaty a podmienky pre nárok na odplatu ustanovuje zákon o starobnom dôchodkovom sporení a príslušné vykonávacie právne predpisy. Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je určená podľa vzorca uvedeného v prílohe č. 2 Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení. Koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je vo výške 0,1.

Spoločnosť je povinná každý pracovný deň určiť pomernú časť odplaty za správu dôchodkového fondu a odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. V ten istý pracovný deň sa zníži o sumy pomerných častí odplát za správu a zhodnotenie hodnota majetku v dôchodkovom fonde.

Náklady na služby depozitára sú v vo výške 0,01 % (v roku 2021 boli vo výške 0,01 %) z čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a znižujú dôchodkovú jednotku fondu. K odplate za výkon činnosti depozitára je účtovaná DPH v zmysle platných právnych predpisov.

Náklady na služby depozitára sú nákladom fondu. Okrem tejto odplaty má depozitár nárok na úhradu nákladov za ďalšie služby, najmä za vedenie bežných účtov, vedenie účtov majiteľa cenných papierov, správu a úschovu cenných papierov, ktoré sú účtované na ťarchu dôchodkového fondu.

2.8 Dôchodkové jednotky

Dôchodková jednotka vyjadruje podiel sporiteľa na majetku v dôchodkovom fonde.

Aktuálna hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky doplnkového dôchodkového fondu v deň výpočtu sa určí ako podiel čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde a počtu všetkých doplnkových dôchodkových

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	a	r	m	ó	n	i	a	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.						

jednotiek evidovaných na osobných účtoch všetkých účastníkov alebo poberateľov dávok v doplnkovom dôchodkovom fonde v deň výpočtu.

Podiely sporiteľov sú vykazované v súvahe v riadku „Dôchodkové jednotky“.

2.9 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania. Dôchodková správcovská spoločnosť investuje majetok v dôchodkovom fonde v súlade so zákonom o starobnom dôchodkovom sporení a v súlade so štatútom fondu. Cieľom investičnej stratégie dôchodkového fondu je zhodnotenie vložených prostriedkov v dlhodobom horizonte. Majetok v dôchodkovom fonde môžu tvoriť peňažné, dlhopisové, akciové investície a obchody určené na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom v dôchodkovom fonde. Viac informácií o investičnej stratégii fondu je uvedených v štatúte fondu zverejnenom na stránke Spoločnosti.

Ak v dôchodkovom fonde v sledovanom období poklesne hodnota dôchodkovej jednotky, spoločnosť nie je povinná doplniť hodnotu majetku v dôchodkovom fonde z vlastného majetku podľa ustanovení zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení.

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	a	r	m	ó	n	i	a	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.						

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Ozna- čenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	460 997	348 015
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (-)	3 534	6 760
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(338 305)	(844 252)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	2 492	(6 774)
5.	Výnosy z dividend (+)	688 652	376 453
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (-)	2 538	(3 072)
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	28 540 520	27 479 963
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(40 632 534)	(46 982 955)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)		
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)		
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)		
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)		
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(11 272 106)	(19 625 862)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti		
16.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti		
x	Peňažný tok z finančnej činnosti		
17.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	44 378 857	32 460 075
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(29 858 092)	(13 000 720)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do (+/-)	489 912	(6 422)
20.	Dedičstvá (-)		
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+)		
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov		
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)		
24.	Náklady na úroky za úvery (-)		
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	15 010 677	19 452 933
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	233 066	710 982
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	3 971 637	538 053
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	2 224 417	1 686 364
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	6 196 054	2 224 417

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	a	r	m	ó	n	i	a	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.						

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	78 269 766	54 227 265
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	1 405 858 498	1 047 991 361
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,055674	0,051744
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	44 378 857	32 460 075
2.	Zisk alebo strata fondu	(12 481 208)	4 583 146
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4.	Výplata výnosov podielnikom		
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplňkové dôchodkové jednotky	(29 858 092)	(13 000 720)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	2 039 557	24 042 501
A.	Čistý majetok na konci obdobia	80 309 323	78 269 766
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	1 700 028 006	1 405 858 498
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,04724	0,055674

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	a	r	m	ó	n	i	a	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.						

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT**Súvaha fondu****Aktíva**

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov	803 982	
6.	Do piatich rokov	13 103 260	3 456 686
7.	Nad päť rokov	23 953 613	29 239 673
	Spolu	37 860 855	32 696 359

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		302 738
3.	Do šiestich mesiacov	803 982	
4.	Do jedného roku	5 867 801	
5.	Do dvoch rokov	5 550 859	
6.	Do piatich rokov	10 934 938	5 110 416
7.	Nad päť rokov	14 703 275	27 283 205
	Spolu	37 860 855	32 696 359

Číslo riadku	2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	3 317 288	1 961 711
a.1.	nezaložené	3 317 288	1 961 711
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	34 543 567	30 734 648
b.1.	nezaložené	34 543 567	30 734 648
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	37 860 855	32 696 359

3 1 5 7 0 0 7 W 8 6 X X S I W X 1 5 1 6

Názov spravovaného fondu

H a r m ó n i a - Z m i e š a n ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obchodovateľné akcie	5 006 201	7 069 880
1.1.	nezaložené	5 006 201	7 069 880
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
	Spolu	5 006 201	7 069 880

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	504 921	946 377
2.	USD	224 900	254 302
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	910 553	1 187 888
8.	HUF	407 196	724 011
9.	PLN	1 655 892	2 826 079
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	RON	1 302 739	1 131 223
13.	Ostatné meny		
	Spolu	5 006 201	7 069 880

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	31 840 472	36 324 109
1.1.	nezaložené	31 840 472	36 324 109
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	PL ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	31 840 472	36 324 109

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	22 393 578	24 903 932
2.	USD	9 446 894	11 420 177
	Spolu	31 840 472	36 324 109

3 1 5 7 0 0 7 W 8 6 X X S I W X 1 5 1 6

Názov spravovaného fondu

H a r m ó n i a - Z m i e š a n ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	2 296 920	586 157
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 tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	2 296 920	586 157
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	2 296 920	586 157

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	2 100 171	480 422
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 tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	2 100 171	480 422
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	2 100 171	480 422

Číslo riadku	9. HUF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	74 179	61 849
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 tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	74 179	61 849
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	74 179	61 849

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	a	r	m	ó	n	i	a	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.						

Číslo riadku	9. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	1 370 799	912 324
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 tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	1 370 799	912 324
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	1 370 799	912 324

Číslo riadku	9. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	169 364	181 524
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 tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	169 364	181 524
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	169 364	181 524

Číslo riadku	9. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	184 621	2 141
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 tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	184 621	2 141
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	184 621	2 141

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	a	r	m	ó	n	i	a	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.						

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty		
2.	Reverzné repoobchody		
3.	Vklady		
4.	Dlhové cenné papiere	460 197	348 015
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam		
	Spolu	460 197	348 015

Číslo riadku	2. EUR Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové listy	147 475	61 086
2.	Uzatvorené podielové listy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	147 475	61 086

Číslo riadku	2. USD Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové listy	103 549	78 583
2.	Uzatvorené podielové listy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	103 549	78 583

Číslo riadku	2. JPY Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové listy	17 215	
2.	Uzatvorené podielové listy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	17 215	

3 1 5 7 0 0 7 W 8 6 X X S I W X 1 5 1 6

Názov spravovaného fondu

H a r m ó n i a - Z m i e š a n ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

Číslo riadku	3. Dividendy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	49 419	30 497
2.	USD	26 884	27 824
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	78 389	35 401
8.	HUF	18 157	96
9.	PLN	55 834	45 055
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	RON	191 730	97 910
	Spolu	420 413	236 783

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	(1 761 175)	1 581 899
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(7 967 130)	(1 662 961)
4.	Podielové listy	(3 797 313)	4 073 011
	Spolu	(13 525 618)	3 991 949

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR		
2.	USD	283 007	564 821
3.	JPY	(261)	(2)
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	30 099	53 267
8.	HUF	(41 701)	91 212
9.	PLN	(36 949)	6 538
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	RON	(1 129)	(4 854)
13.	Ostatné meny		
	Spolu	233 066	710 982

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	a	r	m	ó	n	i	a	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.						

Číslo riadku	i. Bankové a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové odplaty a poplatky	4 209	4 127
2.	Burzové odplaty a poplatky		
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	3 365	8 819
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	35 345	28 909
	Spolu	42 919	41 855

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	a	r	m	ó	n	i	a	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.						

