

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**

**o overení účtovnej závierky  
zostavenej k 31. decembru 2015**

**doplnkového dôchodkového fondu**

**Stabilita akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.**

**IČO: 36 718 556**

**Bačíkova č. 5  
040 01 Košice**

**Správa nezávislého audítora  
pre akcionárov spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s.**

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Stabilita, d.d.s., a.s. („spoločnosť“) spravujúcej doplnkový dôchodkový fond Stabilita akciový príspevkový d.d.f., Stabilita, d.d.s. a.s. („doplnkový dôchodkový fond“)

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu Stabilita akciový príspevkový fond d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s., ktorá obsahuje súvahu k 31.decembru 2015, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

*Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku*

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

*Zodpovednosť audítora*

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné na zostavenie účtovnej závierky účtovnej jednotky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia stanoviska k účinnosti interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód ako aj primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre naše audítorské stanovisko.

## *Stanovisko*

Podľa nášho stanoviska, účtovná závierka poskytuje vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz finančnej situácie doplnkového dôchodkového fondu Stabilita akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. k 31. decembru 2015 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Bratislava, 15. januára 2016

MANDAT AUDIT, s.r.o.  
Námestie SNP 15, 811 01 Bratislava  
Licencia SKAU č. 278

Ing. Martin Šiagi  
Zodpovedný audítor  
Dekrét SKAU č. 871



ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA  
doplnkového dôchodkového fondu  
k 31. 12. 2015

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 5  
do 1 2 2 0 1 5

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 4  
do 1 2 2 0 1 4

Priložené súčasti účtovnej závierky  
Súvaha (ÚČ FOND 1-02)

Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02)

Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

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 správcovskej 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 9

Fax

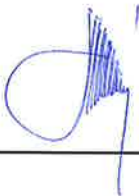
E-mail

d r o t a r o v a @ s t a b i l i t a . s k

Zostavená dňa: 15.01.2016

Schválená dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:



|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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. |  |  |  |  |  |  |  |
|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|----|----|----|--|--|--|--|--|--|--|

**SÚVAHA k 31. 12. 2015**  
**v eurách**

| Označenie | POLOŽKA                                                               | Číslo riadku | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------|--------------|------------|------------|
| a         | b                                                                     |              | 1          | 1          |
| x         | Aktíva                                                                |              | x          | x          |
| I.        | Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)                            | 1            | 5 733 628  | 3 646 264  |
| 1.        | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou                                | 2            | -          | -          |
| a)        | bez kupónov                                                           | 3            | -          | -          |
| b)        | s kupónmi                                                             | 4            | -          | -          |
| 2.        | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou                                   | 5            | 1 655 600  | 1 615 661  |
| a)        | bez kupónov                                                           | 6            | -          | -          |
| b)        | s kupónmi                                                             | 7            | 1 655 600  | 1 615 661  |
| 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           | 4 060 987  | 2 030 602  |
| a)        | otvorených podielových fondov                                         | 14           | 4 060 987  | 2 030 602  |
| 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           | 17 041     |            |
| 8.        | Drahé kovy                                                            | 25           |            |            |
| II.       | Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)                          | 26           | 1 362 887  | 446 865    |
| 9.        | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov              | 27           | 1 362 887  | 446 865    |
| 10.       | Ostatný majetok                                                       | 28           |            | -          |
|           | Aktíva spolu                                                          | 29           | 7 096 515  | 4 093 129  |

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. |  |  |  |  |  |  |  |  |
|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|----|----|----|--|--|--|--|--|--|--|--|

**S Ú V A H A k 31. 12. 2015**  
v eurách

| Ozna<br>čenie | POLOŽKA                                                                        | Číslo<br>riadku | 31.12.2015       | 31.12.2014       |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| <b>a</b>      | <b>b</b>                                                                       |                 | <b>1</b>         | <b>1</b>         |
| <b>x</b>      | <b>Pasíva</b>                                                                  |                 | <b>x</b>         | <b>x</b>         |
| <b>I.</b>     | <b>Závazky (súčet položiek 1 až 7)</b>                                         | <b>30</b>       | <b>42 446</b>    | <b>11 034</b>    |
| <b>1.</b>     | <b>Závazky voči bankám</b>                                                     | <b>31</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>2.</b>     | <b>Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti</b> | <b>32</b>       |                  |                  |
| <b>3.</b>     | <b>Závazky voči správcovskej spoločnosti</b>                                   | <b>33</b>       | <b>9 681</b>     | <b>6 010</b>     |
| <b>4.</b>     | <b>Deriváty</b>                                                                | <b>34</b>       | <b>24 656</b>    |                  |
| <b>5.</b>     | <b>Repoobchody</b>                                                             | <b>35</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>6.</b>     | <b>Závazky z vypožičania finančného majetku</b>                                | <b>36</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>7.</b>     | <b>Ostatné záväzky</b>                                                         | <b>37</b>       | <b>8 109</b>     | <b>5 024</b>     |
| <b>II.</b>    | <b>Vlastné imanie</b>                                                          | <b>38</b>       | <b>7 054 069</b> | <b>4 082 095</b> |
| <b>8.</b>     | <b>Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplňkové dôchodkové jednotky</b>       | <b>39</b>       | <b>7 468 749</b> | <b>3 862 911</b> |
| <b>a)</b>     | <b>Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia</b>                             | <b>40</b>       | <b>(414 680)</b> | <b>219 184</b>   |
|               | <b>Pasíva spolu</b>                                                            | <b>41</b>       | <b>7 096 515</b> | <b>4 093 129</b> |

