

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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA  
A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

31. DECEMBER 2022

## Stabilita konzervatívny 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 konzervatívny príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len „fond“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2022, výkaz ziskov a strát za obdobie od 20. decembra 2022 do 31. decembra 2022, 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 2022 a výsledku jej hospodárenia za obdobie od 20. decembra 2022 do 31. decembra 2022, 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 konzervatívny 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 21. marca 2023



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

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

## ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. 12. 2022

LEI

3 1 5 7 0 0 5 C 7 8 E F K F C S 8 X 4 8

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

Účtovná závierka

Zostavená za obdobie

☒ riadna  
☐ mimoriadna ☐ schválená  
☐ priebežná

deň mesiac rok

|   |   |    |   |   |   |   |
|---|---|----|---|---|---|---|
| 2 | 0 | 12 | 2 | 0 | 2 | 2 |
| 3 | 1 | 12 | 2 | 0 | 2 | 2 |

IČO

3 6 7 1 8 5 5 6

SK NACE

6 5 3 0 0

Bezprostredne predchádzajúce  
účtovné obdobie (mesiac rok)

|  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |

Priložené súčasti účtovnej závierky

☒ Súvaha (ÚČ FOND 1-02) ☒ Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02) ☒ Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správцovskej spoločnosti

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

Názov spravovaného fondu

S t a b i l i t a k o n z e r v a t í v n y p r í s p e v  
k o v ý d. d. f. , S T A B I L I T A , d. d. s. , a. s.

Sídlo správцovskej spoločnosti, ulica a číslo

B A Č I K O V A 5

PSČ

0 4 0 0 1

Obec

K O Š I C E

Smerové číslo telefónu

0 0 5 5

Telefón

7 2 7 9 8 2 7

Fax

E-mail

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

Zostavená dňa: 17. 03. 2023

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správцovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

LEI

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | C | 7 | 8 | E | F | K | F | C | S | 8 | X | 4 | 8 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| S | t | a | b | i | l | i | t | a |   | k | o | n  | z  | e  | r | v | a | t | í | v | n | y |
| p | r | í | s | p | e | v | k | o | v | ý |   | d. | d. | f. |   |   |   |   |   |   |   |   |

**S Ú V A H A k 31. 12.2022**  
v eurách

| Ozna<br>čenie | POLOŽKA                                                               | Číslo<br>riadku | 31.12.2022    | 31.12.2021 |
|---------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|------------|
| a             | b                                                                     |                 | 1             | 2          |
| x             | Aktíva                                                                |                 | x             | x          |
| I.            | Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)                            | 1               | -             |            |
| 1.            | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou                                | 2               | -             |            |
| a)            | bez kupónov                                                           | 3               | -             |            |
| b)            | s kupónmi                                                             | 4               | -             |            |
| 2.            | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou                                   | 5               |               |            |
| a)            | bez kupónov                                                           | 6               | -             |            |
| b)            | s kupónmi                                                             | 7               |               |            |
| 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              | -             |            |
| a)            | otvorených podielových fondov                                         | 14              | -             |            |
| b)            | ostatné                                                               | 15              | -             |            |
| 5.            | Krátkodobé pohľadávky                                                 | 16              | 70 061        |            |
| a)            | krátkodobé vklady v bankách                                           | 17              | 70 000        |            |
| b)            | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel  | 18              | -             |            |
| c)            | iné                                                                   | 19              | 61            |            |
| d)            | obrátené repoobchody                                                  | 20              | -             |            |
| 6.            | Dlhodobé pohľadávky                                                   | 21              | -             |            |
| a)            | dlhodobé vklady v bankách                                             | 22              | -             |            |
| b)            | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel    | 23              | -             |            |
| 7.            | Deriváty                                                              | 24              | -             |            |
| 8.            | Drahé kovy                                                            | 25              | -             |            |
| II.           | Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)                          | 26              | 13 306        |            |
| 9.            | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov              | 27              | 13 306        |            |
| 10.           | Ostatný majetok                                                       | 28              |               |            |
|               | <b>Aktíva spolu</b>                                                   | 29              | <b>83 367</b> |            |

LEI

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | C | 7 | 8 | E | F | K | F | C | S | 8 | X | 4 | 8 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| S | t | a | b | i | l | i | t | a |   | k | o | n  | z  | e  | r | v | a | t | í | v | n | y |
| p | r | í | s | p | e | v | k | o | v | ý |   | d. | d. | f. |   |   |   |   |   |   |   |   |