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
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 opcií		
5.	Pohľadávky z amerických opcií		
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	74 707 528	76 090 348
12.	Hodnoty odovzdané do správy		
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	74 707 528	76 090 348

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
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.	Závazky z európskych opcií		
5.	Závazky z amerických opcií		
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	-	-

Položky hodnoty odovzdané do úschovy predstavujú reálnu hodnotu dlhopisov/ podielových listov/ akcií v majetku dôchodkového fondu, ktoré sú uložené do úschovy u Depozitára.

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	a	r	m	ó	n	i	a	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.						

G. INFORMACIE O TRANSAKCIÁCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Číslo riadku	Súvaha		
	Pasíva		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	20 680	19 637
	Výkaz ziskov a strát		
k.1.	Odplata za správu fondu	230 731	190 031
k.2.	Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		560 783

H. OSTATNÉ POZNÁMKY

- Medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky nenastali mimoriadne udalosti, ktoré by významne ovplyvnili hospodárenie účtovnej jednotky.
- V zmiešanom fonde je k 31. decembru 2022 evidovaných 25 469 sporiteľov (2021: 23 550 sporiteľov).
- Hospodársky výsledok fondu sa pripisuje na osobné účty účastníkov dôchodkového sporenia. V účtovníctve bude prevedený na ostatné kapitálové fondy.

I. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Po 31. decembri 2022 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

Správa nezávislého audítora a účtovná závierka

Index Euro - Indexový negarantovaný dôchodkový fond
- NN dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.

za rok končiaci sa 31. decembra 2022

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej dôchodkový fond Index Global - Indexový negarantovaný d.f. - NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Fond“).

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje:

- súvahu k 31. decembru 2022;
- výkaz ziskov a strát za rok od 1. januára do 31. decembra 2022; a
- poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2022 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v našej správe v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti a Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Fondu.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že

významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak, FCCA
Licencia UDVA č. 990

Bratislava, 23. marca 2023

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2022

ÚČ FOND

LEI

0 9 7 9 0 0 B F G Q 0 0 0 0 0 2 8 0 9 4

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 9 6 6 9 0

Účtovná závierka

☒ riadna

☐ mimoriadna

☐ priebežná

☐ schválená

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od 0 1

2 0 2 2

do 1 2

2 0 2 2

IČO

3 5 9 0 2 9 8 1

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac rok

od 0 1

2 0 2 1

do 1 2

2 0 2 1

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1-02)

Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02)

Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

(vyznačí sa ☒)

Obchodné meno (názov) správцovskej spoločnosti

N N d ô c h o d k o v á s p r á v c o v s k á
s p o l o č n o s ť , a . s .

Názov spravovaného fondu

I n d e x G l o b a l - I n d e x o v ý
n e g a r a n t o v a n ý d . f . N N d . s . s . , a . s .

Sídlo správцovskej spoločnosti

Ulica

J e s e n s k é h o

Číslo

4 / C

PSČ

8 1 1 0 2

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

0 2 / 5 9 3 1 3 8 4 1

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

I e n k a . s i e k l o v a @ n n . s k

Zostavené dňa:

3/22/2023

Schválené dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správцovskej spoločnosti:



LEI

0 9 7 9 0 0 B F G Q 0 0 0 0 0 2 8 0 9 4

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

I n d e x G l o b a l - I n d e x o v ý
n e g a r a n t o v a n ý d. f. N N d. s. s. , a. s.

SÚVAHA
k 31.12.2022
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	735 686 835	579 666 523
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou		
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi		
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach		
a)	obchodovateľné akcie		
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	735 686 835	579 666 523
a)	otvorených podielových fondov	735 686 835	579 666 523
b)	ostatné		
5.	Krátkodobé pohľadávky		
a)	krátkodobé vklady v bankách		
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		
c)	iné		
d)	obrátené repoobchody		
6.	Dlhodobé pohľadávky		
a)	dlhodobé vklady v bankách		
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		
7.	Deriváty		
8.	Drahé kovy		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	6 057 571	4 485 754
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	5 866 785	4 203 926
10.	Ostatný majetok	190 786	281 828
	Aktíva spolu	741 744 406	584 152 277

0	9	7	9	0	0	B	F	G	Q	0	0	0	0	0	2	8	0	9	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

I	n	d	e	x		G	l	o	b	a	-	I	n	d	e	x		O	v	y														
n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	y		D.	F.		N	N		D.	S.	S.	,		A.	S.								

SÚVAHA
k 31.12.2022
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7.)	1 858 039	854 723
1.	Závazky voči bankám		
2.	Závazky z vrátenie podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	1 581 269	423 214
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	192 100	370 889
4.	Deriváty		
5.	Repoobchody		
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		
7.	Ostatné záväzky	84 670	60 620
II.	Vlastné imanie	739 886 367	583 297 554
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	739 886 367	583 297 554
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(96 721 403)	98 777 876
	Pasíva spolu	741 744 406	584 152 277

Názov spravovaného fondu

I	n	d	e	x		G	l	o	b	a	-	I	n	d	e	x	o	v	ý													
n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		d.	f.		N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.						

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2022

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov		
1.1.	úroky		
1.2./a.	výsledok zaistenia		
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		
2.	Výnosy z podielových listov	190 885	151 269
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku		
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku		
3.2.	výsledok zaistenia		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(94 378 329)	110 101 849
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	356	730
6./e.	Zisk/strata z derivátov		
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	5 970	
I.	Výnos z majetku vo фонде	(94 181 118)	110 253 848
h.	Transakčné náklady		
i.	Bankové a iné poplatky	289 460	201 969
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	(94 470 578)	110 051 879
j.	Náklady na financovanie fondu		
j.1.	náklady na úroky		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		
j.3.	náklady na dane a poplatky		
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	(94 470 578)	110 051 879
k.	Náklady na	2 169 719	11 225 515
k.1.	odplatu za správu fondu	2 028 961	1 215 273
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	140 758	10 010 242
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	81 106	48 488
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(96 721 403)	98 777 876

Poznámky na stranách 10 až 20 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Názov spravovaného fondu

I	n	d	e	x		G	l	o	b	a	i		I	n	d	e	x	o	v	y														
n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	y		d.	f.		N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.								

POZNÁMKY

účtovnej závierky zostavenej**k 31.12.2022**

v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

1. Údaje o dôchodkovom fonde a predmet činnosti

Názov a sídlo účtovej jednotky:

Index Global – Indexový negarantovaný d. f. NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Jesenského 4/C

811 02 Bratislava

(d'alej len „Index Global“)

Dôchodkový fond prechádzajúci zo zanikajúcej spoločnosti AEGON DSS na nástupnícku spoločnosť NN DSS (pôvodný názov dôchodkového fondu: INDEX – indexový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.).

Dôchodkový fond bol vytvorený v okamihu pripísania prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára dňa 23.4.2012.

Index Global bol založený na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu, práva a povinnosti k nemu vykonáva NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „NN“) so sídlom Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Priamou materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti je NN Životná poisťovňa, a.s., Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny („ultimate shareholder“): NN Group N.V., Schenkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandské kráľovstvo.

Dňa 06.09.2019 valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo o zlúčení Spoločnosti s inou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou – spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s., so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, IČO: 35 902 612 (ďalej len „AEGON, d.s.s., a.s.“), ktorá bola zrušená bez likvidácie jej zlúčením so Spoločnosťou s účinnosťou odo dňa 01.11.2019. Národná banka Slovenska udelila predchádzajúci súhlas na zlúčenie Spoločnosti ako nástupníckej spoločnosti so spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s. ako zanikajúcou spoločnosťou svojim rozhodnutím č. sp.: NBS1-000-036-753, č. z.: 100-000-189-721 zo dňa 02.09.2019, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 02.09.2019.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. sa stáva dňom 1. 11. 2019 po zlúčení s dôchodkovou správcovskou spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s., so sídlom: Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, IČO: 35 902 612 (ďalej len „AEGON, d.s.s., a.s.“) preberajúcou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou a s tým dochádza taktiež k prechodu práv a povinností sporiteľov a poberateľov starobného dôchodku zo starobného dôchodkového sporenia a uzatvorených zmlúv na preberajúcu dôchodkovú správcovskú spoločnosť.

Depozitárom majetku v dôchodkovom fonde bola do dňa zlúčenia UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky so sídlom Šancová 1/A, 813 33 Bratislava. Depozitárom dôchodkového fondu je od 1.11.2019 je Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO: 00 151 653, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I.

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Majetok v dôchodkovom fonde a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia dôchodkovej správcovskej spoločnosti a od majetku a hospodárenia s týmto majetkom v iných dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje.

Rizikový profil fondu:

Index Global je určený sporiteľom, ktorí sú ochotní akceptovať vysoké kolísanie hodnoty dôchodkovej jednotky na svojich dôchodkových účtoch a vyššiu mieru rizika, ktoré prináša investovanie v tomto fonde.

