

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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

31. DECEMBER 2021

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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu Stabilita akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len „fond“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2021, 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 2021 a výsledku 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

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním 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 nesprávnosti, 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.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, 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 nesprávnej 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 nesprávnej 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 fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú 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 fond 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.

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

Bratislava 30. marca 2022



Ing. Peter Longauer, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1136

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. 12. 2021

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

Zostavená za obdobie

☒	riadna	☒	zostavená
☐	mimoriadna	☐	schválená
☐	priebežná		

mesiac rok

0	1	2	0	2	1
1	2	2	0	2	1

IČO

3 6 7 1 8 5 5 6

SK NACE

6 5 3 0 0

Bezprostredne predchádzajúce
účtovné obdobie (mesiac rok)

0	1	2	0	2	0
1	2	2	0	2	0

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

S t a b i l i t a 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 8

Fax

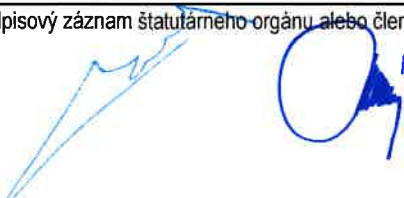
E-mail

m a n g e r a @ s t a b i l i t a . s k

Zostavená dňa: 28.03.2022

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:



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

S t a b i l i t a 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. 2021
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2021	31.12.2020
a	b		1	2
x	Aktíva		x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1	44 727 931	33 347 521
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	9 661 412	8 115 322
a)	bez kupónov	6	5 357 959	2 038 483
b)	s kupónmi	7	4 303 453	6 076 839
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	666 817	571 643
a)	obchodovateľné akcie	9	666 817	571 643
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	34 399 701	24 452 012
a)	otvorených podielových fondov	14	34 399 701	24 452 012
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	-	208 545
8.	Drahé kovy	25	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	26	1 058 045	1 536 442
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	910 178	1 530 937
10.	Ostatný majetok	28	147 867	5 505
	Aktíva spolu	29	45 785 976	34 883 963

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
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

S	t	a	b	i	l	i	t	a		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. 2021
v eurách

Ozna čenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2021	31.12.2020
a	b		1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	30	197 124	214 655
1.	Závazky voči bankám	31		-
2.	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32	1 402	
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	51 641	34 110
4.	Deriváty	34	122 263	-
5.	Repoobchody	35		-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36		-
7.	Ostatné záväzky	37	21 819	180 545
II.	Vlastné imanie	38	45 588 851	34 669 308
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplňkové dôchodkové jednotky	39	40 817 049	33 627 831
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	4 771 803	1 041 477
	Pasíva spolu	41	45 785 976	34 883 963

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

ÚČ FOND 2-02

[illegible]

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách

za 12 mesiacov roka 2021

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Obdobie od 1.1.2021 - 31.12. 2021	Obdobie od 1.1.2020 - 31.12. 2020
a	b		1	2
1.	Výnosy z úrokov	1	192 236	225 599
1.1.	úroky	2	192 236	225 599
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	3 977 662	1 218 742
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	512 968	360 360
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	512 968	360 360
3.2.	výsledok zaistenia	8		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	507 600	(157 732)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	724 097	(573 485)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	13	(150 492)	353 684
7./f.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	14		-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	15	15 004	19 657
I.	Výnos z majetku vo fonde	17	5 779 075	1 446 826
h.	Transakčné náklady	18	(18 128)	(12 966)
i.	Bankové a iné poplatky	19	(508)	(584)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	20	5 760 439	1 433 276
j.	Náklady na financovanie fondu	21		-
j.1.	náklady na úroky	22		-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	23		-
j.3.	náklady na dane a poplatky	24		
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	25	5 760 439	1 433 276
k.	Náklady na:	26		
k.1.	odplatu za správu fondu	27	(483 250)	(351 547)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	28	(454 306)	
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	29	(38 601)	(27 772)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	30	(12 480)	(12 480)
A.	Zisk alebo strata	31	4 771 803	1 041 477

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

S	t	a	b	i	i	t	a		a	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý	
d	.	d	.	f	.																							

POZNÁMKY

úctovnej závierky zostavenej k 31. decembru 2021 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 č. 650/2004 Z.z.“) doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s. (ďalej len spoločnosť), IČO 36 718 556, so sídlom Bačíkova 5, 040 01 Košice, 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 Bačíkov 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 dôchodkového fondu bol schválený riadnym valným zhromaždením a podpísaný členmi predstavenstva v súlade s rozhodnutím Národnej banky Slovenska ODT – 120119/2011-1 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. Posledná zmena štatútu bola schválená valným zhromaždením 17.5.2016. 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 č. 650/2004 Z.z., ako aj ďalšími ustanoveniami príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov.

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 č. 650/2004 Z.z..

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 31.12.2021 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 1.1.2021 do 31.12.2021, bola zostavená v súlade s Opatrením MF SR č. MF/013724/2018-74, 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.

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

S	t	a	b	i	l	i	t	a	a	k	c	i	o	v	ý	p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý
d	.	d	.	f	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.

Investičná stratégia akciového dôchodkového fondu je rastová, jej cieľom je 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 100% hodnoty majetku fondu. Obmedzenia a podrobnosti v investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a zo štatútu akciového dôchodkového fondu.

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 príspevkového dôchodkového fondu v správe spoločnosti je Slovenská sporiteľňa, a. s. so sídlom: Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO 00 151 653, zapísaná v obchodnom registri vedenom

Okresným súdom Bratislava I., oddiel Sa, vložka číslo 601/B. Depozitár vykonáva činnosť na základe písomnej zmluvy so spoločnosťou o výkone činnosti depozitára.