**S Ú V A H A k 31. 12. 2022**  
v eurách

| Ozna<br>čenie | POLOŽKA                                                                        | Číslo<br>riadku | 31.12.2022    | 31.12.2021 |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|------------|
| <b>a</b>      | <b>b</b>                                                                       |                 | <b>1</b>      | <b>2</b>   |
| <b>x</b>      | <b>Pasíva</b>                                                                  |                 | <b>x</b>      | <b>x</b>   |
| <b>I.</b>     | <b>Závazky (súčet položiek 1 až 7)</b>                                         | <b>30</b>       | <b>22</b>     |            |
| <b>1.</b>     | <b>Závazky voči bankám</b>                                                     | <b>31</b>       |               |            |
| <b>2.</b>     | <b>Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti</b> | <b>32</b>       |               |            |
| <b>3.</b>     | <b>Závazky voči správcovskej spoločnosti</b>                                   | <b>33</b>       | <b>21</b>     |            |
| <b>4.</b>     | <b>Deriváty</b>                                                                | <b>34</b>       | <b>-</b>      |            |
| <b>5.</b>     | <b>Repoobchody</b>                                                             | <b>35</b>       | <b>-</b>      |            |
| <b>6.</b>     | <b>Závazky z vypožičania finančného majetku</b>                                | <b>36</b>       | <b>-</b>      |            |
| <b>7.</b>     | <b>Ostatné záväzky</b>                                                         | <b>37</b>       | <b>1</b>      |            |
| <b>II.</b>    | <b>Vlastné imanie</b>                                                          | <b>38</b>       | <b>83 345</b> |            |
| <b>8.</b>     | <b>Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplňkové dôchodkové jednotky</b>       | <b>39</b>       | <b>83 306</b> |            |
| <b>a)</b>     | <b>Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia</b>                             | <b>40</b>       | <b>39</b>     |            |
|               | <b>Pasíva spolu</b>                                                            | <b>41</b>       | <b>83 367</b> |            |

LEI

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | C | 7 | 8 | E | F | K | F | C | S | 8 | X | 4 | 8 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |   |   |   |   |   |   |   |   |  |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|---|---|---|---|---|---|---|---|--|
| S | t | a | b | i | l | i | t | a |   | k | o | n  | z  | e  | r | v | a | t | í | v | n | y |  |
| p | r | í | s | p | e | v | k | o | v | ý |   | d. | d. | f. |   |   |   |   |   |   |   |   |  |

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**

v eurách

za obdobie od 20. decembra 2022 do 31. decembra 2022

| Ozna<br>čenie | POLOŽKA                                                                                | Číslo<br>riadku | Obdobie od<br>20.12.2022 - 31.12.<br>2022 | Predchádzajúce<br>obdobie |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------------------|---------------------------|
| a             | b                                                                                      |                 | 1                                         | 2                         |
| 1.            | Výnosy z úrokov                                                                        | 1               | 61                                        |                           |
| 1.1.          | úroky                                                                                  | 2               | 61                                        |                           |
| 1.2/a.        | výsledok zaistenia                                                                     | 3               | -                                         |                           |
| 1.3/b.        | zniženie hodnoty príslušného majetku/<br>zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku | 4               | -                                         |                           |
| 2.            | Výnosy z podielových listov                                                            | 5               |                                           |                           |
| 3.            | Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku                                          | 6               |                                           |                           |
| 3.1.          | dividendy a iné podiely na zisku                                                       | 7               |                                           |                           |
| 3.2.          | výsledok zaistenia                                                                     | 8               |                                           |                           |
| 4./c.         | Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi                                   | 9               |                                           |                           |
| 5./d.         | Zisk/strata z operácií s devízami                                                      | 10              |                                           |                           |
| 6./e.         | Zisk/strata z derivátov                                                                | 11              |                                           |                           |
| 7./f.         | Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi                                               | 12              |                                           |                           |
| 8./g.         | Zisk/strata z operácií s iným majetkom                                                 | 13              |                                           |                           |
| I.            | <b>Výnos z majetku vo fonde</b>                                                        | 14              | 61                                        |                           |
| h.            | Transakčné náklady                                                                     | 15              |                                           |                           |
| i.            | Bankové a iné poplatky                                                                 | 16              |                                           |                           |
| II.           | <b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>                                                  | 17              |                                           |                           |
| 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.          | <b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>                                    | 22              | 61                                        |                           |
| k.            | Náklady na:                                                                            | 23              |                                           |                           |
| k.1.          | odplatu za správu fondu                                                                | 24              | (17)                                      |                           |
| k.2.          | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde                                     | 25              | (4)                                       |                           |
| l.            | Náklady na odplatu za služby depozitára                                                | 26              | (1)                                       |                           |
| m.            | Náklady na audit účtovnej závierky                                                     | 27              | -                                         |                           |
| A.            | <b>Zisk alebo strata</b>                                                               | 28              | 0                                         |                           |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | C | 7 | 8 | E | F | K | F | C | S | 8 | X | 4 | 8 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|---|---|---|---|---|---|---|
| S | t | a | b | i | i | t | a |   | k | o | n | z  | e  | r  | v | a | t | í | v | n | y |
| p | r | í | s | p | e | v | k | o | v | ý |   | d. | d. | f. |   |   |   |   |   |   |   |