Cieľom investičnej stratégie fondu Index Global je kopírovanie zloženia finančného indexu MSCI World EUR a je napĺňaná najmä investovaním do cenných papierov naviazaných na tento index. Index MSCI World EUR je poskytovaný spoločnosťou Morgan Stanley Capital International a sleduje vývoj akciových trhov vyspelých krajín, akými sú napríklad Spojené štáty americké, Japonsko, Veľká Británia, Francúzsko, Kanada, Nemecko, Taliansko, Švajčiarsko, Holandsko, Nórsko, Španielsko, Izrael,

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka fondu Index Global bola zostavená ku dňu 31. 12. 2022 ako riadna účtovná závierka podľa zákona č.431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a na základe zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní za obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie:

Účtovná závierka indexového fondu k 31. decembru 2021 za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 21. apríla 2022.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Riadna účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2022, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke bola pripravená v súlade so Zákom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva Financíí Slovenskej republiky z 13. decembra 2018 č. MF/013724/2018-74, v znení neskorších predpisov, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že dôchodkový fond bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Od 24. februára 2022 prebieha vojnový konflikt medzi Ruskom a Ukrajinou. Na základe aktuálne dostupných informácií a nami vykonanej analýzy, nepredpokladáme priamy významný negatívny dopad konfliktu na Fond, jeho činnosť, finančnú situáciu a výsledok hospodárenia.

2 Hlavné účtovné zásady

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

V účtovných zásadách nedošlo k zmenám v porovnaní s minulým účtovným obdobím.

Názov spravovaného fondu

[illegible]

2.2 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu - podielové listy sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby podielových listov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z podielových listov“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade 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 hodnotu dlhového cenného papiera alebo podielových listov nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení a vyhlášky Národnej banky Slovenska, (ďalej len NBS) č. 180/2012 určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé a dlouhodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov. Dlhodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad jeden rok.

Pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.4 Záväzky

Závazky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Závazky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Náklady na služby depozitára sú v roku 2022 vo výške 0,01 % (v roku 2021 boli vo výške 0,01 %) z čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde, pričom znižujú hodnotu dôchodkovej jednotky fondu. K odplate za výkon činnosti depozitára je účtovaná DPH v zmysle platných právnych predpisov.

Náklady na služby depozitára sú nákladom fondu. Okrem tejto odplaty má depozitár nárok na úhradu nákladov za ďalšie služby, najmä za vedenie bežných účtov, vedenie účtov majiteľa cenných papierov, správu a úschovu cenných papierov, ktoré sú účtované na ťarchu dôchodkového fondu.

2.9 Dôchodkové jednotky

Dôchodková jednotka vyjadruje podiel sporiteľa na majetku v dôchodkovom fonde.

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vyjadruje v eurách a určuje sa s presnosťou na šesť desatinných miest.

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky je podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu v deň výpočtu.

Podiely sporiteľov sú vykazované v súvahe v riadku „Dôchodkové jednotky“.

2.10 Zákonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania. Dôchodková správcovská spoločnosť investuje majetok v dôchodkovom fonde v súlade so zákonom o starobnom dôchodkovom sporení a v súlade so štatútom fondu. Cieľom investičnej stratégie dôchodkového fondu je zhodnotenie vložených prostriedkov v dlhodobom horizonte. Investičná stratégia je vykonávaná pasívne prostredníctvom kopírovania zloženia finančného indexu MSCI World EUR a je napĺňaná najmä investovaním do cenných papierov naviazaných na tento index. Majetok v dôchodkovom fonde môžu tvoriť peňažné investície, akciové investície a finančné deriváty, pričom základovým aktívom finančných derivátov sú cenné papiere, ktorých hodnota je naviazaná na hodnotu akciového indexu a kapitálové cenné papiere z portfólia dôchodkového fondu. Viac informácií o investičnej stratégii fondu je uvedených v štatúte fondu zverejnenom na stránke Spoločnosti.

Ak v dôchodkovom fonde v sledovanom období poklesne hodnota dôchodkovej jednotky, spoločnosť nie je povinná doplniť hodnotu majetku v dôchodkovom fonde z vlastného majetku podľa ustanovení zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení.

Názov spravovaného fondu

[illegible]

C. PREHLÁD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
X	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	5 970	
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (-)	91 042	(201 123)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(2 540 285)	(11 475 972)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	(154 739)	356 515
5.	Výnosy z dividend (+)	190 885	151 269
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (-)		
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)		110 101 849
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(250 398 640)	(355 473 573)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)		
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)		
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)		
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)		
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(252 805 767)	(256 541 035)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti		
16.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti		
x	Peňažný tok z finančnej činnosti		
17.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	355 737 009	300 861 112
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(102 426 793)	(43 317 899)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do (+/-)	1 158 055	378 574
20.	Dedičstvá (-)		
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+)		
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov		
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)		
24.	Náklady na úroky za úvery (-)		
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	254 468 271	257 921 787
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	355	730
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	1 662 859	1 381 482
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	4 203 926	2 822 444
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	5 866 785	4 203 926

Názov spravovaného fondu

[illegible]

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	583 297 554	226 976 465
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	6 183 257 052	3 086 519 419
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,094335	0,073538
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	355 737 009	300 861 112
2.	Zisk alebo strata fondu	(96 721 403)	98 777 876
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4.	Výplata výnosov podielnikom		
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/ prevedené a vyplatené doplňkové dôchodkové jednotky	(102 426 793)	(43 317 899)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	156 588 813	356 321 089
A.	Čistý majetok na konci obdobia	739 886 367	583 297 554
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	9 088 284 961	6 183 257 052
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,081411	0,094335

LEI

0 9 7 9 0 0 B F G Q 0 0 0 0 0 2 8 0 9 4

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

I n d e x G l o b a l - I n d e x o v ý
n e g a r a n t o v a n ý d. f. N N d. s. s. , a. s.

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Súvaha fondu

Aktíva

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	735 686 835	579 666 523
1.1.	nezaložené	735 686 835	579 666 523
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	PL ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	735 686 835	579 666 523

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	735 686 835	579 666 523
2.	USD		
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	735 686 835	579 666 523

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	5 866 785	4 203 926
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 tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	5 866 785	4 203 926
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	5 866 785	4 203 926

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	2. USD Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	190 885	151 269
2.	Uzatvorené podielové fondy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	190 885	151 269

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie		
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere		
4.	Podielové listy	(94 378 329)	110 101 849
	Spolu	(94 378 329)	110 101 849

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR		
2.	USD	356	730
	Spolu	356	730

Číslo riadku	i. Bankové a iné a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové odplaty a poplatky	10 096	37 503
2.	Burzové odplaty a poplatky		
3.	Odplaty/poplatky obchodníkom s cennými papiermi	1 434	1 168
4.	Odplaty/poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	277 930	163 298
	Spolu	289 460	201 969

Názov spravovaného fondu

I	n	d	e	x		G	l	o	b	a	-	I	n	d	e	x		O	v	y														
n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	y		d.	f.		N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.								

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
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 opcií		
5.	Pohľadávky z amerických opcií		
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	735 686 835	579 666 523
12.	Hodnoty odovzdané do správy		
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	735 686 835	579 666 523

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Záväzky na požičanie peňažných prostriedkov		
2.	Záväzky zo spotových obchodov		
3.	Záväzky z termínovaných obchodov		
4.	Záväzky z európskych opcií		
5.	Záväzky z amerických opcií		
6.	Záväzky z ručenia		
7.	Záväzky 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.	Záväzky v evidencii		
	Iné pasíva spolu		

Položky hodnoty odovzdané do úschovy predstavujú reálnu hodnotu podielových listov v majetku dôchodkového fondu, ktoré sú uložené do úschovy u Depozitára.

Názov spravovaného fondu

[illegible]

G. INFORMÁCIE O TRANSAKCIÁCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Číslo riadku	Súvaha		
	Pasíva		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	192 100	370 889
	Výkaz ziskov a strát		
k.1.	Odplata za správu fondu	2 028 961	1 215 273
k.2.	Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	140 758	10 010 242

H. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky nenastali významné udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie v tejto účtovnej závierke
2. Vo fonde Index Global je k 31. decembru 2022 evidovaných 124 976 sporiteľov (2021: 84 671).
3. Hospodársky výsledok fondu sa pripisuje na osobné účty účastníkov dôchodkového sporenia. V účtovníctve bude prevedený na ostatné kapitálové fondy.

I. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Po 31. decembri 2022 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

Správa nezávislého audítora a účtovná závierka

Rešpekt - Akciový negarantovaný ESG dôchodkový fond
NN dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.

za rok končiaci sa 31. decembra 2022

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej dôchodkový fond Rešpekt - Akciový negarantovaný ESG d.f. - NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Fond“).

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje:

- súvahu k 31. decembru 2022;
- výkaz ziskov a strát za rok od 1. januára do 31. decembra 2022; a
- poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2022 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v našej správe v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti a Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Fondu.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že

významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96




Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak, FCCA
Licencia UDVA č. 990

Bratislava, 23. marca 2023

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2022

ÚČ FOND

LEI

3 1 5 7 0 0 J O 5 E 2 8 S R E 0 0 Q 0 1



Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 9 6 6 9 0

Účtovná závierka

☒ riadna

☐ mimoriadna

☐ priebežná

☐ schválená

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od 0 1

2 0 2 2

do 1 2

2 0 2 2

IČO

3 5 9 0 2 9 8 1

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac rok

od 0 1

2 0 2 1

do 1 2

2 0 2 1

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1-02)

Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02)

Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

(vyznačí sa ☒)

Obchodné meno (názov) správcovej spo

N N d ô c h o d k o v á s p r á v c o v s k á
s p o l o č n o s t' , a. s.

Názov spravovaného fondu

R e š p e k t - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý E S G
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

Sídlo správcovej spoločnosti

Ulica

J e s e n s k é h o

Číslo

4 / C

PSČ

8 1 1 0 2

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

0 2 / 5 9 3 1 3 8 4 1

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

l e n k a . s i e k l o v a @ n n . s k

Zostavené dňa:

3/22/2023

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovej spoločnosti:

Schválené dňa:

3 1 5 7 0 0 J O 5 E 2 8 S R E 0 0 Q 0 1

Názov spravovaného fondu

R e š p e k t - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý E S G
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

SÚVAHA
k 31.12.2022
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	159 466 096	159 455 992
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou		
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi		
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	64 138 671	64 452 339
a)	obchodovateľné akcie	64 138 671	64 452 339
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	95 327 425	95 003 653
a)	otvorených podielových fondov	95 327 425	95 003 653
b)	ostatné		
5.	Krátkodobé pohľadávky		
a)	krátkodobé vklady v bankách		
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		
c)	iné		
d)	obrátené repoobchody		
6.	Dlhodobé pohľadávky		
a)	dlhodobé vklady v bankách		
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		
7.	Deriváty		
8.	Drahé kovy		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	10 429 403	2 488 691
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	10 375 484	2 424 016
10.	Ostatný majetok	53 919	64 675
	Aktíva spolu	169 895 499	161 944 683

3	1	5	7	0	0	J	O	5	E	2	8	S	R	E	0	0	Q	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

R	e	š	p	e	k	t		A	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		E	S	G
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d		N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.							

SÚVAHA
k 31.12.2022
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7.)	714 920	265 825
1.	Závazky voči bankám		
2.	Závazky z vrátenie podielov/z ukončenia sporenia /ukončenia účasti	652 738	207 593
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	43 922	40 477
4.	Deriváty		
5.	Repoobchody		
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		
7.	Ostatné záväzky	18 260	17 755
II.	Vlastné imanie	169 180 579	161 678 858
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	169 180 579	161 678 858
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(30 459 365)	25 165 068
	Pasíva spolu	169 895 499	161 944 683

3	1	5	7	0	0	J	O	5	E	2	8	S	R	E	0	0	Q	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

R	e	š	p	e	k	t		A	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		E	S	G
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d		N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.							

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2022

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov		
1.1.	úroky		
1.2./a.	výsledok zaistenia		
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		
2.	Výnosy z podielových listov	28 745	2 568 466
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	710 402	48 389
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	710 402	48 389
3.2.	výsledok zaistenia		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(33 745 174)	25 956 732
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	3 245 592	(403 334)
6./e.	Zisk/strata z derivátov		
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	441	
I.	Výnos z majetku vo fonde	(29 759 994)	28 170 253
h.	Transakčné náklady	8 020	20 578
i.	Bankové a iné poplatky	71 080	67 774
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	(29 839 094)	28 081 901
j.	Náklady na financovanie fondu	108 455	7 028
j.1.	náklady na úroky		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		
j.3.	náklady na dane a poplatky	108 455	7 028
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(29 947 549)	28 074 873
k.	Náklady na	492 133	2 892 285
k.1.	odplatu za správu fondu	492 133	438 311
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		2 453 974
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	19 683	17 520
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(30 459 365)	25 165 068

Poznámky na stranách 10 až 22 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

3	1	5	7	0	0	J	O	5	E	2	8	S	R	E	0	0	Q	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

R	e	š	p	e	k	t		A	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		E	S	G
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d		N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.							

POZNÁMKY

účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2022
v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

1. Údaje o dôchodkovom fonde a predmet činnosti

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

Rešpekt – Akciový negarantovaný ESG dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (od 22.11.2021)

Do 21.11.2021: Nadobudnutím účinnosti zmeny Štatútu, na ktorú bol rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. sp.: NBS1-000-065- 138, č. z.: 100-000-314-089 zo dňa 4.11.2021 udelený predchádzajúci súhlas sa mení názov dôchodkového fondu z **Index Euro – Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.** na **Rešpekt – Akciový negarantovaný ESG dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.** Pôvodný názov dôchodkového fondu pred zlúčením NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., so sídlom na Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava, IČO: 35 902 981 (ďalej len „NN DSS“) a AEGON, d.s.s., a.s., so sídlom: Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, IČO: 35 902 612 (ďalej len „AEGON, d.s.s., a.s.“) zo dňa 1.11.2019 bol **Index – Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**

Jesenského 4/C

811 02 Bratislava

(ďalej len „fond Rešpekt“)

Dôchodkový fond bol vytvorený pripísaním prvých príspevkov na dôchodkové sporenie na bežný účet fondu dňa 13. apríla 2012 s počiatočnou hodnotou dôchodkovej jednotky rovnajúcej sa 0,033194 EUR.

Fond Rešpekt bol založený na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu, práva a povinnosti k nemu vykonáva NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „NN“) so sídlom Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Priamou materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti je NN Životná poisťovňa, a.s., Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny („ultimate shareholder“): NN Group N.V., Schenkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandské kráľovstvo

Dňa 06.09.2019 valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo o zlúčení Spoločnosti s inou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou – spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s., so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, IČO: 35 902 612 (ďalej len „AEGON, d.s.s., a.s.“), ktorá bola zrušená bez likvidácie jej zlúčením so Spoločnosťou s účinnosťou odo dňa 01.11.2019. Národná banka Slovenska udelila predchádzajúci súhlas na zlúčenie Spoločnosti ako nástupníckej spoločnosti so spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s. ako zanikajúcou spoločnosťou svojim rozhodnutím č. sp.: NBS1-000-036-753, č. z.: 100-000-189-721 zo dňa 02.09.2019, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 02.09.2019.

Depozitárom majetku fondov Spoločnosti bola do 31.01.2019 Všeobecná úverová banka, a.s., so sídlom Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava. Depozitárom Spoločnosti je od 01.02.2019 Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava.

3	1	5	7	0	0	J	O	5	E	2	8	S	R	E	0	0	Q	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

R	e	š	p	e	k	t		A	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý	E	S	G
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d		N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.						

Majetok v dôchodkovom fonde a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia dôchodkovej správcovskej spoločnosti a od majetku a hospodárenia s týmto majetkom v iných dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovska spoločnosť spravuje.

Rizikový profil fondu:

Dôchodkový fond je určený sporiteľom, ktorí uprednostňujú potenciálne vyšší výnos a zároveň sú ochotní akceptovať vysokú mieru rizika poklesu hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Cieľom investičnej stratégie dôchodkového fondu je zhodnotenie vložených prostriedkov v dlhodobom horizonte. Fond investuje najmä do akciových a dlhopisových investícií, ktoré presadzujú politiku udržateľného rozvoja, klasifikovaných na základe environmentálnych, sociálnych kritérií a kritérií riadenia spoločnosti („ESG kritériá“)

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka fondu Rešpekt bola zostavená ku 31. decembru 2022 ako riadna účtovná závierka podľa zákona č.431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a na základe zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní za obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie:

Účtovná závierka indexového fondu k 31. decembru 2021 za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 21. apríla 2022.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Priebežná účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2022, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva Finančiek Slovenskej republiky z 13. decembra 2018 č. MF/013724/2018-74, v znení neskorších predpisov, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že dôchodkový fond bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Od 24. februára 2022 prebieha vojnový konflikt medzi Ruskom a Ukrajinou. Na základe aktuálne dostupných informácií a nami vykonanej analýzy, nepredpokladáme priamy významný negatívny dopad konfliktu na Fond, jeho činnosť, finančnú situáciu a výsledok hospodárenia.