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. 12. 2021

Meno	Funkcia
Ing. Michal Krajčovič, CSc.	predseda
JUDr. Marián Melichárek	podpredseda
Ing. Martin Pivarčí	člen

B. Použité účtovné zásady a metódy

B1) Informácie o nepretržitom trvaní doplnkového dôchodkového fondu

Táto účtovná závierka je zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania akciového dôchodkového fondu vo svojej činnosti.

Porovnateľné údaje za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú použité z účtovnej závierky bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia, ktorá pozostávala zo súvahy k 31. decembru 2020, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020.

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

Pri zostavovaní účtovnej závierky spoločnosť postupovala v zmysle zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve a tiež v zmysle Opatrenia citovaného vyššie.

- Zásady hospodárenia s majetkom v akciovom príspevkovom dôchodkovom fonde

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

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

Akciový príspevkový doplnkový fond bol založený 1.2.2012. V porovnaní s predchádzajúcimi účtovnými obdobiami neboli zaznamenané žiadne zmeny účtovných postupov, metód oceňovania a odpisovania položiek účtovnej závierky v porovnaní s predchádzajúcim obdobím. Opatrením MF SR č. 013724/2018-74 sa upravuje usporiadanie položiek účtovnej závierky v časti „Poznámky“ s účinnosťou od 31. decembra 2018.

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

S	t	a	b	i	l	i	t	a		a	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý	
d	.	d	.	f	.																								

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 hľadiska významu a z hľadiska objemu spravovaných aktív je majetok v súvahe rozdelený na investičný a neinvestičný majetok. Investičný majetok okrem dlhopisov zahŕňa aj krátkodobé a dlhodobé pohľadávky.

a) krátkodobé pohľadávky zahŕňajú vysporiadanie cenných papierov, krátkodobé vklady v bankách s dobou splatnosti do 1 roka a krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel b) dlhodobé pohľadávky predstavujú termínované vklady v bankách s dobou splatnosti nad 1 rok.

- cenné papiere

Cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou. Transakčné náklady predstavujú samostatnú nákladovú položku. Ak bol cenný papier nakúpený spolu s alikvotným úrokovým výnosom, jeho hodnota sa zachytí na príslušnom analytickom účte k danému cennému papieru. Následne je cenný papier precenený na reálnu hodnotu v zmysle postupov účtovania. Rozdiel medzi cenou, za ktorú sa cenný papier obstaral a cenou po precenení na reálnu hodnotu je výnos alebo náklad. Ak v deň ocenenia nie je pre daný dlhový cenný papier trhová cena, použije sa teoretická cena na základe kvalifikovaného odhadu podľa postupu uvedeného v Opatrení NBS č. 180/2012 zo dňa 12.6.2012.

Majetkové cenné papiere (podielové listy, akcie) sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou (prvotné ocenenie).

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky spoločnosť oceňuje cenné papiere reálnou hodnotou v súlade so štatútom akciového dôchodkového fondu, zákonom č. 650/2004 Z.z., Opatrenie NBS č.38/2013 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde, ktorým sa mení opatrenie NBS č. 180/2012 Z.z. z 12. júna 2021.

Reálnou hodnotou finančného nástroja sa rozumie cena, ktorú možno dosiahnuť pri obchode s finančným nástrojom v nezávislej transakcii medzi informovanými a dobrovoľne zúčastnenými stranami. Reálnu hodnotou finančného nástroja je aktuálna trhová cena finančného nástroja alebo teoretická cena finančného nástroja.

Teoretickou cenou finančného nástroja sa rozumie kvalifikovaný odhad ceny finančného nástroja, ktorý sa nachádza v portfóliu dôchodkového fondu, určený definovaným spôsobom, alebo výpočtom podľa ustanovení Opatrenia NBS o oceňovaní.

Náklady spojené s obstaraním a predajom finančných nástrojov sa účtujú priamo na účty transakčných položiek a sú súčasťou výkazu ziskov a strát.

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, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

- krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky na termínovaných účtoch v jednotlivých bankách splatné do 1 roka. Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro a vykazujú v závierke fondu v súlade so zákonom o účtovníctve 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.

Úroky z termínovaných vkladov sú časovo rozlišované a účtované do období, s ktorými časovo a vecne súvisia. Výnosy, ktoré budú prijaté v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako príjmy budúcich období.

- deriváty

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

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

S	t	a	b	i	i	t	a	a	k	c	i	o	v	ý	p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý
d	.	d	.	f	.																				

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

Spoločnosť má v portfóliu akciového dôchodkového derivátu za účelom riadenia rizík vo фонде. V zmysle § 53 zákona č. 650/2004 Z.z. spoločnosť pri správe majetku nesmie uzatvárať obchody s finančnými derivátmi, pri ktorých by sa vyžadovalo krytie vo forme aktív, ktoré nie je možné nadobúdať do majetku v akciovom dôchodkovom фонде v súlade s investičnou stratégiou.

- 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, 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 úštujú v nominálnej hodnote. Ostatné aktíva/pasíva sa týkajú nákupu/predaja cenných papierov ktoré neboli finančne vysporiadané ku dňu účtovnej závierky.

- účty účastníkov

Na týchto účtoch sa zachytávajú pohyby na osobných účtoch účastníkov sporenia v akciovom dôchodkovom фонде. Pohyb je zachytený na účtoch skupiny 56, prílohou je aj výkaz „Prehľad o zmenách na osobných účtoch účastníkov sporenia“.

