

**PROGRES - akciový negarantovaný dôchodkový fond,
Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.**

**Účtovná závierka k 31. decembru 2019
a Správa nezávislého audítora**

marec 2020

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Allianz - Slovenská d.s.s., a.s. spravujúcej dôchodkový fond PROGRES - akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.:

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu dôchodkového fondu PROGRES - akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s. (ďalej len „Fond“) k 31. decembru 2019 a výsledok jeho hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Fondu obsahuje tieto súčasti:

- súvahu k 31. decembru 2019,
- výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky* našej správy.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Fondu sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov (ďalej len „Etický kódex“), ako aj v zmysle iných požiadaviek slovenskej legislatívy, ktorá sa vzťahuje na náš audit účtovnej závierky. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladú tieto legislatívne požiadavky a Etický kódex.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so Zákonom o účtovníctve, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Fond schopný nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Fondu v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, okrem situácie, keď štatutárny orgán má v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, aj keď existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu alebo spoločnosti Allianz – Slovenská d.s.s. a.s., ktorá Fond spravuje.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, 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 takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania 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 informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.



So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iného i plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, ako aj významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré počas auditu identifikujeme.

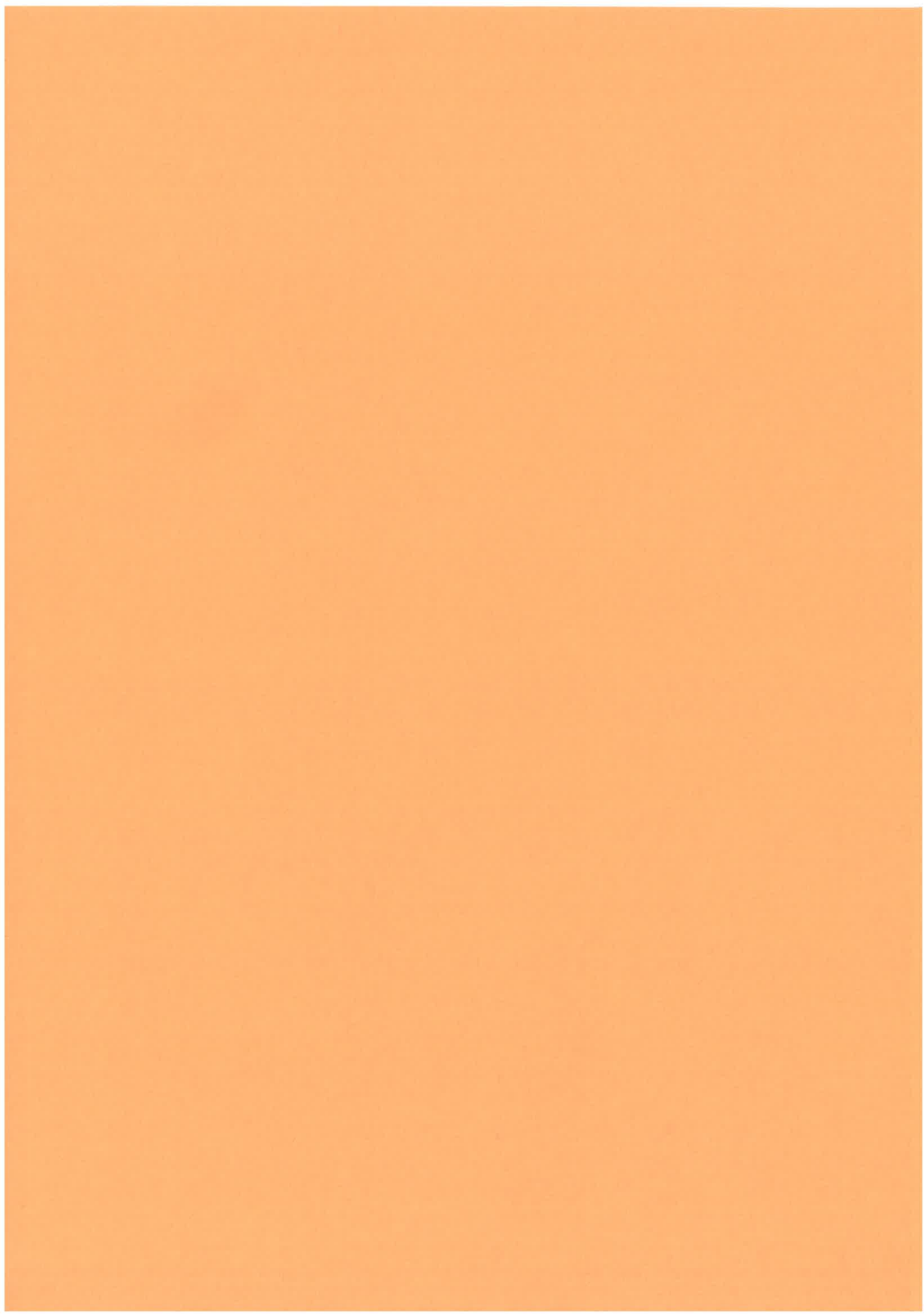
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. *Eva Hupková*

