

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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

31. DECEMBER 2016

STABILITA, d.d.s., a.s.
Stabilita akciový príspevkový d.d.f.
SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu správcovskej spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s.:

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu STABILITA, d.d.s., a.s., Stabilita akciový príspevkový d.d.f. (ďalej len „fond“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2016, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2016 a výsledky jeho hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Iná skutočnosť

Audit účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu STABILITA, d.d.s., a.s., Stabilita akciový príspevkový d.d.f. za rok končiaci sa 31. decembra 2015 vykonal iný audítor, ktorý dňa 15. januára 2016 vyjadril k tejto účtovnej závierke nepodmienенý názor.

STABILITA, d.d.s., a.s., Stabilita akciový príspevkový d.d.f. nemá povinnosť zostaviť výročnú správu. Výročnú správu zostavuje správcovská spoločnosť STABILITA, d.d.s., a.s.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. zodpovedá za zostavenie účtovnej závierky fondu tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

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

Bratislava 2. marca 2017

Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

Ing. Zuzana Letková, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 865

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA doplnkového dôchodkového fondu k 31. 12. 2016

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
☐ priebežná

☐ schválená

Zostavená za obdobie

mesiac

rok

od 0 1

2 0 1 6

do 1 2

2 0 1 6

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 5

do 1 2

2 0 1 5

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 Č 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

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

Zostavená dňa: 08.02.2017

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

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

COPY AND PASTE

[illegible]

SÚVAHA k 31. 12. 2016
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2016	31.12.2015
a	b		1	1
x	Aktíva		x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1	9 271 187	5 733 628
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	2 976 492	1 655 600
a)	bez kupónov	6	-	-
b)	s kupónmi	7	2 976 492	1 655 600
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	6 272 821	4 060 987
a)	otvorených podielových fondov	14	6 272 821	4 060 987
b)	ostatné	15	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	14	-
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	21 860	17 041
8.	Drahé kovy	25		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	26	1 545 057	1 362 887
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	1 545 057	1 362 887
10.	Ostatný majetok	28		
	Aktíva spolu	29	10 816 244	7 096 515

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. 2016
v eurách

Ozna čenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2016	31.12.2015
a	b		1	1
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	30	33 529	42 446
1.	Závazky voči bankám	31	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	14 074	9 681
4.	Deriváty	34	10 044	24 656
5.	Repoobchody	35	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-	-
7.	Ostatné záväzky	37	9 410	8 109
II.	Vlastné imanie	38	10 782 715	7 054 069
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplňkové dôchodkové jednotky	39	10 587 330	7 468 749
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	195 385	(414 680)
	Pasíva spolu	41	10 816 244	7 096 515

Názov spravovaného fondu

[illegible]

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách

za 12 mesiacov roka 2016

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Obdobie od 1.1.2015 - 31.12. 2016	Obdobie od 1.1.2014 - 31.12. 2015
a	b		1	1
1.	Výnosy z úrokov	1	131 149	111 982
1.1.	úroky	2	131 149	111 982
1.2/a.	výsledok zaistenia	3	-	
1.3/b.	zniženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	4	-	
2.	Výnosy z podielových listov	5	194 847	(215 543)
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	164 871	88928
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	94 212	(383 141)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	72 711	124 917
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	(317 565)	(20 688)
7./f.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	12	-	
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	17 377	19 513
I.	Výnos z majetku vo fonde	14	357 601	(274 032)
h.	Transakčné náklady	15	(7 272)	(5 914)
i.	Bankové a iné poplatky	16	(330)	(312)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	17	(349 999)	(280 258)
j.	Náklady na financovanie fondu	18	-	
j.1.	náklady na úroky	19	-	
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	20	-	
j.3.	náklady na dane a poplatky	21		
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	22	(349 999)	(280 258)
k.	Náklady na:	23		
k.1.	odplatu za správu fondu	24	(139 015)	(94 907)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	25	(0)	(32 265)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(7 798)	(4 874)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	(7 800)	(2 376)
A.	Zisk alebo strata	28	195 385	(414 680)

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

Názov spravovaného fondu

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

POZNÁMKY
účtovnej závierky zostavenej k 31. decembru 2016
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

Doplňkový 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 Doplňková 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 právny nástupcom Doplňkovej 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 Doplňkovej 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 17.05.2016 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

[illegible]

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, Bačikova 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. 2016

<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 „účastníci“). 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 31.12.2016 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 1.1.2016 do 31.12.2016, 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	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		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 papiere

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

Zmeny reálnej hodnoty vzniknuté precenením sa účtujú na ľarchu analytického účtu výkazu ziskov a strát. 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 trhovú cenu 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 Opatrenia Národnej banky Slovenska 180/2012 v znení neskorších predpisov o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde..