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 2015

| Ozna<br>čenie | POLOŽKA                                                                                | Číslo<br>riadku | Obdobie od<br>1.1.2015 - 31.12.<br>2015 | Obdobie od<br>1.1.2014 - 31.12.<br>2014 |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| a             | b                                                                                      |                 | 1                                       | 1                                       |
| 1.            | Výnosy z úrokov                                                                        | 1               | 111 982                                 | 86 751                                  |
| 1.1.          | úroky                                                                                  | 2               | 111 982                                 | 86 751                                  |
| 1.2/a.        | výsledok zaistenia                                                                     | 3               | -                                       | -                                       |
| 1.3/b.        | zníženie hodnoty príslušného majetku/<br>zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku | 4               | -                                       | -                                       |
| 2.            | Výnosy z podielových listov                                                            | 5               | (126 615)                               | 86 588                                  |
| 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               | (383 141)                               | 31 878                                  |
| 5./d.         | Zisk/strata z operácií s devízami                                                      | 10              | 124 917                                 | 78 963                                  |
| 6./e.         | Zisk/strata z derivátov                                                                | 13              | (20 688)                                |                                         |
| 7./f.         | Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi                                               | 14              | -                                       | -                                       |
| 8./g.         | Zisk/strata z operácií s iným majetkom                                                 | 15              | 19 513                                  | 15 437                                  |
| I.            | <b>Výnos z majetku vo fonde</b>                                                        | 17              | <b>(274 032)</b>                        | <b>299 617</b>                          |
| h.            | Transakčné náklady                                                                     | 18              | (5 914)                                 | (1 519)                                 |
| i.            | Bankové a iné poplatky                                                                 | 19              | (312)                                   | (333)                                   |
| II.           | <b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>                                                  | 20              | <b>(280 258)</b>                        | <b>297 765</b>                          |
| 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.          | <b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>                                    | 25              | <b>(280 258)</b>                        | <b>297 765</b>                          |
| k.            | Náklady na:                                                                            | 26              |                                         |                                         |
| k.1.          | odplatu za správu fondu                                                                | 27              | (94 907)                                | (52 845)                                |
| k.2.          | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde                                     | 28              | (32 265)                                | (20 848)                                |
| l.            | Náklady na odplaty za služby depozitára                                                | 29              | (4 874)                                 | (2 608)                                 |
| m.            | Náklady na audit účtovnej závierky                                                     | 30              | (2 376)                                 | (2 280)                                 |
| A.            | <b>Zisk alebo strata</b>                                                               | 31              | <b>(414 680)</b>                        | <b>219 184</b>                          |

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

**POZNÁMKY**  
**účtovnej závierky zostavenej k 31. decembru 2015**  
**v eurách**

### A. Všeobecné informácie o doplnkovom dôchodkovom fonde

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

Doplnkový dôchodkový fond Stabilita Akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „akciový dôchodkový fond“) je dôchodkový fond, založený v súlade s ustanoveniami Zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o DDS“) doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., IČO 36 718 556, so sídlom Bačikova 5, 040 01 Košice (ďalej len „spoločnosť“), ktorá bola založená Zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice spísanej notárkou JUDr. Magdalénou Drgoňovou, pod č. N3/2006, Nz 1079/2006, NCRIs 1071/2006 zo dňa 12. januára 2006 a zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Košice I, oddiel Sa, vložka č. 1407/V. Spoločnosť je právnym nástupcom Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Stabilita, so sídlom Bačikova 5, 041 48 Košice, IČO 31 262 368 a vznikla na základe prechodu majetku tejto spoločnosti a v súlade s delimitáciou majetku a záväzkov Doplnkovej dôchodkovej poisťovne ku dňu 1.4.2007.

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

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

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

Štatút akciového doplnkového dôchodkového fondu bol schválený riadnym valným zhromaždením a podpísaný členmi predstavenstva v súlade s rozhodnutím Národnej banky Slovenska ODT – 12019/2011-1 zo 6. 12. 2011, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 7. 12. 2011. Aktuálny štatút Akciového príspevkového d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 11.12.2014 a bol podpísaný členmi predstavenstva. Predstavenstvo spoločnosti v zmysle zákona o DDS vyhlasuje, že skutočnosti uvedené v Štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé. Právne vzťahy medzi účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia a spoločnosťou, ktoré nie sú vyslovene upravené v štatúte, sa spravujú účastníckou zmluvou, dávkovým plánom, príslušnými ustanoveniami zákona o DDS, ako aj ďalšími ustanoveniami príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov.

Investičná stratégia akciového dôchodkového fondu je rastová, jej cieľom je dosiahnuť rast hodnoty majetku v dlhodobom horizonte pri snahe o zachovanie primeranej úrovne rizika. Stratégia predpokladá alokáciu investovaného majetku prednostne do akciovej zložky, pričom investície do dlhopisovej a peňažnej zložky sú doplnkové, pri čiastočnom eliminovaní menového rizika. Hodnota akciovej zložky môže dosiahnuť 70% hodnoty majetku fondu. Obmedzenia a podrobnosti v investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a zo štatútu akciového dôchodkového 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 | y |  | p | r | i | s | p | e | v | k | o | v | y |  | d. | d. | f. |  |  |  |  |  |  |
|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|----|----|----|--|--|--|--|--|--|

## Obchodné meno správcovskej spoločnosti a ostatné všeobecné informácie o fonde

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

Depozitárom akciového 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. 2015

| <i>Meno</i>             | <i>Funkcia</i> |
|-------------------------|----------------|
| 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 31.12.2015 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 1.1.2015 do 31.12.2015, bola zostavená v súlade s Opatrením MF SR z 24. septembra 2014 č. 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 podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové 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 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.

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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. |  |  |  |  |  |  |  |  |
|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|----|----|----|--|--|--|--|--|--|--|--|

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

Akciový doplnkový fond bol založený 1.2.2012. 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

- cenné papíre

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 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 tržová 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

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

investícií 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“.

- peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažný 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 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 centrálneho 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 v zmysle § 35a) a na odplatu za zhodnotenie majetku fondu v zmysle § 35b) zákona o DDS. Odplata za správu akciového dôchodkového fondu predstavuje v súčasnosti 0,15 % priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v akciovom dôchodkovom fonde. Hodnota odplaty za jeden kalendárny mesiac správy je vypočítaná ako jedna dvanástina hodnoty 1,70 %, ktorá predstavuje hodnotu odplaty za správu za 1 rok. Odplata za správu sa do záväzkov fondu zahŕňa denne. Uhrádza sa mesačne za ukončený kalendárny mesiac správy. Odplata za zhodnotenie majetku sa určuje každý pracovný deň na základe vzorca stanoveného zákonom. Spoločnosť nemá nárok na odplatu za zhodnotenie majetku, ak vypočítaná suma má zápornú hodnotu.

