

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podielového fondu, okrem ŠPFN, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu

k 30. júnu 2025

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

mesiac rok

od 0 1 2 0 2 5
do 0 6 2 0 2 5

IČO

3 5 9 0 1 6 2 4

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac rok

od 0 1 2 0 2 4
do 1 2 2 0 2 4

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 l 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

P r i b i n o v a

Číslo

1 9

PSČ

8 1 1 0 9

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

+ 4 2 1 / 9 0 7 9 8 6 0 8 9

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

d a n i e l a . m o l n a r o v a @ a l l i a n z . s k

Zostavená dňa:

12.8.2025

Schválená dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Mgr. Miroslav Kotov

Juraj Dlhopolček, MSc.

LEI

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

ÚČ FOND

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	.				
---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	--	--	--	--

OBSAH

Súvaha

Výkaz ziskov a strát

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 2025
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	AKTÍVA	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	1 150 242 590	1 510 334 462
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	626 982 329	707 112 844
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	626 982 329	707 112 844
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	523 260 261	732 638 830
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	523 260 261	732 638 830
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	-	10 520 280
a)	otvorených podielových fondov	-	10 520 280
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	60 062 508
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	60 062 508
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	75 186 195	82 798 160
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	75 185 978	82 736 300
11.	Ostatný majetok	217	61 860
	Aktíva spolu	1 225 428 785	1 593 132 622

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 2025
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
X	PASÍVA	x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 8)	5 327 051	7 887 395
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	4 865 837	7 250 104
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	340 745	484 522
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	120 469	152 769
II.	Vlastné imanie	1 220 101 734	1 585 245 227
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	1 220 101 734	1 585 245 227
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	13 775 081	35 156 310
	Pasíva spolu	1 225 428 785	1 593 132 622

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 2025

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov (netto)	10 005 786	15 896 217
1.1.	úroky	10 005 786	15 896 217
1.2./a	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s CP a podielmi	6 799 657	945 950
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	16 805 443	16 842 167
h.	Transakčné náklady	(1 650)	(800)
i.	Bankové a iné poplatky	(2 197)	(1 623)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	16 801 596	16 839 744
j.	Náklady na financovanie fondu	(15 000)	-
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(15 000)	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	16 786 596	16 839 744
k.	Náklady na	(2 752 985)	(4 325 190)
k.1	odplatu za správu fondu	(2 752 985)	(4 325 190)
k.2	odplata za zhodnotenie majetku v dôch.fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(258 530)	(373 148)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	Zisk alebo strata	13 775 081	12 141 406

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
účtovnej závierky zostavenej
k 30. júnu 2025
v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ***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. Pribinova 19, 811 09 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. Cieľom investičnej stratégie je dosahovanie maximálneho zhodnotenia prostriedkov v krátkom až strednodobom horizonte.

Zákonná podmienka dosahovania pozitívneho zhodnotenia majetku vo fonde GARANT v porovnávacom období desiatich rokov bola upravená zmenou zákona o starobnom dôchodkovom sporení, ktorú Národná rada SR schválila 8. novembra 2022. Od januára 2023 je zavedený mechanizmus individuálnych garancií, ktoré sa vyhodnocujú individuálne pre každého sporiteľa.

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 .

Individuálna garancia je suma, pod ktorú nesmie klesnúť aktuálna hodnota majetku sporiteľa v čase keď žiada o dôchodok z druhého piliera.

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

Ďalšie informácie

Depozitárom dôchodkového fondu je Tatra banka, a. s.

Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2025:

Predstavenstvo

Predseda: Mgr. Miroslav Kotov
Členovia: Juraj Dlhopolček, MSc.
Mag. Robert Altfahr-Riedler

Dozorná rada

Predseda: Ing. Todor Todorov
Venelin Angelov Yanakiev

Dňa 19.5.2025 akcionár spoločnosti odvolal člena dozornej rady Ing. Jozefa Pašku. Dňa 3.7.2025 bola do funkcie člena dozornej rady vymenovaná Elena Novak.

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).

