

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podielového fondu, okrem ŠPFN, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu  
k 30. júnu 2020

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 8 0 3 2 2

Účtovná závierka

☒
☐
☐

riadna  
mimoriadna  
priebežná

☐

schválená

Zostavená za obdobie

| od | mesiac | rok     |
|----|--------|---------|
|    | 0 1    | 2 0 2 0 |
| do | 0 6    | 2 0 2 0 |

IČO

3 5 9 0 1 6 2 4

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

(vznačí sa ☒)

Bezprostredne  
predchádzajúce  
obdobie

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

Priložené súčasti účtovnej závierky

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

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

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

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý  
d ô c h o d k o v ý f o n d

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

D o s t o j e v s k é h o r a d

Číslo

4

PSČ

8 1 5 7 4

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

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

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

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

Zostavená dňa:

06.08.2020

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:



Ing. Peter Karcol



Ing. Juraj Lipták

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 0 | M | M | H | A | E | M | V | J | 5 | A | T | 0 | 8 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

[illegible]

## Poznámky účtovnej závierky

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

S Ú V A H A  
k 30. júnu 2020  
v eurách

| Ozna-<br>čenie | POLOŽKA                                                                        | Bežné účtovné<br>obdobie | Bezprostredne<br>predchádzajúce<br>účtovné obdobie |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------|
| a              | b                                                                              | 1                        | 2                                                  |
| x              | AKTÍVA                                                                         | x                        | x                                                  |
| I.             | <b>Investičný majetok</b> (súčet položiek 1 až 9)                              | 2 317 369 062            | 2 271 267 831                                      |
| 1.             | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou                                         | 597 663 706              | 569 679 309                                        |
| a)             | bez kupónov                                                                    | -                        | -                                                  |
| b)             | s kupónmi                                                                      | 597 663 706              | 569 679 309                                        |
| 2.             | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou                                            | 1 610 186 735            | 1 425 454 674                                      |
| a)             | bez kupónov                                                                    | -                        | -                                                  |
| b)             | s kupónmi                                                                      | 1 610 186 735            | 1 425 454 674                                      |
| 3.             | Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach                                    | -                        | -                                                  |
| a)             | obchodovateľné akcie                                                           | -                        | -                                                  |
| b)             | neobchodovateľné akcie                                                         | -                        | -                                                  |
| c)             | podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera        | -                        | -                                                  |
| d)             | obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach     | -                        | -                                                  |
| 4.             | Podielové listy                                                                | -                        | -                                                  |
| a)             | otvorených podielových fondov                                                  | -                        | -                                                  |
| b)             | ostatné                                                                        | -                        | -                                                  |
| 5.             | Krátkodobé pohľadávky                                                          | 109 518 621              | 255 021 563                                        |
| a)             | krátkodobé vklady v bankách                                                    | 109 518 621              | 255 021 563                                        |
| b)             | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | -                        | -                                                  |
| c)             | iné                                                                            | -                        | -                                                  |
| d)             | obrátené repoobchody                                                           | -                        | -                                                  |
| 6.             | Dlhodobé pohľadávky                                                            | -                        | 21 112 285                                         |
| a)             | dlhodobé vklady v bankách                                                      | -                        | 21 112 285                                         |
| b)             | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel   | -                        | -                                                  |
| 7.             | Deriváty                                                                       | -                        | -                                                  |
| 8.             | Drahé kovy                                                                     | -                        | -                                                  |
| 9.             | Komodity                                                                       | -                        | -                                                  |
| II.            | <b>Neinvestičný majetok</b> (súčet položiek 10 a 11)                           | 5 561 060                | 10 586 862                                         |
| 10.            | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                       | 5 561 060                | 10 303 192                                         |
| 11.            | Ostatný majetok                                                                | -                        | 283 670                                            |
|                | Aktíva spolu                                                                   | 2 322 930 122            | 2 281 854 693                                      |

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

S Ú V A H A  
k 30. júnu 2020  
v eurách

| Ozna-<br>čenie | POLOŽKA                                                                      | Bežné účtovné<br>obdobie | Bezprostredne<br>predchádzajúce<br>účtovné obdobie |
|----------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------|
| a              | b                                                                            | 1                        | 2                                                  |
| X              | PASÍVA                                                                       | x                        | x                                                  |
| I.             | Závazky (súčet položiek 1 až 8)                                              | 3 397 043                | 2 171 364                                          |
| 1.             | Závazky voči bankám                                                          | -                        | -                                                  |
| 2.             | Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia<br>sporenia/ukončenia účasti         | 2 696 254                | 1 476 489                                          |
| 3.             | Závazky voči správcovskej spoločnosti                                        | 492 712                  | 485 794                                            |
| 4.             | Deriváty                                                                     | -                        | -                                                  |
| 5.             | Repoobchody                                                                  | -                        | -                                                  |
| 6.             | Závazky z vypožičania finančného majetku                                     | -                        | -                                                  |
| 7.             | Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít                                | -                        | -                                                  |
| 8.             | Ostatné záväzky                                                              | 208 077                  | 209 081                                            |
| II.            | Vlastné imanie                                                               | 2 319 533 079            | 2 279 683 329                                      |
| 9.             | Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové<br>dôchodkové jednotky, z toho | 2 319 533 079            | 2 279 683 329                                      |
| a)             | zisk alebo strata za účtovné obdobie                                         | (5 753 805)              | 35 473 968                                         |
|                | Pasíva spolu                                                                 | 2 322 930 122            | 2 281 854 693                                      |