2 Hlavné účtovné zásady

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

V účtovných zásadách nedošlo k zmenám v porovnaní s minulým účtovným obdobím.

2.2 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu - podielové listy sú kategorizované ako investičný majetok.

3	1	5	7	0	0	J	O	5	E	2	8	S	R	E	0	0	Q	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

R	e	š	p	e	k	t		A	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		E	S	G
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d		N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.							

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby podielových listov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z podielových listov“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade 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 hodnotu dlhového cenného papiera alebo podielových listov nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení a vyhlášky Národnej banky Slovenska, (ďalej len NBS) č. 180/2012 určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé a dlhodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov. Dlhodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad jeden rok.

Pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.4 Záväzky

Záväzky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

3	1	5	7	0	0	J	O	5	E	2	8	S	R	E	0	0	Q	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

R	e	š	p	e	k	t		A	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý	E	S	G
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d		N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.						

2.5 Daň z príjmov dôchodkového fondu

Pri zdaňovaní postupuje dôchodkový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o daniach z príjmov. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v podielových fondoch zahrnutím výnosov do aktuálnej ceny už vydaných dôchodkových jednotiek, v zmysle platného zákona o dani z príjmov nedochádza k zdaneniu výnosov, nakoľko nie sú naplnené podmienky pre vyčísľovanie základu dane podľa § 43 Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Výplata prostriedkov pri vzniku nároku na dôchodok bude zdaňovaná podľa všeobecne záväzných právnych predpisov platných a účinných v čase plnenia daňovej povinnosti.

2.6 Cudzia mena

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) v deň predchádzajúci dňu prvotného vykázania.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR podľa kurzu ECB platného v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie.

Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR kurzom ECB platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s devízami“.

2.7 Vykazovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradenia úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.8 Správcovské poplatky a poplatky depozitárovi

Odplata za správu dôchodkového fondu za jeden kalendárny rok správy dôchodkového fondu je 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu je 1 % zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.

Odplata za zhodnotenie majetku: Odplata za zhodnotenie majetku sa určuje každý pracovný deň podľa vzorca uvedeného v prílohe zákona o starobnom dôchodkovom sporení a je splatná jedenkrát mesačne. Výška odplaty nesmie presiahnuť 10 % zo zhodnotenia a Spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde, ak suma vypočítaná podľa predchádzajúcej vety má zápornú hodnotu. Spoločnosť v deň určenia odplaty zníži hodnotu majetku v dôchodkovom fonde o vypočítanú sumu odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. Podrobný postup pre výpočet výšky odplaty a podmienky pre nárok na odplatu ustanovuje zákon o starobnom dôchodkovom sporení a príslušné vykonávacie právne predpisy. Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je určená podľa vzorca uvedeného v prílohe č. 2 Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení. Koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je vo výške 0,1.

3	1	5	7	0	0	J	O	5	E	2	8	S	R	E	0	0	Q	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

R	e	š	p	e	k	t		A	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý	E	S	G
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d		N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.						

Spoločnosť je povinná každý pracovný deň určiť pomernú časť odplaty za správu dôchodkového fondu a odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. V ten istý pracovný deň sa zníži o sumy pomerných častí odplát za správu a zhodnotenie hodnota majetku v dôchodkovom fonde.

Náklady na služby depozitára sú v roku 2022 vo výške 0,01 % (v roku 2021 vo výške 0,01 %) z čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a znižujú hodnotu dôchodkovej jednotky fondu. K odplate za výkon činnosti depozitára je účtovaná DPH v zmysle platných právnych predpisov.

Náklady na služby depozitára sú nákladom fondu. Okrem tejto odplaty má depozitár nárok na úhradu nákladov za ďalšie služby, najmä za vedenie bežných účtov, vedenie účtov majiteľa cenných papierov, správu a úschovu cenných papierov, ktoré sú účtované na ťarchu dôchodkového fondu.

2.9 Dôchodkové jednotky

Dôchodková jednotka vyjadruje podiel sporeteľa na majetku v dôchodkovom fonde.

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vyjadruje v eurách a určuje sa s presnosťou na šesť desatinných miest.

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky je podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporeiteľov dôchodkového fondu v deň výpočtu.

Podiely sporeiteľov sú vykazované v súvahe v riadku „Dôchodkové jednotky“.

2.10 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania. Dôchodková správcovská spoločnosť investuje majetok v dôchodkovom fonde v súlade so zákonom o starobnom dôchodkovom sporení a v súlade so štatútom fondu.

Od 22.11.2021: Cieľom investičnej stratégie dôchodkového fondu je zhodnotenie vložených prostriedkov v dlhodobom horizonte. Dôchodkový fond je určený sporeiteľom, ktorí uprednostňujú potenciálne vyšší výnos a zároveň sú ochotní akceptovať vysokú mieru rizika poklesu hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Fond investuje predovšetkým do investícií, ktoré presadzujú politiku udržateľného rozvoja, klasifikovaných na základe environmentálnych, sociálnych kritérií a kritérií riadenia spoločnosti. Majetok v tomto dôchodkovom fonde tvoria predovšetkým akciové investície a v minoritnej miere môžu tvoriť peňažné a dlhopisové investície, investície do drahých kovov. Hodnota akciových investícií môže spolu tvoriť až 100 % čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

Do 21.11.2021: Cieľom investičnej stratégie dôchodkového fondu je zhodnotenie vložených prostriedkov v dlhodobom horizonte. Investičná stratégia je vykonávaná pasívne prostredníctvom kopírovania zloženia finančného indexu EURO STOXX 50 a je napĺňaná najmä investovaním do cenných papierov naviazaných na tento index.

Majetok, ktorý nie je zabezpečený voči devízovému riziku, môže tvoriť najviac 80 % čistej hodnoty majetku v tomto dôchodkovom fonde. Viac informácií o investičnej stratégii fondu je uvedených v štatúte fondu zverejnenom na stránke Spoločnosti.

Ak v dôchodkovom fonde v sledovanom období poklesne hodnota dôchodkovej jednotky, spoločnosť nie je povinná doplniť hodnotu majetku v dôchodkovom fonde z vlastného majetku podľa ustanovení zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení.

3	1	5	7	0	0	J	O	5	E	2	8	S	R	E	0	0	Q	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

R	e	š	p	e	k	t		A	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý	E	S	G
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d		N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.						

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	441	
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (-)	27 000	(18 122)
3.	Náklady na úroky, odpłaty a provízie (-)	(699 371)	(3 005 185)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	3 950	12 638
5.	Výnosy z dividend (+)	739 148	2 616 855
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (-)	(16 244)	(20 167)
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	26 432 824	161 112 474
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(60 188 103)	(169 127 937)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)		
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)		
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)		
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)		
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(33 700 355)	(8 429 444)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti		
16.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti		
x	Peňažný tok z finančnej činnosti		
17.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	68 783 272	33 185 811
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(30 822 186)	(24 302 490)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do (+/-)	445 145	(9 453)
20.	Dedičstvá (-)		
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+)		
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov		
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)		
24.	Náklady na úroky za úvery (-)		
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	38 406 231	8 873 868
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	3 245 592	(403 334)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	7 951 468	41 090
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	2 424 016	2 382 926
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	10 375 484	2 424 016

3	1	5	7	0	0	J	O	5	E	2	8	S	R	E	0	0	Q	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

R	e	š	p	e	k	t		A	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		E	S	G
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d		N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.								

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	161 678 858	127 630 469
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	2 251 167 613	2 129 588 016
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,071820	0,059932
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	68 783 272	33 185 811
2.	Zisk alebo strata fondu	(30 459 365)	25 165 068
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4.	Výplata výnosov podielnikom		
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplňkové dôchodkové jednotky	(30 822 186)	(24 302 490)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	7 501 721	34 048 389
A.	Čistý majetok na konci obdobia	169 180 579	161 678 858
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	2 843 132 157	2 251 167 613
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,059505	0,071820

3	1	5	7	0	0	J	O	5	E	2	8	S	R	E	0	0	Q	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

R	e	š	p	e	k	t		A	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý	E	S	G
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d		N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.						

