

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA doplnkového dôchodkového fondu k 31. 12. 2014

LEI

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

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

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

Sídlo správцovskej spoločnosti, ulica a číslo

B A Č I K O V A 5

PSČ

0 4 0 0 1

Obec

K O Š I C E

Smerové číslo telefónu

0 0 5 5

Telefón

7 2 7 9 8 2 9

Fax

E-mail

v a l e n c i k 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:




3	1	5	7	0	0	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

A	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.							
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--

S Ú V A H A k 31. 12. 2014
v eurách

Ozna čenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2014	31.12.2013
a	b		1	1
x	Aktiva		x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1	3 646 264	1 745 741
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	1 615 661	1 243 412
a)	bez kupónov	6	-	-
b)	s kupónmi	7	1 615 661	1 243 412
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	-	-
a)	obchodovateľné akcie	9	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	10	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cen. papierov	11	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obch. spoločnostiach	12	-	-
4.	Podielové listy	13	2 030 602	502 329
a)	otvorených podielových fondov	14	2 030 602	502 329
b)	ostatné	15	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	-	-
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	18	-	-
c)	iné	19	-	-
d)	obrátené repoobchody	20	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	23	-	-
7.	Deriváty	24		
8.	Drahé kovy	25		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	26	446 865	74 565
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	446 865	72 298
10.	Ostatný majetok	28	-	2 267
	Aktiva spolu	29	4 093 129	1 820 306

3	1	5	7	0	0	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 1-02

[illegible]

SÚVAHA 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	11 034	7 065
1.	Závazky voči bankám	31	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	6 010	2 857
4.	Deriváty	34		
5.	Repoobchody	35	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-	-
7.	Ostatné záväzky	37	5 024	4 208
II.	Vlastné imanie	38	4 082 095	1 813 241
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplňkové dôchodkové jednotky	39	3 862 911	1 786 284
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	219 184	26 957
	Pasíva spolu	41	4 093 129	1 820 306

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý 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

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Obdobie od 1.1.2014 - 31.12. 2014	Obdobie od 1.1.2013 - 31.12. 2013
a	b		1	1
1.	Výnosy z úrokov	1	86 751	55 440
1.1.	úroky	2	86 751	55 440
1.2/a.	výsledok zaistenia	3	-	-
1.3/b.	zniženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	4	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	5	86 588	26 283
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6		
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	8		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	31 878	42 518
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	78 963	(72 737)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	13		
7./f.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	14	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	15	15 437	7 904
I.	Výnos z majetku vo fonde	17	299 617	59 408
h.	Transakčné náklady	18	(1 519)	(637)
i.	Bankové a iné poplatky	19	(333)	(186)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	20	297 765	58 586
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	297 765	58 586
k.	Náklady na:	26		
k.1.	odplatu za správu fondu	27	(52 845)	(23 800)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	28	(20 848)	(3 643)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	29	(2 608)	(2 145)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	30	(2 280)	(2 040)
A.	Zisk alebo strata	31	219 184	26 957

LEI

ÚČ FOND 1-02

3	1	5	7	0	0	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

A	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.							
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--

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 akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.. (ďalej len Akciový 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.

Vytvorenie a spravovanie Akciového príspevkového d.d.f. bolo povolené rozhodnutím č. ODT-12019/2011 – 1 z 6. 12. 2011, ktoré vydala Národná banka Slovenska a ktoré nadobudlo právoplatnosť 7. 12. 2011. Akciový príspevkový d.d.f. vytvorila STABILITA, d.d.s., a.s.. okamihom pripísania prvého príspevku na bežný účet akciového príspevkového d.d.f. vedeného u depozitára spoločnosti dňa 7. 2. 2012. Akciový príspevkový d.d.f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu.

Akciový príspevkový d.d.f. investuje finančné zdroje do prípustných foriem aktív, vymedzených zákonom a štatútom tak, aby sa dosiahlo zhodnocovanie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Investičná politika akciového 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 Akciového príspevkového d.d.f. môže investovať celosvetovo a vo všetkých sektoroch.

Rizikový profil Akciového 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 sú definované v Štatúte fondu.