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 2-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách

za 6 mesiacov roku 2020

| Ozna-<br>čenie | POLOŽKA                                                                           | Bežné účtovné<br>obdobie | Bezprostredne<br>predchádzajúce<br>účtovné obdobie |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------|
| a              | b                                                                                 | 1                        | 2                                                  |
| 1.             | Výnosy z úrokov (netto)                                                           | 12 060 777               | 10 777 073                                         |
| 1.1.           | úroky                                                                             | 12 060 777               | 10 777 073                                         |
| 1.2./a         | <i>výsledok zaistenia</i>                                                         | -                        | -                                                  |
| 1.3./b         | <i>zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie<br/>zníženia hodnoty majetku</i> | -                        | -                                                  |
| 2.             | Výnosy z podielových listov                                                       | -                        | -                                                  |
| 3.             | Výnosy z dividend                                                                 | -                        | -                                                  |
| 3.1.           | <i>dividendy a iné podiely na zisku</i>                                           | -                        | -                                                  |
| 3.2.           | <i>výsledok zaistenia</i>                                                         | -                        | -                                                  |
| 4./c.          | Zisk/strata z operácií s CP a podielmi                                            | (13 987 547)             | 29 807 547                                         |
| 5./d.          | Zisk/strata z operácií s devízami                                                 | -                        | -                                                  |
| 6./e.          | Zisk/strata z derivátov                                                           | -                        | -                                                  |
| 7./f.          | Zisk/strata z operácií s drahými kovmi a komoditami                               | -                        | -                                                  |
| 8./g.          | Zisk/strata z operácií s iným majetkom                                            | -                        | -                                                  |
| I.             | Výnos z majetku vo fonde                                                          | (1 926 770)              | 40 584 620                                         |
| h.             | Transakčné náklady                                                                | (2 300)                  | (2 850)                                            |
| i.             | Bankové a iné poplatky                                                            | (260)                    | (338)                                              |
| II.            | <b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>                                             | (1 929 330)              | 40 581 432                                         |
| j.             | Náklady na financovanie fondu                                                     | -                        | -                                                  |
| j.1.           | <i>náklady na úroky</i>                                                           | -                        | -                                                  |
| j.2.           | <i>zisky/straty zo zaistenia úrokov</i>                                           | -                        | -                                                  |
| j.3.           | <i>náklady na dane a poplatky</i>                                                 | -                        | -                                                  |
| III.           | <b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>                               | (1 929 330)              | 40 581 432                                         |
| k.             | Náklady na                                                                        | (3 408 454)              | (6 477 305)                                        |
| k.1.           | odplatu za správu fondu                                                           | (3 408 454)              | (3 226 070)                                        |
| k.2.           | odplata za zhodnotenie majetku v dôch.fonde                                       | -                        | (3 251 235)                                        |
| l.             | Náklady na odplatu za služby depozitára                                           | (416 021)                | (396 906)                                          |
| m.             | Náklady na audit účtovnej závierky                                                | -                        | -                                                  |
| A.             | Zisk alebo strata                                                                 | (5 753 805)              | 33 707 221                                         |

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

POZNÁMKY  
účetnej závierky zostavenej  
k 30. júnu 2020  
v eurách

**A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE**

*Vytvorenie a správa dôchodkového fondu*

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

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

Dôchodkový fond nemá právnu subjektivitu.

**Založenie**

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

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

**Hlavná činnosť**

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

Správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Správcovská spoločnosť je 100% dcérskou spoločnosťou spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s. Dostojevského rad 4, 815 74 Bratislava, v sídle ktorej je možné získať konsolidovanú účtovnú závierku.

Materskou spoločnosťou skupiny je Allianz Societas Europaea (ďalej „Allianz SE“), Koeniginstrasse 28, D-80802 Mníchov, Nemecko, v sídle ktorej je možné získať konsolidovanú účtovnú závierku skupiny.

Dôchodkový fond GARANT je dlhopisový garantovaný dôchodkový fond. Dôchodkový fond je orientovaný na dosahovanie kladnej výkonnosti počas každého zákonom definovaného sledovaného obdobia. Dĺžka sledovaného obdobia je 10 rokov. Prvé sledované obdobie plyní od 01. januára 2013 – 31. decembra 2022. V prípade negatívnej výkonnosti počas sledovaného obdobia je správcovská spoločnosť povinná doplniť do dôchodkového fondu vlastný majetok.

Majetok fondu tvoria najmä dlhopisové investície, ktoré sú doplnené peňažnými investíciami.

**Ďalšie informácie**

Depozitárom dôchodkového fondu je Tatra banka, a. s.

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2020:

| Predstavenstvo |                          |
|----------------|--------------------------|
| Predseda:      | Mgr. Miroslav Kotov      |
| Členovia:      | Ing. Peter Karcol        |
|                | Ing. Juraj Lipták        |
| Dozorná rada   |                          |
| Predseda:      | Ing. Jozef Paška         |
| Podpredseda:   | Juraj Dlhopolček, MSc.   |
| Člen:          | Venelin Angelov Yanakiev |

## B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

### Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania dôchodkového fondu (angl. going concern).

V súlade s ustanoveniami § 56 ods. 1 zákona o s.d.s. účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 30. júnu 2020, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020 a poznámok účtovnej závierky, je zostavená v súlade s § 17 a 23 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) ako riadna účtovná závierka.

Pri vedení účtovníctva a zostavovaní účtovnej závierky sa postupuje v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s príslušnými opatreniami MF SR, najmä Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007-74 v platnom znení, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“), pokiaľ tieto nie sú v rozpore so zákonom o sds.

Účtovná závierka dôchodkového fondu k 31. decembra 2019 bola schválená na valnom zhromaždení jediným akcionárom dňa 30. apríla 2020.

**Použité nové účtovné metódy a zásady, dôvod ich uplatnenia a vplyv na výsledok hospodárenia a čistý majetok dôchodkového fondu**

Spoločnosť neuplatnila v porovnaní s predošlým obdobím žiadne nové účtovné metódy a zásady.

### Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky

Nasledovné účtovné zásady a metódy boli účtovnou jednotkou pri zostavovaní účtovnej závierky aplikované konzistentne:

#### (1) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

Názov spravovaného fondu

[illegible]

V závislosti od typu transakcie je dňom uskutočnenia účtovného prípadu najmä deň vykonania platby, deň zúčtovania príkazu bankou, deň pripísania peňažných prostriedkov od Sociálnej poisťovne na účet dôchodkového fondu, deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva a k zániku vlastníctva, deň vzniku pohľadávky alebo záväzku a deň, v ktorom dôjde k ďalším skutočnostiam, ktoré sú predmetom účtovníctva, a ktoré nastali, prípadne o ktorých sú k dispozícii potrebné doklady, a ktoré tieto skutočnosti dokumentujú, alebo ktoré vyplývajú z vnútorných podmienok správcovskej spoločnosti alebo z osobitných predpisov.

Pri účtovaní nákupu alebo predaja cenných papierov s obvyklým termínom dodania (spotové operácie) je dňom uskutočnenia účtovného prípadu deň dohodnutia obchodu s cenným papierom.

(2) **Prepočet cudzej meny**

Operácie v cudzej mene sú zaúčtované v eurách kurzom platným v deň uskutočnenia operácie. Majetok a záväzky v cudzej mene sú prepočítané na eurá kurzom Európskej centrálnej banky (ECB) platným v deň, ku ktorému sa vykonáva ocenenie a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka dôchodkového fondu.

Realizovaný kurzový zisk alebo strata z operácií v cudzej mene sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Zisk/(strata) z operácií s devízami“.

Nerealizované kurzové zisky alebo straty z prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sú vykázané taktiež v tejto položke.

(3) **Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov**

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (prostriedky na bežných a vkladových účtoch splatné do 24 hodín) sa účtujú v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty položiek.

(4) **Krátkodobé pohľadávky**

Krátkodobé pohľadávky sa účtujú pri ich vzniku v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok.

(5) Dlhodobé pohľadávky

Dlhodobé pohľadávky (s dohodnutou splatnosťou nad 1 rok) sa oceňujú súčasnou hodnotou. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok.

(6) Dlhové a majetkové cenné papiere

Všetky cenné papiere v portfóliu dôchodkového fondu sú účtované v okamihu dohodnutia obchodu. Každý nákup a predaj cenných papierov, ktorý si vyžaduje dodanie v lehote ustanovenej nariadením alebo trhovými zvykosťami („obvyklý“ nákup a predaj) sa vykazuje ako pohotová operácia. Obchody s cennými papiermi, ktoré nespĺňajú podmienku obvyklého vyrovnania na príslušnom trhu cenných papierov, sa účtujú ako finančné deriváty (termínové operácie).

Cenné papiere sú prvotne účtované v obstarávacej cene bez nákladov súvisiacich s ich obstaraním.

Náklady súvisiace s obstaraním cenných papierov sú v okamihu nákupu zaúčtované ako náklady a vykázané v položke „Transakčné náklady“ vo výkaze ziskov a strát.

Zmeny reálnych hodnôt týchto cenných papierov sa účtujú na príslušnom účte účtovej skupiny 71 – Náklady na finančné činnosti, alebo na príslušnom účte účtovej skupiny 61 – Výnosy z finančných činností a vykazujú sa ako „Zisk / (strata) z operácií s cennými papiermi a podielmi“ vo výkaze ziskov a strát.



LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

Obstarávacia cena dlhových cenných papierov zahŕňa pohľadávky z časovo rozlíšených úrokov z kupónov. Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie zvyšuje o postupne dosahovaný úrok, ktorý je vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Prémia alebo diskont pri dlhových cenných papieroch sa účtuje ako úrokový náklad alebo výnos odo dňa obstarania cenného papiera do dňa predaja alebo splatnosti metódou efektívnej úrokovej miery.

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú v riadku „Výnosy z úrokov (netto)” vo výkaze ziskov a strát.

Ocenenie jednotlivých cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde je uskutočňované v súlade so zákonom o sds a v súlade s opatrením Národnej banky Slovenska č. 180/2012 Z.z. o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde (ďalej len „vyhláška”).

V dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde sa hodnota cenných papierov určuje metódou reálnej hodnoty alebo metódou umorovanej hodnoty. Metódu umorovanej hodnoty môže dôchodková správcovská spoločnosť použiť len na určenie hodnoty dlhopisov, iných dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu, ak splní podmienky dané zákonom a rozhodne o ocenení cenného papiera týmto spôsobom už pri jeho nákupe.

Reálna hodnota cenného papiera sa určuje ako trhovú cenu vyhlásenú najneskoršie ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu je možno cenný papier predat; pri dlhovom cennom papieri je táto cena vrátane dosiahnutého úrokového výnosu. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg). Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami zákona o sds a vyhlášky určená správcovskou spoločnosťou inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Pri použití týchto metód sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera. Ak nie je možné ani takto určiť reálnu hodnotu trhovou cenou, reálna hodnota sa určí kvalifikovaným odhadom.

Umorovaná hodnota finančného majetku je suma, v ktorej je cenný papier ocenený pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny, znížená alebo zvýšená o kumulovanú umorovanú hodnotu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti, pri použití efektívnej úrokovej miery.

