

Ročná správa o hospodárení  
s majetkom v dôchodkovom fonde

k 31. 12. 2025

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

# 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. 2025

Príloha č. 6 k opatreniu č. 134/2024 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

**S2203060013**

Stav ku dňu

**31.12.2025**

## Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Vývoj hospodárenia s majetkom v dôchodkovom fonde najvýraznejšie ovplyvnili nasledujúce skutočnosti:

### 1. Zloženie dlhopisovej a peňažnej zložky fondu

- podiel peňažných investícií počas polroka klesol
- podiel jednotlivých tried aktív na majetku fondu sa mierne zmenil, stúpol podiel štátnych dlhopisov a klesol podiel podnikových dlhopisov
- durácia fondu sa zvýšila a ku koncu roka dosiahla 1,55 roka
- kreditný profil sa takmer nezmenil, zachoval sa nízky podiel dlhopisov s ratingovým stupňom BBB

### 2. Trhový vývoj

- Podobne ako v predchádzajúcom roku, najvýznamnejšie centrálné banky uvoľňovali svoju menovú politiku prostredníctvom znižovania úrokových sadzieb počas roka. Nepredvídateľná obchodná politika americkej vlády ako aj geopolitické napätie vo svete spôsobilo vysokú volatilitu výnosov dlhopisov, ktoré postupne rástli smerom nahor.
- V priebehu roka 2025 výnosy dlhopisov v Európe od začiatku roka stúpali nahor, nemecký štátny dlhopis s 10 ročnou splatnosťou vzrástol od začiatku roka na 2,85%
- Rizikové prémie kreditných produktov sa zúžili takmer na polovicu v priebehu roka, podobne rizikové prémie slovenských štátnych dlhopisov sa zužovali, výnos 10 ročného slovenského štátneho dlhopisu na konci roka ponúkal výnos 3,65%
- Taktiež rizikové prémie talianskych štátnych dlhopisov s rovnakou splatnosťou sa historicky zmenšili voči nemeckým štátnym dlhopisom zo 1,16% na 0,70% ku konca roka
- Výnosy kvalitných krtvých dlhopisov počas roka kopírovali vývoj štátnych dlhopisov.

### Očakávaný vývoj v nasledujúcom období

Majetok bude aj naďalej investovaný predovšetkým v dlhových cenných papieroch. Durácia fondu sa počas roka bude prispôsobovať vývoju na finančných trhoch.

### 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

S2203060013

Stav ku dňu

31.12.2025

## 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

31.12.2025

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

Spoločnosť na účely merania a riadenia trhového rizika v majetku dôchodkového fondu Garant používa:

- i.) sledovanie durácie dlhopisového fondu,
- ii.) sledovanie kreditnej kvality dlhopisového fondu, ako aj
- iii.) porovnanie vývoja výkonnosti dôchodkového fondu s výkonnosťou interného benchmarku (ďalej len „IB“) stanoveného pre daný fond.

Spoločnosť týždenne sleduje každodenný (pracovné dni) rozdiel výkonností fondu a IB, štandardnú odchýlku a koreláciu vývoja hodnoty dôchodkového fondu a IB.

Dof (HMF) 03-02

Strana 1/5

## Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov DF

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. a

LEI kód

3157000MMHAEMVJ5AT08

Identifikačný kód

52203060013

Stav ku dňu

31.12.2025

## 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	-	0,00
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2	-	0,00
	prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru a je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	3	-	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	-	0,00
Dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	236 295	22,67
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	-	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	782 904	75,13
	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	8 335	0,80
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	-	0,00
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10	-	0,00
	prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru a je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	11	-	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	12	-	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	-	0,00
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14	-	0,00
	prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru a uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	15	-	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	-	0,00
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17	-	0,00
	vydané alebo zaručené členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi	18	-	0,00
	vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19	-	0,00
	vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20	-	0,00
	vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21	-	0,00
	vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22	-	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	-	0,00
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	na bežnom účte u depozitára	24	14 443	1,39
	na vkladovom účte u depozitára	25	-	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	-	0,00
	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	-	0,00
Pohtadávký a záväzkový vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona	28	-	0,00	
Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	29	-	0,00	
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom	30	-	0,00	
Cenné papiere, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	31	-	0,00	
Iný majetok	32	-	0,00	
Objem pohľadávok DF celkom	33	123	0,01	
<b>Hodnota majetku v DF</b>	<b>34</b>	<b>1 042 100</b>	<b>100,00</b>	
Objem záväzkov DF celkom	35	5 927	0,57	
<b>Čistá hodnota majetku v DF</b>	<b>36</b>	<b>1 036 173</b>	<b>99,43</b>	