**POZNÁMKY**  
**účtovnej závierky zostavenej k 31. decembru 2022**  
**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 konzervatívny príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „konzervatívny 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, NCRI 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 Bačíkova 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 konzervatívneho 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.

Konzervatívny dôchodkový fond nie je právnickou osobou, vytvára sa na dobu neurčitú a nemá právnú 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.

Vytvorenie a spravovanie konzervatívneho dôchodkového fondu bolo povolené rozhodnutím č. spisu NBS1-000-077-121 a č.z. 100-000-438-076, ktoré nadobudlo právoplatnosť 19. decembra 2022.

Štatút konzervatívneho dôchodkového fondu bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 3. 11. 2022 a bol podpísaný členmi predstavenstva. Predstavenstvo spoločnosti v zmysle Zákona o DDS vyhlasuje, že skutočnosti, uvedené v štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé. Aktualizované znenie štatútu sa zverejňuje na webovom sídle spoločnosti [www.stabilita.sk](http://www.stabilita.sk).

Konzervatívny dôchodkový fond sa vytvorí okamihom pripísania prvého príspevku na bežný účet konzervatívneho dôchodkového fondu vedeného u depozitára spoločnosti.

Konzervatívny dôchodkový fond sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnú subjektivitu. 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 politika konzervatívneho dôchodkového fondu je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia fondu, cieľom politiky je dosiahnutie dlhodobého zhodnotenia majetku konzervatívneho fondu pri nízkej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu majetku najmä do dlhopisových investícií, ďalej do peňažných investícií, do akciových investícií a iných investícií, s možnosťou eliminovania menového a úrokového rizika.

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | C | 7 | 8 | E | F | K | F | C | S | 8 | X | 4 | 8 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| S | t | a | b | i | l | i | t | a |   | k | o | n  | z  | e  | r | v | a | t | í | v | n | y |
| p | r | í | s | p | e | v | k | o | v | ý |   | d. | d. | f. |   |   |   |   |   |   |   |   |

Ďalšie obmedzenia a podrobnosti v investičnej politike vyplývajú z príslušných právnych predpisov a Štatútu. Pri dodržaní obmedzení uvedených v zákone o DDS alebo v štatúte môže spoločnosť investovať majetok v konzervatívnom dôchodkovom fonde len do finančných nástrojov a vkladov v bankách (v zmysle § 53 a zákona o DDS).

Pri alokácii do dlhopisových investícií pôjde prevažne o štátne dlhopisy alebo štátom garantované dlhopisy, dlhopisy obchodných spoločností, komunálne dlhopisy, dlhopisy bánk a finančných inštitúcií, ETF a podielové listy, investujúce prevažne do dlhopisov, iné druhy dlhových cenných papierov a futures, kde podkladovým aktívom je dlhopisový index.

Pri alokácii do peňažných investícií pôjde najmä o termínované vklady, pokladničné poukážky a vkladové listy s viazanosťou do 1 roka, alebo iné finančné nástroje, ktorých výnos je odvodený od vývoja hodnoty peňažných investícií.

Spoločnosť vykonáva správu majetku v konzervatívnom 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 konzervatívnom 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 31.12.2022 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 20. 12. 2022 do 31. 12. 2022, bez porovnania predchádzajúceho obdobia, keďže otvorenie fondu je datované prijatím prvých príspevkov k dátumu 20. 12. 2022. Účtovná závierka 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 sú v zátvorkách.