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161

Ing. Eva Hupková, FCCA
Licencia SKAU č. 672

V Bratislave, 27. marca 2020





ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podielového fondu, okrem ŠPFN, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu
k 31. decembru 2019

LEI

3 1 5 7 0 0 1 S A 2 4 S U 2 2 D O G 1 6

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 8 0 3 2 2

Účtovná závierka

☒

riadna

☐

schválená

☐

mimoriadna

☐

pribežná

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 1 9
do	1 2	2 0 1 9

IČO

3 5 9 0 1 6 2 4

SK

6 5 . 3 0 . 0

NACE

(vyznačí sa ☒)Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 1 8
do	1 2	2 0 1 8

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (UČ FOND 1-02), Výkaz ziskov a strát (UČ FOND 2-02), Poznámky (UČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správцovskej spoločnosti

A l l i a n z - S l o v e n s k á d ô c h o d k o v á
s p r á v c o v s k á s p o l o č n o s ť , a . s .

Názov spravovaného fondu

P R O G R E S a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d . f .

Sídlo správцovskej spoločnosti

Ulica

R a č i a n s k a

Číslo

6 2

PSČ

8 3 1 0 2

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

4 2 1 2 / 5 7 1 0 6 8 1 5

E-mailová adresa

l i p t a k j @ a s d s s . s k

Zostavené dňa:
14. 02. 2020Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu
správцovskej spoločnosti:

Schválené dňa:

Mgr. Miroslav Kotov

Ing. Juraj Lipták

LEI

3	1	5	7	0	0	1	S	A	2	4	S	U	2	2	D	O	G	1	6

Názov spravovaného fondu

P	R	O	G	R	E	S		a	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		d	.	f	.				

OBSAH

Súvaha

Výkaz ziskov a strát

Poznámky účtovnej závierky

[illegible]

ÚČ FOND 1-02

[illegible]

S Ú V A H A
k 31. decembru 2019
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	AKTÍVA	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	620 747 259	433 108 751
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	-	1 229 519
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	1 229 519
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	190 688 169	142 149 763
a)	obchodovateľné akcie	190 688 169	142 149 763
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	385 876 744	252 505 122
a)	otvorených podielových fondov	83 088 142	46 018 560
b)	ostatné	302 788 602	206 486 562
5.	Krátkodobé pohľadávky	14 146 140	21 260 993
a)	krátkodobé vklady v bankách	14 026 399	21 129 793
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	119 741	131 200
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	30 036 206	15 963 354
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	5 663 389	6 871 003
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	5 663 389	6 871 003
11.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	626 410 648	439 979 754

[illegible]

ÚČ FOND 1-02

[illegible]

S Ú V A H A
k 31. decembru 2019
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	PASÍVA	x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 8)	2 033 687	259 543
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	459 110	109 327
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	1 491 052	87 376
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	83 525	62 840
II.	Vlastné imanie	624 376 961	439 720 211
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	624 376 961	439 720 211
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	114 138 803	(25 684 943)
	Pasíva spolu	626 410 648	439 979 754

[illegible]

ÚČ FOND 2-02

[illegible]