### Odplata za výkon činnosti depozitára

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

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

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

|                                  |                                                         |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Od 0 – 180 000 000 EUR           | 0,038% p.a. z objemu NAV                                |
| Od 180 000 000 – 320 000 000 EUR | 68 400 EUR + 0,025% z objemu prevyšujúceho 180 mil.EUR  |
| Od 320 000 000 – 370 000 000 EUR | 103 400 EUR + 0,022% z objemu prevyšujúceho 320 mil.EUR |
| Od 370 000 000 EUR               | 114 400 EUR + 0,020% z objemu prevyšujúceho 370 mil.EUR |

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 odstupné bola s účinnosťou nového zákona zrušená.*

*Dane platené z príspevkových doplnkových dôchodkových fondov*

Doplnkové dôchodkové fondy odvádzajú pri výplate dávky zrážkovú daň podľa § 43 odst. 5 zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov. Základom pre daň vyberanú zrážkou je plnenie znížené o zaplatené vklady alebo poistné.

### B6) Cudzie meny a kurzy použité na prepočet cudzej meny na domácu menu

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

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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<br>31.12.2015 | Cash flow k<br>31.12.2014 |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>x</b>  | <b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>                                                               | <b>x</b>                  | <b>x</b>                  |
| 1.        | Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)                                                                   | 111 982                   | 86 751                    |
| 2.        | Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)                                                               | (17 041)                  |                           |
| 3.        | Náklady na úroky, odpłaty a provízie (-)                                                                 | -                         | -                         |
| 4.        | Závázky z úrokov, odplát a provízií (+)                                                                  | 159 077                   | 78 581                    |
| 5.        | Výnosy z dividend(+)                                                                                     | -                         |                           |
| 6.        | Pohľadávky z dividendy (-)                                                                               | -                         | -                         |
| 7.        | Obrát strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+) | 14 958 967                | 4 155 197                 |
| 8.        | Pohľadávky za prdané cednné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)                                      |                           |                           |
| 9.        | Obrát strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)     | (12 648 040)              | (896 811)                 |
| 10.       | Závázky na zapltenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)                                   | -                         | -                         |
| 11.       | Výnosy z odpísaných pohľadávok (+)                                                                       | -                         | -                         |
| 12.       | Náklady na dodávateľov (-)                                                                               | -                         | -                         |
| 13.       | Závázky voči dodávateľom (+)                                                                             | 9 681                     | 6 010                     |
| 14.       | Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)                                                                    | -                         | -                         |
| 15.       | Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)                                                                    | 18                        | 56                        |
| I.        | <b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>                                                         | <b>(2 574 645)</b>        | <b>(3 429 784)</b>        |
| <b>x</b>  | <b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>                                                                | <b>x</b>                  | <b>x</b>                  |
| 16.       | Obstaranie nehnuteľností (-)                                                                             | -                         | -                         |
| 17.       | Závázky 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                                                                 | -                         | -                         |
| <b>x</b>  | <b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>                                                                  | <b>x</b>                  | <b>x</b>                  |
| 21.       | Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)                                                       | 4 102 349                 | 4 017 934                 |
| 22.       | Postupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)                                                             | (715 695)                 | (213 583)                 |
| 23.       | Závázky z výstupov z fondov a závázky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)                      | -                         | -                         |
| 24.       | Dedičstvá (-)                                                                                            | -                         | -                         |
| 25.       | Závázky na výplatu dedičstiev (+)                                                                        | -                         | -                         |
| 26.       | Preddavky na emitovanie podielových listov                                                               | -                         | -                         |
| 27.       | Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)                                                      | -                         | -                         |
| 28.       | Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)                                                                   | -                         | -                         |
| 29.       | Závázky za úroky za dlhodobé úroky (+)                                                                   | -                         | -                         |
| III.      | <b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>                                                            | <b>3 386 655</b>          | <b>3 804 351</b>          |
| IV.       | Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene                                   | 104 012                   |                           |
| V.        | Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.                            | 916 022                   | 374 567                   |
| VI.       | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia                                      | 446 865                   | 72 298                    |
| VII.      | <b>peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.</b>                           | <b>1 362 887</b>          | <b>446 865</b>            |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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. |  |  |  |  |  |  |  |
|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|----|----|----|--|--|--|--|--|--|--|

**D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31. 12. 2015**

| Označenie | POLOŽKA                                                                                                   | 31.12.2015       | 31.12.2014       |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| a         | b                                                                                                         | 1                | 1                |
| I.        | <b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>                                                                  | <b>4 082 095</b> | <b>1 813 241</b> |
| 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                       | 4 102 349        | 2 354 414        |
| 2.        | Zisk alebo strata fondu                                                                                   | (414 680)        | 219 287          |
| 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 | (715 695)        | (304 745)        |
| II.       | <b>Nárast/pokles čistého majetku</b>                                                                      | <b>2 971 974</b> |                  |
| A.        | <b>Čistý majetok na konci obdobia</b>                                                                     | <b>7 054 069</b> | <b>4 082 095</b> |
| a)        | počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ                                                                 | 190 758 907      | 104 074 013      |
| b)        | hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ                                                     | 0,036978         | 0,039223         |

Čistý majetok na začiatku obdobia je majetok účastníkov sporenia k 1. 1. 2015. 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.