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

Konzervatívny 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 konzervatívneho 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. 2022

| Meno                    | funkcia k 31.12.2022 |
|-------------------------|----------------------|
| JUDr. Marián Melichárek | predseda             |
| Ing. Martin Pivarčí     | podpredseda          |
| Ing. Viliam Markócsy    | člen                 |

### Zmeny v predstavenstve doplnkovej dôchodkovej spoločnosti počas uvedeného obdobia 2022:

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | C | 7 | 8 | E | F | K | F | C | S | 8 | X | 4 | 8 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|---|---|---|---|---|---|---|
| S | t | a | b | i | i | t | a |   | k | o | n | z  | e  | r  | v | a | t | í | v | n | y |
| p | r | í | s | p | e | v | k | o | v | ý |   | d. | d. | f. |   |   |   |   |   |   |   |

## B. Použité účtovné zásady a metódy

### B1) Informácie o nepretržitom trvaní doplnkového dôchodkového fondu

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

### 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 konzervatívnom príspevkovom dôchodkovom fonde

Spoločnosť vykonáva správu majetku v konzervatívnom 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) 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

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

Zmeny reálnej hodnoty vzniknuté precenením sa účtujú na ťarchu alebo v prospech analytického účtu. Rozdiel medzi cenou, za ktorú sa cenný papier obstaral a reálnou hodnotou je výnos alebo náklad. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná tržová cena, 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, kľúčovými informáciami doplnkového dôchodkového fondu a v súlade s právnymi predpismi /najmä zákon o DDS a Opatrenie NBS č 38/2013, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie NBS č. 180/2012 Z.z. z 12. júna 2012 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde.

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

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

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | C | 7 | 8 | E | F | K | F | C | S | 8 | X | 4 | 8 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| S | t | a | b | i | l | i | t | a |   | k | o | n  | z  | e  | r | v | a | t | í | v | n | y |
| p | r | í | s | p | e | v | k | o | v | ý |   | d. | d. | f. |   |   |   |   |   |   |   |   |

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

Majetok a záväzky fondu, ak budú 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.

#### - *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 záväzky predstavujú také záväzky fondu, o ktorých účtuje fond v súvislosti s odplatou za správu fondu a depozitárskymi poplatkami v zmysle novely zákona 650/2004 Z.z..

#### - *účty účastníkov*

Na týchto účtoch sa zachytávajú pohyby na osobných účtoch účastníkov sporenia v indexovom doplnkovom dôchodkovom fonde. 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).

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | C | 7 | 8 | E | F | K | F | C | S | 8 | X | 4 | 8 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|---|---|---|---|---|---|---|
| S | t | a | b | i | i | t | a |   | k | o | n | z  | e  | r  | v | a | t | í | v | n | y |
| 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 konzervatívneho d.d.f. predstavuje za rok 2022 1,2 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v konzervatívnom 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 sa určuje každý pracovný deň podľa vzorca, uvedeného v štatúte doplnkového dôchodkového fondu. 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 konzervatívnom 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 doplnkový 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:

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

|                                  |                                                         |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------|
| 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 |

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

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | C | 7 | 8 | E | F | K | F | C | S | 8 | X | 4 | 8 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| S | t | a | b | i | l | i | t | a |   | k | o | n  | z  | e  | r | v | a | t | í | v | n | y |
| p | r | í | s | p | e | v | k | o | v | ý |   | d. | d. | f. |   |   |   |   |   |   |   |   |

### Odplata za odstupné

Spoločnosť má právo na odplatu za správu fondu a odplatu za zhodnotenie v zmysle § 35a a §35b Zákona o DDS. Odplata za správu konzervatívneho d.d.fonu predstavuje za rok 2022 1,2% priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v konzervatívnom 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 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 sa určuje každý pracovný deň podľa vzorca, uvedeného v prílohe zákona č. 650/2004 Z.z. Spoločnosť nemá nárok na odplatu za zhodnotenie v prípade, ak vypočítaná suma má zápornú hodnotu.

### 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.

### 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. 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 konzervatívnom dôchodkovom fonde k 31. decembru 2022 neboli vykazované v cudzích menách.