B5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy a predaja cenného papiera je deň dohodnutia kúpy, ak dohodnutá doba medzi uzavretím zmluvy a dohodnutým vyrovnaním obchodu nie je dlhšia ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných obchodných zvyklostí na príslušnom trhu. Ak je táto doba dlhšia, dňom uskutočnenia účtovného prípadu je prvý deň lehoty, počas ktorej má byť obchod podľa dohody vyrovnaný.

Ak je vyrovnanie kúpy alebo predaja cenného papiera nie je dohodnuté v dobe dlhšej ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných obchodných zvyklostí na príslušnom trhu, účtuje sa o cennom papieri ako o prevedenom už v deň uzavretia obchodu (účtovníctvo obchodného dňa – trade date accounting).

Podľa Štatútu fondov základom pre výpočet je priemerná čistá ročná hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch.

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

S	t	a	b	i	l	ý	t	a		a	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý	
d	.	d	.	f	.																								

Ostatné doplňujúce informácie

Odplata za správu a zhodnotenie majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu fondu a odplatu za zhodnotenie v zmysle § 35a a § 35b zákona o DDS. Odplata za správu príspevkového d.d.f. predstavuje za rok 2021 1,2 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f. Odplata za správu sa do záväzkov zahŕňa denne, platí sa mesačne, a to za ukončený kalendárny mesiac správy vo výške percentuálnej sadzby, uvedenej vyššie. Podľa Štatútu fondov základom pre výpočet je priemerná čistá ročná hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch. Vo výkaze Ziskov a strát je zúčtovaná v položke „náklady na odplatu za správu fondu“

Odplata za zhodnotenie majetku sa určuje každý pracovný deň na základe vzorca uvedeného v štatúte doplnkového dôchodkového fondu v časti VI, bod 9. Spoločnosť nemá nárok na odplatu za zhodnotenie v prípade, ak vypočítaná suma má zápornú hodnotu. Odplata za zhodnotenie sa do záväzkov zahŕňa denne, platí sa mesačne, a to za ukončený kalendárny mesiac, vo výkaze je zúčtovaná v položke „Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde“

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 č. 650/2004 Z.z..

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 dennej čistej hodnoty majetku všetkých doplnkových dôchodkových fondov fondu, ktoré 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. Doplnková dôchodková spoločnosť nemá nárok na odplatu za prestup účastníka od inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ak od uzatvorenia účastníckej zmluvy uplynul viac ako jeden rok. Odplata za prestup do 1 roka je výnosom Spoločnosti v zmysle § 35c) Zákona 650/2004 Z.z..

Odplata za odstúpné

Časť odplaty za odstúpné je výnosom Spoločnosti, vo výške určenej podľa dávkového plánu, ak v ňom je určená, inak vo výške určenej podľa zákona účinného do 31. decembra 2013. Suma zodpovedajúca rozdielu medzi aktuálnou hodnotou osobného účtu účastníka, a súčtom odstúpného je v zmysle § 87n) ods 10 Zákona 650/2004 Z.z. kladným výnosom príspevkového doplnkového d. fondu.

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

S	t	a	b	i	l	ý	t	a		a	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý	
d	.	d	.	f	.																								

Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu

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

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

V prípade sporných a pochybných pohľadávok spoločnosť vytvorí v príspevkovom dôchodkovom fonde opravné položky k takémuto majetku. Predpoklad zníženia hodnoty majetku je odôvodnený, ak po obstaraní tohto majetku na účet fondu nastala skutočnosť, alebo viac skutočností, ktoré zapríčiňujú zníženie odhadu diskontovaných budúcich peňažných tokov z tohto majetku v porovnaní s diskontovanými dohodnutými budúcimi peňažnými tokmi z tohto majetku.

Počas roka 2021 sa vo fonde nevyskytoval žiaden majetok, ktorý by oprávňoval spoločnosť vykazovať opravné položky, prípadne rezervy.

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. Základom pre daň vyberanú zrážkou je plnenie znížené o zaplatené vklady alebo poistné. Doplnkový dôchodkový fond nie je v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. § 12 odst. 1) platiteľom dane z príjmu.

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
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

S	t	a	b	i	l	i	t	a		a	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý	
d	.	d	.	f	.																								

C. Prehľad o peňažných tokoch k 31. 12. 2021

Označenie	Položky	Cash flow k 31. 12. 2021	Cash flow k 31.12.2020
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	192 236	225 599
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(140 000)	
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 007 272)	(405 349)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	74 163	214 533
5.	Výnosy z dividend (+)	512 968	360 360
6.	Pohľadávky z dividendy (-)	(7 867)	
7.	Obrat strany Čr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	16 044 955	42 224 858
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(22 441 405)	(50 126 685)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)		
11.	Výnosy z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)		
13.	Závazky voči dodávateľom (+)		
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	698	123
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(6 771 525)	(7 506 562)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti		
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		
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	7 330 576	6 631 430
22.	Postupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(1 182 841)	(641 461)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené P/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	6 147 735	5 989 969
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	3 031	
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(620 758)	(1 516 593)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	1 530 937	3 047 530
VII.	peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	910 178	1 530 937

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

S	t	a	b	i	l	i	t	a	a	k	c	i	o	v	ý	p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý
d	.	d	.	f	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31. 12. 2021

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2021	31.12.2020
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	34 669 308	27 637 904
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	828 773 179	675 206 899
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /DDJ	0,041833	0,040933
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	7 330 576	6 631 388
2.	Zisk alebo strata fondu	4 771 803	1 041 477
3.	Čistý rast/pokles majetku z preценenia		
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	(1 182 836)	(641 461)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	10 919 543	7 031 404
A.	Čistý majetok na konci obdobia	45 588 851	34 669 308
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	965 576 769	828 773 179
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,047215	0,041833

Čistý majetok na začiatku obdobia je stav majetku fondu k 1.1.2021. Upísané príspevky predstavujú príspevky účastníkov a zamestnávateľov. Položka prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky predstavujú vyplatené dávky účastníkov a poberateľov dávok, vrátane vyplatených nárokov oprávneným osobám a kladný výnos fondu v súlade so zákonom č. 650/2004 Z.z..

