

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA doplňkového dôchodkového fondu k 31. 12. 2014

LEI

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

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

Účtovná závierka

☒ riadna
☐ mimoriadna ☒ schválená
☐ priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac rok
 od 0 1 2 0 1 4
 do 1 2 2 0 1 4

IČO

3 6 7 1 8 5 5 6

SK NACE

6 5 3 0 0

Bezprostredne predchádzajúce
účtovné obdobie (mesiac rok)

od 0 1 2 0 1 3
 do 1 2 2 0 1 3

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

S T A B I L I T A , d. d. s. , a. s.

Názov spravovaného fondu

P r i s p e v k o v ý d. d. f.

Sídlo správцovskej spoločnosti, ulica a číslo

B A Ć Í K O V A 5

PSČ

0 4 0 0 1

Obec

K O Š I C E

Smerové číslo telefónu

0 0 5 5

Telefón

7 2 7 9 8 2 7

Fax

E-mail

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

Zostavená dňa: 16. 1. 2015

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správцovskej spoločnosti:

Schválená dňa:




LEI

ÚČ FOND 1-02

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

Názov spravovaného fondu

P r i s p e v k o v ý d. d. f.

S Ú V A H A k 31. 12. 2014
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2014	31.12.2013
a	b		1	1
x	Aktíva		x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1	224 153 831	203 750 044
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	197 839 164	203 750 044
a)	bez kupónov	6	-	-
b)	s kupónmi	7	197 839 164	203 750 044
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	-	-
a)	obchodovateľné akcie	9	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	10	-	-
c)	podieľ v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cen. papierov	11	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obch. spoločnostiach	12	-	-
4.	Podielové listy	13	26 052 247	19 818 764
a)	otvorených podielových fondov	14	26 052 247	19 818 764
b)	ostatné	15	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	-	-
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	18	-	-
c)	iné	19	-	-
d)	obrátené repoobchody	20	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	23	-	-
7.	Deriváty	24	262 420	194 349
8.	Drahé kovy	25	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	26	21 072 045	6 415 475
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	21 072 045	6 364 155
10.	Ostatný majetok	28	-	51 320
	Aktíva spolu	29	245 225 876	230 178 632

LEI

ÚČ FOND 1-02

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

Názov spravovaného fondu

P r i s p e v k o v ý d. d. f.

S Ú V A H A k 31. 12. 2014
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2014	31.12.2013
a	b		1	1
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	30	7 635 941	6 351 904
1.	Závazky voči bankám	31	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32	7 668	6 104
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	354 594	419 109
4.	Deriváty	34	7 065 857	5 757 968
5.	Repoobchody	35	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-	-
7.	Ostatné záväzky	37	207 822	168 723
II.	Vlastné imanie	38	237 589 935	223 826 728
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplňkové dôchodkové jednotky	39	228 068 151	224 320 092
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	9 521 784	(493 364)
	Pasíva spolu	41	245 225 876	230 178 632

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách

za 12 mesiacov roka 2014

Ozna čenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Obdobie od 1.1.2013 - 31.12. 2014	Obdobie od 1.1.2013 - 31.12. 2013
a	b		1	1
1.	Výnosy z úrokov	1	8 839 837	10 014 246
1.1.	úroky	2	8 839 837	10 014 246
1.2/a.	výsledok zaistenia	3	-	-
1.3/b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	4	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	5	1 110 537	325 706
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	706 255	670 784
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	8		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	4 598 381	(917 619)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	5 227 626	(4 095 094)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	13	(6 367 707)	(1 176 947)
7./f.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	14	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	15	348 862	495 603
I.	Výnos z majetku vo fonde	17	14 463 791	4 645 895
h.	Transakčné náklady	18	(4 153)	(12 144)
i.	Bankové a iné poplatky	19	(995)	(730)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	20	14 458 643	4 633 021
j.	Náklady na financovanie fondu	21	-	-
j.1.	náklady na úroky	22	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	23	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	24	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	25	4 936 859	5 303 804
k.	Náklady na:	26		
k.1.	odplatu za správu fondu	27	(4 131 204)	(4 963 077)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	28	(585 651)	(611 694)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	29	(203 804)	(207 877)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	30	(16 200)	(14 520)
A.	Zisk alebo strata	31	9 521 784	(493 364)

