

**Ročná správa o hospodárení s majetkom  
v dôchodkovom fonde**

**k 31.12.2018**

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

**Allianz - Slovenská d.s.s., a. s.**

Račianska 62  
831 02 Bratislava  
Slovensko  
IČO: 35 901 624  
DIČ: 2021880322

**Polročná správa dôchodkovej správcovskej spoločnosti Allianz - Slovenská d.s.s., a. s.  
o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde PROGRES akciový negarantovaný d.f.  
k 31.12.2018**

Príloha č. 6 k opatreniu č. 229/2016 Z. z.

**Dof (HNS) 28-02**

Strana 1/3

**Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu**

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**2203060011**

Stav ku dňu

**31.12.2018**

**1. Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období**

Vývoj hospodárenia s majetkom v dôchodkovom fonde najvýraznejšie ovplyvnili nasledujúce skutočnosti:

**1. Zloženie majetku fondu**

- a) jednorazové mierne zvýšenie podielu akciových investícií na začiatku roka a udržiavanie tohto stavu do jeho konca
- b) alikvotné zníženie podielu hotovosti na bežnom účte fondu
- c) udržiavanie stabilnej regionálnej štruktúry akciovej zložky
- d) udržiavanie nízkeho podielu investícií do zlata (okolo 3%).

**2. Trhový vývoj**

- a) volatilný vývoj akciových trhov, ktoré zasiahli tri vlny poklesov - vo februári, októbri a decembri
- b) pokles globálnych akciových trhov - pokles amerických trhov bol miernejší ako v európskom regióne, naopak najvýraznejší pokles akciových trhov bol v regióne rozvíjajúcich sa trhov
- c) medziročný mierny pokles ceny zlata, cena zlata v druhom polroku rástla a vymazala tým straty z prvého polroka
- d) oslabenie eura voči hlavným menám rozvinutých krajín (USD, JPY) a naopak zhodnotenie eura voči viacerým menám rozvíjajúcich sa krajín, v ktorých je denominovaná časť akciového portfólia fondu

**Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku:**

Nadalej plánujeme udržiavať súčasný podiel akciových investícií na majetku fondu. Najvýznamnejším faktorom vyvolávajúcim prípadnú zmenu pomeru akciových investícií a podielu hotovosti je vývoj na akciových trhoch a vývoj výmenného kurzu EUR voči menám, v ktorých bude denominované portfólio fondu. V legislatívnej oblasti očakávame stabilitu.

**Typ a rozsah uskutočnených obchodov určených na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde:**

V majetku fondu neboli realizované transakcie na obmedzenie menového rizika.

**Výkon hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v dôchodkovom fonde:**

V sledovanom období sa nerealizovali hlasovacie práva.

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

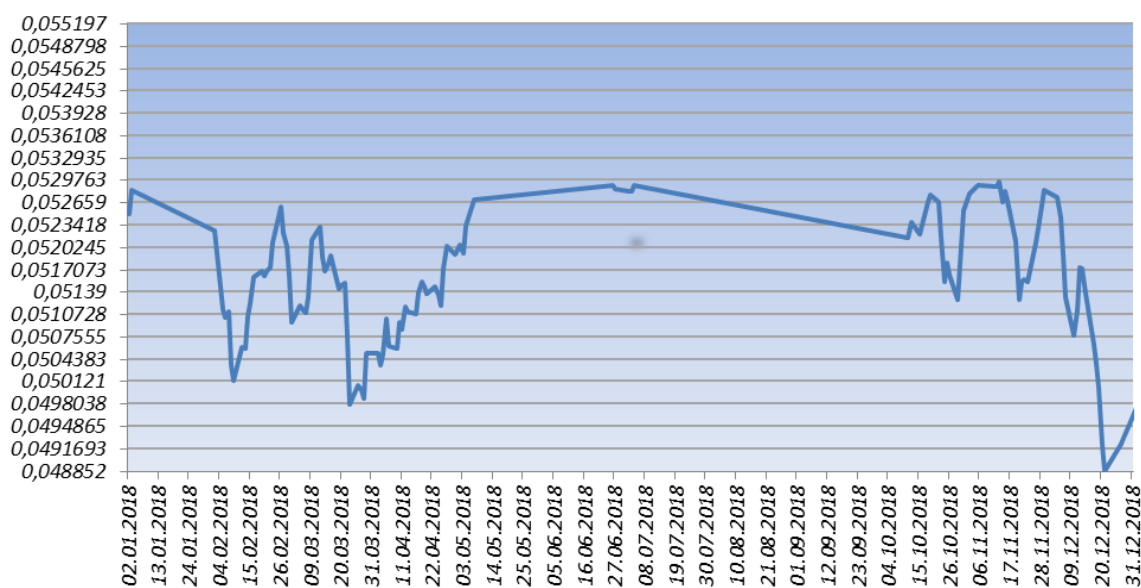
2203060011

Stav ku dňu

31.12.2018

## 2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky

## Vývoj dôchodkovej jednotky



Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060011

Stav ku dňu

31.12.2018

**3. Informácie týkajúce sa merania a riadenia rizík v dôchodkovom fonde**

Spoločnosť v roku 2018 nerealizovala zmenu VaR modelu. Dátové súbory sú aktualizované na týždennej báze a výpočet VaR sa realizuje na dennej báze (pracovné dni).

Dôchodková správcovská spoločnosť na účely merania a výpočtu trhového rizika v majetku dôchodkového fondu používa metódu hodnoty v riziku, s jednostranným intervalom spoľahlivosti 99%, s časovým horizontom 1 deň, 5 dní a 22 dní. Dátové súbory sú aktualizované každý pracovný deň, štatistiky pre odvodzovanie VaR sú rátané na týždennej báze a výpočet VaR je uskutočnený minimálne raz denne. Pozorovacie obdobie sú tri roky.

Celkové riziko je merané a vypočítané v majetku dôchodkového fondu metódou hodnoty v riziku. Použitá metóda je metóda absolútnej hodnoty v riziku. Fondy neboli vystavené pákovému efektu.

Hodnody VaR z NAV (využitie limitu):

| Limit          | Min VaR        | Max VaR        | Priemerné VaR  |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 15% z ČSH, NAV | 5,75% (38,33%) | 7,50% (50,00%) | 7,12% (47,47%) |