Inflačné tlaky klesali vo všetkých významných svetových ekonomikách počas polroka, ale výnosy dlhopisov mierne vzrástli v reakcii na americkú politiku zavádzania obchodných ciel a zvyšovanie geopolitického napätia. Priaznivý vývoj inflácie umožnil ECB pokračovať v cykle uvoľňovania menovej politiky, ECB niekoľkokrát znížila svoje oficiálne úrokové sadzby.

V súlade s ustanoveniami § 56 ods. 1 zákona o SDS účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 30. júnu 2025, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1. januára 2025 do 30. júna 2025 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.

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 .

Účtovná závierka dôchodkového fondu k 31. decembru 2024 bola schválená na valnom zhromaždení jediným akcionárom dňa 4. apríla 2025.

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

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.

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) Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky sa účtujú pri ich vzniku v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou. Krátkodobé vklady v bankách predstavujú vklady s pôvodnou splatnosťou od 24 hodín do dvanásť mesiacov. Tieto vklady sú ocenené umorovanou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok. V prehľade o peňažných tokoch sú pohyby na terminovaných vkladoch počas roka zobrazené medzi peňažnými tokmi z investičnej činnosti.

(5) Dlhodobé pohľadávky

Dlhodobé pohľadávky (s dohodnutou splatnosťou nad 1 rok) sa oceňujú súčasnou hodnotou. Dlhodobé vklady v bankách predstavujú vklady s pôvodnou splatnosťou nad 1 rok. Tieto vklady sú ocenené umorovanou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok. V prehľade o peňažných tokoch sú pohyby na terminovaných vkladoch počas roka zobrazené medzi peňažnými tokmi z investičnej činnosti.

(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 zvyklosťami („obvyklý“ nákup a predaj) sa vykazuje ako pohotovú operáciu. 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.

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“).

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 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 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:

- zodpovedajú stratégii dôchodkového fondu v riadení rizík,

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 .

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 prináleží za obhospodarovanie dôchodkového fondu odplata za správu dôchodkového fondu, ktorá je nákladom dôchodkového fondu.

Odplata za správu dôchodkového fondu je stanovená ako 0,4% z priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

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.

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.

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	.				
---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	--	--	--	--

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.

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)

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	10 005 786	29 029 373
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	192 624 886	364 163 836
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(2 752 985)	(8 031 446)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(143 777)	(360 612)
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+)	133 104 607	310 157 036
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(18 837 965)	(121 485 390)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	32
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(262 376)	(698 200)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(32 300)	(55 443)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(15 000)	(15 000)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	313 690 876	572 704 186
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	60 000 000	142 999 000
17.	Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (+)	-	-
18.	Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	60 000 000	142 999 000
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
19.	Emitované podielové listy-preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	17 415 810	33 866 302
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(394 504 780)	(675 464 553)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do (+/-)	(2 274 079)	440 466
22.	Dedičstvá (-)	(1 829 604)	(4 508 307)
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	(48 545)	(149 424)
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 (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(381 241 198)	(645 815 516)
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.	(7 550 322)	69 887 670
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	82 736 300	12 848 630
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	75 185 978	82 736 300

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 .

D. PREHLAD 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	1 585 245 227	2 196 195 474
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	37 150 604 335	52 450 966 371
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,042671	0,041871
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových fondov a doplnkových dôchodkových fondov	17 415 810	33 866 302
2.	Zisk alebo strata fondu	13 775 081	35 156 310
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 doplnkové dôchodkové jednotky	(396 334 384)	(679 972 859)
II.	Nárast / pokles čistého majetku	(365 143 493)	(610 950 247)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	1 220 101 734	1 585 245 227
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek /doplňkových dôchodkových jednotiek	28 300 681 875	37 150 604 335
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky /jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,043112	0,042671

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 2025 a k 31. decembru 2024:

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	10 076 431	69 975 297
7.	Nad päť rokov	616 905 898	637 137 547
	Spolu	626 982 329	707 112 844

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	12 155 952	9 133 962
2.	Do troch mesiacov	-	10 197 651
3.	Do šiestich mesiacov	29 916 602	49 861 404
4.	Do jedného roku	-	41 484 512
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	584 909 775	596 435 315
	Spolu	626 982 329	707 112 844