Majetok a záväzky fondu vykázané v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou 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.

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.							
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--

- deriváty

Derivát je finančný nástroj, ktorého účelom je získať v deň jeho vyrovnanie z rozdielu medzi dohodnutou cenou podkladového nástroja a reálnou hodnotou podkladového nástroja, nevyžaduje žiadnu počiatočnú investíciu alebo vyžaduje počiatočnú investíciu podstatne nižšiu ako pri iných druhoch finančných nástrojov, u ktorých sa očakáva podobná reakcia na zmenu trhových činiteľov a jeho vyrovnanie je dohodnuté k budúcej 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

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

- ostatný majetok

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

- ostatné záväzky

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

B5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

Deň uskutočnenia účtovného prípadu prevodu cenného papiera je deň pripísania na účet alebo odpísania z účtu cenných papierov u člena centrálného depozitára cenných papierov. V čase dohodnutia obchodu o nákupe alebo predaji cenného papiera spoločnosť účtuje o pohľadávke a záväzku z titulu tejto transakcie, ktorá sa do dňa prevodu cenného papiera preceňuje na reálnu hodnotu. 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 0,13 % priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v akciovom dôchodkovom fonde. Hodnota odplaty za jeden kalendárny mesiac správy je vypočítaná ako jedna dvanástina hodnoty 1,60 %, ktorá predstavuje hodnotu odplaty za správu za 1 rok. Odplata za správu sa do záväzkov fondu zahŕňa denne. Uhradza 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 podľa vzorca má zápornú hodnotu.

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.							
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--

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 Zákonom o DDS.

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 prestup

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

Odplata za odstúpné

Spoločnosť má právo na odplatu za odstúpné vo výške určenej podľa dávkového plánu, ak v ňom je určená, inak vo výške určenej podľa Zákona o DDS účinného od 31.12.2013, ak odstúpné bolo vyplatené na základe účastníckej zmluvy uzatvorenej pred 1.1.2014.

Dane platené z príspevkových doplnkových dôchodkových fondov

Doplnkové dôchodkové fondy odvádzajú pri výplati 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 poisťné.

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

C. Prehľad o peňažných tokoch k 31. 12. 2016

Označenie	Položky	Cash flow k 31.12.2016	Cash flow k 31.12.2015
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	131 149	111 982
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(14)	(17 041)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(154 416)	-
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	12 484	159 077
5.	Výnosy z dividend(+)	164 871	
6.	Pohľadávky z dividendy (-)	-	-
7.	Obrát strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	6 316 560	14 958 967
8.	Pohľadávky za prdané cednné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-	
9.	Obrát strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(9 868 716)	(12 648 040)
10.	Závazky na zapltenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
11.	Výnosy z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	-	9 681
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	20	18
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(3 398 061)	(2 574 645)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností	-	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
20.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	4 201 665	4 102 349
22.	Postupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(1 083 084)	(715 695)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov	-	-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	3 118 581	3 386 655
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	72 711	104 012
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(206 769)	916 022
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	1 362 887	446 865
VII.	peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	1 545 057	1 362 887

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31. 12. 2016

Označenie	POLOŽKA	31.12.2016	31.12.2015
a	b	1	1
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	7 054 069	4 082 095
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	4 616 345	4 102 349
2.	Zisk alebo strata fondu	195 385	(414 680)
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	(1 083 084)	(715 695)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	3 728 646	2 971 974
A.	Čistý majetok na konci obdobia	10 782 715	7 054 069
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	288 040 277	190 758 907
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,037435	0,036978

Čistý majetok na začiatku obdobia je majetok účastníkov sporenia k 1. 1. 2016. 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.