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | C | 7 | 8 | E | F | K | F | C | S | 8 | X | 4 | 8 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| S | t | a | b | i | l | i | t | a |   | k | o | n  | z  | e  | r | v | a | t | í | v | n | y |
| p | r | í | s | p | e | v | k | o | v | ý |   | d. | d. | f. |   |   |   |   |   |   |   |   |

### C. Prehľad o peňažných tokoch za obdobie od 20. 12. 2022 do 31. 12. 2022

| Označenie | Položky                                                                                                  | Cash flow od 12. 2022 do 31.12.2022 | 20. Cash flow za obd.ob 1.1.2021 do 31.12.2021 |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>x</b>  | <b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>                                                               | <b>x</b>                            | <b>x</b>                                       |
| 1.        | Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)                                                                   | -                                   |                                                |
| 2.        | Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)                                                 | -                                   |                                                |
| 3.        | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)                                                                 | (22)                                |                                                |
| 4.        | Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)                                                   | 22                                  |                                                |
| 5.        | Výnosy z dividend (+)                                                                                    | -                                   |                                                |
| 6.        | Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)                                                                |                                     |                                                |
| 7.        | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+) | -                                   |                                                |
| 8.        | Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, nehnuteľnosti (+/-)                                     | -                                   |                                                |
| 9.        | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)     | -                                   |                                                |
| 10.       | Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, nehnuteľností (+)                                     | -                                   |                                                |
| 11.       | Výnosy z odpísaných pohľadávok (+)                                                                       | -                                   |                                                |
| 12.       | Náklady na dodávateľov (-)                                                                               | -                                   |                                                |
| 13.       | Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)                                                                | -                                   |                                                |
| 14.       | Náklady na zážkovú daň z príjmov (-)                                                                     | -                                   |                                                |
| 15.       | Záväzok na zážkovú daň z príjmov (+)                                                                     | -                                   |                                                |
| I.        | Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti                                                                | 13 306                              |                                                |
| <b>x</b>  | <b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>                                                                | <b>x</b>                            | <b>x</b>                                       |
| 16.       | Obstaranie nehnuteľností (-)                                                                             | -                                   |                                                |
| 17.       | Zmena stavu záväzkov z obstarania nehnuteľností (+/-)                                                    | -                                   |                                                |
| 18.       | Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)                                                           | -                                   |                                                |
| 19.       | Zmena stavu pohľadávok na dividendy z realitných spoločností (+/-)                                       | -                                   |                                                |
| 20.       | Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)                                                    | (70 000)                            |                                                |
| II.       | Čistý peňažný tok z investičnej činnosti                                                                 | (70 000)                            |                                                |
| <b>x</b>  | <b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>                                                                  | <b>x</b>                            | <b>x</b>                                       |
| 21.       | Emitované podielové listy-preddavky na emitovanie PL (+)                                                 | 83 306                              |                                                |
| 22.       | Postupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)                                                             | -                                   |                                                |
| 23.       | Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do (+/-)        | -                                   |                                                |
| 24.       | Dedičstvá (-)                                                                                            | -                                   |                                                |
| 25.       | Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)                                                         | -                                   |                                                |
| 26.       | Preddavky na emitovanie podielových listov (+)                                                           | -                                   | -                                              |
| 27.       | Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)                                                      | -                                   | -                                              |
| 28.       | Náklady na úroky za úvery (-)                                                                            | -                                   | -                                              |
| 29.       | Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)                                                             | -                                   | -                                              |
| III.      | Čistý peňažný tok z finančnej činnosti                                                                   | 83 306                              |                                                |
| IV.       | Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene                                   | -                                   |                                                |
| V.        | Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.                            | 13 306                              |                                                |
| VI.       | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia                                      | 0                                   |                                                |
| VII.      | peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.                                  | 13 306                              |                                                |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | C | 7 | 8 | E | F | K | F | C | S | 8 | X | 4 | 8 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|---|---|---|---|---|---|---|
| S | t | a | b | i | i | t | a |   | k | o | n | z  | e  | r  | v | a | t | í | v | n | y |
| p | r | í | s | p | e | v | k | o | v | ý |   | d. | d. | f. |   |   |   |   |   |   |   |

#### D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu za obdobie od 20. 12. 2022 do 31. 12. 2022

| Ozna-<br>čenie | POLOŽKA                                                                                                   | Obdobie od<br>20.12.2022 do<br>31.12.2022 | Obdobie od<br>01.01.2021 do<br>31.12.2021 |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| a              | b                                                                                                         | 1                                         | 2                                         |
| I.             | <b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>                                                                  | -                                         |                                           |
| a)             | počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ                                                                 | -                                         |                                           |
| b)             | hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /DDJ                                                            | 0,000000                                  |                                           |
| 1.             | Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov                       | 83 306                                    |                                           |
| 2.             | Zisk alebo strata fondu                                                                                   | 39                                        |                                           |
| 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 doplňkové dôchodkové jednotky | -                                         |                                           |
| II.            | <b>Nárast/pokles čistého majetku</b>                                                                      | <b>83 345</b>                             |                                           |
| A.             | <b>Čistý majetok na konci obdobia</b>                                                                     | <b>83 345</b>                             |                                           |
| a)             | počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ                                                                 | 2 509 634                                 |                                           |
| b)             | hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ                                                     | 0,033211                                  |                                           |

Upísané príspevky predstavujú príspevky účastníkov a zamestnávateľov. 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. Počet uvedených desatinných miest je 6.