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

POZNÁMKY
účtovnej závierky zostavenej k 31. decembru 2014
v eurách

A. Všeobecné informácie o doplnkovom dôchodkovom fonde

Názov fondu, druh fondu, predpokladaná doba jeho trvania, popis činnosti fondu, jeho investičná stratégia, určenie zemepisných oblastí, v ktorých fond investuje

Názov príspevkového doplnkového dôchodkového fondu je Stabilita Príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len Príspevkový d. d. f.). Vytvorenie a spravovanie Príspevkového d.d.f. bolo povolené rozhodnutím č. UDK-004/2006/PDDS z 29. 11. 2006, ktoré vydala Národná banka Slovenska a ktoré nadobudlo právoplatnosť 6.12. 2006.

Príspevkový d.d.f. začala STABILITA, d.d.s., a.s. vytvárať ku dňu svojho vzniku na základe príslušného majetku, zodpovedajúcemu hodnote záväzkov Doplnkovej dôchodkovej poisťovne voči poistencom, v súlade s postupom, upraveným v trinástej časti zákona 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení (ďalej len Zákon o DDS), a v súlade s postupom delimitácie majetku a záväzkov DDP Stabilita, stanoveným v transformačnom projekte DDP Stabilita. Príspevkový d.d.f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu.

Príspevkový d.d.f. investuje finančné zdroje do prípustných foriem aktív, vymedzených zákonom a štatútom tak, aby sa dosiaholo zhodnocovanie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Investičná politika príspevkového d.d.f. je vyvážená. Prihliada na účel zriadenia fondu, cieľom je dosiahnuť dlhodobé zhodnotenie pri strednej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu investovaného majetku medzi akciovú zložku, dlhopisovú a peňažnú zložku, s možnosťou eliminovania kreditného a trhového rizika. Dlhopisová zložka tvorí prevažnú časť majetku, ďalšie obmedzenia a podrobnosti investičnej politiky vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu.

Pri investovaní do nástrojov peňažného trhu pôjde najmä o pokladničné poukážky a vkladové listy so splatnosťou do 1 roka. Pri investovaní do podielových listov pôjde o podielové listy štandardných podielových fondov, cenných papierov európskych štandardných fondov, podielových listov špeciálnych podielových fondov alebo cenných papierov iných subjektov kolektívneho investovania.

Pri investovaní do dlhopisov pôjde prevažne o dlhopisy obchodných spoločností, štátne, komunálne, dlhopisy bánk a finančných inštitúcií. Pri investovaní do akcií, akciových ETF, komoditných ETC a PL nevylučuje spoločnosť žiadne teritórium na svete ani sektor, to znamená, že do majetku Príspevkového d.d.f. môže investovať celosvetovo a vo všetkých sektoroch.

Rizikový profil Príspevkového d.d.f. vyplýva z investičnej politiky a predstavuje takú mieru rizika, ktorá je spojená s investovaním do akciovej zložky majetku, dlhopisovej zložky majetku, peňažnej zložky majetku a derivátov. Jednotlivé zložky majetku sú definované v Štatúte fondu.

Obchodné meno správcovskej spoločnosti a ostatné všeobecné informácie o fonde

Príspevkový dôchodkový fond spravuje doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s. so sídlom Bačíkova 5, 040 01 Košice, IČO 36 718 556. Spoločnosť je zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Košice I., odd. Sa, vložka číslo 1407/V. Spoločnosť je akciovou spoločnosťou, ktorej predmetom činnosti je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov za účelom vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia.

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

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. 12. 2014

Meno	Funkcia
Ing. Peter Gregor	predseda
JUDr. Marián Melichárek	podpredseda
Ing. Boris Gubriansky	člen

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

B1) Informácie o nepretržitom trvaní doplnkového dôchodkového fondu

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

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

Účtovná závierka k 31. 12. 2014 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014, bola zostavená v súlade s Opatrením MF SR z 24. septembra 2014 MF/18007/2014-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR z 13. Decembra č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov. Všetky údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, záporné hodnoty v zátvorkách.

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

- Zásady hospodárenia s majetkom v príspevkovom dôchodkovom fonde

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

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

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

V porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím neboli zaznamenané žiadne zmeny účtovných postupov, metód oceňovania a odpisovania položiek účtovnej závierky v porovnaní s predchádzajúcim obdobím. Opatrením MF/18007/2014-74 sa upravuje usporiadanie položiek účtovnej závierky v časti „Poznámky“ s účinnosťou od 31. decembra 2014.