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Súvaha fondu

Aktíva

Číslo riadku	3.a).I Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obchodovateľné akcie	64 138 671	64 452 339
1.1.	nezaložené	64 138 671	64 452 339
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
	Spolu	64 138 671	64 452 339

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR		
2.	USD	64 138 671	64 452 339
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	RON		
13.	Ostatné meny		
	Spolu	64 138 671	64 452 339

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	95 327 425	95 003 653
1.1.	nezaložené	95 327 425	95 003 653
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	PL ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	95 327 425	95 003 653

3 1 5 7 0 0 J O 5 E 2 8 S R E 0 0 Q 0 1

Názov spravovaného fondu

R e š p e k t A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý E S G
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	85 501 342	95 003 653
2.	USD	9 826 083	
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	95 327 425	95 003 653

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	8 142 962	2 097 327
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 tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	8 142 962	2 097 327
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	8 142 962	2 097 327

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	2 232 522	326 689
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 tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	2 232 522	326 689
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	2 232 522	326 689

3	1	5	7	0	0	J	O	5	E	2	8	S	R	E	0	0	Q	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

R	e	š	p	e	k	t		A	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý	E	S	G
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d		N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.						

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	28 745	2 568 466
2.	Uzatvorené podielové fondy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	28 745	2 568 466

Číslo riadku	3. Dividendy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR		
2.	USD	710 402	48 389
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	RON		
	Spolu	710 402	48 389

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	(16 302 070)	397 417
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere		
4.	Podielové listy	(17 443 104)	25 559 315
	Spolu	(33 745 174)	25 956 732

3 1 5 7 0 0 J O 5 E 2 8 S R E 0 0 Q 0 1

Názov spravovaného fondu

R e š p e k t A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý E S G
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d . s . s . , a . s .

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR		
2.	USD	3 245 592	(403 334)
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	RON		
13.	Ostatné meny		
	Spolu	3 245 592	(403 334)

Číslo riadku	i. Bankové a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové odplaty a poplatky	3 323	3 972
2.	Burzové odplaty a poplatky		
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	2 264	3 425
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	65 493	60 377
	Spolu	71 080	67 774

3	1	5	7	0	0	J	O	5	E	2	8	S	R	E	0	0	Q	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

R	e	š	p	e	k	t		A	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý	E	S	G
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d		N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.						

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
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 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	159 466 096	159 455 992
12.	Hodnoty odovzdané do správy		
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	159 466 096	159 455 992

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Záväzky na požičanie peňažných prostriedkov		
2.	Záväzky zo spotových obchodov		
3.	Záväzky z termínovaných obchodov		
4.	Záväzky z európskych opcí		
5.	Záväzky z amerických opcí		
6.	Záväzky z ručenia		
7.	Záväzky 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.	Záväzky v evidencii		
	Iné pasíva spolu	-	-

Položky hodnoty odovzdané do úschovy predstavujú reálnu hodnotu podielových listov v majetku dôchodkového fondu, ktoré sú uložené do úschovy u Depozitára.

3	1	5	7	0	0	J	O	5	E	2	8	S	R	E	0	0	Q	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

R	e	š	p	e	k	t		A	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý	E	S	G
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d		N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.						

G. INFORMACIE O TRANSAKCIÁCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Číslo riadku	Súvaha		
	Pasíva		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	43 922	40 477
	Výkaz ziskov a strát		
k.1.	Odplata za správu fondu	492 133	438 311
k.2.	Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	0	2 453 974

H. OSTATNÉ POZNÁMKY

- Medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky nenastali udalosti, ktoré by si vyžadovali vykázanie v účtovnej závierke.
- V Rešpekte akciovom negarantovanom ESG fonde je k 31. decembru 2022 evidovaných 33 087 sporiteľov (2021: 38 325 sporiteľov.)
- Hospodársky výsledok fondu sa pripisuje na osobné účty účastníkov dôchodkového sporenia. V účtovníctve bude prevedený na ostatné kapitálové fondy

I. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Po 31. decembri 2022 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

Správa nezávislého audítora a účtovná závierka

Solid - Dlhopisový garantovaný d.f.

– NN dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.

za rok končiaci sa 31. decembra 2022

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej dôchodkový fond Solid - Dlhopisový garantovaný d.f. - NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Fond“).

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje:

- súvahu k 31. decembru 2022;
- výkaz ziskov a strát za rok od 1. januára do 31. decembra 2022; a
- poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2022 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v našej správe v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti a Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Fondu.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že

významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak, FCCA
Licencia UDVA č. 990

Bratislava, 23. marca 2023

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2022

ÚČ FOND

LEI

3 1 5 7 0 0 U D 3 0 C Z 5 V H F F W 9 2

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 9 6 6 9 0

Účtovná závierka

☒ riadna
☐ mimoriadna
☐ priebežná

☐ schválená

Zostavená za obdobie

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

IČO

3 5 9 0 2 9 8 1

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

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

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1-02) Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02) Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správцovskej spoločnosti

N N d ô c h o d k o v á s p r á v c o v s k á
s p o l o č n o s ť , a. s.

Názov spravovaného fondu

S o l i d D l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

Sídlo správцovskej spoločnosti

Ulica

J e s e n s k é h o

Číslo

4 / C

PSČ

8 1 1 0 2

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

0 2 / 5 9 3 1 3 8 4 1

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

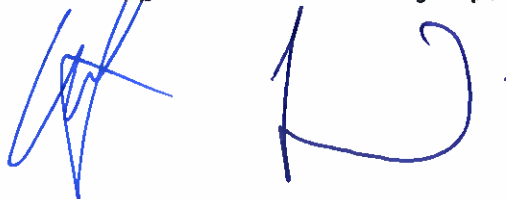
l e n k a . s i e k l o v a @ n n . s k

Zostavené dňa:

3/22/2023

Schválené dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správцovskej spoločnosti:



3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	o	l	i	d		D	l	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý										
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N	d.	s.	s.	,		a.	s.												

SÚVAHA
k 31.12.2022
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1 190 463 258	1 356 848 334
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	233 800 114	40 943 849
a)	bez kupónov	55 148 516	4 949 990
b)	s kupónmi	178 651 598	35 993 859
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	771 582 971	1 227 603 641
a)	bez kupónov	114 061 260	125 150 505
b)	s kupónmi	657 521 711	1 102 453 136
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach		
a)	obchodovateľné akcie		
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	9 568 323	88 300 844
a)	otvorených podielových fondov	9 568 323	88 300 844
b)	ostatné		
5.	Krátkodobé pohľadávky	175 511 850	
a)	krátkodobé vklady v bankách	175 511 850	
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		
c)	iné		
d)	obrátené repoobchody		
6.	Dlhodobé pohľadávky		
a)	dlhodobé vklady v bankách		
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		
7.	Deriváty		
8.	Drahé kovy		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	32 033 693	2 576 915
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30 219 569	2 341 741
10.	Ostatný majetok	1 814 124	235 174
	Aktíva spolu	1 222 496 950	1 359 425 249

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 U D 3 0 C Z 5 U H F F W 9 2

Názov spravovaného fondu

S o l i d D l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

SÚVAHA
k 31.12.2022
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	3 698 654	3 032 399
1.	Závazky voči bankám		
2.	Závazky z vrátenie podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	3 264 177	2 537 345
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	310 387	346 852
4.	Deriváty		
5.	Repoobchody		
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		
7.	Ostatné záväzky	124 090	148 202
II.	Vlastné imanie	1 218 798 296	1 356 392 850
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	1 218 798 296	1 356 392 850
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(131 197 750)	(15 237 190)
	Pasíva spolu	1 222 496 950	1 359 425 249

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	o	l	i	d		D	l	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý										
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N	d.	s.	s.	,		a.	s.												

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2022

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	10 269 293	7 716 820
1.1.	úroky	10 269 293	7 716 820
1.2./a.	výsledok zaistenia		
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		
2.	Výnosy z podielových listov	83 281	517 826
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku		
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku		
3.2.	výsledok zaistenia		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(149 911 274)	(18 089 710)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami		
6./e.	Zisk/strata z derivátov	12 867 699	
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	134	
I.	Výnos z majetku vo fonde	(126 690 867)	(9 855 064)
h.	Transakčné náklady	108 800	
i.	Bankové a iné poplatky	521 440	562 497
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	(127 321 107)	(10 417 561)
j.	Náklady na financovanie fondu		
j.1.	náklady na úroky		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		
j.3.	náklady na dane a poplatky		
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde	(127 321 107)	(10 417 561)
k.	Náklady na	3 727 499	4 655 135
k.1.	odplatu za správu fondu	3 727 499	4 112 401
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		542 734
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	149 144	164 494
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(131 197 750)	(15 237 190)

Poznámky na stranách 10 až 24 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	o	l	i	d		D	l	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý							
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.								