## (7) Deriváty

Za derivát sa považuje finančný nástroj, ktorý súčasne spĺňa nasledujúce podmienky:

- jeho reálna hodnota sa mení v závislosti od zmeny úrokovej miery, ceny cenného papiera, kurzu cudzích mien, cenového indexu, úverového indexu, ratingu alebo podobnej premennej,
- nevyžaduje začiatkové čisté investície alebo vyžaduje začiatkové čisté investície, ktoré sú nižšie ako by sa vyžadovalo pri iných druhoch finančných nástrojov, ktoré podobne reagujú na zmeny v úverových faktoroch a trhových faktoroch,
- je dohodnutý a vyrovnaný k budúcemu dátumu, pričom doba od dohodnutia obchodu do jeho vyrovnania je dlhšia ako pri spotovej operácii.

Podľa zámeru, s ktorým boli deriváty dohodnuté, sa členia na:

- deriváty určené na obchodovanie,
- zabezpečovacie deriváty.

V zmysle § 81 ods.1 písmeno h) a § 83 zákona o sds možno v prospech a na ťarchu majetku v dôchodkovom fonde uskutočňovať obchody určené na obmedzenie menového rizika súvisiaceho s majetkom

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

v dôchodkovom fonde. Deriváty v majetku dôchodkového fondu obstarané ako zabezpečovacie deriváty (a takto aj pri obstaraní klasifikované) musia spĺňať definované požiadavky pre účtovanie hedgingu:

1. zodpovedajú stratégií dôchodkového fondu v riadení rizík,
2. zabezpečovací vzťah je od začiatku formálne zdokumentovaný, pričom dokumentácia umožňuje identifikáciu zabezpečovaných nástrojov, zabezpečovacích nástrojov a zabezpečovaného rizika. Dokumentácia zároveň preukazuje efektívnosť zabezpečenia, ako aj spôsob hodnotenia efektívnosti,
3. zabezpečenie je vysoko efektívne, t.j. v priebehu zabezpečovacieho vzťahu zodpovedajú zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích nástrojov zmenám reálnych hodnôt zabezpečovaných nástrojov zodpovedajúcich zabezpečovanému riziku v rozpätí 80 % až 125 %.

Deriváty sa odo dňa dohodnutia obchodu do dňa vyrovnania obchodu účtujú na podsúvahových účtoch, pričom o reálnej hodnote derivátov sa účtuje v súvahe v samostatnej položke „Deriváty“. V deň vyrovnania obchodu sa zruší podsúvahový zápis a účtuje sa na súvahových účtoch. Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sa účtujú oproti príslušným nákladovým a výnosovým účtom účtovných skupín 71 – Náklady na finančné činnosti, resp. 61- Výnosy z finančných činností. Realizované zisky a straty z derivátov z efektívnej časti zabezpečenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát spolu s príslušným druhom nákladov, ktorý vznikol zo zabezpečovaného nástroja. Neefektívna časť derivátov je vykázaná v položke „ Zisk /(strata) z derivátov“.

#### (8) Ostatné pohľadávky a záväzky

Ostatné pohľadávky a záväzky sa účtujú v nominálnych hodnotách. Ocenenie pohľadávok sa znižuje o pochybné a nevymožiteľné pohľadávky. Prípadné úrokové výnosy alebo náklady súvisiace s pohľadávkami alebo záväzkami sú súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok a záväzkov.

#### (9) Náklady, **odplata správcovskej spoločnosti a** odplata depozitárovi

V zmysle § 63 správcovskej spoločnosti prináležia za obhospodarovanie dôchodkového fondu odplaty, a to odplata za správu dôchodkového fondu a odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde, ktoré sú nákladom dôchodkového fondu.

Odplata za správu dôchodkového fondu je stanovená ako 0,3% z priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je stanovená vo výške 10% zo zhodnotenia majetku v dôchodkovom fonde. Odplata sa vypočítava na dennej báze, pričom sa porovnáva predbežná aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky k maximálnej hodnote finálnej aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky dosiahnutej v priebehu posledných troch rokov, najskôr však od 1. apríla 2012.

V prípade dlhopisového dôchodkového fondu je zachovaná garancia dosiahnutia pozitívnej výkonnosti počas sledovaného obdobia, ktoré je 10 rokov.

Depozitár je povinný viesť dôchodkovému fondu jeho bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť dôchodkového fondu a výpočet hodnoty dôchodkových jednotiek je v súlade so zákonom o sds. Depozitárovi za výkon činností prináleží odplata. Náklady za služby depozitára sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplaty za služby depozitára“.

Ďalej sú na ťarchu dôchodkového fondu účtované dane a náklady na finančné činnosti (najmä straty z operácií s cennými papiermi a úrokové náklady).

Odplata za služby depozitára dôchodkového fondu je stanovená ako 0,03% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde bez DPH.

LEI

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 0 | M | M | H | A | E | M | V | J | 5 | A | T | 0 | 8 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

ÚČ FOND 3-02

|                          |   |   |   |   |   |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |  |   |   |   |   |  |  |  |  |
|--------------------------|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|--|--|--|--|
| Názov spravovaného fondu |   |   |   |   |   |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |  |   |   |   |   |  |  |  |  |
| G                        | A | R | A | N | T |  | d | I | H | O | P | I | S | O | V | Ý |  | g | a | r | a | n | t | o | v | a | n | ý |  | d | . | f | . |  |  |  |  |

Náklady na audit účtovnej závierky dôchodkového fondu znáša správcovská spoločnosť.

(10) Výnosy

Výnosy dôchodkového fondu tvoria najmä úrokové výnosy z dlhových cenných papierov, z prostriedkov na vkladových a bežných účtoch a zisky z operácií s cennými papiermi.

Fond vykazuje výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

(11) Uvádzanie hodnôt v **účtovnej závierke**

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty v Súvahe, Výkaze ziskov a strát a v Poznámkach a hodnoty nákladov alebo strát vo Výkaze ziskov a strát sú uvedené v zátvorkách.