Obchodné meno správцovskej spoločnosti a ostatné všeobecné informácie o fonde

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

3	1	5	7	0	0	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

A	k	c	i	o	v	y		p	r	i	s	p	e	v	k	o	v	y	d.	d.	f.								
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--

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

Členovia predstavenstva spoločnosti k 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 doplnkovo 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 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre doplnkový dôchodkový fondy v znení neskorších predpisov. Všetky údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, záporné hodnoty v zátvorkách. Táto účtovná závierka je zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania akciového príspevkového dôchodkového fondu vo svojej činnosti.

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

- Zásady hospodárenia s majetkom v príspevkovom dôchodkovom fonde

Spoločnosť postupuje pri zostavovaní účtovnej závierky v zmysle zákona o účtovníctve, pri uzatváraní účtovných kníh 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

3	1	5	7	0	0	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

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

- cenné papiere

Dlhové cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou, bez transakčných nákladov. Ak bol cenný papier nakúpený spolu s alikvotných 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 preceňované na reálnu hodnotu v súlade s postupmi účtovania.

Zmeny reálnej hodnoty vzniknuté precenením sa účtujú na ľarchu analytického účtu. Rozdiel medzi cenou, za ktorú 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.

- derivátv

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.

3	1	5	7	0	0	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

A	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.							
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--

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

- peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

- ostatný majetok

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

- ostatné záväzky

Ostatné aktíva sa účtujú v obstarávacej cene a ostatné pasíva sa účtujú v nominálnej hodnote. Ostatné aktívna/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 akciového príspevkového d.d.f. predstavuje za rok 2014 1,8% priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v akciovom 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 akciového 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 akciového príspevkového d.d.f. a jej výška závislá od celkovej výšky čistej hodnoty majetku (ďalej len „NAV“), 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:

3	1	5	7	0	0	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

A	k	c	i	o	v	y		p	r	i	s	p	e	v	k	o	v	y		d.	d.	f.									
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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 000000

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.

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 odstúpné

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

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

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 (+)	313	63
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)		
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-	-
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	10 931	7065
5.	Výnosy z dividend(+)	-	-
6.	Pohľadávky z dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)		
8.	Pohľadávky za prdané cednné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)		(1 718 784)
10.	Závazky na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
11.	Výnosy z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)		
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(3 429 784)	(1 711 656)
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 (+)	4 017 934	1 836 957
22.	Postupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(213 583)	(81 990)
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	3 804 351	1 754 967
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	374 567	55 027
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	72 298	17 271
VII.	peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	446 865	72 298

3	1	5	7	0	0	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

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

Označenie	POLOŽKA	31.12.2014	31.12.2013
a	b	1	1
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	1 813 241	612 615
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ		-
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /DDJ		-
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	4 076 209	1 868 274
2.	Zisk alebo strata fondu	219 287	26 957
3.	Čistý rast/pokles majetku z precenenia		
4.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		-
5.	Výplata výnosov podielnikom		-
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		-
7.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(213 583)	(81 990)
II.	Nárast/pokles čistého majetku		
A.	Čistý majetok na konci obdobia	4 081 913	1 813 241
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	104 069 373	49 760 955
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,039223	0,036439

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	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

A	k	c	i	o	v	y		p	r	i	s	p	e	v	k	o	v	y	d.	d.	f.									
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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

Aktíva

1. Cenné papiere (riadok 1 až 15 súvahy)

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

Číslo riadku	Dlhopisy podľa meny	31.12.2014	31.12.2013
1.	Dlhopisy denominované v EUR	1 363 998	901 673
2.	Dlhopisy denominované v USD	207 473	238 055
3.	Dlhopisy denominované v BRL	44 190	43 155
4.	Dlhopisy denominované v TRY	0	60 530
5.	Dlhopisy denominované v PLN	0	
6.	Dlhopisy denominované v RON	0	
8.	Spolu:	1 615 661	1 243 412

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

Číslo riadku	2.1. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	205 894	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	408 040	-
5.	Do dvoch rokov	-	188 739
6.	Do piatich rokov	117 655	302 972
7.	Nad päť rokov	632 409	409 962
	Spolu	1 363 998	901 673