Doplňková 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. Hodnota podielu 0,036978 EUR je hodnotou k 1.1.2016 a zahŕňa čisté zhodnotenie, teda nákladové a výnosové položky 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 | 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 2015 a k 31. decembru 2014

| Číslo<br>riadku | Dlhopisy podľa meny         | 31.12.2015       | 31.12.2014       |
|-----------------|-----------------------------|------------------|------------------|
| 1.              | Dlhopisy denominované v EUR | 567 429          | 1 363 998        |
| 2.              | Dlhopisy denominované v USD | 1 088 171        | 207 473          |
| 3.              | Dlhopisy denominované v BRL |                  | 44 190           |
| 4.              | Dlhopisy denominované v TRY | 0                | 0                |
| 5.              | Dlhopisy denominované v PLN | 0                | 0                |
| 6.              | Dlhopisy denominované v RON | 0                | 0                |
| <b>8.</b>       | <b>Spolu:</b>               | <b>1 655 600</b> | <b>1 615 661</b> |

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014

| Číslo riadku | 2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti  | 31.12.2015       | 31.12.2014       |
|--------------|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                               | -                | -                |
| 2.           | Do troch mesiacov                                                | -                | 205 894          |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                             | -                | -                |
| 4.           | Do jedného roka                                                  | -                | 408 040          |
| 5.           | Do dvoch rokov                                                   | -                | -                |
| 6.           | Do piatich rokov                                                 | -                | 117 655          |
| 7.           | Nad päť rokov                                                    | 567 429          | 632 409          |
|              | <b>Spolu</b>                                                     | <b>567 429</b>   | <b>1 363 998</b> |
| Číslo riadku | 2. I. USD dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 31.12.2015       | 31.12.2014       |
| 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                                                    | 1 088 171        | 67 622           |
|              | <b>Spolu</b>                                                     | <b>1 088 171</b> | <b>207 473</b>   |

| Číslo<br>riadku | 2. I. BRL dlhopisy oceňované RH podľa dhodnutej<br>doby splatnosti | 31.12.2015 | 31.12.2014    |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------|------------|---------------|
| 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        |
| 7.              | Nad päť rokov                                                      | -          | -             |
|                 | <b>Spolu</b>                                                       | <b>0</b>   | <b>44 190</b> |

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

| Číslo riadku | 2. I. TRY dlhopisy oceňované RH podľa dhodnutej doby splatnosti | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------|-----------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 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                                                   | -          | -          |
|              | <b>Spolu</b>                                                    | <b>0</b>   | <b>0</b>   |

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014

| Číslo riadku | 2. II. EUR dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2015     | 31.12.2014       |
|--------------|--------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                                 | -              | -                |
| 2.           | Do troch mesiacov                                                  | -              | 205894           |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                               |                |                  |
| 4.           | Do jedného roka                                                    | -              | 408 040          |
| 5.           | Do dvoch rokov                                                     | 208 562        |                  |
| 6.           | Do piatich rokov                                                   | -              | 117 655          |
| 7.           | Nad päť rokov                                                      | 358 867        | 632 409          |
|              | <b>Spolu</b>                                                       | <b>567 429</b> | <b>1 363 998</b> |

| Číslo riadku | 2. II. USD dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2015       | 31.12.2014     |
|--------------|--------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                                 | -                | -              |
| 2.           | Do troch mesiacov                                                  | -                | -              |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                               | -                | -              |
| 4.           | Do jedného roka                                                    | -                | -              |
| 5.           | Do dvoch rokov                                                     | -                | -              |
| 6.           | Do piatich rokov                                                   | 903 611          | 139 851        |
| 7.           | Nad päť rokov                                                      | 184 561          | 67 622         |
|              | <b>Spolu</b>                                                       | <b>1 088 171</b> | <b>207 473</b> |

| Číslo riadku | 2. II. BRL dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2015 | 31.12.2014    |
|--------------|--------------------------------------------------------------------|------------|---------------|
| 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        |
| 7.           | Nad päť rokov                                                      | -          | -             |
|              | <b>Spolu</b>                                                       | <b>0</b>   | <b>44 190</b> |

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 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------|--------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 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                                                      | -          | -          |
|              | <b>Spolu</b>                                                       | <b>0</b>   | <b>0</b>   |

Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa jednotlivých mien k 31. 12. 2015 a k 31. 12. 2014

| Číslo riadku | 2.III. EUR dlhopisy oceňované RH | Stav k 31.12.2015 | Stav k 31.12.2014 |
|--------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1.           | <i>Dlhopisy bez kupónov</i>      | -                 | -                 |
| 1.1.         | nezaložené                       | -                 | -                 |
| 1.2.         | založené v repoobchodoch         | -                 | -                 |
| 1.3.         | založené                         | -                 | -                 |
| 2.           | <i>Dlhopisy s kupónmi</i>        | 567 429           | 1 363 998         |
| 2.1.         | nezaložené                       | 567 429           | 1 363 998         |
| 2.2.         | založené v repoobchodoch         |                   |                   |
| 2.3.         | založené                         |                   |                   |
|              | <b>Spolu</b>                     | <b>567 429</b>    | <b>1 363 998</b>  |

| Číslo riadku | 2.III. USD dlhopisy oceňované RH | Stav k 31.12.2015 | Stav k 31.12.2014 |
|--------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1.           | <i>Dlhopisy bez kupónov</i>      | -                 | -                 |
| 1.1.         | nezaložené                       | -                 | -                 |
| 1.2.         | založené v repoobchodoch         | -                 | -                 |
| 1.3.         | založené                         | -                 | -                 |
| 2.           | <i>Dlhopisy s kupónmi</i>        | 1 088 171         | 207 473           |
| 2.1.         | nezaložené                       | 1 088 171         | 207 473           |
| 2.2.         | založené v repoobchodoch         | -                 | -                 |
| 2.3.         | založené                         | -                 | -                 |
|              | <b>Spolu</b>                     | <b>1 088 171</b>  | <b>207 473</b>    |

| Číslo riadku | 2.III. BRL dlhopisy oceňované RH | Stav k 31.12.2015 | Stav k 31.12.2014 |
|--------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 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            |
| 2.1.         | nezaložené                       | -                 | 44 190            |
| 2.2.         | založené v repoobchodoch         | -                 | -                 |
| 2.3.         | založené                         | -                 | -                 |
|              | <b>Spolu</b>                     | <b>0</b>          | <b>44 190</b>     |