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

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

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

S t a b i l i t a a k c i o v ý p r í s p e v k o v ý
d . d . f .**E. Poznámky k položkám súvahy a k výkazu ziskov a strát**
Poznámky k súvahe**Aktíva****1. Cenné papiere (riadok 1 až 15 súvahy)***Štruktúra portfólia dlhopisov podľa jednotlivých mien k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020*

Číslo riadku	Dlhopisy podľa meny oceňované reálnou hodnotou	31.12.2021	31.12.2020
1.	Dlhopisy denominované v EUR	2 030 637	4 273 373
2.	Dlhopisy denominované v USD	354 112	744 799
3.	Dlhopisy denominované v CZK	1 918 704	1 058 667
3.	Spolu:	4 303 453	6 076 839

Štruktúra portfólia bonusových certifikátov podľa jednotlivých mien k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020

Číslo riadku	Certifikáty podľa meny	31.12.2021	31.12.2020
1.	Certifikáty denominované v EUR	5 357 959	2 038 483
2.	Certifikáty denominované v USD		
3.	Certifikáty denominované v BRL		
4.	Certifikáty denominované v TRY		0
5.	Certifikáty denominované v PLN		0
6.	Certifikáty denominované v RON	0	0
8.	Spolu:	5 357 959	2 038 483

Bližšie vysvetlenie k bonusovým certifikátom sa nachádza na strane 25, prvý odsek. V nasledujúcich tabuľkách sú tiež označované ako bezkupónové dlhopisy.

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020

Číslo riadku	2.1. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2021	31.12.2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka		-
5.	Do dvoch rokov		-
6.	Do piatich rokov		700 124
7.	Nad päť rokov	2 030 637	3 573 249
	Spolu	2 030 637	4 273 373

Štruktúra portfólia bonusových certifikátov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020

Číslo riadku	Cerifikáty oceňované v EUR podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2021	31.12.2020
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roka	2 223 189	2 038 483
5.	Do dvoch rokov	3 134 771	
6.	Do piatich rokov		
7.	Nad päť rokov		
8.	Spolu:	5 357 959	2 038 483

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

S	t	a	b	i	l	i	t	a	a	k	c	i	o	v	ý	p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		
d	.	d	.	f	.																							

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020

Číslo riadku	2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2021	31.12.2020
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	354 112	744 799
	Spolu	354 112	744 799

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020

Číslo riadku	2.I. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2021	31.12.2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	531 216	-
7.	Nad päť rokov	1 387 487	1 058 667
	Spolu	1 918 704	1 058 667

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2021	31.12.2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	1 000 826	394 928
5.	Do dvoch rokov	-	988 615
6.	Do piatich rokov	355 597	2 548 954
7.	Nad päť rokov	674 215	340 876
	Spolu	2 030 637	4 273 373

Štruktúra portfólia bonusových certifikátov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020

Číslo riadku	Cerifikáty oceňované v EUR podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2021	31.12.2020
1.	Do jedného mesiaca	405 629	-
2.	Do troch mesiacov	2 072 766	1 536 883
3.	Do šiestich mesiacov	2 372 586	501 600
4.	Do jedného roka	506 979	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
8.	Spolu:	5 357 959	2 038 483

Bližšie vysvetlenie k bonusovým certifikátom sa nachádza na strane 25, prvý odsek. V nasledujúcich tabuľkách sú tiež označované ako bezkupónové dlhopisy.

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

S	t	a	b	i	l	i	t	a	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. USD dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2021	31.12.2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov		417053
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roka	354 112	
5.	Do dvoch rokov		327 746
6.	Do piatich rokov		
7.	Nad päť rokov		
	Spolu	354 112	744 799

Číslo riadku	2.II. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2021	31.12.2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	254 978	-
6.	Do piatich rokov	1 663 726	1 058 667
7.	Nad päť rokov	-	
	Spolu	1 918 704	1 058 667

Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa jednotlivých mien k 31.12.2021 a k 31.12.2020

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	31.12.2021	31.12.2020
a..	Dlhopisy bez kupónov	5 357 959	2 038 483
a.1.	nezaložené	5 357 959	2 038 483
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b..	Dlhopisy s kupónmi	2 030 637	4 273 373
b.1.	nezaložené	2 030 637	4 273 373
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	7 388 596	6 311 856

Číslo riadku	2.III. USD dlhopisy oceňované RH	31.12.2021	31.12.2020
a..	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b..	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	354 112	744 799
b.1.	nezaložené	354 112	744 799
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	354 112	744 799

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

[illegible]

Číslo riadku	2.III. CZK Dlhopisy oceňované RH	31.12.2021	31.12.2020
a..	Dlhopisy bez kupónov		
a.1.	nezaložené		
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b..	Dlhopisy s kupónmi	1 918 704	1 058 667
b.1.	nezaložené	1 918 704	1 058 667
b.2	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	1 918 704	1 058 667