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.

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | C | 7 | 8 | E | F | K | F | C | S | 8 | X | 4 | 8 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| S | t | a | b | i | l | i | t | a |   | k | o | n  | z  | e  | r | v | a | t | í | v | n | y |
| 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

#### 5. Krátkodobé pohľadávky

##### a) krátkodobé pohľadávky v bankách (riadok 17 súvahy)

Položka krátkodobých pohľadávok pozostáva zo zostatkov na účtoch termínovaného vkladu v banke v mene EUR k 31. decembru 2022 bez porovnateľného obdobia:

*Krátkodobé pohľadávky v bankách podľa dohodnutej doby splatnosti*

| Č.r. | 5. a) krátkodobé vklady v bankách podľa dohodnutej doby splatnosti | 31.12.2022    | 31.12.2021 |
|------|--------------------------------------------------------------------|---------------|------------|
| 1.   | do jedného mesiaca                                                 | -             | -          |
| 2.   | do troch mesiacov                                                  | -             | -          |
| 2.   | do šiestich mesiacov                                               | -             | -          |
| 3.   | do jedného roka                                                    | 70 000        | -          |
| 4.   | spolu                                                              | 70 000        | -          |
|      | <b>Medzisúččet súvaha</b>                                          | -             | -          |
| c)   | iné                                                                | 61            | -          |
|      | <b>Spolu</b>                                                       | <b>70 061</b> | -          |

*Krátkodobé pohľadávky v bankách podľa zostatkovej doby splatnosti*

| Č.r. | 5. a) krátkodobé vklady v bankách podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2022    | 31.12.2021 |
|------|---------------------------------------------------------------------|---------------|------------|
| 1.   | do jedného mesiaca                                                  | -             | -          |
| 2.   | do troch mesiacov                                                   | -             | -          |
| 2.   | do šiestich mesiacov                                                | -             | -          |
| 3.   | do jedného roka                                                     | 70 000        | -          |
| 4.   | spolu                                                               | 70 000        | -          |
|      | <b>Medzisúččet súvaha</b>                                           | -             | -          |
| c)   | iné                                                                 | 61            | -          |
|      | <b>Spolu</b>                                                        | <b>70 061</b> | -          |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | C | 7 | 8 | E | F | K | F | C | S | 8 | X | 4 | 8 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| S | t | a | b | i | l | i | t | a |   | k | o | n  | z  | e  | r | v | a | t | í | v | n | y |
| p | r | í | s | p | e | v | k | o | v | ý |   | d. | d. | f. |   |   |   |   |   |   |   |   |

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

Položka peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov pozostáva zo zostatkov na účtoch v bankách v mene EUR k 31. decembru 2022

*Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. 12. 2022 bez porovnateľného obdobia 2021*

| Č.r. | 9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR            | 31.12.2022    | 31.12.2021 |
|------|---------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------|
| 1.   | Bežné účty                                                                      | 13 306        | -          |
| 2.   | Colaterall                                                                      | -             | -          |
| 2.   | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | -             | -          |
| 3.   | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií                    | -             | -          |
| 4.   | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace    | -             | -          |
|      | <b>Medzisúčet súvaha</b>                                                        | <b>13 306</b> | -          |
| 5.   | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                       | -             | -          |
|      | <b>Spolu</b>                                                                    | <b>13 306</b> | -          |

### Pasíva

#### 3. Závazky voči správcovskej spoločnosti (riadok 33 súvahy)

| Č.r. | 3. Závazky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|------|----------------------------------------------------|------------|------------|
| 1.   | Závazky voči správcovskej spoločnosti              | 21         | -          |
| 2.   | <b>Závazky voči správcovskej spoločnosti</b>       | <b>21</b>  | -          |

#### 7. Ostatné záväzky (riadok 37 súvahy)

| Č.r. | 6. Ostatné záväzky        | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|------|---------------------------|------------|------------|
| 1.   | Závazky voči depozitárovi | 1          | -          |
| 6.   | <b>Spolu</b>              | <b>1</b>   | -          |

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

| Č.r. | Položka                  | 31.12.2021    | 31.12.2021 |
|------|--------------------------|---------------|------------|
| 1.   | Stav k 1.12.2022         | 0             | -          |
| 2.   | Prírastky                | 83 345        | -          |
| 3.   | Úbytky                   | -             | -          |
| 4.   | <b>Stav k 31.12.2022</b> | <b>83 345</b> | -          |

Položka „prírastky na osobných účtoch“ predstavuje príspevky účastníkov a ich zamestnávateľov, vrátane výsledku hospodárenia za predchádzajúci rok.

