

Ročná správa o hospodárení s majetkom
v dôchodkovom fonde

k 31.12.2020

GARANT dlhopisový garantovaný
dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Allianz - Slovenská d.s.s., a. s.

Dostojevského rad 4

815 74 Bratislava

Slovensko

IČO: 35 901 624

DIČ: 2021880322

Ročná správa dôchodkovej správcovskej spoločnosti Allianz - Slovenská d.s.s., a. s.
o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde GARANT dlhopisový garantovaný
d.f. k 31.12.2020

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

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060013

Stav ku dňu

31.12.2020

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 dlhopisovej a peňažnej zložky fondu

- a) následkom negatívnych úrokových sadzieb a sa podiel depozitov v bankách znížil na minimum
- b) z dlhopisov sa zvyšovalo predovšetkým zastúpenie bankových, korporátnych, štátnych a krytých dlhopisov na majetku fondu
- c) durácia sa zvyšovala počas obdobia až na úroveň 3,62 roka
- d) kreditný profil sa výrazne nezmenil, veľmi mierne stúpol podiel dlhopisov s ratingovým stupňom BBB

2. Trhový vývoj

- a) na bezprecedentnú pandémiu v marci reagovali dlhopisy vysokou volatilitou
- b) rizikové prémie podnikových či bankových dlhopisov sa rozšírili o viac ako 1% voči bezrizikovým dlhopisom
- c) vlády a centrálné banky reagovali koordinovane prakticky neobmedzenou menovou expanziou, vďaka ktorej sa trhy postupne upokojili a rizikové prémie korporátnych a bankových dlhopisov sa rýchlo vrátili na úroveň pred krízou
- d) rizikové prémie slovenských a periférnych štátnych dlhopisov sa znížili, výnos slovenských štátnych dlhopisov so splatnosťou 10 rokov sa na konci roka nachádzal na úrovni -0,50% p.a.

Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

Majetok bude aj naďalej investovaný predovšetkým v dlhových cenných papieroch. Durácia fondu sa počas roka mierne zvyšovala. V legislatívnej oblasti očakávame stabilitu.

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

Majetok fondu nebol vystavený menovému riziku.

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

V majetku dôchodkového fondu sa nenachádzali cenné papiere s hlasovacím právom.