Štruktúra portfólia akcií podľa druhov k 31. 12. 2021 a k 31. 12. 2020

Č.r.	3.I Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	31.12.2021	31.12.2020
1.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	666 817	571 643
1.1.	obchodovateľné akcie	666 817	571 643
1.2.	neobchodovateľné akcie		
1.3.	podiely v obch. spoločnostiach, kt. nemajú formu CP		
1.4.	obstaranie neobchod. akcií a podielov v obch. spoločnostiach		
	Spolu:	666 817	571 643
Č.r.	3.II Akcie a podiely v obch. spol. podľa meny	31.12.2021	31.12.2020
1.	EUR	112 365	251 360
2.	USD	554 452	320 283
	Spolu:	666 817	571 643

Štruktúra portfólia podielových listov podľa druhov k 31. 12. 2021 a k 31. 12. 2020

Č.r.	4.I. Podielové listy	31.12.2021	31.12.2020
1.	PL otvorených podielových fondov	34 399 701	24 452 012
1.1.	nezaložené	34 399 701	24 452 012
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	podielové listy ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu:	34 399 701	24 452 012

Č.r.	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2021	31.12.2020
1.	EUR	26 076 154	18 615 681
2.	USD	8 323 547	5 836 331
3.	JPY	-	
4.	CHF	-	
5.	GBP	-	
6.	SEK	-	
7.	CZK	-	
8.	HUF	-	
9.	PLN	-	
10.	CAD	-	
11.	AUD	-	
12.	Ostatné meny	-	
	Spolu:	34 399 701	24 452 012

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

S	t	a	b	i	l	i	t	a		a	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý	
d	.	d	.	f	.																								

7. Deriváty s aktívnym zostatkom (riadok 24 súvahy)

Č. r.	7. I. Deriváty s aktívnym zostatkom	31.12.2021	31.12.2020
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2	menové	-	208 545
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	208 545
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	0	208 545

Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti k 31.12.2021 a k 31.12.2020

Č. riad.	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2021	31.12.2020
1.	do jedného mesiaca		208 454
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov	-	
4.	do jedného roka		
5.	nad jeden rok		
	Spolu	0	208 454

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 2021.

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

S	t	a	b	i	l	i	t	a		a	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý	
d	.	d	.	f	.																								

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. 12. 2021 a k 31. 12. 2020

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR	31.12.2021	31.12.2020
1.	Bežné účty	724 885	1 307 620
2.	Colaterall	0	160 000
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
	Medzisúččet súvaha	724 885	1 467 620
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	724 885	1 467 620

Peňažné prostriedky uvádzané na kolaterálovom účte sú účelovo viazané a používané len na vyrovnanie záväzkov voči protistrane v súvislosti s finančnými derivátmi.

Č.r.	10. Ostatný majetok	31.12.2021	31.12.2020
1.	Ostatný majetok - pohľadávky z kolaterálu	140 000	
2.	Ostatné pohľadávky	3 192	
3.	Ostatný majetok - pohľadávky z dividend	4 675	5 505
	Spolu	147 867	5 505

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v USD	31.12.2021	31.12.2020
1.	Bežné účty	182 911	38 433
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
	Medzisúččet súvaha	182 911	38 433
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	182 911	38 433

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v CZK	31.12.2021	31.12.2020
1.	Bežné účty	2 382	24 884
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
	Medzisúččet súvaha	2 382	24 884
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	2 382	24 884

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

[illegible]

Pasíva

2. Závazky z ukončenia účasti (riadok 32 súvahy)

Č.r.	2. Záväzky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia	31.12.2021	31.12.2020
1.	Záväzky z ukončenia sporenia/účasti	1 402	1 402
2.	Záväzky z vrátenia podielov	1 402	1 402

3. Závazky voči správcovskej spoločnosti (riadok 33 súvahy)

Č.r.	3. Záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	31.12.2021	31.12.2020
1.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	51 641	34 110
2.	Záväzky z vrátenia podielov	51 641	34 110

7. Ostatné záväzky (riadok 37 súvahy)

Č.r.	6. Ostatné záväzky	31.12.2021	31.12.2020
1.	Záväzky voči depozitárovi	7 994	5 894
2.	Daň vybraná zrážkou	698	123
3.	Záväzky z obchodného styku		
4.	Záväzky voči auditorovi	12 480	12 480
5.	Záväzky - rámcova zmluva na kolaterál		160 000
6.	Záväzky - nároky exekútorov	646	646
7.	Spolu	21 819	179 143

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.

Oslobodenými činnosťami v zmysle § 39, ods 1) Zákona o DPH. Zrážkové dane predstavujú zostatok daní, ktoré je povinná spoločnosť pri výplati dávok z doplnkového dôchodkového sporenia zraziť v zmysle Zákona o dani z príjmov, § 43 ods 3) písmeno e) poberateľom dávok. Základom dane v prípade výplaty dávky z doplnkového dôchodkového sporenia je plnenie, znížené o zaplatené príspevky.