POZNÁMKY
úctovnej závierky zostavenej
k 31.12.2022
v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE**1 Údaje o dôchodkovom fonde a predmet činnosti**

Názov a sídlo účtovej jednotky:

Solid – Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond - NN dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.
Jesenského 4/C
811 02 Bratislava
 (ďalej len „dlhopisový fond“)

Solid – Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. - nástupnícky fond, ktorý vznikol zlúčením dôchodkového fondu SOLID - dlhopisový garantovaný dôchodkový fond AEGON, d.s.s., a.s., s dôchodkovým fondom Tradícia - Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Dlhopisový fond bol vytvorený pripísaním prvých príspevkov na dôchodkové sporenie na bežný účet fondu dňa 22.3.2005.

Dlhopisový fond bol založený na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu, práva a povinnosti k nemu vykonáva NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „NN“) so sídlom Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Priamou materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti je NN Životná poisťovňa, a.s., Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny („ultimate shareholder“): NN Group N.V., Schenkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandské kráľovstvo

Dňa 06.09.2019 valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo o zlúčení Spoločnosti s inou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou – spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s., so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, IČO: 35 902 612 (ďalej len „AEGON, d.s.s., a.s.“), ktorá bola zrušená bez likvidácie jej zlúčením so Spoločnosťou s účinnosťou odo dňa 01.11.2019. Národná banka Slovenska udelila predchádzajúci súhlas na zlúčenie Spoločnosti ako nástupníckej spoločnosti so spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s. ako zanikajúcou spoločnosťou svojim rozhodnutím č. sp.: NBS1-000-036-753, č. z.: 100-000-189-721 zo dňa 02.09.2019, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 02.09.2019.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. sa stáva dňom 1. 11. 2019 po zlúčení s dôchodkovou správcovskou spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s., so sídlom: Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, IČO: 35 902 612 (ďalej len „AEGON, d.s.s., a.s.“) preberajúcou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou a s tým dochádza taktiež k prechodu práv a povinností sporiteľov a poberateľov starobného dôchodku zo starobného dôchodkového sporenia a uzatvorených zmlúv na preberajúcu dôchodkovú správcovskú spoločnosť

Depozitárom majetku v dôchodkovom fonde bola do dňa zlúčenia UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky so sídlom Šancová 1/A, 813 33 Bratislava. Depozitárom dôchodkového fondu je od 1.11.2019 Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO: 00 151 653, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I.

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	o	l	i	d		D	l	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý										
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.											

Majetok v dôchodkovom fonde a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia dôchodkovej správcovskej spoločnosti a od majetku a hospodárenia s týmto majetkom v iných dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovska spoločnosť spravuje.

Rizikový profil fondu:

Dlhopisový fond je určený sporiteľom, ktorí uprednostňujú nízku mieru rizika. Majetok v dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku v dôchodkovom fonde a ochranu sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia. Dlhodobým cieľom dôchodkovej správcovskej spoločnosti s majetkom dôchodkového fondu je dosahovanie vyšších výnosov ako ponúkajú termínované vklady v bankách alebo peňažné fondy. Viac informácií o investičnej stratégii fondu je uvedené v štatúte fondu, zverejnenom na stránke Spoločnosti.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka dlhopisového fondu bola zostavená k 31. decembru 2022 ako riadna účtovná závierka podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a na základe zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní za obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie:

Účtovná závierka dlhopisového fondu k 31. decembru 2021, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 21. apríla 2022.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY**1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti**

Riadna účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2022, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2018 č. MF/013724/2018-74, v znení neskorších predpisov, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že dôchodkový fond bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Od 24. februára 2022 prebieha vojnový konflikt medzi Ruskom a Ukrajinou. Na základe aktuálne dostupných informácií a nami vykonanej analýzy, nepredpokladáme priamy významný negatívny dopad konfliktu na Fond, jeho činnosť, finančnú situáciu a výsledok hospodárenia.

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	o	l	i	d		D	l	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý						
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.							

2 Hlavné účtovné zásady

V účtovných zásadách nedošlo k zmenám v porovnaní s minulým účtovným obdobím.

2.1 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy a podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku“ v momente vzniku práva na úhradu. Dividendy získané z držby podielových listov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z podielových listov“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade 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.

Dlhové cenné papiere držané do splatnosti sa oceňujú v umorovanej hodnote. Ich ocenenie sa upravuje o predpokladané zníženie hodnoty.

Ak hodnotu dlhového cenného papiera alebo podielových listov nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení a vyhlášky Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) č. 180/2012 určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu realizácie predaja.

2.2 Krátkodobé a dlhodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov. Dlhodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad jeden rok.

Pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	o	l	i	d		D	l	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý						
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N	d.	s.	s.	,		a.	s.								

2.3 Závázky

Závázky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Závázky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa závázky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé závázky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

2.4 Deriváty

Za účelom zabezpečenia majetku voči trhovému riziku, obmedzenia alebo zmierňovania trhového rizika (hlavne menového a úrokového rizika) využíva Spoločnosť v súlade so zákonom a opatreniami NBS finančné derivátové nástroje, hlavne futures kontrakty.

Podkladovým nástrojom finančných derivátov sú hlavne finančné indexy, výmenný kurz a úrokové miery.

Futures kontrakty naviazané na podkladové aktívum nesú primárne trhové riziko vyplývajúce z pohybu hodnoty podkladového aktíva, ktoré sa následne prenáša cez zmenu ceny future kontraktu do majetku dôchodkového fondu.

Jedná sa o futures kontrakty, s ktorými sa obchoduje na organizovaných burzách, pričom Spoločnosť obchoduje prostredníctvom depozitára a to Slovenskej sporiteľne, a. s., so sídlom Tomášikova 48, Bratislava, IČO 00 151 653.

2.5 Daň z príjmov dôchodkového fondu

Pri zdaňovaní postupuje dôchodkový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o daniach z príjmov. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v dôchodkových fondoch zahrnutím výnosov do aktuálnej ceny už vydaných dôchodkových jednotiek, v zmysle platného zákona o dani z príjmov nedochádza k zdaneniu výnosov, nakoľko nie sú naplnené podmienky pre vyčísľovanie základu dane podľa § 43 Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov.

Výplata prostriedkov pri vzniku nároku na dôchodok bude zdaňovaná podľa všeobecne záväzných právnych predpisov platných a účinných v čase plnenia daňovej povinnosti.

2.6 Cudzia mena

Majetok a závázky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) v deň predchádzajúci dňu prvotného vykázania.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR podľa kurzu ECB platného v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a závázky v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR kurzom ECB platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s devízami”.

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	o	l	i	d		D	i	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý						
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N	d.	s.	s.	,		a.	s.								

2.7 Vykazovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradenia úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.8 Správcovské poplatky a poplatky depozitárovi

Odplata za správu dôchodkového fondu za jeden kalendárny rok správy dôchodkového fondu je 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu je 1 % zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.

Odplata za zhodnotenie majetku sa určuje každý pracovný deň podľa vzorca uvedeného v prílohe zákona o starobnom dôchodkovom sporení a je splatná jedenkrát mesačne. Výška odplaty nesmie presiahnuť 10 % zo zhodnotenia a Spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde, ak suma vypočítaná podľa predchádzajúcej vety má zápornú hodnotu. Spoločnosť v deň určenia odplaty zníži hodnotu majetku v dôchodkovom fonde o vypočítanú sumu odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. Podrobný postup pre výpočet výšky odplaty a podmienky pre nárok na odplatu ustanovuje zákon o starobnom dôchodkovom sporení a príslušné vykonávacie právne predpisy. Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je určená podľa vzorca uvedeného v prílohe č. 2 Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení. Koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je vo výške 0,1.

Spoločnosť je povinná každý pracovný deň určiť pomernú časť odplaty za správu dôchodkového fondu a odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. V ten istý pracovný deň sa zníži o sumy pomerných častí odplát za správu a zhodnotenie hodnota majetku v dôchodkovom fonde.

Náklady na služby depozitára sú v roku 2022 vo výške 0,01 % (v roku 2021 boli vo výške 0,01 %) z čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde, pričom znižujú hodnotu dôchodkovej jednotky fondu. K odplate za výkon činnosti depozitára je účtovaná DPH v zmysle platných právnych predpisov.

Náklady na služby depozitára sú nákladom fondu. Okrem tejto odplaty má depozitár nárok na úhradu nákladov za ďalšie služby, najmä za vedenie bežných účtov, vedenie účtov majiteľa cenných papierov, správu a úschovu cenných papierov, ktoré sú účtované na ťarchu dôchodkového fondu.

2.9 Dôchodkové jednotky

Dôchodková jednotka vykazuje podiel sporiteľa na majetku v dôchodkovom fonde.

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vyjadruje v eurách a určuje sa s presnosťou na šesť desatinných miest.

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky je podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu v deň výpočtu.