Číslo 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	139 851	
7.	Nad päť rokov	67 622	238 055
	Spolu	207 473	238 055

Číslo 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	44 190	43 155
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	44 190	43 155

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

Číslo 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	-	-
7.	Nad päť rokov	-	60 530
	Spolu	0	60 530

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	205894	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	408 040	-
5.	Do dvoch rokov	-	188 739
6.	Do piatich rokov	117 655	302 972
7.	Nad päť rokov	632 409	409 962
	Spolu	1 363 998	901 673

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	-	-
6.	Do piatich rokov	139 851	-
7.	Nad päť rokov	67 622	238 055
	Spolu	207 473	238 055

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	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	44 190	43 155
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	44 190	43 155

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

Číslo riadku	2. II. TRY 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		60 530
	Spolu	0	60 530

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>	1 363 998	901 673
2.1.	nezaložené	1 363 998	901 673
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	1 363 998	901 673

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>	207 473	238 055
2.1.	nezaložené	207 473	238 055
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	207 473	238 055

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>	44 190	43 155
2.1.	nezaložené	44 190	43 155
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	44 190	43 155

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

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>	0	60 530
2.1.	nezaložené	0	60 530
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	0	60 530

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	2 030 602	502 329
1.1.	nezaložené	2 030 602	502 329
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	podielové listy ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu:	2 030 602	502 329

Č.r.	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2014	31.12.2013
1.	EUR	1 430 970	356 774
2.	USD	434 857	-
3.	JPY		-
4.	CHF		-
5.	GBP		-
6.	SEK		-
7.	CZK		-
8.	HUF		-
9.	PLN		-
10.	CAD	164 775	145 555
11.	AUD		-
12.	Ostatné meny		-
	Spolu:	2 030 602	502 329

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	31.12.2014	31.12.2013
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	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

A	k	c	i	o	v	y		p	r	i	s	p	e	v	k	o	v	y		d.	d.	f.								
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--

7. Deriváty s aktívnym zostatkom (riadok 24 súvahy)

Č. r.	6. I. Deriváty s aktívnym zostatkom	31.12.2014	31.12.2013
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrované v hrubom	-	-
1.2.	vyrované v čistom	-	-
2	menové	-	-
2.1.	vyrované v hrubom	-	-
2.2.	vyrované v čistom	-	-
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrované v hrubom	-	-
3.2.	vyrované v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrované v hrubom	-	-
4.2.	vyrované v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	-	-

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	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	-	-
5.	nad jeden rok	-	-
	Spolu	0	0

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	436 383	63 055
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
	Medzisúččet súvaha	436 383	63 055
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	436 383	63 055
6.	Ostatný majetok		
	Spolu:	436 383	63 055

3	1	5	7	0	0	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

A	k	c	i	o	v	y		p	r	i	s	p	e	v	k	o	v	y		d.	d.	f.								
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v USD	31.12.2014	31.12.2013
1.	Bežné účty	10 482	9 243
	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
2.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
3.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
4.	Medzisúččet súvaha	10 482	9 243
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	10 482	9 243

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	-	-
2.	Spolu	-	-

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	6 010	2 857
2.	Spolu	6 010	2 857

6. Ostatné záväzky (riadok 36 súvahy)

Č.r.	6. Ostatné závazky	31.12.2014	31.12.2013
1.	Závazky voči depozitárovi	733	347
2.	Daň vybraná zrážkou	56	0
3.	Závazky z obchodného styku	1 955	1 821
4.	Závazky voči auditorovi	2 280	2 040
5.	Spolu	5 024	4 208

Ostatné záväzky predstavujú odplatu depozitárovi, poplatky za úschovu a správu cenných papierov, daň z vyplatených dávok, odplatu depozitárovi a záväzky z vyplatených dividend podielových listov HB REAVIS.