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

Č.r.	Položka	31.12.2021	31.12.2020
1.	Stav k 1. 1.:	33.627.831	24.837.292
2.	Prírastky	8.372.053	9.432.000
3.	Úbytky	(1.182.835)	(641.461)
4.	Stav k 31.12.:	40.817.049	33.627.831

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

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

[illegible]

Poznámky k výkazu ziskov a strát

1. Výnosy z úroků

Č.r.	1.1. Úroky	31.12.2021	31.12.2020
1.	Bežné účty		224
2.	Reverzné repoobchody		-
3.	Vklady v bankách		-
4.	Dlhové cenné papiere	192 236	225 374
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam		-
	Spolu	192 236	225 598

2. Výnosy z podielových listov

Č.r.	2. Výnosy podielových listov	31.12.2021	31.12.2020
1.	Otvorené podielové fondy	3 977 662	1 218 742
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	3 977 662	1 218 742

3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

Č.r.	3. Dividendy	31.12.2021	31.12.2020
1.	EUR	319 421	219 792
2.	USD	193 547	140 568
3.	JPY		-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu:	512 968	360 360

4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

Č.r.	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	31.12.2021	31.12.2020
1.	Akcie	259 290	42 779
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(876)	(377 301)
4.	Bonusový certifikát	249 186	176 791
	Spolu	507 600	(157 731)

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

S	t	a	b	i	l	i	t	a		a	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý	
d	.	d	.	f	.																								

5. Zisk/strata z operácií s devízami

Čr.	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	31.12.2021	31.12.2020
1.	EUR	-	-
2.	USD	639 101	(570 271)
3.	JPY	-	-
4.	BRL	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	84 996	(3 214)
8.	PLN	-	-
9.	TRY	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	724 097	(573 485)

6. Zisk/strata z derivátov

Č. r.	6./e. Zisk/strata z derivátov	31.12.2021	31.12.2020
1.	úrokové		
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom		
2.	menové	(150 492)	220 388
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(150 492)	220 388
3.	akciové		133 296
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom		133 296
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	(150 492)	353 684

K vysporiadaniu menových swapov dochádza v čistom vyjadrení, t.j. bez fyzickej dodávky, tzv. netting.

8. Zisk/strata z operácií s iným majetkom

Č. riad.	7./f Zisk/strata z operácií s iným majetkom	31.12.2021	31.12.2020
1.	Ostatné výnosy-odstupné a prechody do iných DDS	15 004	19 657
	Spolu	15 004	19 657

i. Bankové a iné poplatky

Č.r.	i. Bankové poplatky a iné poplatky	31.12.2021	31.12.2020
1.	Bankové poplatky	(463)	(584)
2.	Burzové poplatky		-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(18 128)	(12 966)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(45)	
	Spolu	(18 636)	(13 550)

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

S	t	a	b	i	l	i	t	a	a	k	c	i	o	v	ý	p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý
d	.	d	.	f	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.

k. Náklady na odplatu za správu fondu a služby depozitára

Č.r.	k. Náklady na:	31.12.2021	31.12.2020
k.1	Náklady na odplatu za správu fondu	(483 250)	(351 547)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(454 306)	(0)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(14 383)	(27 772)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(12 480)	(12 480)
III.	Spolu:	(964 419)	(391 799)

A. Zisk alebo strata

Za rok 2021 spoločnosť dosiahla v akciovom príspevkovom d.d.f. zisk vo výške 4 771 802,55 eur.

F. Prehľad o iných aktívach (podsúvaha)

Označenie	Položka iných aktív	31.12.2021	31.12.2020
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	1 657 825	1 853 396
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	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	1 657 825	1 853 396

Došlo k úprave hodnoty v 2020 z dôvodu nesprávnosti v minulom roku.

Prehľad o iných pasívach (podsúvaha)

Označenie	Položka iných pasív	31.12.2021	31.12.2020
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	1 657 825	1 853 396
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	1 657 825	1 853 396

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

S	t	a	b	i	l	i	t	a	a	k	c	i	o	v	ý	p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý
d	.	d	.	f	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2021

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	7 388 597	354 112	1 918 704	9 661 413
Podielové listy	26 076 154	8 323 547	-	34 399 701
Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	112 365	554 452		666 817
Krátkodobé pohľadávky		-	-	0
Deriváty	-		-	0
Peňažné prostriedky a ekv., ostatný majet.	724 885	182 911	2 382	910 178
Ostatný majetok	147 867			147 867
Aktíva spolu	34 449 868	9 415 022	1 921 085	45 785 976
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti	1 402			1 402
Závazky voči správcovskej spoločnosti	51 641	-		51 641
Deriváty	122 263	-		122 263
Repoobchody	-	-		-
Ostatné záväzky	21 819	-	-	21 819
Účty účastníkov sporenia	40 817 049	-	-	40 817 049
Zisk/strata fondu	4 771 803	-	-	4 771 803
Pasíva spolu	45 785 976	-	-	45 785 976

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2020

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	6 311 855	744 799	1 058 667	8 115 322
Podielové listy	18 615 681	5 836 331	-	24 452 012
Akcie	251 360	320 283		571 643
Krátkodobé pohľadávky		-	-	0
Deriváty	-	208 545	-	208 545
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	1 467 620	38 433	24 884	1 530 937
Ostatný majetok	2 000	3 505		5 505
Aktíva spolu	26 648 516	7 151 896	1 083 551	34 883 963
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti	1 402	-	-	1 402
Závazky voči správcovskej spoločnosti	34 110	-	-	34 110
Deriváty	0	-	-	0
Repoobchody	0	-	-	0
Ostatné záväzky	179 143	-	-	179 143
Účty účastníkov sporenia	33 627 831	-	-	33 627 831
Zisk/strata fondu	1 041 477	-	-	1 041 477
Pasíva spolu	34 883 963	-	-	34 883 963

[illegible]