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

Z časového hľadiska sa účty finančného majetku a finančných záväzkov členia na:

- a) krátkodobé, ak ich dohodnutá doba splatnosti je do jedného roka vrátane,
b) dlhodobé, ak ich dohodnutá doba splatnosti je viac ako jeden rok

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

- cenné papiere

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

Zmeny reálnej hodnoty vzniknuté precenením sa účtujú na ľarchu alebo v prospech analytického účtu. Rozdiel medzi cenou, za ktorú sa cenný papier obstaral a reálnou hodnotou je výnos alebo náklad. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu, spoločnosť určí ich hodnotu na základe kvalifikovaného odhadu, rovnakým spôsobom a v súlade s rovnakými pravidlami, ktoré používa pre výpočet čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky spoločnosť oceňuje cenné papiere reálnou hodnotou v súlade so štatútom doplnkového dôchodkového fondu, informačným prospektom doplnkového dôchodkového fondu a v súlade s právnymi predpismi /najmä zákon o DDS a Opatrenie NBS č. 180/2012 Z. z. z 12. júna 2012 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde.

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

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

- *krátkodobé pohľadávky*

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

- deriváty

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

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

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

- peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

- ostatný majetok

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

- ostatný majetok/ostatné záväzky

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

B5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

Deň uskutočnenia účtovného prípadu prevodu cenného papiera je deň pripísania na účet alebo odpísania z účtu cenných papierov u člena centrálného depozitára cenných papierov. Deň uskutočnenia účtovného prípadu nadobudnutia derivátu je deň uzavretia zmluvy o ňom. Deň uskutočnenia účtovného prípadu zániku derivátu je deň jeho expirácie.

Ostatné doplňujúce informácie

Odplata za správu a zhodnotenie majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu fondu a odplatu za zhodnotenie v zmysle § 35a a § 35b zákona o DDS. Odplata za správu príspevkového d.d.f. predstavuje za rok 2014 1,8 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f. Odplata za správu sa do záväzkov zahŕňa denne, platí sa mesačne, a to za ukončený kalendárny mesiac správy vo výške percentuálnej sadzby, uvedenej vyššie. Základom pre výpočet je 1/12 priemernej ročnej čistej hodnoty majetku Príspevkového d.d.f. za ukončený mesiac správy.

Odplata za zhodnotenie sa určuje každý pracovný deň podľa vzorca, uvedeného v prílohe zákona 650/2004 Z.z. Spoločnosť nemá nárok na odplatu za zhodnotenie v prípade, ak vypočítaná suma má zápornú hodnotu.

Odplata za výkon činnosti depozitára

Odplata za výkon činnosti depozitára sa uhrádza z majetku Príspevkového d.d.f. a jej výška je závislá od celkovej výšky čistej hodnoty majetku, ktorý spoločnosť spravuje. Celková výška odplaty sa vypočíta ako (sadzba x NAV) : 365 x príslušný počet dní kalendárneho mesiaca, za ktorý sa odplata vypočítava.

Sadzby sú rozdelené podľa objemu majetku nasledovne:

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

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

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Odplata za prestop

Odplata za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je v období jedného roka od uzatvorenia účastníckej zmluvy 5% hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu predchádzajúcemu dňu prestupu. Spoločnosť nemá nárok na odplatu za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ak od uzatvorenia účastníckej zmluvy uplynul viac ako rok.

Odplata za odstupné

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

Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu

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

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

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

Počas roka 2014 sa vo fonde nevyskytoval žiaden majetok, ktorý by oprávňoval spoločnosť vykazovať opravné položky, prípadne rezervy.