7. Podielové listy/doplnkové dôchôdkové jednotky (riadok 38 súvahy)

Položka	31.12.2014	31.12.2013
Stav k 1. 1.	1 786 284	581 298
Prírastky	4 076 494	1 868 274
Úbytky	(213 583)	(81 990)
Stav k 31. 12.2014	3 862 911	1 786 284

3	1	5	7	0	0	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Výkaz ziskov a strát

1. Výnosy z úroků

Č.r.	1.1. Úroky	31.12.2014	31.12.2013
1.	Bežné účty	313	63
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	86 438	55 377
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	86 751	55 440

2. Výnosy z podielových listov

Č.r.	2. Výnosy podielových listov	31.12.2014	31.12.2013
1.	Otvorené podielové fondy	187 767	26 283
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	187 767	26 283

3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

Č.r.	3. Dividendy	31.12.2014	31.12.2013
1.	EUR	32 492	
2.	USD	-	
3.	JPY	-	
4.	CHF	-	
5.	GBP	-	
6.	SEK	-	
7.	CZK	-	
8.	HUF	-	
9.	PLN	-	
10.	CAD	-	
11.	AUD	-	
12.	Ostatné meny	-	
	Spolu:	32 492	

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 papeire	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	31 878	42 518
4.	Podielové listy	86 588	-
	Spolu	118 466	42 518

3	1	5	7	0	0	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

A	k	c	i	o	v	y		p	r	i	s	p	e	v	k	o	v	y		d.	d.	f.									
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--

5. Zisk/strata z operácií s devízami

Čr.	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	31.12.2014	31.12.2013
1.	EUR	-	-
2.	USD	74 869	(9 796)
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	BRL	3 666	(10 103)
10.	CAD	428	(46 003)
11.	TRY	-	(6 834)
12.	Ostatné meny		
	Spolu	78 963	(72 737)

6. Zisk/strata z derivátov

Č. r.	6.le. Zisk/strata z derivátov	31.12.2014	31.12.2013
1.	úrokové	-	
1.1.	vyrovňované v hrubom	-	
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	
2.	menové	-	
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	
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	-	

8. Zisk/strata z operácií s iným majetkom

Č. 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	15 437	7 904
	Spolu	15 437	7 904

i. Bankové a iné poplatky

Č.r.	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	31.12.2014	31.12.2013
1.	Bankové poplatky	(333)	(186)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(1 519)	(637)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(1 852)	(823)

3	1	5	7	0	0	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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	(52 845)	(23 800)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(20 848)	(3 643)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(2 608)	(2 145)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(2 280)	(2 040)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(78 581)	(31 628)

A. Zisk alebo strata

Spoločnosť dosiahla v akciovom príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde za rok 2014 zisk vo výške 219 184 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		
4.	Pohľadávky z európskych opcii		
5.	Pohľadávky z amerických opcii	-	-
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	3 646 264	1 745 741
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	3 646 264	1 745 741

Označenie	Položka iných pasív	31.12.2014	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	-	-
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	0	0

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í 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.		6 010	Odplata za správu

Spoločnosť v skupine	Výnos	Náklad	Popis
STABILITA d.d.s., a. s.		52 845	Odplata za správu
STABILITA d.d.s., a. s.		20 848	Odplata za zhodnotenie majetku
spolu		73 693	

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

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	1 363 998	207 473	44 190	1 615 661
Podielové listy	1 430 970	434 857	164 775	2 030 602
Krátkodobé pohľadávky	0	-	-	0
Deriváty	0	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	446 865	-	-	446 865
Aktíva spolu	3 241 833	642 330	208 965	4 093 129
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti		-	-	0
Závazky voči správ. spoločnosti	6 010	-	-	6 010
Deriváty		-	-	0
Repoobchody	0	-	-	0
Ostatné záväzky	5 024	-	-	5 024
Účty účastníkov sporenia	3 862 911	-	-	3 862 911
Zisk/strata fondu	219 184	-	-	219 184
Pasíva spolu	4 093 129	-	-	4 093 129

