

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

k 31.12.2021

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 31.12.2021

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

31.12.2021

**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 0
- b) z dlhopisov sa zvyšovalo predovšetkým zastúpenie štátnych dlhopisov na majetku fondu
- c) durácia sa znižovala počas obdobia až na úroveň 3,30 roka
- d) kreditný profil sa výrazne nezmenil, veľmi mierne klesol podiel dlhopisov s ratingovým stupňom BBB

2. Trhový vývoj

- a) na bezprecedentnú pandémiu v marci reagovali dlhopisy vysokou volatilitou výnosov, ku koncu roka výnosy prudko stúpali
- b) rizikové prémie podnikových či bankových dlhopisov sa rozšírili o 0,10% ku koncu roka 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 takmer vrátili na úrovne pred krízou
- d) rizikové prémie periférnych štátnych dlhopisov sa mierne rozšírili, výnos slovenských štátnych dlhopisov so splatnosťou 10 rokov sa na konci roka nachádzal na úrovni 0,15% p.a.

**Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku**

Majetok bude aj naďalej investovaný predovšetkým v dlhových cenných papieroch. Durácia fondu sa počas roka mierne zníži. 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

31.12.2021

## 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

31.12.2021

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

Spoločnosť v roku 2021 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

31.12.2021

## 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	0,00
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2	0	0,00
	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	0,00
	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	0,00
Dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	347 022	13,79
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	0	0,00
	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	2 078 210	82,58
	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	31 420	1,25
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	0,00
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10	0	0,00
	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	0,00
	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	0,00
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	0,00
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14	0	0,00
	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	0,00
	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	0,00
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17	0	0,00
	Vydané alebo zaručené členskými štátmi a jeho centrálnymi orgánmi	18	0	0,00
	Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19	0	0,00
	Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20	0	0,00
	Vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21	0	0,00
	Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22	0	0,00
	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	0,00
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	na bežnom účte u depozitára	24	54 139	2,15
	na vkladovom účte u depozitára	25	0	0,00
	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	0,00
	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	0	0,00
Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného	28	0	0,00	
Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	29	0	0,00	
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nesplnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie na	30	0	0,00	
Cenné papiere, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	31	5 782	0,23	
Iný majetok	32	0	0,00	
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	33	0	0,00	
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	34	2 516 574	100,00	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	35	4 163	0,17	
<b>Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>	36	2 512 411	99,83	















Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060013

Stav ku dňu

31.12.2021

## Členenie podľa menového hľadiska

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 základového nástroja v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
b	c	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
CELKOM EUR		2 516 574	100,00	0,00	0,00	2 456 652	97,62	0	0,00	0	0,00	0	0,00	54 139	2,15	0	0	0,00	5 782	0,23	0	0,00
CELKOM USD		0	0,00	0,00	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
CELKOM CZK		0	0,00	0,00	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
CELKOM HUF		0	0,00	0,00	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
CELKOM PLN		0	0,00	0,00	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
CELKOM JPY		0	0,00	0,00	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
CELKOM OSTATNÉ		0	0,00	0,00	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
EUR	M1	65 555	2,60		0,00	5 634	0,22	0	0,00	0	0,00	0	0,00	54 139	2,15	0	0	0,00	5 782	0,23	0	0,00
EUR	O1M3M	10 048	0,40		0,00	10 048	0,40	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
EUR	6M1R	35 644	1,42		0,00	35 644	1,42	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
EUR	R1PR3	525 429	20,88		0,00	525 429	20,88	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
EUR	R3PR5	397 690	15,80		0,00	397 690	15,80	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
EUR	R5PR10	797 097	31,67		0,00	797 097	31,67	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
EUR	R10PR15	279 940	11,12		0,00	279 940	11,12	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
EUR	R15P	324 350	12,89		0,00	324 350	12,89	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
EUR	O3M6M	80 821	3,21		0,00	80 821	3,21	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
EUR	NA	0	0,00		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

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

31.12.2021

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
322 701	191 408 999	0	164 101	158 600	250 234	72 467	952	2 701	189	3 863	243