Dof (HMF) 03-02

## Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060011

Stav ku dňu

31.12.2018

## Členenie podľa trhov

| Druh majetku                                                                                                                                     | Členenie                                                                                                                                                                                                                                                                                  | č.r.      | Hodnota<br>v tis. eur | Podiel na majetku v<br>dôchodkovom fonde v % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------|----------------------------------------------|
| a                                                                                                                                                | b                                                                                                                                                                                                                                                                                         | c         | 1                     | 2                                            |
| Kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere                                                                                                 | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov                                                                                                                                                                                                        | 1         |                       | 0,0000                                       |
|                                                                                                                                                  | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte                                                                                                                                                                 | 2         | 142 150               | 32,3083                                      |
|                                                                                                                                                  | Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou                                                                                                     | 3         |                       | 0,0000                                       |
|                                                                                                                                                  | Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov | 4         |                       | 0,0000                                       |
| Dlhopisy a iné dlhové cenné papiere                                                                                                              | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov                                                                                                                                                                                                        | 5         |                       | 0,0000                                       |
|                                                                                                                                                  | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte                                                                                                                                                                 | 6         |                       | 0,0000                                       |
|                                                                                                                                                  | Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou                                                                                                     | 7         | 1 230                 | 0,2796                                       |
|                                                                                                                                                  | Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov | 8         |                       | 0,0000                                       |
| Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. c) zákona | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov                                                                                                                                                                                                        | 9         |                       | 0,0000                                       |
|                                                                                                                                                  | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte                                                                                                                                                                 | 10        | 116 708               | 26,5258                                      |
|                                                                                                                                                  | Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou                                                                                                     | 11        |                       | 0,0000                                       |
|                                                                                                                                                  | Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov | 12        |                       | 0,0000                                       |
| Cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona                                           | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov                                                                                                                                                                                                        | 13        |                       | 0,0000                                       |
|                                                                                                                                                  | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte                                                                                                                                                                 | 14        | 89 778                | 20,4050                                      |
|                                                                                                                                                  | Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou                                                                                                     | 15        |                       | 0,0000                                       |
|                                                                                                                                                  | Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov | 16        |                       | 0,0000                                       |
| Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona                                                                                        | Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska                                                                                                                                                                                                           | 17        |                       | 0,0000                                       |
|                                                                                                                                                  | Vydané alebo zaručené členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi                                                                                                                                                                                                                          | 18        |                       | 0,0000                                       |
|                                                                                                                                                  | Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu                                                                                                                                                                                                                                   | 19        |                       | 0,0000                                       |
|                                                                                                                                                  | Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu                                                                                                                                                                                                                             | 20        |                       | 0,0000                                       |
|                                                                                                                                                  | Vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA                                                                                                                                                                                  | 21        |                       | 0,0000                                       |
|                                                                                                                                                  | Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu                                                                                                                                                                                   | 22        |                       | 0,0000                                       |
|                                                                                                                                                  | Vydané alebo zaručené finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia                                                                                                   | 23        |                       | 0,0000                                       |
| Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona                                                      | na bežnom účte u depozitára                                                                                                                                                                                                                                                               | 24        | 6 871                 | 1,5617                                       |
|                                                                                                                                                  | na vkladovom účte u depozitára                                                                                                                                                                                                                                                            | 25        | 7 120                 | 1,6183                                       |
|                                                                                                                                                  | na bežnom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu                 | 26        |                       | 0,0000                                       |
|                                                                                                                                                  | prostriedky na vkladovom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu  | 27        | 14 010                | 3,1842                                       |
| Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 28        |                       | 0,0000                                       |
| Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 29        |                       | 0,0000                                       |
| Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 30        |                       | 0,0000                                       |
| Cenné papiere, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 31        | 46 019                | 10,4593                                      |
| Iný majetok                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 32        | 16 094                | 3,6579                                       |
| Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 33        | 0                     | 0,0000                                       |
| <b>Hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>34</b> | <b>439 980</b>        | <b>100,0000</b>                              |
| Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 35        | 260                   | 0,0591                                       |
| <b>Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>36</b> | <b>439 720</b>        | <b>99,9409</b>                               |

Názov dôchodkového fondu  
PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód  
S2203060011  
Stav ku dňu  
31.12.2018

Členenie podľa emitentov

| čís.r. | Emitenti/Banky                     | Spolu            |            | Kapitálové CP a obdobné CP |            | Dlhopisy a iné dlhové CP |            | PL OPF a CP ZSKI |            | CP IZSKI         |            | NPT              |            | Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ |            | Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika |            | Iný majetok      |            | Pohľadávky dôchodkového fondu |            |
|--------|------------------------------------|------------------|------------|----------------------------|------------|--------------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|--------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|------------|-------------------------------|------------|
|        |                                    | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur           | podiel v % | objem v tis. eur         | podiel v % | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur               | podiel v % | objem v tis. eur                                                                                                                  | podiel v % | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur              | podiel v % |
| a      | b                                  | 1                | 2          | 3                          | 4          | 5                        | 6          | 7                | 8          | 9                | 10         | 11               | 12         | 13                             | 14         | 15                                                                                                                                | 16         | 17               | 18         | 19                            | 20         |
| 0      | CELKOM                             | 439 980          | 100,00     | 142 150                    | 32,31      | 1 230                    | 0,28       | 116 709          | 26,53      | 89 778           | 20,41      | 0                | 0,00       | 28 001                         | 6,36       | 0                                                                                                                                 | 0,00       | 46 018           | 10,46      | 16 094                        | 3,66       |
| 1      | 3M Co                              | 1 173            | 0,2666     | 1 173                      | 0,2666     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 2      | ABBOTT Laboratories                | 1 338            | 0,3041     | 1 338                      | 0,3041     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 3      | AbbVie Inc.                        | 1 472            | 0,3346     | 1 472                      | 0,3346     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 4      | Accenture PLC CL A                 | 951              | 0,2161     | 951                        | 0,2161     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 5      | ALLERGAN PLC                       | 454              | 0,1032     | 454                        | 0,1032     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 6      | Allstate Corp.                     | 295              | 0,0670     | 294                        | 0,0668     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 1                             | 0,0002     |
| 7      | Altria Group Inc.                  | 990              | 0,2250     | 977                        | 0,2221     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 13                            | 0,0030     |
| 8      | Amazon.com Inc                     | 6 480            | 1,4728     | 6 480                      | 1,4728     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 9      | American Express CO                | 707              | 0,1607     | 707                        | 0,1607     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 10     | American International Group       | 372              | 0,0845     | 372                        | 0,0845     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 11     | AMGEN Inc                          | 1 331            | 0,3025     | 1 331                      | 0,3025     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 12     | Amundi Luxembourg SA               | 12 806           | 2,9106     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 12 806           | 2,9106     | 0                             | 0,0000     |
| 13     | Amundi Luxembourg SA               | 12 536           | 2,8492     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 12 536           | 2,8492     | 0                             | 0,0000     |
| 14     | Amundi Luxembourg SA               | 12 197           | 2,7722     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 12 197           | 2,7722     | 0                             | 0,0000     |
| 15     | Amundi Luxembourg SA               | 6 427            | 1,4607     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 6 427            | 1,4607     | 0                             | 0,0000     |
| 16     | APPLE Inc                          | 7 604            | 1,7283     | 7 604                      | 1,7283     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 17     | AT&T INC.                          | 2 185            | 0,4966     | 2 185                      | 0,4966     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 18     | Bank of America CORP               | 2 400            | 0,5455     | 2 400                      | 0,5455     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 19     | Bank of New York Mellon Corp.      | 461              | 0,1048     | 461                        | 0,1048     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 20     | Berkshire Hathaway Inc             | 4 183            | 0,9507     | 4 183                      | 0,9507     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 21     | Biogen Idec Inc                    | 631              | 0,1434     | 631                        | 0,1434     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 22     | BlackRock Fund Advisors            | 17 818           | 4,0497     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 17 799           | 4,0454     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 19                            | 0,0043     |
| 23     | BlackRock Inc iShares MSCI Europe  | 35 573           | 8,0851     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 35 573           | 8,0851     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 24     | Blakrock Inc                       | 501              | 0,1139     | 501                        | 0,1139     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 25     | Bloomberg Trading Facility Limited | 0                | 0,0000     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 26     | Boeing Co/The                      | 1 811            | 0,4116     | 1 811                      | 0,4116     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 27     | Booking Holdings Inc               | 857              | 0,1948     | 857                        | 0,1948     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 28     | Bristol-Myers SquiBB Co            | 891              | 0,2025     | 891                        | 0,2025     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 29     | Capital one financial Corp         | 384              | 0,0873     | 384                        | 0,0873     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 30     | Caterpillar Inc.                   | 801              | 0,1821     | 801                        | 0,1821     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 31     | Celgene Corporation                | 476              | 0,1082     | 476                        | 0,1082     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 32     | Cisco Systems Inc.                 | 2 082            | 0,4732     | 2 082                      | 0,4732     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 33     | CITIGROUP Inc                      | 1 376            | 0,3127     | 1 376                      | 0,3127     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 34     | Coca Cola Co/The                   | 1 909            | 0,4339     | 1 909                      | 0,4339     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 35     | Colgate - Palmolive Co             | 552              | 0,1255     | 552                        | 0,1255     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 36     | Comcast Corp CL-A                  | 1 647            | 0,3743     | 1 639                      | 0,3725     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 8                             | 0,0018     |
| 37     | ConocoPhillips                     | 759              | 0,1725     | 759                        | 0,1725     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 38     | Costco Wholesale Corp.             | 941              | 0,2139     | 941                        | 0,2139     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 39     | CVS Health Corp.                   | 702              | 0,1596     | 702                        | 0,1596     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |

Členenie podľa emitentov

| čís.r. | Emitenti/Banky                                       | Spolu            |            | Kapitálové CP a obdobné CP |            | Dlhopisy a iné dlhové CP |            | PL OPF a CP ZSKI |            | CP IZSKI         |            | NPT              |            | Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ |            | Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika |            | Iný majetok      |            | Pohľadávky dôchodkového fondu |            |
|--------|------------------------------------------------------|------------------|------------|----------------------------|------------|--------------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|--------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|------------|-------------------------------|------------|
|        |                                                      | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur           | podiel v % | objem v tis. eur         | podiel v % | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur               | podiel v % | objem v tis. eur                                                                                                                  | podiel v % | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur              | podiel v % |
| a      | b                                                    | 1                | 2          | 3                          | 4          | 5                        | 6          | 7                | 8          | 9                | 10         | 11               | 12         | 13                             | 14         | 15                                                                                                                                | 16         | 17               | 18         | 19                            | 20         |
| 0      | CELKOM                                               | 439 980          | 100,00     | 142 150                    | 32,31      | 1 230                    | 0,28       | 116 709          | 26,53      | 89 778           | 20,41      | 0                | 0,00       | 28 001                         | 6,36       | 0                                                                                                                                 | 0,00       | 46 018           | 10,46      | 16 094                        | 3,66       |
| 40     | Československá obchodná banka, a.s.                  | 14 010           | 3,1842     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 14 010                         | 3,1842     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 41     | Danaher                                              | 672              | 0,1527     | 671                        | 0,1525     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 1                             | 0,0002     |
| 42     | Dedič                                                | 0                | 0,0000     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 43     | DowDuPont Inc.                                       | 1 295            | 0,2943     | 1 295                      | 0,2943     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 44     | Duke Energy Corp.                                    | 648              | 0,1473     | 648                        | 0,1473     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 45     | Eli Lilly & Co                                       | 1 160            | 0,2636     | 1 160                      | 0,2636     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 46     | Emerson Electric Co                                  | 392              | 0,0891     | 392                        | 0,0891     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 47     | Exelon Corporation                                   | 458              | 0,1041     | 458                        | 0,1041     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 48     | Exxon Mobil Corp                                     | 3 036            | 0,6900     | 3 036                      | 0,6900     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 49     | Facebook Inc-A                                       | 3 317            | 0,7539     | 3 317                      | 0,7539     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 50     | Fedex Corp                                           | 415              | 0,0943     | 414                        | 0,0941     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 1                             | 0,0002     |
| 51     | Ford Motor Company                                   | 320              | 0,0727     | 320                        | 0,0727     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 52     | GARANT d.d.f., Allianz - Slovenská d.s.s             | 0                | 0,0000     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 53     | General Dynamics Corp                                | 460              | 0,1046     | 460                        | 0,1046     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 54     | General Electric Co                                  | 689              | 0,1566     | 688                        | 0,1564     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 1                             | 0,0002     |
| 55     | General Motors Co.                                   | 465              | 0,1057     | 465                        | 0,1057     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 56     | Gilead Sciences                                      | 864              | 0,1964     | 857                        | 0,1948     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 7                             | 0,0016     |
| 57     | Goldman Sachs Group Inc.                             | 613              | 0,1393     | 613                        | 0,1393     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 58     | Google Inc.                                          | 6 626            | 1,5060     | 6 626                      | 1,5060     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 59     | Halliburton Company                                  | 247              | 0,0561     | 247                        | 0,0561     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 60     | Home Depot Inc                                       | 2 065            | 0,4693     | 2 065                      | 0,4693     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 61     | HONEYWELL International                              | 1 025            | 0,2330     | 1 025                      | 0,2330     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 62     | Charter Communications, Inc.                         | 530              | 0,1205     | 530                        | 0,1205     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 63     | Chevron Corp                                         | 2 197            | 0,4993     | 2 197                      | 0,4993     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 64     | Intel Corporation                                    | 2 282            | 0,5187     | 2 282                      | 0,5187     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 65     | International Business Machines Corp.                | 1 092            | 0,2482     | 1 092                      | 0,2482     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 66     | International Investment Bank                        | 1 230            | 0,2796     | 0                          | 0,0000     | 1 230                    | 0,2796     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 67     | Invesco EMEA ETFsMSCI Europe                         | 37 665           | 8,5606     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 37 665           | 8,5606     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 68     | Invesco Markets PLCMSCI Emerging Markets ETF         | 29 226           | 6,6426     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 29 226           | 6,6426     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 69     | Invesco Physical Gold ETC                            | 15 963           | 3,6281     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 15 963                        | 3,6281     |
| 70     | Johnson&Johnson                                      | 3 642            | 0,8278     | 3 642                      | 0,8278     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 71     | JPMORGAN CHASE & CO                                  | 3 444            | 0,7828     | 3 444                      | 0,7828     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 72     | Kinder Morgan Inc                                    | 312              | 0,0709     | 312                        | 0,0709     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 73     | Kraft Heinz Company                                  | 278              | 0,0632     | 278                        | 0,0632     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 74     | LOCKHEED MARTIN Corp                                 | 688              | 0,1564     | 688                        | 0,1564     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 75     | LOWE'S COS Inc                                       | 786              | 0,1786     | 786                        | 0,1786     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 76     | MasterCard Inc                                       | 1 809            | 0,4112     | 1 809                      | 0,4112     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 77     | McDonald's Corporation                               | 1 445            | 0,3284     | 1 445                      | 0,3284     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 78     | Medtronic Plc                                        | 1 296            | 0,2946     | 1 290                      | 0,2932     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 6                             | 0,0014     |
| 79     | Merck & Co. Inc                                      | 2 146            | 0,4877     | 2 133                      | 0,4848     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 13                            | 0,0030     |
| 80     | MetLife,Inc.                                         | 432              | 0,0982     | 432                        | 0,0982     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 81     | Microsoft Corp.                                      | 8 189            | 1,8612     | 8 189                      | 1,8612     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 82     | Mondelez International Inc                           | 626              | 0,1423     | 623                        | 0,1416     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 3                             | 0,0007     |
| 83     | Morgan Stanley                                       | 551              | 0,1252     | 551                        | 0,1252     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 84     | Netflix Inc                                          | 1 225            | 0,2784     | 1 225                      | 0,2784     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 85     | NEXTERA ENERGY INC                                   | 865              | 0,1966     | 865                        | 0,1966     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 86     | NIKE,Inc.                                            | 995              | 0,2261     | 993                        | 0,2257     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 2                             | 0,0005     |
| 87     | Nomura Asset Management Co., Ltd.Nomura ETF / NIKKEI | 32 135           | 7,3037     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 32 135           | 7,3037     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 88     | NVIDIA Corp                                          | 850              | 0,1932     | 849                        | 0,1930     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 1                             | 0,0002     |
| 89     | Occidental Petroleum Corporation                     | 492              | 0,1118     | 488                        | 0,1109     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 4                             | 0,0009     |
| 90     | Oracle Corp.                                         | 1 339            | 0,3043     | 1 339                      | 0,3043     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |

Čítenie podľa emitentov

| čís.r. | Emitenti/Banky                               | Spolu            |            | Kapitálové CP a obdobné CP |            | Dlhopisy a iné dlhové CP |            | PL OPF a CP ZSKI |            | CP IZSKI         |            | NPT              |            | Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ |            | Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika |            | Iný majetok      |            | Pohľadávky dôchodkového fondu |            |
|--------|----------------------------------------------|------------------|------------|----------------------------|------------|--------------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|--------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|------------|-------------------------------|------------|
|        |                                              | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur           | podiel v % | objem v tis. eur         | podiel v % | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur               | podiel v % | objem v tis. eur                                                                                                                  | podiel v % | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur              | podiel v % |
| a      | b                                            | 1                | 2          | 3                          | 4          | 5                        | 6          | 7                | 8          | 9                | 10         | 11               | 12         | 13                             | 14         | 15                                                                                                                                | 16         | 17               | 18         | 19                            | 20         |
| 0      | CELKOM                                       | 439 980          | 100,00     | 142 150                    | 32,31      | 1 230                    | 0,28       | 116 709          | 26,53      | 89 778           | 20,41      | 0                | 0,00       | 28 001                         | 6,36       | 0                                                                                                                                 | 0,00       | 46 018           | 10,46      | 16 094                        | 3,66       |
| 91     | PAYPAL HOLDINGS INC                          | 1 044            | 0,2373     | 1 044                      | 0,2373     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 92     | PepsiCo, Inc.                                | 1 653            | 0,3757     | 1 644                      | 0,3737     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 9                             | 0,0020     |
| 93     | Pfizer Inc.                                  | 2 691            | 0,6116     | 2 691                      | 0,6116     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 94     | Philip Morris International Inc.             | 1 109            | 0,2521     | 1 093                      | 0,2484     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 16                            | 0,0036     |
| 95     | Pictet Index EuropePictet Funds Europe       | 2 052            | 0,4664     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 2 052            | 0,4664     | 0                             | 0,0000     |
| 96     | Qualcomm Inc.                                | 728              | 0,1655     | 728                        | 0,1655     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 97     | Raytheon Company                             | 457              | 0,1039     | 455                        | 0,1034     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 2                             | 0,0005     |
| 98     | Schlumberger Limited                         | 533              | 0,1211     | 528                        | 0,1200     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 5                             | 0,0011     |
| 99     | Simon Property Group, Inc.                   | 544              | 0,1236     | 544                        | 0,1236     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 100    | Starbucks Corporation                        | 906              | 0,2059     | 906                        | 0,2059     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 101    | Target Corporation                           | 367              | 0,0834     | 367                        | 0,0834     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 102    | Tatra banka, a.s.                            | 13 991           | 3,1799     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 13 991                         | 3,1799     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 103    | Texas Instrument Incorporated                | 967              | 0,2198     | 967                        | 0,2198     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 104    | The Procter and Gamble Company               | 2 408            | 0,5473     | 2 408                      | 0,5473     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 105    | The Southern Company                         | 472              | 0,1073     | 472                        | 0,1073     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 106    | Twenty First Century Fox, Inc.               | 768              | 0,1746     | 768                        | 0,1746     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 107    | Union Pacific Corporation                    | 1 070            | 0,2432     | 1 070                      | 0,2432     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 108    | United Health Group Inc                      | 2 517            | 0,5721     | 2 517                      | 0,5721     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 109    | United Parcel Service, Inc.                  | 716              | 0,1627     | 716                        | 0,1627     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 110    | United Technologies Corp.                    | 840              | 0,1909     | 840                        | 0,1909     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 111    | US BANCORP                                   | 740              | 0,1682     | 735                        | 0,1671     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 5                             | 0,0011     |
| 112    | Verizon Communication Inc                    | 2 440            | 0,5546     | 2 440                      | 0,5546     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 113    | VISA INC-CLASS A SHARES                      | 2 458            | 0,5587     | 2 458                      | 0,5587     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 114    | WALGREEN BOOTS ALLIANCE INC                  | 609              | 0,1384     | 609                        | 0,1384     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 115    | Wal-Mart Stores, Inc                         | 1 410            | 0,3205     | 1 405                      | 0,3193     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 5                             | 0,0011     |
| 116    | Walt Disney Co/The                           | 1 727            | 0,3925     | 1 718                      | 0,3905     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 9                             | 0,0020     |
| 117    | Wells Fargo & Company                        | 2 094            | 0,4759     | 2 094                      | 0,4759     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 118    | XtrackersXTRACKERS MSCI EM TRNXMEM GR        | 10 618           | 2,4133     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 10 618           | 2,4133     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 119    | XtrackersXTRACKERS MSCI EuropeXMEU GY        | 37 759           | 8,5820     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 37 759           | 8,5820     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 120    | XtrackersXTRACKERS MSCI Pacific ex JAPAN TRN | 5 712            | 1,2982     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 5 712            | 1,2982     | 0                | 0,0000     |                  | 0,0000     | 0                              | 0,0000     |                                                                                                                                   | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |



|                                                                                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------|
| Názov dôchodkového fondu                                                               |
| <b>PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.</b> |