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | C | 7 | 8 | E | F | K | F | C | S | 8 | X | 4 | 8 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| S | t | a | b | i | l | i | t | a |   | k | o | n  | z  | e  | r | v | a | t | í | v | n | y |
| p | r | í | s | p | e | v | k | o | v | ý |   | d. | d. | f. |   |   |   |   |   |   |   |   |

## Poznámky k výkazu ziskov a strát

### 2. Výnosy z úrokov

| Č.r. | 1. Výnosy z úrokov              | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|------|---------------------------------|------------|------------|
| 1.   | Bežné áúčty                     | -          | -          |
| 2.   | Reverzné obchody                | -          | -          |
| 3.   | Vklady v bankách                | 61         | -          |
| 4.   | Dlhové cenné papiere            | -          | -          |
| 5.   | Pôžičky obchodným spoločnostiam | -          | -          |
|      | <b>Spolu</b>                    | <b>61</b>  |            |

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

| Č.r. | k. Náklady na:                                     | 31.12.2022  | 31.12.2021 |
|------|----------------------------------------------------|-------------|------------|
| k.1  | Náklady na odplatu za správu fondu                 | (17)        | -          |
| k.2  | Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | (4)         | -          |
| l.   | Náklady na odplaty za služby depozitára            | (1)         | -          |
| m.   | Náklady na audit účtovnej závierky                 | -           | -          |
| III. | <b>Spolu:</b>                                      | <b>(22)</b> |            |

### A. Zisk alebo strata

Za obdobie od 20. 12. 2022 do 31. 12. 2022 spoločnosť dosiahla v konzervatívnom dôchodkovom fonde zisk vo výške 39 eur.

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | C | 7 | 8 | E | F | K | F | C | S | 8 | X | 4 | 8 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| S | t | a | b | i | l | i | t | a |   | k | o | n  | z  | e  | r | v | a | t | í | v | n | y |
| p | r | í | s | p | e | v | k | o | v | ý |   | d. | d. | f. |   |   |   |   |   |   |   |   |

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2022

|                            | 0-1 mesiac | 1-3 mesiace | 3m-1 rok | 1rok-5 rokov | nad 5 rokov | Neurčené | Spolu         |
|----------------------------|------------|-------------|----------|--------------|-------------|----------|---------------|
| <b>Aktíva</b>              |            |             |          |              |             |          |               |
| Dlhopisy                   | -          | -           | -        | -            | -           | -        | -             |
| Podielové listy            | -          | -           | -        | -            | -           | -        | -             |
| Akcie                      | -          | -           | -        | -            | -           | -        | -             |
| Krátkodobé pohľadávky      | -          | -           | 70 061   | -            | -           | -        | 70 061        |
| Deriváty                   | -          | -           | -        | -            | -           | -        | -             |
| Peňažné prostriedky a ekv. | -          | -           | -        | -            | -           | 13 306   | 13 306        |
| Ostatný majetok            | -          | -           | -        | -            | -           | -        | -             |
| <b>Aktíva spolu</b>        | -          | -           | 70 061   | -            | -           | 13 306   | <b>83 367</b> |
| <b>Pasíva</b>              |            |             |          |              |             |          |               |
| Záväzky z ukončenia účasti | -          | -           | -        | -            | -           | -        | -             |
| Záväzky voči DDS           | 21         | -           | -        | -            | -           | -        | 21            |
| Deriváty                   | -          | -           | -        | -            | -           | -        | -             |
| Repoobchody                | -          | -           | -        | -            | -           | -        | -             |
| Ostatné záväzky            | 1          | -           | -        | -            | -           | -        | 1             |
| Účty účastníkov sporenia   | -          | -           | -        | -            | -           | -        | 83 306        |
| Zisk/strata fondu          | 39         | -           | -        | -            | -           | -        | 39            |
| <b>Pasíva spolu</b>        | 61         | -           | -        | -            | -           | -        | <b>83 367</b> |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | C | 7 | 8 | E | F | K | F | C | S | 8 | X | 4 | 8 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| S | t | a | b | i | l | i | t | a |   | k | o | n  | z  | e  | r | v | a | t | í | v | n | y |
| p | r | í | s | p | e | v | k | o | v | ý |   | d. | d. | f. |   |   |   |   |   |   |   |   |