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

C. **PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH**  
(v EUR)

| Ozna-<br>čenie | C. Prehľad o peňažných tokoch                                                                              | Bežné účtovné<br>obdobie | Bezprostredne<br>predchádzajúce<br>účtovné obdobie |
|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------|
| x              | <b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>                                                                 | x                        | x                                                  |
| 1.             | Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)                                                                     | 12 060 777               | 21 880 638                                         |
| 2.             | Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)                                                   | 70 097 663               | 40 534 973                                         |
| 3.             | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)                                                                   | (3 408 454)              | (11 559 026)                                       |
| 4.             | Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)                                                     | 6 916                    | 67 763                                             |
| 5.             | Výnosy z dividend (+)                                                                                      | -                        | -                                                  |
| 6.             | Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)                                                                  | -                        | -                                                  |
| 7.             | Obrat strany Cr usporiadačích účtov obchodovania<br>s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+) | 64 948 330               | 239 770 166                                        |
| 8.             | Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje,<br>drahé kovy a komodity (+/-)                        | -                        | -                                                  |
| 9.             | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania<br>účtov FN, drahých kovov a komodít (-)          | (361 555 036)            | (461 149 618)                                      |
| 10.            | Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny<br>FN, drahých kovov a komodít (+)                          | -                        | -                                                  |
| 11.            | Výnos z odpísaných pohľadávok (+)                                                                          | -                        | 11 513                                             |
| 12.            | Náklady na dodávateľov (-)                                                                                 | (418 581)                | (817 732)                                          |
| 13.            | Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)                                                                  | (1 004)                  | 11 145                                             |
| 14.            | Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)                                                                      | -                        | -                                                  |
| 15.            | Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)                                                                      | -                        | -                                                  |
| I.             | <b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>                                                           | (218 269 389)            | (171 250 178)                                      |
| x              | <b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>                                                                  | x                        | x                                                  |
| 16.            | Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)                                                      | 166 420 267              | 53 570 704                                         |
| 17.            | Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na<br>podnikoch (+)                                         | -                        | -                                                  |
| 18.            | Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na<br>podnikoch (+)                                          | -                        | -                                                  |
| II.            | <b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>                                                            | 166 420 267              | 53 570 704                                         |
| x              | <b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>                                                                    | x                        | x                                                  |
| 19.            | Emitované podielové listy-preddavky na emitovanie<br>PL/príspevky sporiteľov (+)                           | 84 431 530               | 164 846 645                                        |
| 20.            | Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)                                                              | (37 269 949)             | (41 638 900)                                       |
| 21.            | Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za<br>vrátené PL/pohľadávok z prestupov do (+/-)       | 1 055 325                | (207 523)                                          |
| 22.            | Dedičstvá (-)                                                                                              | (1 558 026)              | (2 295 218)                                        |
| 23.            | Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)                                                           | 448 110                  | 81 692                                             |
| 24.            | Preddavky na emitovanie podielových listov (+)                                                             | -                        | -                                                  |
| 25.            | Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)                                                                   | -                        | -                                                  |
| 26.            | Náklady za úroky za úvery (-)                                                                              | -                        | -                                                  |
| 27.            | Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)                                                               | -                        | -                                                  |

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

|      |                                                                               |             |             |
|------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| III. | Čistý peňažný tok z finančnej činnosti                                        | 47 106 990  | 120 786 696 |
| IV.  | Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene        | -           | -           |
| V.   | Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV. | (4 742 132) | 3 107 222   |
| VI.  | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia           | 10 303 192  | 7 195 970   |
| VII. | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.       | 5 561 060   | 10 303 192  |

D. PREHLÁD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU  
(v EUR)

| Označenie | D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu                                                               | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| a         | B                                                                                                         | 1                     | 2                                            |
| I.        | Čistý majetok na začiatku obdobia                                                                         | 2 279 683 329         | 2 123 296 835                                |
| a)        | počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek                                  | 52 185 517 048        | 49 407 057 728                               |
| b)        | hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky                | 0,043684              | 0,042976                                     |
| 1.        | Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových fondov a doplňkových dôchodkových fondov                | 84 431 530            | 164 846 645                                  |
| 2.        | Zisk alebo strata fondu                                                                                   | (5 753 805)           | 35 473 968                                   |
| 3.        | Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu                                                             | -                     | -                                            |
| 4.        | Výplata výnosov podielnikom                                                                               | -                     | -                                            |
| 5.        | Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu                                                          | -                     | -                                            |
| 6.        | Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplňkové dôchodkové jednotky | (38 827 975)          | (43 934 119)                                 |
| II.       | Nárast / pokles čistého majetku                                                                           | 39 849 750            | 156 386 494                                  |
| A.        | Čistý majetok na konci obdobia                                                                            | 2 319 533 079         | 2 279 683 329                                |
| a)        | počet podielov/dôchodkových jednotiek /doplňkových dôchodkových jednotiek                                 | 53 238 212 794        | 52 185 517 048                               |
| b)        | hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky /jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky               | 0,043569              | 0,043684                                     |

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

## E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

## SÚVAHA FONDU

## AKTÍVA

## 1. DLHOPISY OCEŇOVANÉ UMOROVANOU HODNOTOU

Štruktúra dlhopisov oceňovaných umorovanou hodnotou k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019:

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

| Číslo riadku | 1.I. Dlhopisy oceňované UH podľa dohodnutej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                          | -                     | -                                            |
| 2.           | Do troch mesiacov                                           | -                     | -                                            |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                        | -                     | -                                            |
| 4.           | Do jedného roku                                             | -                     | -                                            |
| 5.           | Do dvoch rokov                                              | -                     | -                                            |
| 6.           | Do piatich rokov                                            | -                     | -                                            |
| 7.           | Nad päť rokov                                               | 597 663 706           | 569 679 309                                  |
|              | Spolu                                                       | 597 663 706           | 569 679 309                                  |