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

| Číslo<br>riadku | 2.III. TRY dlhopisy oceňované RH | Stav k 31.12.2015 | Stav k 31.12.2014 |
|-----------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1.              | <i>Dlhopisy bez kupónov</i>      | -                 | -                 |
| 1.1.            | nezaložené                       | -                 | -                 |
| 1.2.            | založené v repoobchodoch         | -                 | -                 |
| 1.3.            | založené                         | -                 | -                 |
| 2.              | <i>Dlhopisy s kupónmi</i>        | 0                 | 0                 |
| 2.1.            | nezaložené                       | 0                 | 0                 |
| 2.2.            | založené v repoobchodoch         | -                 | -                 |
| 2.3.            | založené                         | -                 | -                 |
|                 | <b>Spolu</b>                     | <b>0</b>          | <b>0</b>          |

*Štruktúra portfólia podielových listov podľa druhov k 31. 12. 2015 a k 31. 12. 2014*

| Č.r. | 4.1. Podielové listy             | 31.12.2015       | 31.12.2014       |
|------|----------------------------------|------------------|------------------|
| 1.   | PL otvorených podielových fondov | 4 060 987        | 2 030 602        |
| 1.1. | nezaložené                       | 4 060 987        | 2 030 602        |
| 1.2. | založené v repoobchodoch         |                  |                  |
| 1.3. | založené                         |                  |                  |
| 2.   | podielové listy ostatné          |                  |                  |
| 2.1. | nezaložené                       |                  |                  |
| 2.2. | založené v repoobchodoch         |                  |                  |
| 2.3. | založené                         |                  |                  |
|      | <b>Spolu:</b>                    | <b>4 060 987</b> | <b>2 030 602</b> |

| Č.r. | 4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené | 31.12.2015       | 31.12.2014       |
|------|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 1.   | EUR                                                    | 3 615 450        | 1 430 970        |
| 2.   | USD                                                    | 445 537          | 434 857          |
| 3.   | JPY                                                    |                  |                  |
| 4.   | CHF                                                    |                  |                  |
| 5.   | GBP                                                    |                  |                  |
| 6.   | SEK                                                    |                  |                  |
| 7.   | CZK                                                    |                  |                  |
| 8.   | HUF                                                    |                  |                  |
| 9.   | PLN                                                    |                  |                  |
| 10.  | CAD                                                    |                  | 164 775          |
| 11.  | AUD                                                    |                  |                  |
| 12.  | Ostatné meny                                           |                  |                  |
|      | <b>Spolu:</b>                                          | <b>4 060 987</b> | <b>2 030 602</b> |

### 5. Krátkodobé pohľadávky (riadok 16 súvahy)

Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. 12. 2015 a k 31. 12. 2014

| Č.r. | 5.1. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|------|-----------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 1.   | do jedného mesiaca                                              | -          | -          |
| 2.   | do troch mesiacov                                               | -          | -          |
| 3.   | do šiestich mesiacov                                            | -          | -          |
| 4.   | do jedného roka                                                 | -          | -          |
|      | <b>Spolu:</b>                                                   | <b>0</b>   | <b>0</b>   |

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 | 31.12.2015    | 31.12.2014 |
|-------|-------------------------------------|---------------|------------|
| 1.    | <b>úrokové</b>                      | 4 359         | -          |
| 1.1.  | vyrovňované v hrubom                | -             | -          |
| 1.2.  | vyrovnávané v čistom                | 4 359         | -          |
| 2     | <b>menové</b>                       | 12 682        | -          |
| 2.1.  | vyrovňované v hrubom                | -             | -          |
| 2.2.  | vyrovňované v čistom                | 12 682        | -          |
| 3.    | <b>akciové</b>                      | -             | -          |
| 3.1.  | vyrovňované v hrubom                | -             | -          |
| 3.2.  | vyrovňované v čistom                | -             | -          |
| 4.    | <b>komoditné</b>                    | -             | -          |
| 4.1.  | vyrovňované v hrubom                | -             | -          |
| 4.2.  | vyrovňované v čistom                | -             | -          |
| 5.    | <b>úverové</b>                      | -             | -          |
|       | <b>Spolu</b>                        | <b>17 041</b> | <b>0</b>   |

Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. 12. 2015 a k 31.12.2014

| Č. riad. | 6.IV. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2015    | 31.12.2014 |
|----------|-----------------------------------------------------------------------|---------------|------------|
| 1.       | do jedného mesiaca                                                    | 12 682        | -          |
| 2.       | do troch mesiacov                                                     | -             | -          |
| 3.       | do šiestich mesiacov                                                  | -             | -          |
| 4.       | do jedného roka                                                       | -             | -          |
| 5.       | nad jeden rok                                                         | 4 359         | -          |
|          | <b>Spolu</b>                                                          | <b>17 041</b> | <b>0</b>   |

#### 4. Deriváty s pasívnym zostatkom (riadok 36 súvahy)

| Č. r. | 4. I. Deriváty s pasívnym zostatkom | 31.12.2015    | 31.12.2014 |
|-------|-------------------------------------|---------------|------------|
| 1.    | <b>úrokové</b>                      | -             | -          |
| 1.1.  | vyrovávané v hrubom                 | -             | -          |
| 1.2.  | vyrovnávané v čistom                | -             | -          |
| 2.    | <b>menové</b>                       | 24 656        | -          |
| 2.1.  | vyrovnávané v hrubom                | -             | -          |
| 2.2.  | vyrovnávané v čistom                | 24 656        | -          |
| 3.    | <b>akciové</b>                      | -             | -          |
| 3.1.  | vyrovnávané v hrubom                | -             | -          |
| 3.2.  | vyrovnávané v čistom                | -             | -          |
| 4.    | <b>komoditné</b>                    | -             | -          |
| 4.1.  | vyrovnávané v hrubom                | -             | -          |
| 4.2.  | vyrovnávané v čistom                | -             | -          |
| 5.    | <b>úverové</b>                      | -             | -          |
|       | <b>Spolu:</b>                       | <b>24 656</b> | <b>0</b>   |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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. |  |  |  |  |  |  |  |  |
|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|--|--|--|--|--|--|--|--|

*Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti:*

| Č. r. | 4. IV. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2015    | 31.12.2014 |
|-------|------------------------------------------------------------------------|---------------|------------|
| 1.    | do jedného mesiaca                                                     | 24 656        | -          |
| 2.    | do troch mesiacov                                                      | -             | -          |
| 3.    | do šiestich mesiacov                                                   | -             | -          |
| 4.    | do jedného roka                                                        | -             | -          |
| 5.    | nad jeden rok                                                          | -             | -          |
|       | <b>Spolu</b>                                                           | <b>24 656</b> | <b>0</b>   |