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

C. Prehľad o peňažných tokoch k 31. 12. 2014

Označenie	Položky	Cash flow k 31.12.2014	Cash flow k 31.12.2013
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	8 839 837	10 014 246
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(7 065 857)	(5 797 168)
3.	Náklady na úroky, odpłaty a provízie (-)	-	-
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	-	-
5.	Výnosy z dividend(+)	-	-
6.	Pohľadávky z dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	(151 370 928)	(142 672 419)
8.	Pohľadávky za prdané cednné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	155 113 664	129 978 357
10.	Závazky na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
11.	Výnosy z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	206 866	166 352
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	8 624	2 370
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	5 732 206	(8 308 262)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností	-	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
20.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	36 375 268	32 377 555
22.	Postupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(32 627 210)	(25 460 579)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov	-	-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	3 748 058	6 916 976
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	5 227 626	(4 095 094)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	14 707 890	(5 486 380)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	6 364 155	11 850 534
VII.	peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	21 072 045	6 364 155

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31. 12. 2014

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2014	31.12.2013
a	b	1	1
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	223 826 728	217 403 117
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	-	-
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /DDJ	-	-
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	36 868 633	32 377 554
2.	Zisk alebo strata fondu	9 521 783	(493 364)
3.	Čistý rast/pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
5.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
7.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(32 627 210)	(25 460 579)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	13 763 206	6 423 611
A.	Čistý majetok na konci obdobia	237 589 934	223 826 728
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	5 817 201 124	5 714 266 646
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,040843	0,039170

Čistý majetok na začiatku obdobia je majetok účastníkov sporenia k 1. 1. 2014. Upísané príspevky predstavujú príspevky účastníkov a ich zamestnávateľov. Položka prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky predstavuje vyplatené dávky účastníkom a poberateľom dávok, vrátane vyplatených nárokov oprávneným osobám a kladný výnos fondu v súlade so zákonom o DDS.

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

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

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

E. Poznámky k položkám súvahy a k výkazu ziskov a strát

Aktíva

1. Cenné papiere (riadok 1 až 15 súvahy)

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

Císlo riadku	Dlhopisy podľa meny	31.12.2014	31.12.2013
1.	Dlhopisy denominované v EUR	154 438 107	150 314 975
2.	Dlhopisy denominované v USD	39 553 188	34 321 927
3.	Dlhopisy denominované v BRL	1 592 494	1 555 171
4.	Dlhopisy denominované v TRY	0	9 410 889
5.	Dlhopisy denominované v PLN	2 255 375	4 433 091
6.	Dlhopisy denominované v RON	0	3 713 991
8.	Spolu:	197 839 164	203 750 044

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

Císlo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	35 403 503
7.	Nad päť rokov	154 438 107	114 911 472
	Spolu	154 438 107	150 314 975

Císlo riadku	2. I. USD dlhopisy oceňované RH podľa dhodnutej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	5 889 453
7.	Nad päť rokov	39 553 188	28 432 474
	Spolu	39 553 188	34 321 927

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

P r i s p e v k o v ý d. d. f.

Císlo riadku	2. I. BRL dlhopisy oceňované RH podľa dhodnutej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	1 592 494	1 555 171
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	1 592 494	1 555 171

Císlo riadku	2. I. TRY dlhopisy oceňované RH podľa dhodnutej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	6 656 746
7.	Nad päť rokov	-	2 754 143
	Spolu	0	9 410 889

Císlo riadku	2. I. PLN dlhopisy oceňované RH podľa dhodnutej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	2 255 375	4 433 091
	Spolu	2 255 375	4 433 091

Císlo riadku	2.I. RON dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	3 713 991
	Spolu	0	3 713 991

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

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

Číslo riadku	2. II. EUR dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	16 828 278	-
3.	Do šiestich mesiacov	5 295 504	2 872 562
4.	Do jedného roka	8 080 402	-
5.	Do dvoch rokov	5 326 868	29 040 889
6.	Do piatich rokov	24 639 634	37 254 975
7.	Nad päť rokov	94 267 421	81 146 549
	Spolu	154 438 107	150 314 975

Číslo riadku	2. II. USD dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	778 704
6.	Do piatich rokov	3 403 476	5 110 749
7.	Nad päť rokov	36 149 712	28 432 474
	Spolu	39 553 188	34 321 927

Číslo riadku	2. II. BRL dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	1 592 494	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	1 555 171
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	1 592 494	1 555 171

Číslo riadku	2. II. TRY dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	2 754 143
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	5 658 002
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	998 744
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	0	9 410 889

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

P r i s p e v k o v ý d. d. f.