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

| Číslo riadku | 1.II. Dlhopisy oceňované UH podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                            | 2 595 617             | -                                            |
| 2.           | Do troch mesiacov                                             | -                     | -                                            |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                          | -                     | -                                            |
| 4.           | Do jedného roku                                               | 4 067 463             | 17 952 920                                   |
| 5.           | Do dvoch rokov                                                | 21 334 109            | 17 670 536                                   |
| 6.           | Do piatich rokov                                              | 76 971 737            | 74 056 069                                   |
| 7.           | Nad päť rokov                                                 | 492 694 780           | 459 999 784                                  |
|              | Spolu                                                         | 597 663 706           | 569 679 309                                  |

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

V členení podľa druhu dlhopisu:

| Číslo riadku | 1.III. Dlhopisy oceňované UH | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | bez kupónov                  | -                     | -                                            |
| 1.1.         | nezaložené                   | -                     | -                                            |
| 1.2.         | založené v repoobchodoch     | -                     | -                                            |
| 1.3.         | založené                     | -                     | -                                            |
| 2.           | s kupónmi                    | 597 663 706           | 569 679 309                                  |
| 2.1.         | nezaložené                   | 597 663 706           | 569 679 309                                  |
| 2.2.         | založené v repoobchodoch     | -                     | -                                            |
| 2.3.         | založené                     | -                     | -                                            |
|              | Spolu                        | 597 663 706           | 569 679 309                                  |

## 2. DLHOPISY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019:

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

| Číslo riadku | 2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                          | -                     | -                                            |
| 2.           | Do troch mesiacov                                           | -                     | -                                            |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                        | -                     | -                                            |
| 4.           | Do jedného roku                                             | -                     | -                                            |
| 5.           | Do dvoch rokov                                              | -                     | -                                            |
| 6.           | Do piatich rokov                                            | 259 807 567           | 218 565 485                                  |
| 7.           | Nad päť rokov                                               | 1 350 379 168         | 1 206 889 189                                |
|              | Spolu                                                       | 1 610 186 735         | 1 425 454 674                                |

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

| Číslo riadku | 2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                            | 10 371 257            | -                                            |
| 2.           | Do troch mesiacov                                             | -                     | -                                            |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                          | 38 974 215            | 18 101 075                                   |
| 4.           | Do jedného roku                                               | 66 839 587            | 49 437 565                                   |
| 5.           | Do dvoch rokov                                                | 246 552 861           | 160 723 350                                  |
| 6.           | Do piatich rokov                                              | 685 522 190           | 772 820 753                                  |
| 7.           | Nad päť rokov                                                 | 561 926 625           | 424 371 931                                  |
|              | Spolu                                                         | 1 610 186 735         | 1 425 454 674                                |

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

V členení podľa druhu dlhopisu:

| Číslo riadku | 2.III. Dlhopisy oceňované RH | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | bez kupónov                  | -                     | -                                            |
| 1.1.         | nezaložené                   | -                     | -                                            |
| 1.2.         | založené v repoobchodoch     | -                     | -                                            |
| 1.3.         | založené                     | -                     | -                                            |
| 2.           | s kupónmi                    | 1 610 186 735         | 1 425 454 674                                |
| 2.1.         | nezaložené                   | 1 610 186 735         | 1 425 454 674                                |
| 2.2.         | založené v repoobchodoch     | -                     | -                                            |
| 2.3.         | založené                     | -                     | -                                            |
|              | Spolu                        | 1 610 186 735         | 1 425 454 674                                |

## 3. AKCIE A PODIELY V OBCHODNÝCH SPOLOČNOSTIACH

Dôchodkový fond nemal v portfóliu k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 nakúpené žiadne akcie.

## 4. PODIELOVÉ LISTY

Dôchodkový fond nemal v portfóliu k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 žiadne podielové listy.

## 5. KRÁTKODOBÉ POHLADÁVKY

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 :

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

| Číslo riadku | 5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                          | -                     | -                                            |
| 2.           | Do troch mesiacov                                           | -                     | -                                            |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                        | -                     | -                                            |
| 4.           | Do jedného roku                                             | 109 518 621           | 255 021 563                                  |
|              | Spolu                                                       | 109 518 621           | 255 021 563                                  |



LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

| Číslo riadku | 5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                            | -                     | 37 167 078                                   |
| 2.           | Do troch mesiacov                                             | 50 179 603            | 77 491 071                                   |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                          | 38 205 413            | 52 053 417                                   |
| 4.           | Do jedného roku                                               | 21 133 605            | 88 309 997                                   |
|              | Spolu                                                         | 109 518 621           | 255 021 563                                  |

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti - zníženie hodnoty:

| Číslo riadku | 5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Hrubá hodnota pohľadávok                                                          | 109 518 621           | 255 021 563                                  |
| 2.           | Zníženie hodnoty                                                                  | -                     | -                                            |
| 3.           | Čistá hodnota pohľadávok                                                          | 109 518 621           | 255 021 563                                  |

## 6. DLHODOBÉ POHLÁDÁVKY

Štruktúra dlhodobých pohľadávok k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019:

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

| Číslo riadku | 6.I. Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Od jedného do dvoch rokov                                 | -                     | 21 112 285                                   |
| 2.           | Od dvoch do piatich rokov                                 | -                     | -                                            |
| 3.           | Viac ako päť rokov                                        | -                     | -                                            |
|              | Spolu                                                     | -                     | 21 112 285                                   |

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

| Číslo riadku | 6.II. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                          | -                     | -                                            |
| 2.           | Do troch mesiacov                                           | -                     | -                                            |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                        | -                     | -                                            |
| 4.           | Do jedného roku                                             | -                     | -                                            |
| 5.           | Do dvoch rokov                                              | -                     | 21 112 285                                   |
| 6.           | Do piatich rokov                                            | -                     | -                                            |
| 7.           | Viac ako päť rokov                                          | -                     | -                                            |
|              | Spolu                                                       | -                     | 21 112 285                                   |

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti - zníženie hodnoty:

| Číslo riadku | 6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Hrubá hodnota pohľadávok                                                        | -                     | 21 112 285                                   |
| 2.           | Zníženie hodnoty                                                                | -                     | -                                            |
| 3.           | Čistá hodnota pohľadávok                                                        | -                     | 21 112 285                                   |

## 7. DERIVÁTY

Dôchodkový fond nevlastní v portfóliu k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 žiadne deriváty.