## 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.

Investičná politika konzervatívneho príspevkového d.d.f. je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia KPF. Cieľom investičnej politiky je dosiahnuť dlhodobé zhodnotenie majetku fondu pri nízkej úrovni rizika. Rizikový profil KPF vyplýva zo stanovenej investičnej politiky a predstavuje takú mieru rizika, ktorá je spojená s investovaním do dlhopisových, akciových, peňažných a iných investícií. Procesy riadenia rizík vychádzajú zo Smernice o pracovnom postupe pri riadení rizík v doplnkových dôchodkových fondoch.

Z dôvodu veľmi krátkeho času existencie KPF nebudeme rozpisovať riziká, ktoré bude fond podstupovať a ktoré vyplývajú z jeho investičnej stratégie a rizikového profilu. Fond po svojom otvorení a alokovaní peňažných prostriedkov do finančného aktíva – KTV, podstupuje kreditné riziko vyplývajúce z úverového hodnotenia nášho depozitára SLSP, a.s. (Fitch A-), ktoré považujeme za konzervatívnu investíciu zodpovedajúcu rizikového profilu fondu.

Doplnková dôchodková spoločnosť investuje majetok v doplnkových dôchodkových fondoch so zásadou obozretného podnikania a v súlade s pravidlami na obmedzenie a rozloženie rizika. Spoločnosť sleduje každodenné dianie na finančných trhoch s cieľom identifikovať, posúdiť, vyhodnotiť a eliminovať riziká, ktoré môžu mať zásadný vplyv na výkonnosť a hospodárenie doplnkových dôchodkových fondov.

Investičná stratégia Konzervatívneho príspevkového d.d. fondu je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia Konzervatívneho príspevkového d.d.f. Cieľom investičnej politiky je dosiahnutie dlhodobého zhodnotenia majetku pri nízkej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu majetku najmä do dlhopisových investícií, ďalej do peňažných investícií, do akciových investícií a iných investícií, s možnosťou eliminovania menového a úrokového rizika.

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).

## Vplyv prebiehajúceho vojenského konfliktu na Ukrajine

Spoločnosť vyhodnotila vplyvy prebiehajúceho vojenského konfliktu na Ukrajine a súvisiacich sankcií namierených proti Ruskej federácii na účtovnú závierku fondu za rok končiaci sa 31. decembra 2022. Toto posúdenie zahŕňalo najlepší odhad vplyvu konfliktu na schopnosť inkasovať príspevky a uhrádzať záväzky, na dosahovanie budúcich výnosov zo zhodnotenia majetku fondov, ako aj samotnú hodnotu čistej hodnoty majetku fondov. Fond nemá žiadnu priamu expozíciu voči Ukrajine, Rusku ani Bielorusku ani voči emitentom týchto krajín a vzhľadom na krátke obdobie existencie fondu a konzervatívny charakter investičného majetku fondu, sú potencionálne vplyvy limitované.

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.

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | C | 7 | 8 | E | F | K | F | C | S | 8 | X | 4 | 8 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| S | t | a | b | i | l | i | t | a |   | k | o | n  | z  | e  | r | v | a | t | í | v | n | y |
| p | r | í | s | p | e | v | k | o | v | ý |   | d. | d. | f. |   |   |   |   |   |   |   |   |

### Informácie o následných udalostiach

S účinnosťou od 1.januára 2023 nesmie odplata za jeden rok správy príspevkového dôchodkového fondu presiahnuť hodnotu 1,15% za jeden rok správy, od 1. januára 2024 1,05% za jeden rok správy a od 1. januára 2025 1% za jeden rok správy.

V marci 2023 bol vývoj na finančných trhoch sprevádzaný zvýšenou volatilitou cien akcií európskych bánk vyvolaný zlyhaním Silicon Valley Bank a správami o finančných problémoch banky Credit Suisse. Fond nemá priamu expozíciu voči dotknutým bankám. Spoločnosť celú situáciu podrobne monitoruje, analyzuje a vyhodnocuje.

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.