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 2016 a k 31. decembru 2015

Číslo riadku	Dlhopisy podľa meny	31.12.2016	31.12.2015
1.	Dlhopisy denominované v EUR	2 273 771	567 429
2.	Dlhopisy denominované v USD	702 721	1 088 171
3.	Dlhopisy denominované v BRL		
4.	Dlhopisy denominované v TRY	0	0
5.	Dlhopisy denominované v PLN	0	0
6.	Dlhopisy denominované v RON	0	0
8.	Spolu:	2 976 492	1 655 600

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015

Číslo riadku	2.1. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	2 273 771	567 429
	Spolu	2 273 771	567 429

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015

Císlo riadku	2. I. USD dlhopisy oceňované RH podľa dhodnutej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
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	702 721	1 088 171
	Spolu	702 721	1 088 171

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015

Císlo riadku	2. II. EUR dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	208 562
6.	Do piatich rokov	1 546 710	-
7.	Nad päť rokov	727 061	358 867
	Spolu	2 273 771	567 429

Číslo riadku	2. II. USD dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	292 230	903 611
7.	Nad päť rokov	410 492	184 561
	Spolu	702 721	1 088 171

Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa jednotlivých mien k 31. 12. 2016 a k 31. 12. 2015

Číslo riadku	2.III. EUR dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	2 273 771	567 429
2.1.	nezaložené	2 273 771	567 429
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	2 273 771	567 429

Číslo riadku	2.III. USD dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	702 721	1 088 171
2.1.	nezaložené	702 721	1 088 171
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	702 721	1 088 171

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Štruktúra portfólia podielových listov podľa druhov k 31. 12. 2016 a k 31. 12. 2015

Č.r.	4.1. Podielové listy	31.12.2016	31.12.2015
1.	PL otvorených podielových fondov	6 272 821	4 060 987
1.1.	nezaložené	6 272 821	4 060 987
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	podielové listy ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu:	6 272 821	4 060 987

Č.r.	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2016	31.12.2015
1.	EUR	4 648 091	3 615 450
2.	USD	1 624 730	445 537
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu:	6 272 821	4 060 987

5. Krátkodobé pohľadávky (riadok 16 súvahy)

Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. 12. 2016 a k 31. 12. 2015

Č.r.	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	14	-
	Spolu:	14	0

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

7. Deriváty s aktívnym zostatkom (riadok 24 súvahy)

Č. r.	6. I. Deriváty s aktívnym zostatkom	31.12.2016	31.12.2015
1.	úrokové	11 952	4 359
1.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
1.2.	vyrovňované v čistom	11 952	4 359
2	menové	9 038	12 682
2.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
2.2.	vyrovňované v čistom	9 038	12 682
3.	akciové	870	-
3.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
3.2.	vyrovňované v čistom	870	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
4.2.	vyrovňované v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	21 860	17 041

Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. 12. 2016 a k 31.12.2015

C. riad.	6.IV. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca	870	12 682
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	9 038	-
4.	do jedného roka	-	-
5.	nad jeden rok	11 952	4 359
	Spolu	21 860	17 041

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 2016.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. 12. 2016 a k 31. 12. 2015

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	1 518 132	727 755
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
	Medzisúčtet súvaha	1 518 132	727 755
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	1 518 132	727 755
6.	Ostatný majetok		
	Spolu:	1 518 132	727 755

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v USD	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	26 925	635 132
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
	Medzisúčet súvaha	26 925	635 132
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	26 925	635 132

PASÍVA

2. Závazky z ukončenia účasti (riadok 32 súvahy)

Č.r.	2. Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia	31.12.2016	31.12.2015
1.	Závazky z ukončenia sporenia/účasti	-	-
2.	Spolu	-	-

3. Závazky voči správcovskej spoločnosti (riadok 33 súvahy)

Č.r.	3. Závazky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	14 074	9 681
2.	Spolu	14 074	9 681

4. Deriváty s pasívnym zostatkom (riadok 34 súvahy)

Č. r.	4. I. Deriváty s pasívnym zostatkom	31.12.2016	31.12.2015
1.	úrokové		-
1.1.	vyrovňované v hrubom		-
1.2.	vyrovňované v čistom		-
2.	menové	10 044	24 656
2.1.	vyrovňované v hrubom		-
2.2.	vyrovňované v čistom	10 044	24 656
3.	akciové		-
3.1.	vyrovňované v hrubom		-
3.2.	vyrovňované v čistom		-
4.	komoditné		-
4.1.	vyrovňované v hrubom		-
4.2.	vyrovňované v čistom		-
5.	úverové		-
	Spolu:	10 044	24 656