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2021

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy	405 630	2 072 766	4 234 502	2 274 301	674 215		9 661 413
Podielové listy						34 399 701	34 399 701
Akcie						666 817	666 817
Krátkodobé pohľadávky							0
Deriváty							0
Peňažné prostriedky a ekv.	910 178						910 178
Ostatný majetok	147 867						147 867
Aktíva spolu	1 463 674	2 072 766	4 234 502	2 274 301	674 215	35 066 518	45 785 976
Pasíva							
Závazky z ukončenia účasti	1402						1 402
Závazky voči DDS	51 641						51 641
Deriváty						122 263	122 263
Repoobchody							
Ostatné záväzky	21 819						21 819
Účty účastníkov sporenia						40 817 049	40 817 049
Zisk/strata fondu						4 771 803	4 771 803
Pasíva spolu	74 861					45 711 114	45 785 976

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2020

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy		1 953 936	896 528	4 923 982	340 876		8 115 322
Podielové listy						24 452 012	24 452 012
Akcie						571 643	571 643
Krátkodobé pohľadávky							0
Deriváty	208 545						208 545
Peňažné prostriedky a ekv.	1 530 937						1 530 937
Ostatný majetok	3 505					2000	5 505
Aktíva spolu	1 742 987	1 953 936	896 528	4 923 982	340 876	25 025 654	34 883 963
Pasíva							
Závazky z ukončenia účasti	1402						1 402
Závazky voči DDS	34 110						34 110
Deriváty							
Repoobchody							
Ostatné záväzky	19 143					160 000	179 143
Účty účastníkov sporenia						33 627 831	33 627 831
Zisk/strata fondu						1 041 477	1 041 477
Pasíva spolu	54 655					34 829 308	34 883 963

Informácie o riadení rizík

Spoločnosť pri riadení rizík v doplnkových dôchodkových fondoch postupuje v zmysle platného znenia štatútu doplnkového dôchodkového fondu a zákonom č. 650/2004 Z.z., ďalej sa riadi Smernicou o pracovnom postupe pri riadení rizík v doplnkovom dôchodkovom fonde a Opatrením NBS č. 1/2017 z 30. mája 2017 o rizikách a systéme riadenia rizík, výpočte celkového rizika a rizika protistrany v doplnkovom dôchodkovom fonde.

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

S	t	a	b	i	l	i	t	a	a	k	c	i	o	v	ý	p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý
d	.	d	.	f	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.

Certifikáty sú štruktúrované finančné produkty, ktoré participujú na raste resp. poklese daného podkladových aktív na ktoré sú tieto sertifikáty priamo naviazané s možnosťou dosiahnutia atraktívneho výnosu. Týmto podkladovým aktívom sú v našom prípade akciové indexy. Hlavným rizikom pri certifikátoch je trhové riziko podkladu, ktorého zmena v konečnom dôsledku určuje či investorovi bude vyplatený očakávaný výnos z certifikátu alebo konečný výnos bude záporný. S obstaraním bonusových certifikátov súvisí ich starostlivý výber a stanovenie takých bariér, ktoré v prípade nepriaznivého trhového / akciového vývoja nebudú znamenať negatívny vplyv na majetok fondu. Existuje viacero druhov certifikátov, ktoré si môže investor zvoliť podľa požadovanej stratégie, a ktoré sa svojimi parametrami výrazne líšia vo výnose a rizikovom profile. V našom prípade sa jedná o bonusové certifikáty a reverzné certifikáty.

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 č. 650/2004 Z.z.

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

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

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

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

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

Po veľmi turbulentnom minulom roku, ktorý bol ovplyvnený celosvetovou pandémiou, sa v novom roku očakávalo zlepšovanie situácie v každej oblasti od zdravotnej cez sociálnu až po ekonomickú. Optimistické očakávania podporoval predovšetkým progres vo vývoji vakcín. Vakcinačný proces však nenapredoval podľa predstáv a z vyspelého sveta zaostávala hlavne Európa, u ktorej došlo k rozsiahlej tretej vlnе pandémie, ktorá mala za následok zavedenie prísnych proti-pandemických opatrení s negatívnym dopadom na sektor služieb, obzvlášť dopravu a gastronómiu. Depresívnu náladu zo začiatku roka v podobe vysokej nezamestnanosti a neistoty na trhu práce a obmedzenej sociálno-ekonomickej aktivity vystriedala pozitívna nálada podporená uvoľnením reštrikčných opatrení, silným optimizmom investorov v oživení ekonomiky, zrýchlením tempa vakcinácie, priaznivými firemnými výsledkami, uvoľnenou menovou politikou centrálnych bánk a štedrými stimulačnými vládnymi balíčkami. Práve neúnavná podpora bánk a vlád pre podnikateľov a spotrebiteľov viedla finančné trhy k obavám z rýchleho prehriatia ekonomiky, čo vyústilo do rastu spotrebiteľskej a priemyselnej inflácie. To následne viedlo k nárastu výnosových kriviek, k prechodným výpredajom a poklesu cien finančných aktív. S počiatku sa americkej centrálnej banke darilo presviedčať investorov o prechodnej inflačnej záležitosti, inflácia však nabrala neočakávané rozmery a svojim tempom prekonal desaťky rokov staré rekordy. Inflačné tlaky, podporené rastúcimi cenami energií ako dôsledok oživovania globálnej ekonomiky, boli živé aj obmedzenými výrobnými kapacitami a výpadkami v dodávateľských reťazcoch, ktoré obmedzili výrobu komponentov pre priemysel (hlavne automobilový a technologický sektor) a tovarov pre konečných spotrebiteľov. V neposlednom rade ovplyvňovala ekonomické fundamenty pretrvávajúca pandémia, nové varianty vírusu a zavádzané proti-pandemické opatrenia. Nervozita na trh prišla aj s rozhodnutím Fed-u reagovať na vysokú infláciu utlmením nákupov aktív a následne zvýšiť úrokové sadzby nahor. Ekonomické fundamenty firiem ostávajú silné, súkromné spoločnosti vykazujú zdravé súvahy. Rastie riziko znižovania ziskových marží firiem pre stúpajúce ceny komodít, mzdové náklady a dodávateľské výpadky. Ekonomické oživenie ostáva nerovnomerné, s rôznou dynamikou rastu a perspektívou zníženej podpory centrálnych bánk.