Názov dôchodkového fondu

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

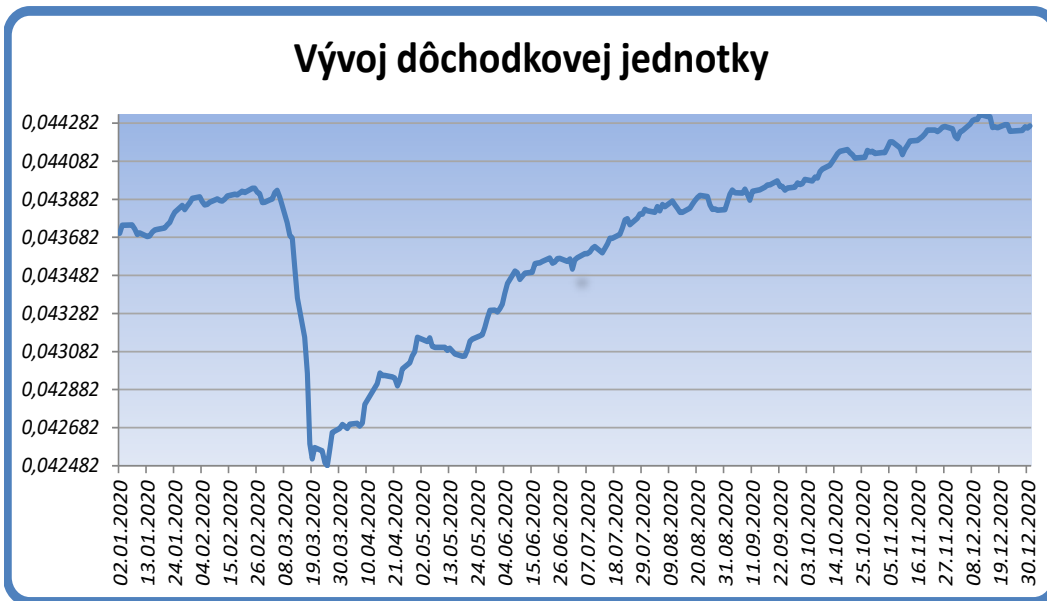
Identifikačný kód

2203060013

Stav ku dňu

31.12.2020

2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Názov dôchodkového fondu

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060013

Stav ku dňu

31.12.2020

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

Spoločnosť v roku 2020 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.

Dof (HMF) 03-02

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060013

Stav ku dňu

31.12.2020

Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v 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		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	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	272 097	11,2525
	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	2 052 172	84,8672
	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	31 966	1,3219
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		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	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		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	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	40 709	1,6835
	na vkladovom účte u depozitára	25		0,0000
	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	21 155	0,8749
Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového	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 nespĺňali podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na	30		0,0000	
Cenné papiere, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	31		0,0000	
Iný majetok	32		0,0000	
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	33		0,0000	
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	34	2 418 099	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	35	3 450	0,1427	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	36	2 414 649	99,8573	

Názov dôchodkového fondu

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060013

Stav ku dňu

31.12.2020

Čítenie 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 %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladových nástrojov	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		2 418 099	100,00	0	0,00	2 356 235	97,44	0	0,00	0	0,00	0	0,00	61 864	2,56	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
0b	CELKOM USD		0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
0c	CELKOM CZK		0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
0d	CELKOM HUF		0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
0e	CELKOM PLN		0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
0f	CELKOM JPY		0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
0g	CELKOM OSTATNÉ		0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
1	EUR	M1	40 709	1,6835	0	0,0000	0,00	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	40 709	1,6835	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
2	EUR	O3M6M	75 878	3,1379	0	0,0000	54 723,00	2,2631	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	21 155	0,8749	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
3	EUR	6M1R	77 834	3,2188	0	0,0000	77 834,00	3,2188	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
4	EUR	R1PR3	519 944	21,5022	0	0,0000	519 944,00	21,5022	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
5	EUR	R3PR5	483 363	19,9894	0	0,0000	483 363,00	19,9894	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
6	EUR	R5PR10	727 913	30,1027	0	0,0000	727 913,00	30,1027	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
7	EUR	R10PR15	294 768	12,1901	0	0,0000	294 768,00	12,1901	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
8	EUR	R15P	197 690	8,1754	0	0,0000	197 690,00	8,1754	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000

Dof (SP) 17-02

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060013

Stav ku dňu

31.12.2020

Počet sporiteľov spolu	Objem príspevkov v eurách spolu	Objem penále v eurách spolu	Počet sporiteľov podľa pohlavia		Počet sporiteľov podľa spôsobu prispievania		Zmena stavov sporiteľov				
			muži	ženy	aktívny	pasívny	medzi DF vrátmi DSS		z DSS do inej DSS		úmrtia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
331 433	167 962 620	120	168 540	162 893	256 857	74 576	1 363	3 279	296	3 111	194

Dof (PAS) 31-02

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný
kód

2203060013

Stav ku dňu

31.12.2020

Ozna- čenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	3450
a)	záväzky voči bankám	2	-
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	2 287
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	943
d)	záväzky z derivátových operácií	5	-
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	-
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	-
g)	ostatné záväzky	8	220
2.	Vlastné imanie	9	2 414 649
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	2 382 905
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	31 744
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	12	2 418 099