Číslo riadku	2.II. PLN dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	2 255 375	4 433 091
	Spolu	2 255 375	4 433 091

Číslo riadku	2. II. RON dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	3 713 991
	Spolu	0	3 713 991

Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa jednotlivých mien k 31. 12. 2014 a k 31. 12. 2013

Číslo riadku	2.III. EUR dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2014	Stav k 31.12.2013
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	154 438 107	150 314 975
2.1.	nezaložené	154 438 107	150 314 975
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	154 438 107	150 314 975

Číslo riadku	2.III. USD dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2014	Stav k 31.12.2013
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	39 553 188	34 321 927
2.1.	nezaložené	39 553 188	34 321 927
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	39 553 188	34 321 927

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

Číslo riadku	2.III. BRL dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2014	Stav k 31.12.2013
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	1 592 494	1 555 171
2.1.	nezaložené	1 592 494	1 555 171
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	1 592 494	1 555 171

Číslo riadku	2.III. TRY dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2014	Stav k 31.12.2013
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	-	9 410 889
2.1.	nezaložené	-	9 410 889
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	0	9 410 889

Číslo riadku	2.III. PLN dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2014	Stav k 31.12.2013
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	2 255 375	4 433 091
2.1.	nezaložené	2 255 375	4 433 091
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	2 255 375	4 433 091

Číslo riadku	2.III. RON dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2014	Stav k 31.12.2013
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	-	3 713 991
2.1.	nezaložené	-	3 713 991
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	0	3 713 991

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

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

Č.r.	4.I. Podielové listy	31.12.2014	31.12.2013
1.	PL otvorených podielových fondov	26 052 247	19 818 764
1.1.	nezaložené	26 052 247	19 818 764
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	podielové listy ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu:	26 052 247	19 818 764

Č.r.	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2014	31.12.2013
1.	EUR	20 764 305	14 774 457
2.	USD	-	366 269
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	5 287 942	4 678 038
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu:	26 052 247	19 818 764

5. Krátkodobé pohľadávky (riadok 16 súvahy)

Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. 12. 2014 a k 31. 12. 2013

Č.r.	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	-	-
	Spolu:		

Spoločnosť nevykazovala k termínu účtovnej závierky žiadne krátkodobé pohľadávky so splatnosťou do 1 roka.

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

7. Deriváty s aktívnym zostatkom (riadok 24 súvahy)

Č. r.	6. I. Deriváty s aktívnym zostatkom	31.12.2014	31.12.2013
1.	úrokové	-	62 907
1.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	62 907
2	menové	262 420	131 442
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	262 420	131 442
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	262 420	194 349

Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. 12. 2014 a k 31.12.2013

Č. riad.	6.IV. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	do jedného mesiaca	-	62 907
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	262 420	-
5.	nad jeden rok	-	131 442
	Spolu	262 420	194 349

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

Položka peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov pozostáva zo zostatkov na účtoch v bankách v jednotlivých menách k 31. decembru 2014.

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

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR	31.12.2014	31.12.2013
1.	Bežné účty	21 072 045	6 364 155
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
	Medzisúčet súvaha	21 072 045	6 364 155
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	21 072 045	6 364 155
6.	Ostatný majetok	-	51 320
	Spolu:	21 072 045	6 415 475

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v USD	31.12.2014	31.12.2013
1.	Bežné účty	10 062 353	3 237 827
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
	Medzisúčtet súvaha	10 062 353	3 237 827
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	10 062 353	3 237 827

Č.r.	8. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v CHF	31.12.2014	31.12.2013
1.	Bežné účty	125	123
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
	Medzisúčtet súvaha	125	123
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	125	123

Č.r.	8. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v HUF	31.12.2014	31.12.2013
1.	Bežné účty	83	88
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
	Medzisúčtet súvaha	83	88
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	83	88

PASÍVA

2. Závazky z ukončenia účasti (riadok 32 súvahy)

Č.r.	2. Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia	31.12.2014	31.12.2013
1.	Závazky z ukončenia sporenia/účasti	7 668	6 104
2.	Spolu	7 668	6 104

3. Závazky voči správcovskej spoločnosti (riadok 33 súvahy)

Č.r.	3. Závazky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	354 594	419 109
2.	Spolu	354 594	419 109

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

4. Deriváty s pasívnym zostatkom (riadok 34 súvahy)

Č. r.	4. I. Deriváty s pasívnym zostatkom	31.12.2014	31.12.2013
1.	úrokové	6 215 934	4 680 725
1.1.	vyrované v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	6 215 934	4 680 725
2.	menové	-	1 077 243
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	1 077 243
2.2.	vyrovnávané v čistom	849 923	-
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu:	7 065 857	5 757 968

Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti:

Č. r.	4. IV. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	259 493	-
3.	do šiestich mesiacov		1 357 380
4.	do jedného roka		883 291
5.	nad jeden rok	6 806 364	3 517 297
	Spolu	7 065 857	5 757 968

6. Ostatné záväzky (riadok 36 súvahy)

Č.r.	6. Ostatné závazky	31.12.2014	31.12.2013
1.	Závazky voči depozitárovi	38 123	36 782
2.	Daň vybraná zrážkou	8 624	2 370
3.	Iné závazky:	161 075	129 571
3a)	záväzky z nákupu CP	144 875	-
3b)	záväzky voči audítorm	16 200	-
4.	Spolu	207 822	168 723

7. Podielové listy/doplňkové dôchodkové jednotky (riadok 38 súvahy)

Položka	31.12.2014	31.12.2013
Stav k 1. 1.	224 320 092	196 194 422
Prírastky na osobných účtoch	36 375 269	53 586 250
Úbytky na osobných účtoch	(32 627 210)	(25 460 580)
Stav k 31. 12.2013	228 068 151	224 320 092

Položka „prírastky na osobných účtoch“ predstavuje príspevky účastníkov a ich zamestnávateľov. Položka „úbytky na osobných účtoch“ predstavuje dávky vyplácané účastníkom a poberateľom dávok, vrátane vyplatených nárokov oprávneným osobám a dedičom, ako aj kladný výnos tohto príspevkového doplnkového dôchodkového fondu, a to v súlade so zákonom o DDS.

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

P r i s p e v k o v ý d. d. f.

Výkaz ziskov a strát**1. Výnosy z úrokov**

Č.r.	1.1. Úroky	31.12.2014	31.12.2013
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	16 069	45 552
4.	Dlhové cenné papiere	8 823 768	9 968 694
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	8 839 837	10 014 246

2. Výnosy z podielových listov

Č.r.	2. Výnosy podielových listov	31.12.2014	31.12.2013
1.	Otvorené podielové fondy	1 110 537	325 706
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	1 110 537	325 706

3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

Č.r.	3. Dividendy	31.12.2014	31.12.2013
1.	EUR	706 255	670 784
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu:	706 255	670 784

4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

Č.r.	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	31.12.2014	31.12.2013
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(4 598 381)	(917 619)
4.	Podielové listy	-	-
	Spolu	(4 598 381)	(917 619)

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

5. Zisk/strata z operací s devízami

Čr.	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	31.12.2014	31.12.2013
1.	EUR	-	-
2.	USD	5 437 594	(1 063 905)
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	(2 745)	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	(158 229)	(225 230)
10.	CAD	237 829	(363 235)
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	(286 823)	(2 442 724)
	Spolu	5 227 626	(4 095 094)

6. Zisk/strata z derivátov

Č. r.	6./e. Zisk/strata z derivátov	31.12.2014	31.12.2013
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovňované v hrubom	(4 662 135)	(887 481)
1.2.	vyrovnávané v čistom		
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom		
2.2.	vyrovnávané v čistom	(1 705 572)	(289 466)
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovňované v hrubom		
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	(6 367 707)	(1 176 947)

8. Zisk/strata z operácií s iným majetkom

C. riad.	7.f Zisk/strata z operácií s iným majetkom	31.12.2014	31.12.2013
1.	Ostatné výnosy-odstupné a prechody do iných DDS	348 862	495 603
	Spolu	348 862	495 603

i. Bankové a iné poplatky

Č.r.	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	31.12.2014	31.12.2013
1.	Bankové poplatky	(995)	(730)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(4 153)	(12 144)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(5 148)	(12 874)

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

k. Náklady na odplatu za správu fondu a služby depozitára

Č.r.	k. Náklady na:	31.12.2014	31.12.2013
k.1	Náklady na odplatu za správu fondu	(4 131 204)	(4 963 077)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(585 651)	(611 694)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(203 804)	(207 877)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(16 200)	(14 520)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(4 936 859)	(5 797 168)

A. Zisk alebo strata

Spoločnosť dosiahla v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde za rok 2014 zisk vo výške 9 521 783 eur.