S2203060011

Stav ku dňu

31.12.2018

| č. r. | <b>Sekcie klasifikácie ekonomických činností</b> | Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika |               |                            |              |                            |             |                  |              |                  |              |                  |             |                                |             |                           |             |                  |              |                               |             |
|-------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------|--------------|----------------------------|-------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|-------------|--------------------------------|-------------|---------------------------|-------------|------------------|--------------|-------------------------------|-------------|
|       |                                                  | Spolu                                                                                                                             |               | Kapitálové CP a obdobné CP |              | Dlhopisy a iné dlhodobé CP |             | PL OPF a CP ZSKI |              | CP IZSKI         |              | NPT              |             | Peňažné prostriedky na BÚ a VŮ |             |                           |             | Iný majetok      |              | Pohľadávky dôchodkového fondu |             |
|       |                                                  | objem v tis. eur                                                                                                                  | podiel %      | objem v tis. eur           | podiel %     | objem v tis. eur           | podiel %    | objem v tis. eur | podiel %     | objem v tis. eur | podiel %     | objem v tis. eur | podiel %    | objem v tis. eur               | podiel %    | reálna hodnota v tis. eur | podiel %    | objem v tis. eur | podiel %     | objem v tis. eur              | podiel %    |
| a     | b                                                | 1                                                                                                                                 | 2             | 3                          | 4            | 5                          | 6           | 7                | 8            | 9                | 10           | 11               | 12          | 13                             | 14          | 15                        | 16          | 17               | 18           | 19                            | 20          |
| 0     | <b>CELKOM</b>                                    | <b>439 980</b>                                                                                                                    | <b>100,00</b> | <b>142 149</b>             | <b>32,31</b> | <b>1 230</b>               | <b>0,28</b> | <b>116 708</b>   | <b>26,53</b> | <b>89 778</b>    | <b>20,41</b> | <b>0</b>         | <b>0,00</b> | <b>28 001</b>                  | <b>6,36</b> | <b>0</b>                  | <b>0,00</b> | <b>46 019</b>    | <b>10,46</b> | <b>16 095</b>                 | <b>3,66</b> |
| 1     | 0610                                             | 2 955                                                                                                                             | 0,6716        | 2 955                      | 0,6716       | 0                          | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000      | 0                              | 0,0000      | 0                         | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 0                             | 0,0000      |
| 2     | 0910                                             | 1 272                                                                                                                             | 0,2891        | 1 263                      | 0,2871       | 0                          | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000      | 0                              | 0,0000      | 0                         | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 9                             | 0,0020      |
| 3     | 1082                                             | 904                                                                                                                               | 0,2055        | 901                        | 0,2048       | 0                          | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000      | 0                              | 0,0000      | 0                         | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 3                             | 0,0007      |
| 4     | 1107                                             | 3 562                                                                                                                             | 0,8096        | 3 553                      | 0,8075       | 0                          | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000      | 0                              | 0,0000      | 0                         | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 9                             | 0,0020      |
| 5     | 1200                                             | 2 099                                                                                                                             | 0,4771        | 2 070                      | 0,4705       | 0                          | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000      | 0                              | 0,0000      | 0                         | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 29                            | 0,0066      |
| 6     | 1413                                             | 995                                                                                                                               | 0,2261        | 993                        | 0,2257       | 0                          | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000      | 0                              | 0,0000      | 0                         | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 2                             | 0,0005      |
| 7     | 1920                                             | 3 036                                                                                                                             | 0,6900        | 3 036                      | 0,6900       | 0                          | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000      | 0                              | 0,0000      | 0                         | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 0                             | 0,0000      |
| 8     | 2016                                             | 1 295                                                                                                                             | 0,2943        | 1 295                      | 0,2943       | 0                          | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000      | 0                              | 0,0000      | 0                         | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 0                             | 0,0000      |
| 9     | 2041                                             | 2 960                                                                                                                             | 0,6728        | 2 960                      | 0,6728       | 0                          | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000      | 0                              | 0,0000      | 0                         | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 0                             | 0,0000      |
| 10    | 2059                                             | 1 173                                                                                                                             | 0,2666        | 1 173                      | 0,2666       | 0                          | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000      | 0                              | 0,0000      | 0                         | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 0                             | 0,0000      |
| 11    | 2110                                             | 6 163                                                                                                                             | 1,4007        | 6 143                      | 1,3962       | 0                          | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000      | 0                              | 0,0000      | 0                         | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 20                            | 0,0045      |
| 12    | 2120                                             | 11 634                                                                                                                            | 2,6442        | 11 634                     | 2,6442       | 0                          | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000      | 0                              | 0,0000      | 0                         | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 0                             | 0,0000      |
| 13    | 2540                                             | 917                                                                                                                               | 0,2084        | 915                        | 0,2080       | 0                          | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000      | 0                              | 0,0000      | 0                         | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 2                             | 0,0005      |
| 14    | 2611                                             | 3 132                                                                                                                             | 0,7119        | 3 131                      | 0,7116       | 0                          | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000      | 0                              | 0,0000      | 0                         | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 1                             | 0,0002      |
| 15    | 2620                                             | 9 664                                                                                                                             | 2,1965        | 9 664                      | 2,1965       | 0                          | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000      | 0                              | 0,0000      | 0                         | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 0                             | 0,0000      |
| 16    | 2651                                             | 1 025                                                                                                                             | 0,2330        | 1 025                      | 0,2330       | 0                          | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000       | 0                | 0,0000      | 0                              | 0,0000      | 0                         | 0,0000      | 0                | 0,0000       | 0                             | 0,0000      |
| 17    | 2711                                             | 1 920                                                                                                                             | 0,4364        | 1 919                      | 0,4362       | 0                          |             |                  |              |                  |              |                  |             |                                |             |                           |             |                  |              |                               |             |