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

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	901 673	238 055	103 685	1 243 413
Podielové listy	356 775		145 555	502 329
Krátkodobé pohľadávky				
Deriváty				
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	74 565			74 565
Aktíva spolu	1 333 013	238 055	249 240	1 820 306
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti				
Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 857			2 857
Deriváty				
Repoobchody				
Ostatné záväzky	4 208			4 208
Účty účastníkov sporenia	1 786 284			1 786 284
Zisk/strata fondu	26 957			26 957
Pasíva spolu	1 820 306			1 820 306

3	1	5	7	0	0	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

A	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.								
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--

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	-	250084	408 040	257 506	700 031	-	1 615 661
Podielové listy	-	-	-	-	-	2 030 602	2 030 602
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-	-	-	-
Deriváty	-	-	-	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekv.	446 865	-	-	-	-	-	446 865
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	-	0
Aktíva spolu	446 865	250 084	408 040	257 506	700 031	2 030 602	4 093 129
Pasíva							
Závázky z ukončenia účasti	-	-	-	-	-	-	0
Závázky voči DDS	6 010	-	-	-	-	-	6 010
Deriváty	-	-	-	-	-	-	0
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	5 024	-	-	-	-	-	5 024
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	3 862 911	3 862 911
Zisk/strata fondu	219 184	-	-	-	-	-	219 184
Pasíva spolu	230 218	0	0	-	-	3 862 911	4 093 129

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

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

Informácie o riadení rizík

Spoločnosť pri riadení rizík v doplnkových dôchodkových fondoch postupuje v zmysle platného znenia štatútu doplnkového dôchodkového fondu a zákonom o DDS. Investičná stratégia akciového dôchodkového fondu je rastová, s cieľom dosiahnuť rast hodnoty majetku v dlhodobom horizonte pri snahe o zachovanie primeranej úrovne rizika. Prihliada na účel zriadenia príspevkového dôchodkového fondu.

Stratégia predpokladá alokáciu investovaného majetku prednostne do akciovej zložky, pričom investície do dlhopisovej a peňažnej zložky sú doplnkové, pri čiastočnom eliminovaní menového rizika. Hodnota akciovej zložky môže dosiahnuť až 100 % hodnoty majetku fondu. Obmedzenia a podrobnosti v investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a tohto štatútu

3	1	5	7	0	0	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

A	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.							
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--

Rizikový profil akciového dôchodkového fondu vyplýva zo stanovenej investičnej stratégie a predstavuje takú mieru rizika, ktorá je spojená s investovaním prevažne do majetkových cenných papierov a v menšej miere aj do dlhových cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov a ktorá je ešte právne prípustná pri investovaní s majetkom v akciových dôchodkových fondoch starobného dôchodkového sporenia podľa zákona o 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, zaisťovanie neprijateľných pozícií a predchádzanie nepredvídateľným stratám), ktoré sú nevyhnutné pre včasné, presné a úspešné zvládnutie riadenia rizík v doplnkovom dôchodkovom fonde.

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

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

Kreditným (úverovým) rizikom sa rozumie riziko straty vyplývajúce z toho, že zmluvná protistrana, dlžník resp. emitent, nebude schopný plniť svoje záväzky vplyvom zhoršenia svojej finančnej situácie, nebude ochotný svoje záväzky plniť resp. zo zhoršeného trhového vnímania bonity protistrany, čo môže mať za následok pokles hodnoty cenných papierov na trhu a tým pádom vznik straty pre investujúcu spoločnosť. Spoločnosť sa pri kúpe cenných papierov do svojho portfólia rozhoduje na základe fundamentov a ratingu emitujúcej spoločnosti resp. príslušného cenného papiera, ktorých hodnotenie investičného rizika udelené renomovanou agentúrou špecializujúcou sa na oceňovanie rizika sa nachádza v investičnom pásme. Na oceňovanie investičného rizika sú oprávnené len tie renomované agentúry špecializujúce sa na oceňovanie investičného rizika, ktoré sú uvedené v zozname Národnej banky Slovenska (Moody's Investors Service Ltd, Fitch Ratings, Standard&Poors Ratings Services).

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

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

Informácie o následných udalostiach

Od dátumu tejto účtovnej závierky v príspevkovom doplnkovom fonde až po vyhotovenie výkazov a poznámok k závierke, nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili skutočnosti v nej uvedené.