Názov DF

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská dôchodková správa

LEI kód

3157000MMHAEMVJ5AT08

Identifikačný kód

S2203060013

Stav ku dňu

31.12.2025

## Členenie podľa menového hľadiska

č.r.	Mena	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dhopsy a iné dlhové CP		PLOPF 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 DF	
			hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladového nástroja v tis. eur	podiel v %	hodnota 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		1 042 100	100,00	-	0,00	1 027 534	98,60	-	0,00	-	0,00	-	0,00	14 443	1,39	-	-	0,00	-	0,00	123	0,01
0b	CELKOM USD		-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	-	0,00	-	0,00	-	0,00
0c	CELKOM CZK		-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	-	0,00	-	0,00	-	0,00
0d	CELKOM HUF		-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	-	0,00	-	0,00	-	0,00
0e	CELKOM PLN		-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	-	0,00	-	0,00	-	0,00
0f	CELKOM JPY		-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	-	0,00	-	0,00	-	0,00
0g	CELKOM OSTATNÉ		-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	-	0,00	-	0,00	-	0,00
1	EUR	M1	24 569	2,36	-	0,00	10 003	0,96	-	0,00	-	0,00	-	0,00	14 443	1,39	-	-	0,00	-	0,00	123	0,01
2	EUR	6M1R	7 902	0,76	-	0,00	7 902	0,76	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	-	0,00	-	0,00	-	0,00
3	EUR	R1PR3	177 471	17,03	-	0,00	177 471	17,03	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	-	0,00	-	0,00	-	0,00
4	EUR	R3PR5	122 736	11,78	-	0,00	122 736	11,78	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	-	0,00	-	0,00	-	0,00
5	EUR	R5PR10	262 248	25,17	-	0,00	262 248	25,17	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	-	0,00	-	0,00	-	0,00
6	EUR	R10PR15	244 644	23,48	-	0,00	244 644	23,48	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	-	0,00	-	0,00	-	0,00
7	EUR	R15P	202 530	19,43	-	0,00	202 530	19,43	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	-	0,00	-	0,00	-	0,00

Dof (SP) 17-02

Strana 1/1

## Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov DF

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. a

Identifikačný kód

S2203060013

LEI kód

3157000MMHAEMVJ5AT08

Stav ku dňu

31.12.2025

		Hodnota
	a	b
Počet sporiteľov	1	208 434
Hodnota príspevkov v eurách	2	35 253 460
Hodnota penále v eurách	3	0

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

S2203060013

Stav ku dňu

3157000MMHAEMVJ5AT08

31.12.2025

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Záväzky</b>	<b>1</b>	<b>5 927</b>
a)	záväzky voči bankám	2	-
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	5 521
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	306
d)	záväzky z derivátových operácií	5	-
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	-
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	-
g)	ostatné záväzky	8	100
<b>2.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>9</b>	<b>1 036 173</b>
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	1 014 274
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	21 899
<b>3.</b>	<b>Pasíva v dôchodkovom fonde celkom</b>	<b>12</b>	<b>1 042 100</b>

Dof (VVN) 32-02

## Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060013

Stav ku dňu

30.06.2025

3157000MMHAEMVJ5AT08

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Výnosy z úrokov a obdobné výnosy</b>	<b>1</b>	<b>18 037</b>
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	1 072
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	367
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	16 598
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	-
e)	výsledok zaistenia	6	-
f)	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenia zníženia hodnoty príslušného majetku	7	-
<b>2.</b>	<b>Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy</b>	<b>8</b>	<b>-</b>
<b>3.</b>	<b>Výnosy z dividend a iných podielov na zisku</b>	<b>9</b>	<b>-</b>
<b>4.</b>	<b>Výnosy z operácií s cennými papiermi</b>	<b>10</b>	<b>62 896</b>
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	11	-
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	12	62 896
c)	z nástrojov peňažného trhu	13	-
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	14	-
<b>5.</b>	<b>Náklady na operácie s cennými papiermi</b>	<b>15</b>	<b>53 564</b>
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	16	-
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	17	53 564
c)	nástroje peňažného trhu	18	-
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	19	-
<b>6.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>	<b>20</b>	<b>9 332</b>
<b>7.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s devízami</b>	<b>21</b>	<b>-</b>
<b>8.</b>	<b>Zisk/strata z derivátov</b>	<b>22</b>	<b>-</b>
<b>9.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s drahými kovmi</b>	<b>23</b>	<b>-</b>
<b>10.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s iným majetkom</b>	<b>24</b>	<b>-</b>
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku</b>	<b>25</b>	<b>27 369</b>
<b>11.</b>	<b>Transakčné náklady</b>	<b>26</b>	<b>3</b>
<b>12.</b>	<b>Bankové a iné poplatky</b>	<b>27</b>	<b>4</b>
<b>II</b>	<b>Čistý výnos z majetku</b>	<b>28</b>	<b>27 362</b>
<b>13.</b>	<b>Náklady na financovanie dôchodkového fondu</b>	<b>29</b>	<b>15</b>
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku</b>	<b>30</b>	<b>27 347</b>
<b>14.</b>	<b>Iné výnosy</b>	<b>31</b>	<b>-</b>
<b>15.</b>	<b>Náklady na odplaty</b>	<b>32</b>	<b>4 979</b>
<b>16.</b>	<b>Náklady na služby depozitára</b>	<b>33</b>	<b>469</b>
<b>17.</b>	<b>Náklady na audit účtovnej závierky</b>	<b>34</b>	<b>-</b>
<b>IV.</b>	<b>Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b>	<b>35</b>	<b>21 899</b>