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060011

Stav ku dňu

31.12.2018

Členenie podľa geografického hľadiska

| č.r. | Štáty           | Spolu              |               | Kapitálové CP a obdobné CP |               | Dlhopisy a iné dlhové CP |               | PL OPF a CP ZSKI   |               | CP IZSKI           |               | NPT                |               | Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ |               | Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika |               | Iný majetok        |               | Pohľadávky dôchodkového fondu |               |
|------|-----------------|--------------------|---------------|----------------------------|---------------|--------------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|---------------|-------------------------------|---------------|
|      |                 | objem<br>vtis. eur | podiel<br>v % | objem<br>vtis. eur         | podiel<br>v % | objem<br>vtis. eur       | podiel<br>v % | objem<br>vtis. eur | podiel<br>v % | objem<br>vtis. eur | podiel<br>v % | objem<br>vtis. eur | podiel<br>v % | objem<br>vtis. eur             | podiel<br>v % | reálna hodnota<br>vtis. eur                                                                                                       | podiel<br>v % | objem<br>vtis. eur | podiel<br>v % | objem<br>vtis. eur            | podiel<br>v % |
| a    | b               | 1                  | 2             | 3                          | 4             | 5                        | 6             | 7                  | 8             | 9                  | 10            | 11                 | 12            | 13                             | 14            | 15                                                                                                                                | 16            | 17                 | 18            | 19                            | 20            |
| 0a   | Členské štáty   | 438 750            | 99,7204       | 142 149                    | 32,3081       | 0                        | 0,0000        | 116 709            | 26,5260       | 89 778             | 20,4050       | 0                  | 0,0000        | 28 001                         | 6,3642        | 0                                                                                                                                 | 0,0000        | 46 019             | 10,4593       | 16 094                        | 3,6579        |
| 0b   | Nečlenské štáty | 1 230              | 0,2796        | 0                          | 0,0000        | 1 230                    | 0,2796        | 0                  | 0,0000        | 0                  | 0,0000        | 0                  | 0,0000        | 0                              | 0,0000        | 0                                                                                                                                 | 0,0000        | 0                  | 0,0000        | 0                             | 0,0000        |
| 0    | <b>CELKOM</b>   | <b>439 980</b>     | <b>100,00</b> | <b>142 149</b>             | <b>32,31</b>  | <b>1 230</b>             | <b>0,28</b>   | <b>116 709</b>     | <b>26,53</b>  | <b>89 778</b>      | <b>20,41</b>  | <b>0</b>           | <b>0,00</b>   | <b>28 001</b>                  | <b>6,36</b>   | <b>0</b>                                                                                                                          | <b>0,00</b>   | <b>46 019</b>      | <b>10,46</b>  | <b>16 094</b>                 | <b>3,66</b>   |
| 1    | GB              | 0                  | 0,0000        | 0                          | 0,0000        | 0                        | 0,0000        | 0                  | 0,0000        | 0                  | 0,0000        | 0                  | 0,0000        | 0                              | 0,0000        | 0                                                                                                                                 | 0,0000        | 0                  | 0,0000        | 0                             | 0,0000        |
| 2    | IE              | 120 673            | 27,4269       | 2 240                      | 0,5091        | 0                        | 0,0000        | 73 238             | 16,6458       | 29 226             | 6,6426        | 0                  | 0,0000        | 0                              | 0,0000        | 0                                                                                                                                 | 0,0000        | 0                  | 0,0000        | 15 969                        | 3,6295        |
| 3    | JP              | 32 135             | 7,3037        | 0                          | 0,0000        | 0                        | 0,0000        | 0                  | 0,0000        | 32 135             | 7,3037        | 0                  | 0,0000        | 0                              | 0,0000        | 0                                                                                                                                 | 0,0000        | 0                  | 0,0000        | 0                             | 0,0000        |
| 4    | LU              | 100 108            | 22,7529       | 0                          | 0,0000        | 0                        | 0,0000        | 43 471             | 9,8802        | 10 618             | 2,4133        | 0                  | 0,0000        | 0                              | 0,0000        | 0                                                                                                                                 | 0,0000        | 46 019             | 10,4593       | 0                             | 0,0000        |
| 5    | RU              | 1 230              | 0,2796        | 0                          | 0,0000        | 1 230                    | 0,2796        | 0                  | 0,0000        | 0                  | 0,0000        | 0                  | 0,0000        | 0                              | 0,0000        | 0                                                                                                                                 | 0,0000        | 0                  | 0,0000        | 0                             | 0,0000        |
| 6    | SK              | 28 001             | 6,3642        | 0                          | 0,0000        | 0                        | 0,0000        | 0                  | 0,0000        | 0                  | 0,0000        | 0                  | 0,0000        | 28 001                         | 6,3642        | 0                                                                                                                                 | 0,0000        | 0                  | 0,0000        | 0                             | 0,0000        |
| 7    | US              | 157 833            | 35,8728       | 139 909                    | 31,7989       | 0                        | 0,0000        | 0                  | 0,0000        | 17 799             | 4,0454        | 0                  | 0,0000        | 0                              | 0,0000        | 0                                                                                                                                 | 0,0000        | 0                  | 0,0000        | 125                           | 0,0284        |

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060011

Stav ku dňu

31.12.2018

## Členenie podľa menového hľadiska

| č.r. | Mena           | Zostatková fixácia úrokových mier | Spolu            |            | Kapitálové CP a obdobné CP |            | Dlhopisy a iné dlhové CP |            | PL OPF a CP ZSKI |            | CP IZSKI         |            | NPT              |            | Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ |            | Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika |                                          |            | Iný majetok      |            | Pohľadávky dôchodkového fondu |            |
|------|----------------|-----------------------------------|------------------|------------|----------------------------|------------|--------------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|--------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------|------------------|------------|-------------------------------|------------|
|      |                |                                   | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur           | podiel v % | objem v tis. eur         | podiel v % | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur               | podiel v % | reálna hodnota v tis. eur                                                                                                         | hodnota podkladového nástroja v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur              | podiel v % |
| a    | b              | c                                 | 1                | 2          | 3                          | 4          | 5                        | 6          | 7                | 8          | 9                | 10         | 11               | 12         | 13                             | 14         | 15                                                                                                                                | 16                                       | 17         | 18               | 19         | 20                            | 21         |
| 0a   | CELKOM EUR     |                                   | 195 426          | 44,4170    | 0                          | 0,0000     | 1 229                    | 0,2793     | 116 708          | 26,5258    | 10 618           | 2,4133     | 0                | 0,0000     | 20 852                         | 4,7393     | 0                                                                                                                                 | 0                                        | 0,0000     | 46 019           | 10,4593    | 0                             | 0,0000     |
| 0b   | CELKOM USD     |                                   | 212 419          | 48,2792    | 142 150                    | 32,3083    | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 47 025           | 10,6880    | 0                | 0,0000     | 7 149                          | 1,6248     | 0                                                                                                                                 | 0                                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 16 095                        | 3,6581     |
| 0c   | CELKOM CZK     |                                   | 0                | 0,0000     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                              | 0,0000     | 0                                                                                                                                 | 0                                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 0d   | CELKOM HUF     |                                   | 0                | 0,0000     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                              | 0,0000     | 0                                                                                                                                 | 0                                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 0e   | CELKOM PLN     |                                   | 0                | 0,0000     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                              | 0,0000     | 0                                                                                                                                 | 0                                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 0f   | CELKOM JPY     |                                   | 32 135           | 7,3037     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 32 135           | 7,3037     | 0                | 0,0000     | 0                              | 0,0000     | 0                                                                                                                                 | 0                                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 0g   | CELKOM OSTATNÉ |                                   | 0                | 0,0000     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                              | 0,0000     | 0                                                                                                                                 | 0                                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 1    | EUR            | M1                                | 6 842            | 1,5551     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 6 842                          | 1,5551     | 0                                                                                                                                 | 0                                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 2    | EUR            | O3M6M                             | 6 005            | 1,3648     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 6 005                          | 1,3648     | 0                                                                                                                                 | 0                                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 3    | EUR            | 6M1R                              | 9 234            | 2,0987     | 0                          | 0,0000     | 1 229                    | 0,2793     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 8 005                          | 1,8194     | 0                                                                                                                                 | 0                                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 4    | EUR            | NA                                | 173 345          | 39,3984    | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 116 708          | 26,5258    | 10 618           | 2,4133     | 0                | 0,0000     | 0                              | 0,0000     | 0                                                                                                                                 | 0                                        | 0,0000     | 46 019           | 10,4593    | 0                             | 0,0000     |
| 5    | JPY            | NA                                | 32 135           | 7,3037     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 32 135           | 7,3037     | 0                | 0,0000     | 0                              | 0,0000     | 0                                                                                                                                 | 0                                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 6    | USD            | M1                                | 7 149            | 1,6248     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 7 149                          | 1,6248     | 0                                                                                                                                 | 0                                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 7    | USD            | NA                                | 205 270          | 46,6544    | 142 150                    | 32,3083    | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 47 025           | 10,6880    | 0                | 0,0000     | 0                              | 0,0000     | 0                                                                                                                                 | 0                                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 16 095                        | 3,6581     |