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

Označenie	Položka iných aktív	31.12.2014	31.12.2013
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	88 982 017	129 205 900
4.	Pohľadávky z európskych opcií	-	23 000 000
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	-	-
12.	Hodnoty odovzdané do správy	223 891 411	223 568 808
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	312 873 428	375 774 708

Označenie	Položka iných pasív	31.12.2013	31.12.2013
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	88 982 017	129 205 900
4.	Záväzky z európskych opcí	-	23 000 000
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	88 982 017	152 205 900

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

P r i s p e v k o v ý d. d. f.

G. Ostatné poznámky**Informácie o transakciách so spriaznenými osobami**

Spoločnosť v skupine	Pohľadávka	Závazok	Popis
STABILITA d.d.s., a. s.		354 594	Odplata za správu

Spoločnosť v skupine	Výnos	Náklad	Popis
STABILITA d.d.s., a. s.		4 131 205	Odplata za správu
STABILITA d.d.s., a. s.		585 652	Odplata za zhodnotenie majetku
spolu		4 716 857	

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2014

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	154 438 107	39 553 188	3 847 869	197 839 164
Podielové listy	20 764 305	5 287 942		26 052 247
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	0
Deriváty	262 420	-	-	262 420
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	11 009 484	10 062 353	208	21 072 045
Aktíva spolu	186 474 316	54 903 483	3 848 077	245 225 876
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti	7 668	-	-	7 668
Závazky voči správ. spoločnosti	354 594	-	-	354 594
Deriváty	7 065 857	-	-	7 065 857
Repoobchody	0	-	-	0
Ostatné záväzky	207 822	-	-	207 822
Účty účastníkov sporenia	228 068 151	-	-	228 068 151
Zisk/strata fondu	9 521 784	-	-	9 521 784
Pasíva spolu	245 225 876	-	-	226 182 308

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

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	150 314 975	34 321 927	19 113 142	203 750 044
Podielové listy	14 774 457	366 269	4 678 038	19 818 764
Krátkodobé pohľadávky	51 320	-	-	51 320
Deriváty	194 349	-	-	194 349
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	6 364 155	-	-	6 364 155
Aktíva spolu	171 699 256	34 688 196	23 791 180	230 178 632
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti	6 104	-	-	6 104
Závazky voči správ. spoločnosti	419 109	-	-	419 109
Deriváty	5 757 968	-	-	5 757 968
Repoobchody	0	-	-	0
Ostatné záväzky	168 723	-	-	168 723
Účty účastníkov sporenia	224 320 092	-	-	224 320 092
Zisk/strata fondu	(493 364)	-	-	(493 364)
Pasíva spolu	231 165 360	-	-	230 178 632

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2014

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy	-	18 420 772	13 375 906	33 369 978	132 672 508	-	197 839 164
Podielové listy	-	-	-	-	-	26 052 247	26 052 247
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-	-	-	-
Deriváty	-	-	262 420	-	-	-	262 420
Peňažné prostriedky a ekv.	21 072 045	-	-	-	-	-	21 072 045
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	-	0
Aktíva spolu	21 072 045		13 638 326	33 369 978	132 672 508	26 052 247	245 225 876
Pasíva							
Závazky z ukončenia účasti	-	7 668	-	-	-	-	7 668
Závazky voči DDS	354 594	-	-	-	-	-	354 594
Deriváty	-	259 493	-	6 806 364	-	-	7 065 857
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	207 822	-	-	-	-	-	207 822
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	228 068 151	228 068 151
Zisk/strata fondu	9 521 784	-	-	-	-	-	9 521 784
Pasíva spolu	10 084 200	267 161	0	6 806 364	-	228 068 151	245 225 876

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

Aktíva							
Dlhopisy	2 754 143	-	8 530 564	74 739 232	117 726 105		203 750 044
Podielové listy	-	-	-	-	-	19 818 764	19 818 764
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-	-	-	-
Deriváty	62 907	-	-	131442	-	-	194 349
Peňažné prostriedky a ekv.	6 364 155	-	-	-	-	-	6 364 155
Ostatný majetok	51 320	-	-	-	-	-	51 320
Aktíva spolu	9 232 525		8 530 564	74 870 674	117 726 105	19 818 764	230 178 632
Pasíva							
Závázky z ukončenia účasti	-	6 104	-	-	-	-	6 104
Závázky voči DDS	419 109	-	-	-	-	-	419 109
Deriváty	-	-	2 240 671	3517297	-	-	5 757 968
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	168 723	-	-	-	-	-	168 723
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	224 320 092	224 320 092
Zisk/strata fondu	(493 364)	-	-	-	-	-	(493 364)
Pasíva spolu	1 081 196	6 104	2 240 671	-	-	224 320 092	230 178 632