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2019

Ozna- čenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov (netto)	62 112	52 840
1.1.	úroky	62 112	52 840
1.2./a	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend	5 768 780	3 595 948
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	5 768 780	3 595 948
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s CP a podielmi	110 344 745	(35 800 323)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	4 659 670	10 499 561
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi a komoditami	3 351 107	(23 140)
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	37 426	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	124 223 840	(21 675 114)
h.	Transakčné náklady	(6 998)	(29 650)
i.	Bankové a iné poplatky	(194)	(193)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	124 216 648	(21 704 957)
j.	Náklady na financovanie fondu	(572 538)	(506 932)
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(572 538)	(506 932)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	123 644 110	(22 211 889)
k.	Náklady na	(9 208 743)	(3 236 125)
k.1	odplatu za správu fondu	(1 622 038)	(1 304 276)
k.2	odplata za zhodnotenie majetku v dôch.fonde	(7 586 705)	(1 931 849)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(296 564)	(236 929)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	Zisk alebo strata	114 138 803	(25 684 943)

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

POZNÁMKY
účtovnej závierky zostavenej
k 31. decembru 2019
v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

Vytvorenie a správa dôchodkového fondu

Dôchodkový fond PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a. s. (ďalej len „dôchodkový fond“) vytvorila a spravuje dôchodková správcovská spoločnosť Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) na základe povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

V zmysle § 56 zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o sds“), vedie dôchodková správcovská spoločnosť za seba a za každý dôchodkový fond oddelené samostatné účtovníctvo a zostavuje za seba a za každý dôchodkový fond účtovnú závierku.

Dôchodkový fond nemá právnu subjektivitu.

Założenie

Správcovská spoločnosť bola založená bez výzvy na upisovanie akcií zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice N 281/04, Nz 45259/04 zo dňa 26. mája 2004. Do obchodného registra bola správcovská spoločnosť zapísaná dňa 28. septembra 2004 pod číslom 3425/B, oddiel Sa.

Dôchodkový fond bol založený dňa 1. januára 2005 na dobu neurčitú a vytvorený pripísaním prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára dňa 22. marca 2005.

Hlavná činnosť

Predmetom činnosti správčovskej spoločnosti je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle zákona o sds.

Správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Správcovská spoločnosť je 100% dcérskou spoločnosťou spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s., Dostojevského rad 4, 815 74 Bratislava, v sídle ktorej je možné získať konsolidovanú účtovnú závierku. Materskou spoločnosťou skupiny je Allianz Societas Europaea (ďalej „Allianz SE“), Koeniginstrasse 28, D-80802 Mníchov, Nemecko, v sídle ktorej je možné získať konsolidovanú účtovnú závierku skupiny.

Dôchodkový fond PROGRES je akciový negarantovaný dôchodkový fond, v ktorom sú zhromaždené a investované peňažné prostriedky v súlade so zákonom o sds a štatútom.

Majetok fondu tvoria najmä akciové investície, komoditné certifikáty a peňažné prostriedky.

Ďalšie informácie

Depozitárom dôchodkového fondu je Tatra banka, a.s.

Názov spravovaného fondu

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

.....

- Table 1** Descriptive statistics of the sample

11. *Journal of the American Medical Association*, 2000; 283: 2689-2694.

1. *Journal of the American Medical Association*, 1997; 277: 1039-1043.

Handwritten: *Handwritten: 1880-1885*

10

ÚČ FOND 3-02

[illegible][illegible]

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

D. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
(v EUR)

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
X	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	62 112	52 840
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	1 281 105	(109 364)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(9 208 743)	(3 236 126)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	1 403 676	(120 757)
5.	Výnosy z dividend (+)	5 768 780	3 595 948
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	11 459	(44 309)
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+)	56 601 016	129 815 936
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(134 286 865)	(213 341 418)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	(1 928 405)
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	37 426	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(303 757)	(266 773)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	20 685	(10 398)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(572 538)	(506 932)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(79 185 644)	(86 099 758)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	X	X
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	7 110 299	(7 126 412)
17.	Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)		
18.	Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)		
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	7 110 299	(7 126 412)
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	X	X
19.	Emitované podielové listy-preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	60 861 362	45 599 613
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	10 002 024	29 157 082
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do (+/-)	268 141	25 093
22.	Dedičstvá (-)	(345 439)	(230 620)
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	81 643	(4 881)
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
26.	Náklady za úroky za úvery (-)	-	-
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	70 867 731	74 546 287
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.	(1 207 614)	(18 679 883)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	6 871 003	25 550 886
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	5 663 389	6 871 003

