

Ročná správa o hospodárení s majetkom
v dôchodkovom fonde

k 31.12.2019

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

Allianz - Slovenská d.s.s., a. s.
Račianska 62
831 02 Bratislava
Slovensko
IČO: 35 901 624
DIČ: 2021880322

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

31.12.2019

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

- znižoval sa podiel depozitov v bankách v prospech dlhopisov
- z dlhopisov sa zvyšovalo predovšetkým zastúpenie korporátnych, covered, štátnych a bankových na majetku fondu
- durácia sa mierne zvyšovala poča obdobia až na úroveň 2,49 roka
- kreditný profil sa výrazne nezmenil, stúpol mierne podiel dlhopisov s ratingovým stupňom BBB

2. Trhový vývoj

- pretrvávajúce prostredie extrémne nízkych úrokových sadzieb, či už z vkladov alebo výnosov z dlhopisov vplyvom politiky ECB
- výnosy krajín jadra Európy klesali až do konca leta, potom mierna rásť ku konca decembra
- v druhom polroku sa opäť zužovali kreditné prirážky na podnikových ale aj štátnych dlhopisoch vydaných rozvíjajúcimi sa krajinami ako aj krajinami z periferie EÚ
- pod vplyvom makroekonomických a geopolitických podmienok ECB opäť uvoľnila menovú politiku na jeseň, čo vyústilo do novej vlny poklesu výnosov a zúžili sa aj rizikové prémie kreditných produktov

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

31.12.2019

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

Štav ku dňu

31.12.2019

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

Spoločnosť v roku 2019 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 rávané na týždennej báze a výpočet VaR je uskutočnený minimálne raz denne. Pozorovacie obdobie sú tri roky.

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

31.12.2019

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	264 819	11,6054
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	7	1 709 372	74,9115
	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	20 943	0,9178
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	10 303	0,4515
	na vkladovom účte u depozitára	25	77 074	3,3777
	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	199 060	8,7236
Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona	28		0,0000	
Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	29		0,0000	
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu do 1 roka	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	284	0,0124	
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	34	2 281 855	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	35	2 171	0,0951	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	36	2 279 684	99,9049	

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060013

Stav ku dňu

31.12.2019

Členenie podľa menového hľadiska

č.r.	Mena	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika			Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
			objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladového nástroja v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	c	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
0a	CELKOM EUR		2 281 855	100,0000	0	0,0000	1 995 134	87,4347	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	286 437,00	12,5528	0	0	0,0000	0	0,0000	284	0,0124
0b	CELKOM USD		0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0,00	0,0000	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
0c	CELKOM CZK		0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0,00	0,0000	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
0d	CELKOM HUF		0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0,00	0,0000	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
0e	CELKOM PLN		0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0,00	0,0000	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
0f	CELKOM JPY		0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0,00	0,0000	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
0g	CELKOM OSTATNE		0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0,00	0,0000	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
1	EUR	M1	47 470	2,0803	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	47 470	2,0803	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
2	EUR	O1M3M	77 491	3,3960	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	77 491	3,3960	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
3	EUR	O3M6M	85 535	3,7485	0	0,0000	33 481	1,4673	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	52 054	2,2812	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
4	EUR	6M1R	140 320	6,1494	0	0,0000	52 010	2,2793	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	88 310	3,8701	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
5	EUR	R1PR3	416 809	18,2662	0	0,0000	395 697	17,3410	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	21 112	0,9252	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
6	EUR	R3PR5	629 574	27,5904	0	0,0000	629 574	27,5904	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
7	EUR	R5PR10	548 877	24,0540	0	0,0000	548 877	24,0540	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
8	EUR	R10PR15	167 370	7,3348	0	0,0000	167 370	7,3348	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
9	EUR	R15P	168 125	7,3679	0	0,0000	168 125	7,3679	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
10	EUR	NA	284	0,0124	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0	0,0000	0	0,0000	284	0,0124

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

31.12.2019

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 vrámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrtia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
340 371	161 600 873	1 849	173 333	167 038	271 234	69 137	421	847	417	3 557	175

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

31.12.2019

Ozna- čenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	2 172
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	1 477
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	486
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
g)	ostatné záväzky	8	209
2.	Vlastné imanie	9	2 279 683
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	2 244 209
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	35 474
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	12	2 281 855

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

31.12.2019

Ozna- čenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	21 880
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	609
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	21 271
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	124 405
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	124 405
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	98 446
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	98 446
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	18	25 959
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	12
I.	Výnos z majetku	23	47 851
11.	Transakčné náklady	24	4
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	4
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	47 846
13.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	31	
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	32	47 846
14.	Iné výnosy	33	
15.	Náklady na odplaty	34	12 372
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	6 634
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	4 925
c)	náklady na iné odplaty	37	813
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	38	35 474

Účtovná zvierka 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 31.12.2019 je účtovná zvierka dôchodkového fondu k 31.12.2019, ktorá tvorí osobitnú prílohu tejto správy.

Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Stav ku dňu

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

31.12.2019

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2019	Hodnota v tis. eur k 31.12.2018	Hodnota v tis. eur k 31.12.2017
I.	Investičný majetok	1	2 271 267	2 118 036	2 018 608
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	569 679	525 220	504 344
a)	bez kupónov	3	-	-	-
b)	s kupónmi	4	569 679	525 220	504 344
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	1 425 455	1 263 073	1 171 897
a)	bez kupónov	6	-	5 964	10 874
b)	s kupónmi	7	1 425 455	1 257 109	1 161 023
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	255 022	262 317	252 294
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	255 022	262 317	252 294
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	18	-	-	-
c)	iné	19	-	-	-
d)	obrátené repoobchody	20	-	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	21 112	67 426	90 074
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	21 112	67 426	90 074
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	23	-	-	-
7.	Deriváty	24	-	-	-
8.	Drahé kovy	25	-	-	-
II.	Neinvestičný majetok	26	10 587	7 211	7 503
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	10 303	7 196	7 464
10.	Ostatný majetok	28	284	15	39
	Aktíva spolu	29	2 281 855	2 125 247	2 026 111
I.	Závazky	30	2 171	1 950	2 183
1.	Závazky voči bankám	31	-	-	-
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	32	1 476	1 334	1 431
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	486	418	567
4.	Závazky z derivátových operácií	34	-	-	-
5.	Závazky z repoobchodov	35	-	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-	-	-
7.	Ostatné záväzky	37	209	198	185
II.	Vlastné imanie	38	2 279 683	2 123 297	2 023 928
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	39	2 279 683	2 123 297	2 023 928
a)	zisk/strata za účtovné obdobie	40	35 474	2 478	19 099
	Pasíva celkom	41	2 281 855	2 125 247	2 026 111

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2019	Hodnota v tis. eur k 31.12.2018	Hodnota v tis. eur k 31.12.2017
1.	Výnosy z úrokov	1	21 881	21 320	22 033
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	25 959	(11 870)	4 761
5.	Zisk/strata z operácií s devizami	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	-	12
I.	Výnos z majetku	9	47 851	9 450	26 806
9.	Transakčné náklady	10	(4)	(4)	(8)
10.	Bankové a iné poplatky	11	(1)	(1)	-
II.	Čistý výnos z majetku	12	47 846	9 445	26 797
11.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	13	-	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	14	47 846	9 445	26 797
12.	Náklady na odplaty	15	(12 372)	(6 967)	(7 697)
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu za účtovné obdobie	16	35 474	2 478	19 100