Informácie o riadení rizík

Spoločnosť pri riadení rizík v doplnkových dôchodkových fondoch postupuje v zmysle platného znenia štatútu doplnkového dôchodkového fondu a zákonom o DDS. Investičná stratégia príspevkového dôchodkového fondu je vyvážená, prihliada na účel zriadenia príspevkového dôchodkového fondu. Cieľom investičnej stratégie je dosiahnuť dlhodobý kapitálový výnos pri strednej úrovni rizika založenej na vyváženej alokácii majetku medzi akciové investície na jednej strane a dlhopisové a peňažné investície na strane druhej a pri čiastočnom eliminovaní úrokového a menového rizika. Prostriedky v príspevkovom dôchodkovom fonde vyčlenené na iné ako akciové investície môžu v prevažnej miere smerovať do dlhopisových investícií.

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Ďalšie obmedzenia a podrobnosti o investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu fondu. Rizikový profil príspevkového dôchodkového fondu vyplýva zo stanovenej investičnej stratégie a predstavuje najviac takú mieru rizika spojenú s investovaním majetku, aká je ešte právne prípustná pri investovaní s majetkom vo vyvážených dôchodkových fondoch starobného dôchodkového sporenia podľa zákona o DSS.

Riadenie rizík predstavuje komplexný systém čiastkových cieľov, procesov a postupov (identifikácia a analýza rizík, meranie rizika pomocou primeraných nástrojov a metód, určenie miery prijateľných rizík, sledovanie zákonných limitov, včasné a presné hlásenia rizika, zaistovanie neprijateľných pozícií a predchádzanie nepredvídateľným stratám), ktoré sú nevyhnutné pre včasné, presné a úspešné zvládnutie riadenia rizík v doplnkovom dôchodkovom fonde.

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

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

Kreditným (úverovým) rizikom sa rozumie riziko straty vyplývajúce z toho, že zmluvná protistrana, dlžník resp. emitent, nebude schopný plniť svoje záväzky vplyvom zhoršenia svojej finančnej situácie, nebude ochotný svoje záväzky plniť resp. zo zhoršeného trhového vnímania bonity protistrany, čo môže mať za následok pokles hodnoty cenných papierov na trhu a tým pádom vznik straty pre investujúcu spoločnosť. Spoločnosť sa pri kúpe cenných papierov do svojho portfólia rozhoduje na základe fundamentov a ratingu emitujúcej spoločnosti resp. príslušného cenného papiera.

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

Úrokové riziko ovplyvňuje kolísanie výnosnosti jednotlivých finančných aktív. Ak dôjde k zmene úrokových sadzieb na trhu, automaticky to má dopad i na ceny cenných papierov a ovplyvňuje hodnotu celého portfólia. V prípade rastu úrokových sadzieb ceny cenných papierov klesajú, naopak, v prípade ich poklesu ceny cenných papierov stúpajú. Tieto zmeny majú vplyv ako na emitenta tak aj na investora, pretože v prípade poklesu úrokových sadzieb a rastu cien cenných papierov sa strata prenáša na emitenta a investor dosahuje zisk a opačne. Ceny cenných papierov sa pohybujú inverzne voči výnosom. Na meranie senzitivity dlhových cenných papierov na pohyb úrokových sadzieb sa využíva modifikovaná durácia. Durácia predstavuje priemernú splatnosť dlhopisu so zreteľom na zmeny vo výnosoch do splatnosti, teda vyjadruje zmenu hodnoty dlhopisu v závislosti od posunu krivky úrokových sadzieb. Na elimináciu rizika môže spoločnosť v zmysle platnej legislatívy a štatútu využívať úrokové deriváty, napr. úrokový swap - IRS, menovo-úrokový swap - CIRS.

Informácie o následných udalostiach

Od dátumu súvahy a v príspevkovom doplnkovom fonde až po dátum vyhotovenia poznámok k ročnej účtovnej závierke 2014 nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili skutočnosti v nej uvedené. S účinnosťou od 31. decembra 2014 nadobúda účinnosť Opatrenie MF z 24. septembra 2014 č. MF/17945/2013-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74 v znení neskorších predpisov.