**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 2015.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. 12. 2015 a k 31. 12. 2014

| Č.r. | 9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR            | 31.12.2015     | 31.12.2014     |
|------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 1.   | Bežné účty                                                                      | 727 755        | 436 383        |
| 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    | -              | -              |
|      | <b>Medzisúččet súvaha</b>                                                       | <b>727 755</b> | <b>436 383</b> |
| 5.   | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                       | -              | -              |
|      | <b>Spolu</b>                                                                    | <b>727 755</b> | <b>436 383</b> |
| 6.   | Ostatný majetok                                                                 |                |                |
|      | <b>Spolu:</b>                                                                   | <b>727 755</b> | <b>436 383</b> |

| Č.r. | 9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v USD            | 31.12.2015     | 31.12.2014    |
|------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| 1.   | Bežné účty                                                                      | 635 132        | 10 482        |
| 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    | -              | -             |
|      | <b>Medzisúčet súvaha</b>                                                        | <b>635 132</b> | <b>10 482</b> |
| 5.   | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                       | -              | -             |
|      | <b>Spolu</b>                                                                    | <b>635 132</b> | <b>10 482</b> |

**PASÍVA**

**2. Závazky z ukončenia účasti (riadok 32 súvahy)**

| Č.r. | 2. Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|------|---------------------------------------------------|------------|------------|
| 1.   | Závazky z ukončenia sporenia/účasti               | -          | -          |
| 2.   | <b>Spolu</b>                                      | -          | -          |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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. |  |  |  |  |  |  |  |  |
|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|--|--|--|--|--|--|--|--|

### 3. Závazky voči správcovskej spoločnosti (riadok 35 súvahy)

| Č.r. | 3. Závazky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti | 31.12.2015   | 31.12.2014   |
|------|----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 1.   | Závazky voči správcovskej spoločnosti              | 9 681        | 6 010        |
| 2.   | <b>Spolu</b>                                       | <b>9 681</b> | <b>6 010</b> |

**6. Ostatné záväzky (riadok 39 súvahy)**

| Č.r. | 6. Ostatné záväzky         | 31.12.2015   | 31.12.2014   |
|------|----------------------------|--------------|--------------|
| 1.   | Záväzky voči depozitárovi  | 1 012        | 733          |
| 2.   | Daň vybraná zrážkou        | 18           | 56           |
| 3.   | Záväzky z obchodného styku | 4 703        | 1 955        |
| 4.   | Záväzky voči auditorovi    | 2 376        | 2 280        |
| 5.   | <b>Spolu</b>               | <b>8 109</b> | <b>5 024</b> |

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/doplňkové dôchodkové jednotky (riadok 41 súvahy)**

| Položka                    | 31.12.2015       | 31.12.2014       |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Stav k 1. 1. 2015          | 3 862 911        | 1 786 284        |
| Prírastky                  | 4 102 349        | 4 076 494        |
| Úbytky                     | (496 511)        | (213 583)        |
| <b>Stav k 31. 12. 2015</b> | <b>7 468 749</b> | <b>3 862 911</b> |

## Výkaz ziskov a strát

## 1. Výnosy z úroků

| Č.r. | 1.1. Úroky                      | 31.12.2015     | 31.12.2014    |
|------|---------------------------------|----------------|---------------|
| 1.   | Bežné účty                      | 318            | 313           |
| 2.   | Reverzné repoobchody            | -              | -             |
| 3.   | Vklady v bankách                | -              | -             |
| 4.   | Dlhové cenné papiere            | 111 664        | 86 438        |
| 5.   | Pôžičky obchodným spoločnostiam | -              | -             |
|      | <b>Spolu</b>                    | <b>111 982</b> | <b>86 751</b> |

## 2. Výnosy z podielových listov

| Č.r. | 2. Výnosy podielových listov            | 31.12.2015     | 31.12.2014     |
|------|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| 1.   | Otvorené podielové fondy                | 446 695        | 187 767        |
| 2.   | Uzatvorené podielové fondy              | -              | -              |
| 3.   | Špeciálne podielové fondy               | -              | -              |
| 4.   | Špeciálne podielové fondy nehnuteľností | -              | -              |
|      | <b>Spolu</b>                            | <b>446 695</b> | <b>187 767</b> |

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

ÚČ FOND 1-02

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

### 3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

| Č.r. | 3. Dividendy | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|------|--------------|------------|------------|
| 1.   | EUR          | 88 928     | 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:       | 88 928     | 32 492     |

#### 4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

| Č.r. | 4./c. Zisk/strata z cenných papierov | 31.12.2015       | 31.12.2014     |
|------|--------------------------------------|------------------|----------------|
| 1.   | Akcie                                | -                | -              |
| 2.   | Krátkodobé dlhové cenné papiere      | -                | -              |
| 3.   | Dlhodobé dlhové cenné papiere        | (383 141)        | 31 878         |
| 4.   | Podielové listy                      | (126 615)        | 86 588         |
|      | <b>Spolu</b>                         | <b>(509 756)</b> | <b>118 466</b> |

## 5. Zisk/strata z operácií s devízami

| Čr. | 5./d. Zisk/strata z operácií s devízami | 31.12.2015     | 31.12.2014    |
|-----|-----------------------------------------|----------------|---------------|
| 1.  | EUR                                     | -              | -             |
| 2.  | USD                                     | 164 786        | 74 869        |
| 3.  | JPY                                     | -              | -             |
| 4.  | CHF                                     | -              | -             |
| 5.  | GBP                                     | -              | -             |
| 6.  | SEK                                     | -              | -             |
| 7.  | CZK                                     | -              | -             |
| 8.  | HUF                                     | -              | -             |
| 9.  | BRL                                     | (36 488)       | 3 666         |
| 10. | CAD                                     | (3 381)        | 428           |
| 11. | TRY                                     | -              | -             |
| 12. | Ostatné meny                            |                |               |
|     | <b>Spolu</b>                            | <b>124 917</b> | <b>78 963</b> |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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. |  |  |  |  |  |  |  |
|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|----|----|----|--|--|--|--|--|--|--|