## 8. DRAHÉ KOVY

S drahými kovmi ako zlato, striebro, platina alebo paládium dôchodkový fond v bežnom ani predchádzajúcom účtovnom období neobchodoval.

## 9. KOMODITY

S komoditami dôchodkový fond v bežnom ani predchádzajúcom účtovnom období neobchodoval.

## 10. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019:

| Číslo riadku | 10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                  | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Bežné účty                                                                        | 5 561 060             | 10 303 192                                   |
| 2.           | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | -                     | -                                            |
| 3.           | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií.                     | -                     | -                                            |
| 4.           | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace    | -                     | -                                            |
| x            | Medzisúčet - súvaha                                                               | 5 561 060             | 10 303 192                                   |
| 5.           | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                         | -                     | -                                            |
|              | Spolu                                                                             | 5 561 060             | 10 303 192                                   |

Dôchodkový fond má zriadený bežný účet u svojho depozitára – Tatra banka, a.s.

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

**11. OSTATNÝ MAJETOK**

Štruktúra ostatného majetku k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019:

| Číslo riadku | 11. Ostatný majetok                            | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Pohľadávky z prestupu z fondu PROGRES a.n.d.f. | -                     | 283 670                                      |
|              | Spolu                                          | -                     | 283 670                                      |

**PASÍVA****1. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM**

Dlhopisový dôchodkový fond neeviduje žiadne krátkodobé záväzky voči bankám.

**2. ZÁVÄZKY Z VRÁTENIA PODIELOV/Z UKONČENIA SPORENIA/UKONČENIA ÚČASTI**

Štruktúra položky záväzkov z presunov, prestupov a iných výplat k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 :

| Číslo riadku | 2.1. Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Záväzky z výplaty dedičstva                                            | 1 678 261             | 1 230 151                                    |
| 2.           | Záväzky z vydania certifikátu                                          | 616 223               | 246 306                                      |
| 3.           | Záväzky voči Sociálnej poisťovni                                       | 32                    | 32                                           |
| 4.           | Záväzky voči PROGRES a.n.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.        | 401 738               |                                              |
|              | Spolu                                                                  | 2 696 254             | 1 476 489                                    |

Priemerná doba úhrady záväzku z presunov, prestupov a iných výplat bola v priebehu roku 2020 a v roku 2019 rovnaká, t.j. 1 deň.

**3. ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI**

Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019:

| Číslo riadku | 3.1. Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Záväzky z odplaty za správu dôchodkového fondu         | 492 712               | 485 794                                      |
| 2.           | Záväzky za zhodnotenie dôchodkového fondu              | -                     | -                                            |
|              | Spolu                                                  | 492 712               | 485 794                                      |

**4. DERIVÁTY**

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

Dôchodkový fond nemal k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 žiadne záväzky z derivátov.

#### 5. REPOOBCHODY

Dôchodkový fond nemá voči bankovým subjektom žiadne záväzky z repoobchodov.

#### 6. ZÁVÄZKY Z VYPOŽIČANIA FINANČNÉHO MAJETKU

Dôchodkový fond neeviduje k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 žiadne záväzky z vypožičania finančného majetku.

#### 7. ZÁVÄZKY Z VYPOŽIČANIA DRAHÝCH KOVOV A KOMODÍT

Dôchodkový fond neeviduje k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 žiadne záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít.

#### 8. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra položky ostatné záväzky k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 :

| Číslo riadku | 8.I. Ostatné záväzky       | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Závazok voči depozitárovi  | 208 077               | 209 081                                      |
| 2.           | Závazok za nákup dlhopisov | -                     | -                                            |
|              | Spolu                      | 208 077               | 209 081                                      |

### VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

#### 1. Výnosy z úrokov

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020 a za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019:

| Číslo riadku | 1.1. Úroky                      | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Bežné účty                      | -                     | -                                            |
| 2.           | Reverzné repoobchody            | -                     | -                                            |
| 3.           | Vklady v bankách                | 115 143               | 330 311                                      |
| 4.           | Dlhové cenné papiere            | 11 945 634            | 10 446 762                                   |
| 5.           | Pôžičky obchodným spoločnostiam | -                     | -                                            |
|              | Spolu                           | 12 060 777            | 10 777 073                                   |

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

*4./c. Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi a podielmi*

Štruktúra výsledku z operácií s cennými papiermi za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020 a za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019:

| Číslo riadku | 4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Akcie                                                      | -                     | -                                            |
| 2.           | Krátkodobé dlhové cenné papiere                            | -                     | -                                            |
| 3.           | Dlhodobé dlhové cenné papiere                              | (13 987 547)          | 29 807 547                                   |
| 4.           | Podielové listy                                            | -                     | -                                            |
|              | Spolu                                                      | (13 987 547)          | 29 807 547                                   |

Položky zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi obsahujú najmä hodnoty precenenia cenných papierov na reálnu hodnotu.