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	626 982 329	707 112 844
2.1.	nezaložené	626 982 329	707 112 844
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	626 982 329	707 112 844

2. DLHOPISY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2024:

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	82 318 762	123 926 389
7.	Nad päť rokov	440 941 499	608 712 441
	Spolu	523 260 261	732 638 830

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	-	28 168 287
2.	Do troch mesiacov	28 202 426	26 719 375
3.	Do šiestich mesiacov	38 953 924	53 649 445
4.	Do jedného roku	9 862 904	66 226 725
5.	Do dvoch rokov	12 980 847	52 635 944
6.	Do piatich rokov	329 513 873	420 092 087
7.	Nad päť rokov	103 746 287	85 146 967
	Spolu	523 260 261	732 638 830

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	532 260 261	732 638 830
2.1.	nezaložené	532 260 261	732 638 830
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	532 260 261	732 638 830

3. AKCIE A PODIELY V OBCHODNÝCH SPOLOČNOSTIACH

Dôchodkový fond nemal v portfóliu k 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2024 nakúpené žiadne akcie.

4. PODIELOVÉ LISTY

Štruktúra podielových listov k 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2024:

V členení podľa druhu:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy (PL)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	-	10 520 280
1.1.	nezaložené	-	10 520 280
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	-	10 520 280

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 .

V členení podľa denominačnej meny:

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	10 520 280
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	-	10 520 280

5. KRÁTKODOBÉ POHLADÁVKY

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2024 :

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	-	60 062 508
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	-	60 062 508

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	-	60 062 508
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	-	60 062 508

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	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	-	60 062 508
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	-	60 062 508

6. DLHODOBÉ POHLÁDÁVKY

Dôchodkový fond neeviduje k 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2024 žiadne dlhodobé pohľadávky.

7. DERIVÁTY

Dôchodkový fond nevlastní v portfóliu k 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2024 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 2025 a k 31. decembru 2024:

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	75 185 978	82 736 300
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	75 185 978	82 736 300
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	75 185 978	82 736 300

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

11. OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra ostatného majetku k 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2024:

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 .

Číslo riadku	11. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pohľadávky z garancií	217	1 495
2.	Pohľadávky voči PROGRES i.n.d.f.*, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	-	60 365
	Spolu	217	61 860

*PROGRES indexový negarantovaný dôchodkový fond

PASÍVA**1. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM**

Dlhopisový dôchodkový fond neeviduje k 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2024 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 2025 a k 31. decembru 2024

Číslo riadku	2.I. Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z výplaty dedičstva	2 263 009	2 311 554
2.	Záväzky z vydania certifikátu	2 244 147	4 938 550
3.	Záväzky voči Sociálnej poisťovni	-	-
4.	Záväzky voči PROGRES i.n.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	358 681	-
	Spolu	4 865 837	7 250 104

Priemerná doba úhrady záväzku z presunov, prestupov a iných výplat bola v priebehu roku 2025 a v roku 2024 rovnaká, t.j. 1 deň.

*PROGRES indexový negarantovaný dôchodkový fond

3. ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2024:

Číslo riadku	3.I. Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z odplaty za správu dôchodkového fondu	340 745	484 522
2.	Záväzky za zhodnotenie dôchodkového fondu	-	-
	Spolu	340 745	484 522

4. DERIVÁTY

Dôchodkový fond nemal k 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2024 žiadne záväzky z derivátov.

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 .

5. REPOOBCHODY

Dôchodkový fond nemá voči bankovým subjektom žiadne záväzky z repoobchodov.

6. ZÁVÄZKY Z VYPOŽIČANIA FINANČNÉHO MAJETKU

Dôchodkový fond neeviduje k 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2024 žiadne záväzky z vypožičania finančného majetku.

7. ZÁVÄZKY Z VYPOŽIČANIA DRAHÝCH KOVOV A KOMODÍT

Dôchodkový fond neeviduje k 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2024 žiadne záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít.

8. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra položky ostatné záväzky k 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2024 :

Číslo riadku	8.I. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzok voči depozitárovi	120 469	152 769
2.	Záväzok za nákup dlhopisov	-	-
	Spolu	120 469	152 769

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**1. Výnosy z úrokov**

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov za obdobie od 1. januára 2025 do 30. júna 2025 a za obdobie od 1. januára 2024 do 30. júna 2024:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	789 774	1 031 355
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	306 333	2 180 580
4.	Dlhové cenné papiere	8 909 679	12 684 282
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	10 005 786	15 896 217

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

Štruktúra výsledku z operácií s cennými papiermi za obdobie od 1. januára 2025 do 30. júna 2025 a za obdobie od 1. januára 2024 do 30. júna 2024:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
--------------	--	-----------------------	--

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 .

1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	6 609 937	805 190
4.	Podielové listy	189 720	140 760
	Spolu	6 799 657	945 950

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

f). Náklady na dane

Štruktúra položky náklady na dane za obdobie od 1. januára 2025 do 30. júna 2025 a za obdobie od 1. januára 2024 do 30. júna 2024:

Číslo riadku	j.3. Náklady na dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Daň z dividend	(15 000)	-
	Spolu	(15 000)	-

h. Transakčné náklady

Štruktúra položky transakčné náklady za obdobie od 1. januára 2025 do 30. júna 2025 a za obdobie od 1. januára 2024 do 30. júna 2024:

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky za vysporiadanie	(1 650)	(800)
	Spolu	(1 650)	(800)

Položka obsahuje poplatky súvisiace s nákupom a predajom cenných papierov.

i. Bankové a iné poplatky

Štruktúra položky bankové a iné poplatky za obdobie od 1. januára 2025 do 30. júna 2025 a za obdobie od 1. januára 2024 do 30. júna 2024:

Číslo riadku	i. Bankové a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	(2 152)	(1 578)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(45)	(45)
	Spolu	(2 197)	(1 623)

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 .

k. Náklady na odplaty

Štruktúra nákladových položiek za obdobie od 1. januára 2025 do 30. júna 2025 a za obdobie od 1. januára 2024 do 30. júna 2024:

Číslo riadku	k.1 Odplata za správu fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata za správu dôchodkového fondu	(2 752 985)	(4 325 190)
	Spolu	(2 752 985)	(4 325 190)

Číslo riadku	l. Náklady na odplaty za služby depozitára	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Depozitársky poplatok	(254 329)	(366 658)
2.	Custody poplatok	(4 201)	(6 490)
	Spolu	(258 530)	(373 148)

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Dôchodkový fond k 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2024 neevidoval žiadne podsúvahové položky.

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 vypočítať každý pracovný deň.

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky dôchodkového fondu k 30. júnu 2025 bola 0,043112 (k 31. decembru 2024 bola 0,042671).

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde k 31. decembru 2024 bola 1 220 101 734 EUR (k 31. decembru 2024 bola 1 585 245 227 EUR).

Tabuľka uvádza výpočet čistej hodnoty aktív podľa účtovníctva:

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 .

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 30.6.2025 (v EUR)</i>	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2024 (v EUR)</i>
AKTÍVA	1 225 428 785	1 593 132 622
Krátkodobé pohľadávky, peniaze a peňažné ekvivalenty	75 186 195	142 860 668
Dlhodobé pohľadávky	-	-
Dlhové cenné papiere bez kupónov	-	-
Dlhové cenné papiere s kupónmi	1 150 242 590	1 439 751 674
Podielové listy	-	10 520 280
Deriváty	-	-
ZÁVÄZKY	5 327 051	7 887 395
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	340 745	484 522
Záväzky z presunov, prestupov a iných výplat	4 865 837	7 250 104
Ostatné záväzky	120 469	152 769
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	1 220 101 734	1 585 245 227
Počet dôchodkových jednotiek	28 300 681 875	37 150 604 335
Hodnota dôchodkovej jednotky	0,043112	0,042671

DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE

Novelou Zákona č. 43/2004 o starobnom dôchodkovom sporení zo dňa 19. decembra 2023 sa zmenila sadzba povinných príspevkov na starobné dôchodkové sporenie na výšku 4 %. Sporitelia si naďalej môžu prispievať aj v podobe dobrovoľných príspevkov, avšak už bez daňového zvýhodnenia.

H. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SÚVAHOVOM DNI

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