Dof (S P) 17-02

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu  
PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód  
S 2203060011  
Stav ku dňu  
31.12.2018

| Počet<br>sporiteľov<br>spolu | Objem<br>príspevkov<br>v eurách<br>spolu | Objem penále<br>v eurách spolu | Počet sporiteľov podľa<br>pohlavia |        | Počet sporiteľov podľa<br>spôsobu prispievania |         | Zmena stavov sporiteľov |        |                   |        |         |
|------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|--------|------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------|-------------------|--------|---------|
|                              |                                          |                                | muži                               | ženy   | aktívny                                        | pasívny | medzi DF v rámci DSS    |        | z DSS do inej DSS |        | úmrtnia |
|                              |                                          |                                |                                    |        |                                                |         | prírastky               | úbytky | prírastky         | úbytky |         |
| 1                            | 2                                        | 3                              | 4                                  | 5      | 6                                              | 7       | 8                       | 9      | 10                | 11     | 12      |
| 126 829                      | 45 497 603                               | 0                              | 64 570                             | 62 259 | 115 503                                        | 11 326  | 3 738                   | 451    | 6 014             | 2 907  | 61      |

Dof (PAS) 31-02

## Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060011

Stav ku dňu

31.12.2018

| Ozna-<br>čenie | Položka                                                        | č. r.     | Hodnota<br>v tis. eur |
|----------------|----------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------|
| a              | b                                                              | c         | 1                     |
| <b>1.</b>      | <b>Závazky</b>                                                 | <b>1</b>  | <b>260</b>            |
| a)             | záväzky voči bankám                                            | 2         |                       |
| b)             | záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia                      | 3         | 110                   |
| c)             | záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti              | 4         | 87                    |
| d)             | záväzky z derivátových operácií                                | 5         |                       |
| e)             | záväzky voči bankám z repoobchodov                             | 6         |                       |
| f)             | záväzky z vypožičania finančného majetku                       | 7         |                       |
| g)             | ostatné záväzky                                                | 8         | 63                    |
| <b>2.</b>      | <b>Vlastné imanie</b>                                          | <b>9</b>  | <b>439 720</b>        |
| a)             | dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov | 10        | 465 405               |
| b)             | zisk alebo strata za účtovné obdobie                           | 11        | (25 685)              |
| <b>3.</b>      | <b>Pasíva v dôchodkovom fonde celkom</b>                       | <b>12</b> | <b>439 980</b>        |

## Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

Identifikačný kód

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

2203060011

Stav ku dňu

31.12.2018

| Označenie   | Položka                                                      | č. r.     | Hodnota v tis. eur |
|-------------|--------------------------------------------------------------|-----------|--------------------|
| a           | b                                                            | c         | 1                  |
| <b>1.</b>   | <b>Výnosy z úrokov a obdobné výnosy</b>                      | <b>1</b>  | <b>53</b>          |
| a)          | z peňažných prostriedkov na bežnom účte                      | 2         |                    |
| b)          | z peňažných prostriedkov na vkladovom účte                   | 3         | 11                 |
| c)          | z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov            | 4         | 42                 |
| d)          | z nástrojov peňažného trhu                                   | 5         |                    |
| <b>2.</b>   | <b>Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy</b>          | <b>6</b>  |                    |
| <b>3.</b>   | <b>Výnosy z dividend a iných podielov na zisku</b>           | <b>7</b>  | <b>3 596</b>       |
| <b>4.</b>   | <b>Výnosy z operácií s cennými papiermi</b>                  | <b>8</b>  | <b>390 675</b>     |
| a)          | z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov | 9         | 218 708            |
| b)          | z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov                | 10        | 39                 |
| c)          | z nástrojov peňažného trhu                                   | 11        |                    |
| d)          | z podielových listov a obdobných cenných papierov            | 12        | 171 928            |
| <b>5.</b>   | <b>Náklady na operácie s cennými papiermi</b>                | <b>13</b> | <b>426 475</b>     |
| a)          | kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere             | 14        | 231 129            |
| b)          | dlhopisy a iné dlhové cenné papiere                          | 15        | 71                 |
| c)          | nástroje peňažného trhu                                      | 16        | -                  |
| d)          | podielové listy a obdobné cenné papiere                      | 17        | 195 275            |
| <b>6.</b>   | <b>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>  | <b>18</b> | <b>(35 800)</b>    |
| <b>7.</b>   | <b>Zisk/strata z operácií s devízami</b>                     | <b>19</b> | <b>10 499</b>      |
| <b>8.</b>   | <b>Zisk/strata z derivátov</b>                               | <b>20</b> |                    |
| <b>9.</b>   | <b>Zisk/strata z operácií s drahými kovmi</b>                | <b>21</b> | <b>(23)</b>        |
| <b>10.</b>  | <b>Zisk/strata z operácií s iným majetkom</b>                | <b>22</b> | <b>-</b>           |
| <b>I.</b>   | <b>Výnos z majetku</b>                                       | <b>23</b> | <b>(21 675)</b>    |
| <b>11.</b>  | <b>Transakčné náklady</b>                                    | <b>24</b> | <b>30</b>          |
| a)          | náklady na transakcie s CP platené depozitárovi              | 25        | 18                 |
| b)          | poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strany       | 26        | 12                 |
| <b>12.</b>  | <b>Bankové a iné poplatky</b>                                | <b>27</b> |                    |
| a)          | bankové odplaty a poplatky                                   | 28        |                    |
| b)          | burzové odplaty a poplatky                                   | 29        |                    |
| <b>II</b>   | <b>Čistý výnos z majetku</b>                                 | <b>30</b> | <b>(21 705)</b>    |
| <b>13.</b>  | <b>Náklady na financovanie dôchodkového fondu</b>            | <b>31</b> | <b>507</b>         |
| <b>III.</b> | <b>Čistý zisk/strata zo správy majetku</b>                   | <b>32</b> | <b>(22 212)</b>    |
| <b>14.</b>  | <b>Iné výnosy</b>                                            | <b>33</b> |                    |
| <b>15.</b>  | <b>Náklady na odplaty</b>                                    | <b>34</b> | <b>3 473</b>       |
| a)          | náklady na odplatu za správu DF                              | 35        | 1 304              |
| b)          | náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF               | 36        | 1 932              |
| c)          | náklady na iné odplaty                                       | 37        | 237                |
| <b>IV.</b>  | <b>Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b>     | <b>38</b> | <b>(25 685)</b>    |

## **Účtovná závierka dôchodkového fondu**

Súčasťou ročnej správy dôchodkovej správcovskej spoločnosti Allianz - Slovenská d.s.s., a. s. o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde PROGRES akciový negarantovaný d. f. k 31.12.2018 je účtovná závierka dôchodkového fondu k 31.12.2018, ktorá tvorí osobitnú prílohu tejto správy.

## Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Stav ku dňu

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

31.12.2018

## Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

| Označenie  | Položka                                                                                   | Č. r.     | Hodnota v tis. eur<br>k 31.12.2018 | Hodnota v tis. eur<br>k 31.12.2017 | Hodnota v tis. eur<br>k 31.12.2016 |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>I.</b>  | <b>Investičný majetok</b>                                                                 | <b>1</b>  | <b>433 109</b>                     | <b>367 656</b>                     | <b>298 671</b>                     |
| <b>1.</b>  | <b>Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou</b>                                             | <b>2</b>  | <b>0</b>                           | <b>0</b>                           | <b>0</b>                           |
| a)         | bez kupónov                                                                               | 3         | -                                  | -                                  | -                                  |
| b)         | s kupónmi                                                                                 | 4         | -                                  | -                                  | -                                  |
| <b>2.</b>  | <b>Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou</b>                                                | <b>5</b>  | <b>1 230</b>                       | <b>1 261</b>                       | <b>1 278</b>                       |
| a)         | bez kupónov                                                                               | 6         | -                                  | -                                  | -                                  |
| b)         | s kupónmi                                                                                 | 7         | 1 230                              | 1 261                              | 1 278                              |
| <b>3.</b>  | <b>Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach</b>                                        | <b>8</b>  | <b>142 150</b>                     | <b>109 183</b>                     | <b>102 802</b>                     |
| a)         | obchodovateľné                                                                            | 9         | 142 150                            | 109 183                            | 102 802                            |
| b)         | neobchodovateľné                                                                          | 10        | -                                  | -                                  | -                                  |
| c)         | podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera                   | 11        | -                                  | -                                  | -                                  |
| d)         | obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach                | 12        | -                                  | -                                  | -                                  |
| <b>4.</b>  | <b>Podielové listy</b>                                                                    | <b>13</b> | <b>252 505</b>                     | <b>231 616</b>                     | <b>185 330</b>                     |
| a)         | otvorených podielových fondov                                                             | 14        | 46 018                             | 72 697                             | 56 741                             |
| b)         | ostatné                                                                                   | 15        | 206 487                            | 158 919                            | 128 589                            |
| <b>5.</b>  | <b>Krátkodobé pohľadávky</b>                                                              | <b>16</b> | <b>21 261</b>                      | <b>14 088</b>                      | <b>111</b>                         |
| a)         | krátkodobé vklady v bankách                                                               | 17        | 21 130                             | 14 001                             | -                                  |
| b)         | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel | 18        | -                                  | -                                  | -                                  |
| c)         | iné                                                                                       | 19        | 131                                | 87                                 | 111                                |
| d)         | obrátené repoobchody                                                                      | 20        | -                                  | -                                  | -                                  |
| <b>6.</b>  | <b>Dlhodobé pohľadávky</b>                                                                | <b>21</b> | <b>-</b>                           | <b>-</b>                           | <b>-</b>                           |
| a)         | dlhodobé vklady v bankách                                                                 | 22        | -                                  | -                                  | -                                  |
| b)         | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel   | 23        | -                                  | -                                  | -                                  |
| <b>7.</b>  | <b>Deriváty</b>                                                                           | <b>24</b> | <b>-</b>                           | <b>-</b>                           | <b>-</b>                           |
| <b>8.</b>  | <b>Drahé kovy</b>                                                                         | <b>25</b> | <b>15 963</b>                      | <b>11 508</b>                      | <b>9 150</b>                       |
| <b>II.</b> | <b>Neinvestičný majetok</b>                                                               | <b>26</b> | <b>6 871</b>                       | <b>25 551</b>                      | <b>9 775</b>                       |
| <b>9.</b>  | <b>Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>                           | <b>27</b> | <b>6 871</b>                       | <b>25 551</b>                      | <b>9 775</b>                       |
| <b>10.</b> | <b>Ostatný majetok</b>                                                                    | <b>28</b> | <b>-</b>                           | <b>-</b>                           | <b>-</b>                           |
|            | <b>Aktíva spolu</b>                                                                       | <b>29</b> | <b>439 980</b>                     | <b>393 207</b>                     | <b>308 446</b>                     |
| <b>I.</b>  | <b>Závazky</b>                                                                            | <b>30</b> | <b>260</b>                         | <b>2 328</b>                       | <b>301</b>                         |
| 1.         | Závazky voči bankám                                                                       | 31        | -                                  | -                                  | -                                  |
| 2.         | Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia                                                 | 32        | 110                                | 139                                | 185                                |
| 3.         | Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti                                         | 33        | 87                                 | 208                                | 75                                 |
| 4.         | Závazky z derivátových operácií                                                           | 34        | -                                  | -                                  | -                                  |
| 5.         | Závazky z repoobchodov                                                                    | 35        | -                                  | -                                  | -                                  |
| 6.         | Závazky z vypožičania finančného majetku                                                  | 36        | -                                  | -                                  | -                                  |
| 7.         | Ostatné záväzky                                                                           | 37        | 63                                 | 1 981                              | 41                                 |
| <b>II.</b> | <b>Vlastné imanie</b>                                                                     | <b>38</b> | <b>439 720</b>                     | <b>390 879</b>                     | <b>308 145</b>                     |
| 1.         | Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho                    | 39        | 439 720                            | 390 879                            | 308 145                            |
| a)         | zisk/strata za účtovné obdobie                                                            | 40        | (25 685)                           | 25 286                             | 31 113                             |
|            | <b>Pasíva celkom</b>                                                                      | <b>41</b> | <b>439 980</b>                     | <b>393 207</b>                     | <b>308 446</b>                     |

## Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

| Označenie   | Položka                                                    | Č. r.     | Hodnota v tis. eur<br>k 31.12.2018 | Hodnota v tis. eur<br>k 31.12.2017 | Hodnota v tis. eur<br>k 31.12.2016 |
|-------------|------------------------------------------------------------|-----------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 1.          | Výnosy z úrokov                                            | 1         | 53                                 | 52                                 | 45                                 |
| 2.          | Výnosy z podielových listov                                | 2         | -                                  | -                                  | -                                  |
| 3.          | Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku              | 3         | 3 596                              | 3 467                              | 3 054                              |
| 4.          | Zisk/strata z operácií s cennými papiermi                  | 4         | (35 800)                           | 46 377                             | 23 708                             |
| 5.          | Zisk/strata z operácií s devízami                          | 5         | 10 499                             | (21 419)                           | 5 053                              |
| 6.          | Zisk/strata z derivátov                                    | 6         | -                                  | -                                  | -                                  |
| 7.          | Zisk/strata z operácií s drahými kovmi                     | 7         | (23)                               | 1 097                              | 645                                |
| 8.          | Zisk/strata z operácií s iným majetkom                     | 8         | -                                  | 51                                 | -                                  |
| <b>I.</b>   | <b>Výnos z majetku</b>                                     | <b>9</b>  | <b>(21 675)</b>                    | <b>29 625</b>                      | <b>32 505</b>                      |
| 9.          | Transakčné náklady                                         | 10        | (30)                               | (9)                                | (48)                               |
| 10.         | Bankové a iné poplatky                                     | 11        | -                                  | -                                  | -                                  |
| <b>II.</b>  | <b>Čistý výnos z majetku</b>                               | <b>12</b> | <b>(21 705)</b>                    | <b>29 616</b>                      | <b>32 457</b>                      |
| 11.         | Náklady na financovanie dôchodkového fondu                 | 13        | (507)                              | (464)                              | (403)                              |
| <b>III.</b> | <b>Čistý zisk/strata zo správy majetku</b>                 | <b>14</b> | <b>(22 212)</b>                    | <b>29 152</b>                      | <b>32 054</b>                      |
| 12.         | Náklady na odplaty                                         | 15        | (3 473)                            | (3 866)                            | (941)                              |
| <b>IV.</b>  | <b>Zisk/(strata) dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b> | <b>16</b> | <b>(25 685)</b>                    | <b>25 286</b>                      | <b>31 113</b>                      |