Relatívne pokojný vývoj na finančnom trhu v prvom polroku bol vystriedaný vyššou volatilitou v druhej časti roka. Aj napriek tomu dokázal akciový príspevkový d.d.f. dosiahnuť dvojciferné kladné zhodnotenia a navyše veľmi slušne obstáť v konkurenčnom boji. K rastu ich potiahla predovšetkým akciová zložka, ktorá s malými prestávkami rástla nepretržite od začiatku roka a spolu s dlhopisovou a alternatívnou zložkou vytvorili vhodnú kombináciu dynamiky a stability portfólia.

V priebehu sledovaného obdobia podstúpil fond významné trhov^é riziká (akciové , úrokov^é, kreditné a menov^é). Z pohľadu kvality portfólia radíme akciovú zložku do investičného pásma, nakoľko akciové ETF sú tvorené akciami globálnych firiem s vysokou kapitalizáciou a nachádzajúcich sa v investičnom pásme. Otvorenosť majetku na cudzie meny (USD a CZK) dosahovala k 31.12.2021 po započítaní menových derivátov 21 %.

Dlhopisová zložka AF je minoritná, má krátku duráciu a preto aj napriek rastúcim inflačným tlakom a rastu výnosových kriviek, spoločnosť neuvažuje o úrokovom zabezpečení.

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

S	t	a	b	i	l	i	t	a		a	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý	
d	.	d	.	f	.																								

V sledovanom období došlo k zmenám ratingu / výhľadu u viacerých emitentov. Zmena ratingu súvisela buď s reálnym posúdením fundamentov spoločnosti (posúdenie zadlženosti a kreditných ukazovateľov, vývoj marží, tržieb a ziskovosti, vývoj sektoru a makroprostredia, v ktorom spoločnosť pôsobí) / štátu (stav reforiem, stav verejných financií a fiškálna konsolidácia, odolnosť ekonomiky voči externému prostrediu, prílev investícií,), súvisela s vývojom pandémie alebo bola vyvolaná geopolitickou situáciou (napr. eskalácia napätia medzi USA/NATO a Ruskom atď.). Kreditné hodnotenie fondu sa zlepšilo vzhľadom na predčasné splatenie resp. riadnu maturitu dlhopisov v špekulatívnom pásme.

Riadenie rizík vo fonde je náročné na jeho sledovanie a eliminovanie. Spoločnosť pri riadení fondov neustále prehodnocuje prístup k riziku vzhľadom na vzniknuté situácie. Prísnejšie interné limity v porovnaní so zákonnými, preferencia defenzívnych spoločností resp. spoločností so štátnou účasťou alebo diverzifikácia cez ETF by mohli byť práve takými opatreniami, ktoré budú účinne eliminovať špecifické rizika vo fondoch.

Majetok fondu považujeme za likvidný a v trhovom prostredí bez paniky relatívne ľahko predateľný. Pri obchodovaní je možná zvýšená nervozita na trhu, čo sa prejavuje malým počtom resp. chýbajúcimi protistranami a rozšírením spreadov (nižšia cena pri predaji cenného papiera a vyššia cena pri nákupe cenného papiera).

Informácie o následných udalostiach

Prebiehajúca vojenská operácia na Ukrajine a súvisiace sankcie namierené proti Ruskej federácii môžu mať dopad na európske hospodárstvo a na celý svet. Fond nemá žiadnu priamu expozíciu voči Ukrajine, Rusku ani Bielorusku ani voči emitentom týchto krajín. Dopad na všeobecnú ekonomickú situáciu a globálne finančné trhy si však môže vyžadovať prehodnotenie určitých predpokladov a odhadov. Táto záležitosť môže viesť k významným úpravám účtovnej hodnoty určitých aktív a pasív v nasledujúcom účtovnom období. Vedenie očakáva, že uvedené bude mať vplyv na predpoklady a odhady použité pri určovaní hodnoty investičného majetku fondu a čistého majetku fondu. V tejto fáze nie je vedenie spoločnosti schopné spoľahlivo odhadnúť dopad, pretože udalosti sa vyvíjajú zo dňa na deň.

Dlhodobejší dopad môže ovplyvniť obchodovanie s finančnými nástrojmi, peňažné toky, hodnotu majetku fondu a jeho zhodnotenie v dôsledku vyššej volatility na globálnych finančných trhoch a objemy príspevkov do fondu. Napriek tomu fond ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky aj naďalej plní svoje záväzky k dátumu ich splatnosti, a preto stále uplatňuje predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti pri zostavovaní účtovnej závierky.

Spoločnosť celú situáciu podrobne monitoruje, analyzuje a vyhodnocuje a prostredníctvom aktívneho riadenia investičného rizika sa usiluje o stabilizáciu výnosnosti fondu.

Po 31. decembri nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva fondu, okrem tých, ktoré sú uvedené vyššie a ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.