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

31.12.2021

Ozna- čenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	4 163
a)	záväzky voči bankám	2	-
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	3 332
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	599
d)	záväzky z derivátových operácií	5	-
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	-
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	-
g)	ostatné záväzky	8	232
2.	Vlastné imanie	9	2 512 411
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	2 532 363
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	(19 952)
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	12	2 516 574

## 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

31.12.2021

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	21 596
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	(97)
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	16
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	21 677
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	181 267
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	-
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	181 267
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	-
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	-
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	214 106
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	-
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	214 106
c)	nástroje peňažného trhu	16	-
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	-
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	18	(32 839)
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	(11 243)
11.	<b>Transakčné náklady</b>	24	2
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	2
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	<b>Čistý výnos z majetku</b>	30	(11 246)
13.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	31	-
III.	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku</b>	32	(11 246)
14.	Iné výnosy	33	-
15.	Náklady na odplaty	34	8 706
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	7 378
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	426
c)	náklady na iné odplaty	37	902
IV.	<b>Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b>	38	(19 952)

## 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 31.12.2021 je **účtovná zázvierka** dôchodkového fondu k 31.12.2021, ktorá tvorí osobitnú prílohu tejto správy.



Názov dôchodkového fondu

Stav ku dňu

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

31.12.2021

## Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2021	Hodnota v tis. eur k 31.12.2020	Hodnota v tis. eur k 31.12.2019
I.	<b>Investičný majetok</b>	1	2 462 434	2 377 390	2 271 267
1.	<b>Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou</b>	2	760 398	596 205	569 679
a)	bez kupónov	3	-	-	-
b)	s kupónmi	4	760 398	596 205	569 679
2.	<b>Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou</b>	5	1 696 254	1 760 030	1 425 455
a)	bez kupónov	6	-	-	-
b)	s kupónmi	7	1 696 254	1 760 030	1 425 455
3.	<b>Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach</b>	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	5 782	-	-
a)	otvorených podielových fondov	14	5 782	-	-
b)	ostatné	15	-	-	-
5.	<b>Krátkodobé pohľadávky</b>	16	0	21 155	255 022
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	-	21 155	255 022
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	18	-	-	-
c)	iné	19	-	-	-
d)	obrátené repoobchody	20	-	-	-
6.	<b>Dlhodobé pohľadávky</b>	21	0	0	21 112
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	-	-	21 112
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	23	-	-	-
7.	Deriváty	24	-	-	-
8.	Drahé kovy	25	-	-	-
II.	<b>Neinvestičný majetok</b>	26	54 139	40 709	10 587
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	54 139	40 709	10 303
10.	Ostatný majetok	28	-	-	284
	<b>Aktíva spolu</b>	29	2 516 574	2 418 099	2 281 855
I.	<b>Závazky</b>	30	4 163	3 450	2 171
1.	Závazky voči bankám	31	-	-	-
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	32	3 331	2 287	1 476
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	599	943	486
4.	Závazky z derivátových operácií	34	-	-	-
5.	Závazky z repoobchodov	35	-	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-	-	-
7.	Ostatné záväzky	37	232	220	209
II.	<b>Vlastné imanie</b>	38	2 512 411	2 414 649	2 279 683
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	39	2 512 411	2 414 649	2 279 683
a)	zisk/strata za účtovné obdobie	40	(19 952)	31 744	35 474
	<b>Pasíva celkom</b>	41	2 516 574	2 418 099	2 281 855

## Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2021	Hodnota v tis. eur k 31.12.2020	Hodnota v tis. eur k 31.12.2019
1.	Výnosy z úrokov	1	21 596	23 256	21 881
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	(32 840)	18 628	25 959
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	(11 243)	41 885	47 851
9.	<b>Transakčné náklady</b>	10	(3)	(5)	(4)
10.	Bankové a iné poplatky	11	(1)	(1)	(1)
II.	<b>Čistý výnos z majetku</b>	12	(11 247)	41 879	47 846
11.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	13	-	-	-
III.	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku</b>	14	(11 247)	41 879	47 846
12.	Náklady na odpisy	15	(8 706)	(10 136)	(12 372)
IV.	<b>Zisk/(strata) dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b>	16	(19 952)	31 744	35 474