## 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.

31.12.2025

## Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. EUR k 31.12.2025	Hodnota v tis. EUR k 31.12.2024	Hodnota v tis. EUR k 31.12.2023
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok</b>	<b>1</b>	<b>1 027 533</b>	<b>1 510 334</b>	<b>2 191 296</b>
<b>1.</b>	<b>Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou</b>	<b>2</b>	<b>585 577</b>	<b>707 113</b>	<b>1 001 006</b>
a)	bez kupónov	3	-	-	-
b)	s kupónmi	4	585 577	707 113	1 001 006
<b>2.</b>	<b>Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou</b>	<b>5</b>	<b>441 957</b>	<b>732 639</b>	<b>973 052</b>
a)	bez kupónov	6	-	-	9 894
b)	s kupónmi	7	441 957	732 639	963 158
<b>3.</b>	<b>Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a)	obchodovateľné	9	-	-	-
b)	neobchodovateľné	10	-	-	-
c)	podieľy v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	11	-	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	12	-	-	-
<b>4.</b>	<b>Podielové listy</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>10 520</b>	<b>10 176</b>
a)	otvorených podielových fondov	14	-	10 520	10 176
b)	ostatné	15	-	-	-
<b>5.</b>	<b>Krátkodobé pohľadávky</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>60 063</b>	<b>207 063</b>
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	-	60 063	207 063
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	18	-	-	-
c)	iné	19	-	-	-
d)	obrátené repoobchody	20	-	-	-
<b>6.</b>	<b>Dlhodobé pohľadávky</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	-	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	23	-	-	-
<b>7.</b>	<b>Deriváty</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>8.</b>	<b>Drahé kovy</b>	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok</b>	<b>26</b>	<b>14 566</b>	<b>82 798</b>	<b>12 876</b>
<b>9.</b>	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	14 443	82 736	12 849
<b>10.</b>	Ostatný majetok	28	123	62	27
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>29</b>	<b>1 042 100</b>	<b>1 593 133</b>	<b>2 204 173</b>
<b>I.</b>	<b>Záväzky</b>	<b>30</b>	<b>5 927</b>	<b>7 888</b>	<b>7 978</b>
1.	Záväzky voči bankám	31	-	-	-
2.	Záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	32	5 521	7 250	6 924
3.	Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	306	485	845
4.	Záväzky z derivátových operácií	34	-	-	-
5.	Záväzky z repoobchodov	35	-	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	36	-	-	-
7.	Ostatné záväzky	37	100	153	208
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>38</b>	<b>1 036 173</b>	<b>1 585 245</b>	<b>2 196 195</b>
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	39	1 036 173	1 585 245	2 196 195
a)	zisk/strata za účtovné obdobie	40	21 899	35 156	61 404
	<b>Pasíva celkom</b>	<b>41</b>	<b>1 042 100</b>	<b>1 593 133</b>	<b>2 204 173</b>

## Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. EUR k 31.12.2025	Hodnota v tis. EUR k 31.12.2024	Hodnota v tis. EUR k 31.12.2023
1.	Výnosy z úrokov	1	18 037	29 029	33 691
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	9 332	14 872	39 223
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	-	-	-
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku</b>	<b>9</b>	<b>27 369</b>	<b>43 901</b>	<b>72 914</b>
9.	Transakčné náklady	10	(3)	(2)	(1)
10.	Bankové a iné poplatky	11	(4)	(4)	(2)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku</b>	<b>12</b>	<b>27 362</b>	<b>43 895</b>	<b>72 911</b>
11.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	13	(15)	(15)	-
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku</b>	<b>14</b>	<b>27 347</b>	<b>43 880</b>	<b>72 911</b>
12.	Náklady na odplaty	15	(5 448)	(8 724)	(11 506)
<b>IV.</b>	<b>Zisk/(strata) dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b>	<b>16</b>	<b>21 899</b>	<b>35 156</b>	<b>61 404</b>