## 6. Zisk/strata z derivátov

| Č. r. | 6./e. Zisk/strata z derivátov | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-------|-------------------------------|------------|------------|
| 1.    | <b>úrokové</b>                | (3 676)    | -          |
| 1.1.  | vyrovňované v hrubom          | -          | -          |
| 1.2.  | vyrovnávané v čistom          | (3 676)    | -          |
| 2.    | <b>menové</b>                 | (17 012)   | -          |
| 2.1.  | vyrovňované v hrubom          | -          | -          |
| 2.2.  | vyrovňované v čistom          | (17 012)   | -          |
| 3.    | <b>akciové</b>                | -          | -          |
| 3.1.  | vyrovňované v hrubom          | -          | -          |
| 3.2.  | vyrovňované v čistom          | -          | -          |
| 4.    | <b>komoditné</b>              | -          | -          |
| 4.1.  | vyrovňované v hrubom          | -          | -          |
| 4.2.  | vyrovňované v čistom          | -          | -          |
| 5.    | <b>úverové</b>                | -          | -          |
|       | <b>Spolu</b>                  | (20 688)   | -          |

## 8. Zisk/strata z operácií s iným majetkom

| Č.<br>riad. | 7.f Zisk/strata z operácií s iným majetkom      | 31.12.2015    | 31.12.2014    |
|-------------|-------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 1.          | Ostatné výnosy-odstupné a prechody do iných DDS | 19 513        | 15 437        |
|             | <b>Spolu</b>                                    | <b>19 513</b> | <b>15 437</b> |

### **i. Bankové a iné poplatky**

| Č.r. | i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty        | 31.12.2015     | 31.12.2014     |
|------|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 1.   | Bankové poplatky                                   | (312)          | (333)          |
| 2.   | Burzové poplatky                                   | -              | -              |
| 3.   | Poplatky obchodníkom s cennými papiermi            | (5 914)        | (1 519)        |
| 4.   | Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov | -              | -              |
|      | <b>Spolu</b>                                       | <b>(6 227)</b> | <b>(1 852)</b> |

**k. Náklady na odplatu za správu fondu a služby depozitára**

| Č.r. | k. Náklady na:                                      | 31.12.2015       | 31.12.2014      |
|------|-----------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| k.1  | Náklady na odplatu za správu fondu                  | (94 907)         | (52 845)        |
| k.2  | Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde  | (32 265)         | (20 848)        |
| l.   | Náklady na odplaty za služby depozitára             | (4 874)          | (2 608)         |
| m.   | Náklady na audit účtovnej závierky                  | (2 376)          | (2 280)         |
| III. | <b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b> | <b>(134 422)</b> | <b>(78 581)</b> |

### A. Zisk alebo strata

Spoločnosť dosiahla v akciovom príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde za rok 2015 stratu vo výške 414 680,41 eur.

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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. |  |  |  |  |  |  |  |
|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|----|----|----|--|--|--|--|--|--|--|

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

| Označenie | Položka iných aktív                                     | 31.12.2015       | 31.12.2014       |
|-----------|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>a</b>  | <b>b</b>                                                | <b>1</b>         | <b>2</b>         |
| x         | Iné aktíva                                              | x                | x                |
| 1.        | Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov             | -                | -                |
| 2.        | Pohľadávky zo spotových obchodov                        | -                | -                |
| 3.        | Pohľadávky z termínovaných obchodov                     | 3 429 779        |                  |
| 4.        | Pohľadávky z európskych opcí                            |                  |                  |
| 5.        | Pohľadávky z amerických opcí                            | -                | -                |
| 6.        | Pohľadávky z bankových záruk                            | -                | -                |
| 7.        | Pohľadávky z ručenia                                    | -                | -                |
| 8.        | Pohľadávky zo záložných práv                            | -                | -                |
| 9.        | Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva | -                | -                |
| 10.       | Práva k cudzím veciam a právam                          | -                | -                |
| 11.       | Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie              | -                | -                |
| 12.       | Hodnoty odovzdané do správy                             | 5 716 588        | 3 646 264        |
| 13.       | Hodnoty v evidencii                                     | -                | -                |
|           | <b>Iné aktíva spolu</b>                                 | <b>9 146 366</b> | <b>3 646 264</b> |

| Označenie | Položka iných pasív                                   | 31.12.2015       | 31.12.2014 |
|-----------|-------------------------------------------------------|------------------|------------|
| <b>a</b>  | <b>b</b>                                              | <b>1</b>         | <b>2</b>   |
| x         | Iné pasíva                                            | x                | x          |
| 1.        | Závázky na požičanie peňažných prostriedkov           | -                | -          |
| 2.        | Závázky zo spotových obchodov                         | -                | -          |
| 3.        | Závázky z termínovaných obchodov                      | 3 429 779        | -          |
| 4.        | Závázky z európskych opcí                             | -                | -          |
| 5.        | Závázky z amerických opcí                             | -                | -          |
| 6.        | Závázky z ručenia                                     | -                | -          |
| 7.        | Závázky zo záložných práv a zálohov                   | -                | -          |
| 8.        | Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva | -                | -          |
| 9.        | Práva iných k veciam a právam fondu                   | -                | -          |
| 10.       | Hodnoty prevzaté do správy                            | -                | -          |
| 11.       | Závázky v evidencii                                   | -                | -          |
|           | <b>Iné pasíva spolu</b>                               | <b>3 429 779</b> | <b>-</b>   |

**G. Ostatné poznámky**

## Informácie o transakciách so spriaznenými osobami

| Spoločnosť v skupine    | Pohl'adávk | Závazok | Popis             |
|-------------------------|------------|---------|-------------------|
| STABILITA d.d.s., a. s. |            | 9 681   | Odplata za správu |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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. |  |  |  |  |  |  |  |
|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|----|----|----|--|--|--|--|--|--|--|

| Spoločnosť v skupine    | Výnos | Náklad         | Popis                          |
|-------------------------|-------|----------------|--------------------------------|
| STABILITA d.d.s., a. s. |       | 94 907         | Odplata za správu              |
| STABILITA d.d.s., a. s. |       | 32 265         | Odplata za zhodnotenie majetku |
| <b>spolu</b>            |       | <b>127 172</b> |                                |

*Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2015*

|                                   | EUR              | USD              | Iné meny | Spolu            |
|-----------------------------------|------------------|------------------|----------|------------------|
| <b>Aktíva</b>                     |                  |                  |          |                  |
| Dlhopisy                          | 567 429          | 1 088 171        | -        | 1 655 600        |
| Podielové listy                   | 3 615 450        | 445 537          | -        | 4 060 987        |
| Krátkodobé pohľadávky             | 0                | -                | -        | 0                |
| Deriváty                          | 17 041           | -                | -        | 17 041           |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty | 1 362 887        | -                | -        | 1 362 887        |
| <b>Aktíva spolu</b>               | <b>5 562 807</b> | <b>1 533 708</b> | <b>0</b> | <b>7 096 515</b> |
| <b>Pasíva</b>                     |                  |                  |          |                  |
| Závazky z ukončenia účasti        |                  | -                | -        | 0                |
| Závazky voči správ. spoločnosti   | 9 681            | -                | -        | 9 681            |
| Deriváty                          | 24 656           | -                | -        | 24 656           |
| Repoobchody                       | 0                | -                | -        | 0                |
| Ostatné záväzky                   | 8 110            | -                | -        | 8 110            |
| Účty účastníkov sporenia          | 7 468 749        | -                | -        | 7 468 749        |
| Zisk/strata fondu                 | (414 680)        | -                | -        | (414 680)        |
| <b>Pasíva spolu</b>               | <b>7 096 515</b> | <b>-</b>         | <b>-</b> | <b>7 096 515</b> |

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

|                                       | EUR              | USD            | Iné meny       | Spolu            |
|---------------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>Aktíva</b>                         |                  |                |                |                  |
| 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                |
| Deriváty                              | -                | -              | -              | 0                |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty     | 446 865          | -              | -              | 446 865          |
| <b>Aktíva spolu</b>                   | <b>3 241 833</b> | <b>642 330</b> | <b>208 965</b> | <b>4 093 129</b> |
| <b>Pasíva</b>                         |                  |                |                |                  |
| Závazky z ukončenia účasti            | -                | -              | -              | 0                |
| Závazky voči správcovskej spoločnosti | 6 010            | -              | -              | 6 010            |
| Deriváty                              | -                | -              | -              | 0                |
| Repoobchody                           | -                | -              | -              | 0                |
| Ostatné záväzky                       | 5 024            | -              | -              | 5 024            |
| Účty účastníkov sporenia              | 3 862 911        | -              | -              | 3 862 911        |
| Zisk/strata fondu                     | 219 184          | -              | -              | 219 184          |
| <b>Pasíva spolu</b>                   | <b>4 093 129</b> | -              | -              | <b>4 093 129</b> |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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. |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|----|----|----|--|--|--|--|--|--|--|--|--|

### Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2015

|                            | 0-1 mesiac | 1-3 mesiace | 3m-1 rok | 1rok-5 rokov | nad 5 rokov | Neurčené  | Spolu            |
|----------------------------|------------|-------------|----------|--------------|-------------|-----------|------------------|
| <b>Aktíva</b>              |            |             |          |              |             |           |                  |
| Dlhopisy                   | -          | -           | -        | 1 112 173    | 543 428     | -         | 1 655 600        |
| Podielové listy            | -          | -           | -        | -            | -           | 4 060 987 | 4 060 987        |
| Krátkodobé pohľadávky      | -          | -           | -        | -            | -           | -         | -                |
| Deriváty                   | 17 041     | -           | -        | -            | -           | -         | 17 041           |
| Peňažné prostriedky a ekv. | 1 362 887  | -           | -        | -            | -           | -         | 1 362 887        |
| Ostatný majetok            | -          | -           | -        | -            | -           | -         | 0                |
| <b>Aktíva spolu</b>        | 1 379 928  | -           | 0        | 1 112 173    | 543 428     | 4 060 987 | <b>7 096 515</b> |
| <b>Pasíva</b>              |            |             |          |              |             |           |                  |
| Záväzky z ukončenia účasti | -          | -           | -        | -            | -           | -         | 0                |
| Záväzky voči DDS           | 9 681      | -           | -        | -            | -           | -         | 9 681            |
| Deriváty                   | 24 656     | -           | -        | -            | -           | -         | 24 656           |
| Repoobchody                | -          | -           | -        | -            | -           | -         | -                |
| Ostatné záväzky            | 8 109      | -           | -        | -            | -           | -         | 8 109            |
| Účty účastníkov sporenia   | -          | -           | -        | -            | -           | 7 468 749 | 7 468 749        |
| Zisk/strata fondu          | (414 680)  | -           | -        | -            | -           | -         | (414 680)        |
| <b>Pasíva spolu</b>        | (372 234)  | 0           | 0        | -            | -           | 7 468 749 | <b>7 096 515</b> |

### 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            |
|----------------------------|------------|-------------|----------|--------------|-------------|-----------|------------------|
| <b>Aktíva</b>              |            |             |          |              |             |           |                  |
| 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                |
| <b>Aktíva spolu</b>        | 446 865    | 250 084     | 408 040  | 257 506      | 700 031     | 2 030 602 | <b>4 093 129</b> |
| <b>Pasíva</b>              |            |             |          |              |             |           |                  |
| Záväzky z ukončenia účasti | -          | -           | -        | -            | -           | -         | 0                |
| Záväzky 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          |
| <b>Pasíva spolu</b>        | 230 218    | 0           | 0        | -            | -           | 3 862 911 | <b>4 093 129</b> |

## 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

[illegible]

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, zaistovanie neprijateľných pozícií a predchádzanie nepredvídateľným stratám), ktoré sú nevyhnutné pre včasné, presné a úspešné zvládnutie riadenia rizík v doplnkovom dôchodkovom fonde.

Keďže trhová 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.