Označenie	D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	439 720 211	390 879 080
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	8 865 865 440	7 447 205 794
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,049597	0,052487
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových fondov a doplňkových dôchodkových fondov	60 861 362	45 599 612
2.	Zisk alebo strata fondu	114 138 803	(25 684 943)
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/ prevedené a vyplatené doplňkové dôchodkové jednotky	9 656 584	28 926 462
II.	Nárast / pokles čistého majetku	184 656 750	48 841 131
A.	Čistý majetok na konci obdobia	624 376 961	439 720 211
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek /doplňkových dôchodkových jednotiek	10 116 882 721	8 865 865 440
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky /jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,061716	0,049597

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	bez kupónov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	s kupónmi	-	1 229 519
2.1.	nezaložené	-	1 229 519
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	-	1 229 519

3. AKCIE

Štruktúra akcií v portfóliu dôchodkového fondu k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018:

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obchodovateľné akcie	190 688 169	142 149 763
1.1.	nezaložené	190 688 169	142 149 763
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-

V členení podľa denominačnej meny:

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	190 688 169	142 149 763
3.	JPY	-	-
4.	GBP	-	-
5.	SEK	-	-
6.	PLN	-	-
7.	CAD	-	-
8.	AUD	-	-
9.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	190 688 169	142 149 763

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

4. *PODIELOVÉ LISTY*

Štruktúra podielových listov k 31.decembru 2019 a k 31. decembru 2018:

V členení podľa druhu:

Číslo riadku	4.1. Podielové listy (PL)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	83 088 142	46 018 560
1.1.	nezaložené	83 088 142	46 018 560
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	302 788 602	206 486 562
2.1.	nezaložené	302 788 602	206 486 562
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	385 876 744	252 505 122

V členení podľa denominačnej meny:

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	248 324 564	173 344 756
2.	USD	89 440 215	47 025 477
3.	JPY	48 111 965	32 134 889
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	385 876 744	252 505 122

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

5. KRÁTKODOBÉ POHĽADÁVKY

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018:

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

Číslo riadku	5.1. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	119 741	7 250 765
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku	14 026 399	14 010 228
	Spolu	14 146 140	21 260 993

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	7 250 765
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	6 013 071	6 005 018
4.	Do jedného roku	8 133 069	8 005 210
	Spolu	14 146 140	21 260 993

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti - zníženie hodnoty:

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	14 146 140	21 260 993
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	14 146 140	21 260 993

6. DLHODOBÉ POHLÁDÁVKY

Dôchodkový fond neeviduje žiadne dlhodobé pohľadávky.

7. DERIVÁTY-AKTÍVA

Dôchodkový fond neeviduje k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 žiadne deriváty.

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

8. DRAHÉ KOVY

Dôchodkový fond eviduje v účtovníctve certifikát viazaný na cenu zlata, v hodnote 30 036 206 EUR (k 31. decembru 2018: 15 963 354 EUR). S drahými kovmi ako zlato, striebro, platina alebo paládium, vo fyzickej podobe, fond v bežnom ani predchádzajúcom účtovnom období neobchodoval.

Štruktúra investícií k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018:

Číslo riadku	8. Drahé kovy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Zlato	30 036 206	15 963 354
2.	Striebro	-	-
3.	Platina	-	-
4.	Paládium	-	-
	Spolu	30 036 206	15 963 354

9. KOMODITY

Dôchodkový fond neeviduje k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 žiadne komodity.

PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov podľa mien k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018:

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	5 373 847	6 841 785
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a 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 tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	5 373 847	6 841 785
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	5 373 847	6 841 785

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	289 533	29 208
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a 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 tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	289 533	29 208
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	289 533	29 208

Číslo riadku	10. JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	9	10
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a 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 tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	9	10
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	9	10

Dôchodkový fond má zriadené bežné účty u svojho depozitára – Tatra banka, a.s.

10. OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018:

Číslo riadku	11. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pohľadávky za dividendy	-	-
2.	Ostatné pohľadávky – poplatok za vedenie bankového účtu CM	-	-
3.	Pohľadávky z presunov	-	-
	Spolu	-	-

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

7. ZÁVÄZKY Z VYPOŽIČANIA DRAHÝCH KOVOV A KOMODÍT

Dôchodkový fond neeviduje 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 žiadne záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít.

OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra položky ostatné záväzky k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018:

Číslo riadku	7.I. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzok voči depozitárovi	83 516	62 823
2.	Záväzky za nákup akcií	-	-
3.	Záväzok z nákupu CP - Bloomberg	9	17
	Spolu	83 525	62 840

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

a) *Výnosy z úrokov*

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov za obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 a za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	28 162	10 840
4.	Dlhové cenné papiere	33 950	42 000
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	62 112	52 840

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

b) Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku podľa meny za obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 a za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018:

Číslo riadku	3. Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	1 419 420	169 261
2.	USD	3 609 264	2 926 854
3.	JPY	740 096	499 833
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	5 768 780	3 595 948

c) Čistý zisk / (strata) z operací s cennými papieri

Štruktúra výsledku z operácií s cennými papiermi za obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 a za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s CP a podielmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	95 898 829	(32 336 517)
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(21 469)	(31 680)
4.	Podielové listy	14 467 385	(3 432 126)
	Spolu	110 344 745	(35 800 323)

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

d) Čistý zisk / (strata) z operací s devízami

Štruktúra výsledku z devízových operácií za obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 a za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018:

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií z devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	3 558 893	8 269 783
3.	JPY	1 100 777	2 229 778
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	4 659 670	10 499 561

e) Čistý zisk / (strata) z operácií s drahými kovmi a komoditami

Štruktúra výsledku z operácií s drahými kovmi za obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 a za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018:
(viď bod 8 drahé kovy):

Číslo riadku	7./f. Zisk/strata z operácií s drahými kovmi a komoditami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Zlato	3 351 107	(23 140)
2.	Striebro	-	-
3.	Platina	-	-
4.	Paládium	-	-
	Spolu	3 351 107	(23 140)

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

f) Náklady na dane

Štruktúra položky náklady na dane za obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 a za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018:

Číslo riadku	j.3. Náklady na dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Daň z dividend	(572 538)	(506 932)
	Spolu	(572 538)	(506 932)

g) Transakčné náklady

Štruktúra položky transakčné náklady za obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 a za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018:

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky za sprostredkovanie	(1 748)	(17 971)
2.	Poplatky za vysporiadanie	(5 250)	(11 679)
	Spolu	(6 998)	(29 650)

Položka obsahuje poplatky súvisiace s nákupom a predajom cenných papierov.

h) Bankové a iné poplatky

Štruktúra položky bankové a iné poplatky za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2019 a za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018:

Číslo riadku	i. Bankové a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	(149)	(138)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(45)	(55)
	Spolu	(194)	(193)

i) Náklady na odplaty

Štruktúra nákladových položiek za obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 a za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 :

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

Číslo riadku	k.1 Odplata za správu fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata za správu dôchodkového fondu	(1 622 038)	(1 304 276)
	Spolu	(1 622 038)	(1 304 276)

Číslo riadku	k.2 Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata za zhodnotenie majetku	(7 586 705)	(1 931 849)
	Spolu	(7 586 705)	(1 931 849)

Číslo riadku	I. Náklady na odplaty za služby depozitára	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Depozitársky poplatok	(194 449)	(156 460)
2.	Custody poplatok	(102 115)	(80 469)
	Spolu	(296 564)	(236 929)

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Dôchodkový fond neevidoval žiadne iné podsúvahové položky k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

DÔCHODKOVÉ JEDNOTKY

Podiel sporiteľov na majetku v dôchodkovom fonde je vyjadrený prostredníctvom dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov.

V zmysle zákona o sds sa aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky v deň výpočtu určí ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu v deň výpočtu, pričom čistou hodnotou majetku v dôchodkovom fonde sa rozumie rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.

Čistú hodnotu majetku v dôchodkovom fonde a aktuálnu hodnotu dôchodkovej jednotky je správcovská spoločnosť povinná vypočítvať každý pracovný deň.

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky dôchodkového fondu k 31. decembru 2019 bola 0,061716 (k 31. decembru 2018 bola 0,049597).

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde k 31. decembru 2019 bola 624 376 961 EUR (k 31. decembru 2018 bola 439 720 211 EUR).

Názov spravovaného fondu

Tabuľka uvádza výpočet čistej hodnoty aktív podľa účtovníctva:

DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE

H. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SÚVAHOVOM DNI

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa jej zostavenia nedošlo k žiadnym iným významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v tejto účtovnej závierke.