Podiely sporiteľov sú vykazované v súvahe v riadku „Dôchodkové jednotky“.

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	o	l	i	d		D	l	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý						
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.							

2.10 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania. Dôchodková správcovská spoločnosť investuje majetok v dôchodkovom fonde v súlade so zákonom o starobnom dôchodkovom sporení a v súlade so štatútom fondu. Cieľom investičnej stratégie dôchodkového fondu je zhodnotenie vložených prostriedkov v strednodobom horizonte pri dodržaní podmienky garancie v zmysle zákona. Majetok v dôchodkovom fonde môžu tvoriť len peňažné a dlhopisové investície a obchody určené na obmedzenie menového a úrokového rizika. Viac informácií o investičnej stratégii fondu je uvedených v štatúte fondu zverejnenom na stránke Spoločnosti.

Ak v dôchodkovom fonde v sledovanom období definovanom v zákone poklesne hodnota dôchodkovej jednotky, spoločnosť je povinná doplniť hodnotu majetku v dôchodkovom fonde z vlastného majetku podľa ustanovení zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení.

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	o	i	d		D	l	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý				
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d		N	N		d.	s.	s.		a.	s.						

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	10 269 427	7 716 820
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (-)	410 306	237 249
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(4 506 883)	(5 382 127)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	(1 639 526)	(348 599)
5.	Výnosy z dividend (+)	83 281	517 826
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (-)		
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	639 821 523	428 785 932
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(435 890 328)	(457 092 979)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)		
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)		
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)		
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)		
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	208 547 800	(25 565 878)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti		
16.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(175 000 000)	
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(175 000 000)	
x	Peňažný tok z finančnej činnosti		
17.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	296 104 793	269 425 823
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(302 501 597)	(254 310 637)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do (+/-)	726 832	811 256
20.	Dedičstvá (-)		
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+)		
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov		
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)		
24.	Náklady na úroky za úvery (-)		
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(5 669 972)	15 926 442
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.	27 877 828	(9 639 436)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	2 341 741	11 981 177
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	30 219 569	2 341 741

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	o	l	i	d		D	l	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý										
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N	d.	s.	s.	,		a.	s.												

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	1 356 392 850	1 356 514 854
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	30 156 806 661	29 823 345 144
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,044978	0,045485
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	296 104 793	269 425 823
2.	Zisk alebo strata fondu	(131 197 750)	(15 237 190)
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4.	Výplata výnosov podielnikom		
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplňkové dôchodkové jednotky	(302 501 597)	(254 310 637)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(137 594 554)	(122 004)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	1 218 798 296	1 356 392 850
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	30 032 977 576	30 156 806 661
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,040582	0,044978

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	o	l	i	d		D	l	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý								
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N	d.	s.	s.	,		a.	s.										

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT**Súvaha fondu****Aktíva**

Číslo riadku	1.I. Dlhopisy oceňované UH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov	50 015 270	
7.	Nad päť rokov	183 784 844	40 943 849
	Spolu	233 800 114	40 943 849

Číslo riadku	1.II. Dlhopisy oceňované UH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku	4 976 690	
5.	Do dvoch rokov	5 288 647	4 949 990
6.	Do piatich rokov	93 428 036	10 400 005
7.	Nad päť rokov	130 106 741	25 593 854
	Spolu	233 800 114	40 943 849

Číslo riadku	1.III. Dlhopisy oceňované UH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	55 148 516	4 949 990
a.1.	nezaložené	55 148 516	4 949 990
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	178 651 598	35 993 859
b.1.	nezaložené	178 651 598	35 993 859
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	233 800 114	40 943 849

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	o	l	i	d		D	l	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý								
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N	d.	s.	s.	,		a.	s.										

Číslo riadku	2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov	12 141 938	
6.	Do piatich rokov	379 286 299	256 351 633
7.	Nad päť rokov	380 154 734	971 252 008
	Spolu	771 582 971	1 227 603 641

Číslo riadku	2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		6 539 170
3.	Do šiestich mesiacov	38 112 682	
4.	Do jedného roku	37 965 242	16 511 389
5.	Do dvoch rokov	120 576 553	18 445 750
6.	Do piatich rokov	396 850 005	517 951 770
7.	Nad päť rokov	178 078 489	668 155 562
	Spolu	771 582 971	1 227 603 641

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	114 061 260	125 150 505
a.1.	nezaložené	114 061 260	125 150 505
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	657 521 711	1 102 453 136
b.1.	nezaložené	657 521 711	1 102 453 136
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	771 582 971	1 227 603 641

Vo fonde sú všetky dlhopisy v mene EUR.

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	o	l	i	d		D	l	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý								
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,		a.	s.									

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	9 568 323	88 300 844
1.1.	nezaložené	9 568 323	88 300 844
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	PL ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	9 568 323	88 300 844

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	9 568 323	88 300 844
2.	USD		
	Spolu	9 568 323	88 300 844

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov	175 511 850	
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	175 511 850	

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	175 511 850	
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	175 511 850	

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	175 511 850	
2.	Zníženie hodnoty		
3.	Čistá hodnota pohľadávok	175 511 850	

Názov spravovaného fondu

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	30 219 569	2 341 741
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 tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	30 219 569	2 341 741
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	30 219 569	2 341 741

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	2 469	
2.	Reverzné repoobchody		
3.	Vklady v bankách	511 850	
4.	Dlhové cenné papiere	9 754 974	7 716 820
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam		
	Spolu	10 269 293	7 716 820

Číslo riadku	2. EUR Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové listy	83 281	517 826
2.	Uzatvorené podielové listy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	83 281	517 826

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie		
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(146 310 705)	(16 589 724)
4.	Podielové listy	(3 600 569)	(1 499 986)
	Spolu	(149 911 274)	(18 089 710)

3 1 5 7 0 0 U D 3 0 C Z 5 U H F F W 9 2

Názov spravovaného fondu

S o l i d D l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	12 867 699	
1.1.	vyrovnávané v hrubom		
1.2.	vyrovnávané v čistom	12 867 699	
2.	menové		
2.1.	vyrovnávané v hrubom		
2.2.	vyrovnávané v čistom		
m3.	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	12 867 699	

Číslo riadku	i. Bankové a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové odplaty a poplatky	19 063	27 175
2.	Burzové odplaty a poplatky		
3.	Odplaty/poplatky obchodníkom s cennými papiermi	7 847	4 913
4.	Odplaty/ poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	494 530	530 409
	Spolu	521 440	562 497

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	o	l	i	d		D	l	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý						
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N	d.	s.	s.	,		a.	s.								

G. INFORMÁCIE O TRANSAKCIÁCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Číslo riadku	Súvaha		
	Pasíva		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	310 387	346 852
	Výkaz ziskov a strát		
k.1.	Odplata za správu fondu	3 727 499	4 112 401
k.2.	Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		542 734

H. OSTATNÉ POZNÁMKY

- Medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky nenastali mimoriadne udalosti, ktoré by významne ovplyvnili hospodárenie účtovnej jednotky.
- V dlhopisovom garantovanom fonde je k 31. decembru 2022 evidovaných 192 410 sporiteľov (2021: 207 120).
- Hospodársky výsledok fondu sa pripisuje na osobné účty účastníkov dôchodkového sporenia. V účtovníctve bude prevedený na ostatné kapitálové fondy.

I. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Po 31. decembri 2022 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.



Dodatok správy nezávislého audítora

týkajúci sa výročnej správy



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
811 02 Bratislava
Slovakia

Tel +421 (0)2 59 98 41 11
Web www.kpmg.sk

Dodatok správy nezávislého audítora vydanej dňa 23. marca 2023 týkajúci sa výročnej správy

v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“)

Akcionári, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“) k 31. decembru 2022, ktorá je uvedená v priloženej výročnej správe. K účtovnej závierke sme dňa 23. marca 2023 vydali nemodifikovanú správu nezávislého audítora.

Tento dodatok dopĺňa vyššie uvedenú správu audítora výlučne len s ohľadom na nasledujúce informácie:

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve, ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky, a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe nami vykonanej práce prídeme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

V súvislosti s výročnou správou zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme po jej obdržaní vyjadrili názor na to, či sú tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie, a či výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2022 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Okrem toho zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme uviedli, či sme na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených vo výročnej správe významné nesprávnosti. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak, FCCA
Licencia UDVA č. 990

Bratislava, 15. mája 2023



Kontakty

Ústredie:

 NN dôchodková správcovská
spoločnosť, a.s.
Jesenského 4/C
811 02 Bratislava
Slovenská republika

Klientska linka:

 0850 111 464
 klient@nn.sk
 www.nn.sk