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.							
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--

Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti:

Č. r.	4. IV. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca	-	24 656
2.	do troch mesiacov	10 044	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	-	-
5.	nad jeden rok	-	-
	Spolu	10 044	24 656

7. Ostatné záväzky (riadok 37 súvahy)

Č.r.	6. Ostatné záväzky	31.12.2016	31.12.2015
1.	Záväzky voči depozitárovi	1 590	1 012
2.	Daň vybraná zrážkou	20	18
3.	Záväzky z obchodného styku	0	4 703
4.	Záväzky voči auditorovi	7 800	2 376
5.	Spolu	9 410	8 109

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.

8. Podielové listy/doplňkové dôchodkové jednotky (riadok 39 súvahy)

Položka	31.12.2016	31.12.2015
Stav k 1. 1. 2016	7 468 749	3 862 911
Prírastky	4 201 665	4 102 349
Úbytky	(1 083 084)	(496 511)
Stav k 31. 12. 2016	10 587 330	7 468 749

Položka „prírastky na osobných účtoch“ predstavuje príspevky účastníkov a ich zamestnávateľov. Položka „úbytky na osobných účtoch“ predstavuje dávky vyplácané účastníkom a poberateľom dávok, vrátane vyplatených nárokov oprávneným osobám a dedičom, ako aj kladný výsledok hospodárenia akciového príspevkového doplnkového 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

[illegible]

Výkaz ziskov a strát

1. Výnosy z úroků

Č.r.	1.1. Úroky	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	121	318
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	131 028	111 664
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	131 149	111 982

2. Výnosy z podielových listov

Č.r.	2. Výnosy podielových listov	31.12.2016	31.12.2015
1.	Otvorené podielové fondy	194 847	(215 543)
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	194 847	(215 543)

3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

Č.r.	3. Dividendy	31.12.2016	31.12.2015
1.	EUR	145 791	88 928
2.	USD	19 080	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu:	164 871	88 928

4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

Č.r.	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	31.12.2016	31.12.2015
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	94 212	(383 141)
4.	Podielové listy	-	(126 615)
	Spolu	94 212	(509 756)

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

5. Zisk/strata z operácií s devízami

Čr.	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	31.12.2016	31.12.2016
1.	EUR	-	-
2.	USD	72 711	164 786
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	BRL	-	(36 488)
10.	CAD	-	(3 381)
11.	TRY	-	-
12.	Ostatné meny		
	Spolu	72 711	124 917

6. Zisk/strata z derivátov

Č. r.	6./e. Zisk/strata z derivátov	31.12.2016	31.12.2015
1.	úrokové	(6 930)	(3 676)
1.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(6 930)	(3 676)
2.	menové	(124 086)	(17 012)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(124 086)	(17 012)
3.	akciové	(186 549)	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	(186 549)	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	(317 565)	(20 688)

8. Zisk/strata z operácií s iným majetkom

Č. riad.	7.f Zisk/strata z operácií s iným majetkom	31.12.2016	31.12.2015
1.	Ostatné výnosy-odstupné a prechody do iných DDS	17 377	19 513
	Spolu	17 377	19 513

i. Bankové a iné poplatky

Č.č.	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bankové poplatky	(330)	(312)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(7 272)	(5 914)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(7 602)	(6 227)

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

k. Náklady na odplatu za správu fondu a služby depozitára

Č.r.	k. Náklady na:	31.12.2016	31.12.2015
k.1	Náklady na odplatu za správu fondu	(139 015)	(94 907)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(0)	(32 265)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(7 798)	(4 874)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(7 800)	(2 376)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(154 613)	(134 422)

A. Zisk alebo strata

Spoločnosť dosiahla v akciovom príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde za rok 2016 zisk vo výške 195 385,22 eur.