*8./g. Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom*

Štruktúra výsledku z operácií s cennými papiermi za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020 a za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019:

| Číslo riadku | 8./g. Zisk/strata z operácií s iným majetkom | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Iné prevádzkové výnosy                       | -                     | -                                            |
|              | Spolu                                        | -                     | -                                            |

*h. Transakčné náklady*

Štruktúra položky transakčné náklady za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020 a za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019:

| Číslo riadku | h. Transakčné náklady     | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Poplatky za vysporiadanie | (2 300)               | (2 850)                                      |
|              | Spolu                     | (2 300)               | (2 850)                                      |

Položka obsahuje poplatky súvisiace s nákupom a predajom cenných papierov.

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

*i. Bankové a iné poplatky*

Štruktúra položky bankové a iné poplatky za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020 a za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019:

| Číslo riadku | i. Bankové a iné poplatky                          | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Bankové poplatky                                   | (215)                 | (293)                                        |
| 2.           | Burzové poplatky                                   | -                     | -                                            |
| 3.           | Poplatky obchodníkom s cennými papiermi            | -                     | -                                            |
| 4.           | Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov | (45)                  | (45)                                         |
|              | Spolu                                              | (260)                 | (338)                                        |

*k. Náklady na odplaty*

Štruktúra nákladových položiek za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020 a za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019:

| Číslo riadku | k.1 Odplata za správu fondu          | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Odplata za správu dôchodkového fondu | (3 408 454)           | (3 226 070)                                  |
|              | Spolu                                | (3 408 454)           | (3 226 070)                                  |

| Číslo riadku | k.2 Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Odplata za zhodnotenie majetku                         | -                     | (3 251 235)                                  |
|              | Spolu                                                  | -                     | (3 251 235)                                  |

| Číslo riadku | l. Náklady na odplaty za služby depozitára | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Depozitársky poplatok                      | (408 971)             | (387 030)                                    |
| 2.           | Custody poplatok                           | (7 050)               | (9 876)                                      |
|              | Spolu                                      | (416 021)             | (396 906)                                    |

**F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH**

Dôchodkový fond k 30. júnu 2020 a k 30. júnu 2019 neevidoval žiadne podsúvahové položky.

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

## G. OSTATNÉ POZNÁMKY

## DÔCHODKOVÉ JEDNOTKY

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

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

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

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky dôchodkového fondu k 30. júnu 2020 bola 0,043569 (k 31. decembru 2019 bola 0,043684).

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde k 30. júnu 2020 bola 2 319 533 079 EUR (k 31. decembru 2019 bola 2 279 683 329 EUR).

Tabuľka uvádza výpočet čistej hodnoty aktív podľa účtovníctva:

|                                                         | <i>Hodnota majetku fondu<br/>pre výpočet hodnoty<br/>dôchodkovej jednotky<br/>k 30.6.2020 (v EUR)</i> | <i>Hodnota majetku fondu pre<br/>výpočet hodnoty dôchodkovej<br/>jednotky k 31.12.2019 (v EUR)</i> |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>AKTÍVA</b>                                           | <b>2 322 930 122</b>                                                                                  | <b>2 281 854 693</b>                                                                               |
| Krátkodobé pohľadávky, peniaze<br>a peňažné ekvivalenty | 115 079 681                                                                                           | 265 608 425                                                                                        |
| Dlhodobé pohľadávky                                     | -                                                                                                     | 21 112 285                                                                                         |
| Dlhové cenné papiere bez kupónov                        | -                                                                                                     | -                                                                                                  |
| Dlhové cenné papiere s kupónmi                          | 2 207 850 441                                                                                         | 1 995 133 983                                                                                      |
| Podielové listy                                         | -                                                                                                     | -                                                                                                  |
| Deriváty                                                | -                                                                                                     | -                                                                                                  |
| <b>ZÁVÄZKY</b>                                          | <b>3 397 043</b>                                                                                      | <b>2 171 364</b>                                                                                   |
| Závazky voči správcovskej spoločnosti                   | 492 712                                                                                               | 485 794                                                                                            |
| Závazky z presunov, prestupov a iných<br>výplat         | 2 696 254                                                                                             | 1 476 489                                                                                          |
| Ostatné záväzky                                         | 208 077                                                                                               | 209 081                                                                                            |
| <b>ČISTÁ HODNOTA AKTÍV</b>                              | <b>2 319 533 079</b>                                                                                  | <b>2 279 683 329</b>                                                                               |
| Počet dôchodkových jednotiek                            | 53 238 212 794                                                                                        | 52 185 517 048                                                                                     |
| Hodnota dôchodkovej jednotky                            | 0,043569                                                                                              | 0,043684                                                                                           |

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

**DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE**

Sledované obdobie (rozhodujúce pre povinnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti doplniť majetok do dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu v prípade poklesu hodnoty majetku v tomto dôchodkovom fonde) je posledných desať po sebe nasledujúcich kalendárnych rokov. Nové sledované obdobie začína plynúť 1. januára každého kalendárneho roka, pričom už začaté sledované obdobia plynú súbežne. Prvé sledované obdobie plynie od 01. januára 2013 – 31. decembra 2022.

V roku 2020 sa zvyšuje sadzba povinných príspevkov na starobné dôchodkové sporenie na 5 %. Sporitelia si naďalej môžu prispievať aj v podobe dobrovoľných príspevkov.

Počas prvých mesiacov roka 2020 sa dovtedy neznáme ochorenie COVID-19, (Koronavírus) rozšírilo celosvetovo. Podľa očakávaní odborníkov sa vírus môže ďalej šíriť a to aj v niekoľkých vlnách.

Spoločnosť nie je momentálne schopná plne posúdiť dôsledky ďalšieho šírenia Koronavírusu na jej budúcu finančnú pozíciu a prevádzkovú činnosť, avšak v závislosti od ďalšieho vývoja situácie, dopady môžu byť negatívne a významné.

**H. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SÚVAHOVOM DNI**

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