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060013

Stav ku dňu

31.12.2020

Ozna- čenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	23 330
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	-
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	206
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	23 124
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	-
2.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	6	-
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	7	-
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	260 770
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	-
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	260 770
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	-
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	-
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	242 141
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	-
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	242 141
c)	nástroje peňažného trhu	16	-
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	-
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	18	18 629
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	19	-
8.	Zisk/strata z derivátov	20	-
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	21	-
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	22	-
I.	Výnos z majetku	23	41 959
11.	Transakčné náklady	24	5
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	5
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strany	26	-
12.	Bankové a iné poplatky	27	1
a)	bankové odplaty a poplatky	28	1
b)	burzové odplaty a poplatky	29	-
II	Čistý výnos z majetku	30	41 953
13.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	31	73
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	32	41 880
14.	Iné výnosy	33	-
15.	Náklady na odplaty	34	10 136
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	6 982
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	2 302
c)	náklady na iné odplaty	37	852
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	38	31 744

Účtovná zázvierka dôchodkového fondu

Súčasťou ročnej správy dôchodkovej správcovskej spoločnosti Allianz - Slovenská d.s.s., a. s. o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde GARANT dlhopisový garantovaný d. f. k 31.12.2020 je **účtovná zázvierka** dôchodkového fondu k 31.12.2020, ktorá tvorí osobitnú prílohu tejto správy.

Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom фонде

Názov dôchodkového fondu

Stav ku dňu

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

31.12.2020

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2020	Hodnota v tis. eur k 31.12.2019	Hodnota v tis. eur k 31.12.2018
I.	Investičný majetok	1	2 377 390	2 271 267	2 118 036
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	596 205	569 679	525 220
a)	bez kupónov	3	-	-	-
b)	s kupónmi	4	596 205	569 679	525 220
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	1 760 030	1 425 455	1 263 073
a)	bez kupónov	6	-	-	5 964
b)	s kupónmi	7	1 760 030	1 425 455	1 257 109
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	-	-	-
a)	obchodovateľné	9	-	-	-
b)	neobchodovateľné	10	-	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	11	-	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	12	-	-	-
4.	Podielové listy	13	-	-	-
a)	otvorených podielových fondov	14	-	-	-
b)	ostatné	15	-	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	21 155	255 022	262 317
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	21 155	255 022	262 317
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	18	-	-	-
c)	iné	19	-	-	-
d)	obrátené repoobchody	20	-	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	0	21 112	67 426
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	-	21 112	67 426
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	23	-	-	-
7.	Deriváty	24	-	-	-
8.	Drahé kovy	25	-	-	-
II.	Neinvestičný majetok	26	40 709	10 587	7 211
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	40 709	10 303	7 196
10.	Ostatný majetok	28	-	284	15
	Aktíva spolu	29	2 418 099	2 281 855	2 125 247
I.	Závazky	30	3 450	2 171	1 950
1.	Závazky voči bankám	31	-	-	-
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	32	2 287	1 476	1 334
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	943	486	418
4.	Závazky z derivátových operácií	34	-	-	-
5.	Závazky z repoobchodov	35	-	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-	-	-
7.	Ostatné záväzky	37	220	209	198
II.	Vlastné imanie	38	2 414 649	2 279 683	2 123 297
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	39	2 414 649	2 279 683	2 123 297
a)	zisk/strata za účtovné obdobie	40	31 744	35 474	2 478
	Pasíva celkom	41	2 418 099	2 281 855	2 125 247

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2020	Hodnota v tis. eur k 31.12.2019	Hodnota v tis. eur k 31.12.2018
1.	Výnosy z úrokov	1	23 256	21 881	21 320
2.	Výnosy z podielových listov	2	-	-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	-	-	-
4.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	4	18 628	25 959	(11 870)
5.	Zisk/strata z operácií s devízami	5	-	-	-
6.	Zisk/strata z derivátov	6	-	-	-
7.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	7	-	-	-
8.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	8	-	12	-
1.	Výnos z majetku	9	41 885	47 851	9 450
9.	Transakčné náklady	10	(5)	(4)	(4)
10.	Bankové a iné poplatky	11	(1)	(1)	(1)
II.	Čistý výnos z majetku	12	41 879	47 846	9 445
11.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	13	-	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	14	41 879	47 846	9 445
12.	Náklady na odpisy	15	(10 136)	(12 372)	(6 967)
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu za účtovné obdobie	16	31 744	35 474	2 478