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

Označenie	Položka iných aktív	31.12.2016	31.12.2015
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	3 939 376	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	9 249 313	5 716 588
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	13 188 690	9 146 366

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.						
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--

Označenie	Položka iných pasív	31.12.2016	31.12.2015
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	3 939 376	3 429 779
4.	Závazky z európskych opcí	-	-
5.	Závazky z amerických opcí	-	-
6.	Závazky z ručenia	-	-
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov	-	-
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	-	-
10.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-
11.	Závazky v evidencii	-	-
	Iné pasíva spolu	3 939 376	3 429 779

G. Ostatné poznámky

Informácie o transakciách so spriaznenými osobami

Spoločnosť v skupine	Pohládávka	Závazok	Popis
STABILITA d.d.s., a. s.		14 074	Odplata za správu

Spoločnosť v skupine	Výnos	Náklad	Popis
STABILITA d.d.s., a. s.		139 015	Odplata za správu
STABILITA d.d.s., a. s.		0	Odplata za zhodnotenie majetku
spolu		139 015	

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2016

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	2 273 771	702 721	-	2 976 492
Podielové listy	4 648 091	1 624 730	-	6 272 821
Krátkodobé pohľadávky	14	-	-	14
Deriváty	870	20 990	-	21 860
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	1 518 132	26 925	-	1 545 057
Aktíva spolu	8 440 878	2 375 366	0	10 816 245
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti	-	-	-	0
Závazky voči správ. spoločnosti	14 074	-	-	14 074
Deriváty	10 044	-	-	10 044
Repoobchody	0	-	-	0
Ostatné záväzky	9 410	-	-	9 410
Účty účastníkov sporenia	10 587 330	-	-	10 587 330
Zisk/strata fondu	195 385	-	-	195 385
Pasíva spolu	10 425 474	-	-	10 816 244

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 v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2015

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
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
Aktíva spolu	5 562 807	1 533 708	0	7 096 515
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti		-	-	0
Závazky voči správcovskej 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)
Pasíva spolu	7 096 515	-	-	7 096 515

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2016

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy	-	-	-	1 838 939	1 137 553	-	2 976 492
Podielové listy	-	-	-	-	-	6 272 821	6 272 821
Krátkodobé pohľadávky	-	14	-	-	-	-	14
Deriváty	870	5 815	3 223	7 424	4 528	-	21 860
Peňažné prostriedky a ekv.	1 545 057	-	-	-	-	-	1 545 057
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	-	0
Aktíva spolu	1 545 927	5 829	3 223	1 846 363	1 142 081	6 272 821	10 816 244
Pasíva							
Záväzky z ukončenia účasti	-	-	-	-	-	-	0
Záväzky voči DDS	14 074	-	-	-	-	-	14 074
Deriváty	-	-	10 044	-	-	-	10 044
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	9 410	-	-	-	-	-	9 410
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	10 587 330	10 587 330
Zisk/strata fondu	195 385	-	-	-	-	-	195 385
Pasíva spolu	218 870	0	10 044	-	-	10 587 330	10 816 244

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

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
Aktíva							
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
Aktíva spolu	1 379 928	-	0	1 112 173	543 428	4 060 987	7 096 515
Pasíva							
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)
Pasíva spolu	(372 234)	0	0	-	-	7 468 749	7 096 515

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.

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

Menové riziko sa prejavuje ako zmena výmenných kurzov jednotlivých mien, ktorá okrem trhovej hodnoty cenného papiera ovplyvňuje aj samotnú výšku vyplácaného kupónu. Spoločnosť preto v súlade s platnou legislatívou o dôchodkovom sporení a štatútom doplnkového dôchodkového fondu môže pristúpiť k realizácii obchodov na obmedzenie menového rizika, ktorými eliminujú možné kurzové straty v prípade posilnenia domácej

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

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 konkrétného emitenta.

Úrokové riziko ovplyvňuje kolísanie výnosnosti jednotlivých finančných aktív. Ak dôjde k zmene úrokových sadzieb na trhu, automaticky to má dopad i na ceny cenných papierov a ovplyvňuje hodnotu celého portfólia. V prípade rastu úrokových sadzieb ceny cenných papierov klesajú, naopak, v prípade ich poklesu ceny cenných papierov stúpajú. Tieto zmeny majú vplyv ako na emitenta tak aj na investora, pretože v prípade poklesu úrokových sadzieb a rastu cien cenných papierov sa strata prenáša na emitenta a investor dosahuje zisk a opačne. Ceny cenných papierov sa pohybujú inverzne voči výnosom. Na meranie senzitivity dlhových cenných papierov na pohyb úrokových sadzieb sa využíva 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.