ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

k 30. júnu 2026

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

[x] riadna [ ] schválená

[ ] mimoriadna

[ ] priebežná

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 2 6
do	0 6	2 0 2 6

IČO

3	5	9	0	1	6	2	4

SK NACE

6	5	.	3	0	.	0

(vyznačí sa [x] *)*

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 2 5
do	1 2	2 0 2 5

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: **18.8.2026**	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválená dňa:	**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	l	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		d	.	f	.				

OBSAH

Súvaha 3
Výkaz ziskov a strát 5
Poznámky účtovnej závierky 6

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 2026
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)	**1 044 899 415**	**1 027 534 235**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	**582 627 082**	**585 577 304**
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	582 627 082	585 577 304
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	**452 251 333**	**441 956 931**
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	452 251 333	441 956 931
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	**10 021 000**	**-**
a)	otvorených podielových fondov	10 021 000	-
b)	ostatné	-	-
5.	**Krátkodobé pohľadávky**	**-**	**-**
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	-
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)	**23 045 228**	**14 565 701**
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	22 765 823	14 442 751
11.	Ostatný majetok	279 405	122 950
	Aktíva spolu	**1 067 944 643**	**1 042 099 936**

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 2026
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)	**5 094 642**	**5 927 428**
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	4 694 606	5 521 430
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	300 786	305 604
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	99 250	100 394
II.	**Vlastné imanie**	**1 062 850 001**	**1 036 172 508**
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	1 062 850 001	1 036 172 508
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	6 433 877	21 898 702
	Pasíva spolu	**1 067 944 643**	**1 042 099 936**

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	l	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		d	.	f	.				

V Ý K A Z Z I S K O V A S T R Á T
v eurách
za 6 mesiacov roku 2026

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov (netto)	**8 052 026**	**10 005 786**
1.1.	*úroky*	8 052 026	10 005 786
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 operácii s CP a podielmi	658 089	6 799 657
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	-	-
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Zisk/strata z operácii s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	**8 710 115**	**16 805 443**
h.	Transakčné náklady	(1 600)	(1 650)
i.	Bankové a iné poplatky	(7 254)	(6 398)
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**8 701 261**	**16 797 395**
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**	**8 701 261**	**16 782 395**
k.	Náklady na	(2 075 911)	(2 752 985)
k.1	odplatu za správu fondu	(2 075 911)	(2 752 985)
k.2	odplata za zhodnotenie majetku v dôch.fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(191 473)	(254 329)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	**Zisk alebo strata**	**6 433 877**	**13 775 081**

POZNÁMKY
účtovnej závierky zostavenej
k 30. júnu 2026
v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

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.

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 2026:

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

Dozorná rada	
Predseda:	Ing. Todor Todorov
Členovia:	Elena Novak
	Venelin Angelov Yanakiev

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).

Podobne ako v predchádzajúcom roku, najvýznamnejšie centrálne 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 súlade s ustanoveniami § 56 ods. 1 zákona o SDS účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2025, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 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.

Účtovná závierka dôchodkového fondu k 31. decembru 2025 bola schválená na valnom zhromaždení jediným akcionárom dňa 7. apríla 2026.

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.

(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 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 pohotová operácia. 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").

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 trhová cena vyhlásená najneskoršie ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu je možno cenný papier predať; pri dlhovom cennom papieri je táto cena vrátane dosiahnutého úrokového výnosu. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhová cena 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:

a) 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,
b) nevyžaduje začiatočné čisté investície alebo vyžaduje začiatočné 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,
c) 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:

a) deriváty určené na obchodovanie,
b) 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:

1. zodpovedajú stratégii dôchodkového fondu v riadení rizík,
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 súlade s § 63 Zákona č. 43/2004 o starobnom dôchodkovom sporení si správcovská spoločnosť uplatňuje nárok na odplatu za správu majetku v dôchodkovom fonde, táto odplata 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.

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.

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	.				

C. PREHĽAD 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 (+)	8 052 026	18 036 616
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	13 156 679	289 674 692
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(2 075 911)	(4 978 852)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(4 819)	(178 918)
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+)	78 477 150	208 599 636
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 (-)	(108 340 920)	(66 142 050)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	1
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(200 327)	(476 114)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(1 144)	(52 375)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	(15 000)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	**Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti**	**(10 937 266)**	**444 467 636**
x	***Peňažný tok z investičnej činnosti***	***X***	***X***
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	60 000 000
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**
x	***Peňažný tok z finančnej činnosti***	***X***	***X***
19.	Emitované podielové listy-preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	20 152 117	35 250 944
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	1 655 477	(603 110 344)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do (+/-)	(1 101 449)	(1 551 039)
22.	Dedičstvá (-)	(1 563 978)	(3 112 021)
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	118 171	(238 725)
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**	**19 260 338**	**(572 761 185)**
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.**	**8 323 072**	**(68 293 549)**
VI.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia**	**14 442 751**	**82 736 300**
VII.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.**	**22 765 823**	**14 442 751**

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. PREHĽAD 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**	**1 036 172 508**	**1 585 245 227**
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplnkových dôchodkových jednotiek	23 860 094 607	37 150 604 335
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,043427	0,042671
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových fondov a doplnkových dôchodkových fondov	20 152 117	35 250 944
2.	Zisk alebo strata fondu	6 433 877	21 898 702
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	91 499	(606 222 365)
II.	**Nárast / pokles čistého majetku**	**26 677 493**	**(549 072 719)**
A.	**Čistý majetok na konci obdobia**	**1 062 850 001**	**1 036 172 508**
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek /doplnkových dôchodkových jednotiek	24 324 961 289	23 860 094 607
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky /jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,043694	0,043427

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 2026 a k 31. decembru 2025:

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	-	-
7.	Nad päť rokov	582 627 082	585 577 304
	Spolu	**582 627 082**	**585 577 304**

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	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	13 982 420	-
7.	Nad päť rokov	568 644 662	585 577 304
	Spolu	**582 627 082**	**585 577 304**

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	582 627 082	585 577 304
2.1.	nezaložené	582 627 082	585 577 304
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	**582 627 082**	**585 577 304**

2. DLHOPISY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

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	40 707 446	45 797 063
7.	Nad päť rokov	411 543 887	396 159 868
	Spolu	**452 251 333**	**441 956 931**

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	-	10 003 285
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	7 994 662	-
4.	Do jedného roku	5 059 202	7 902 191
5.	Do dvoch rokov	79 427 659	35 415 781
6.	Do piatich rokov	147 290 754	264 791 061
7.	Nad päť rokov	212 479 055	123 844 613
	Spolu	**452 251 333**	**441 956 931**

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	452 251 333	441 956 931
2.1.	nezaložené	452 251 333	441 956 931
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	**452 251 333**	**441 956 931**

3. AKCIE A PODIELY V OBCHODNÝCH SPOLOČNOSTIACH

Dôchodkový fond nemal v portfóliu k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 nakúpené žiadne akcie.

4. PODIELOVÉ LISTY

Štruktúra podielových listov k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

V členení podľa druhu:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy (PL)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	10 021 000	-
2.1.	nezaložené	10 021 000	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	**10 021 000**	**-**

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	10 021 000	-
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	**10 021 000**	**-**

5. KRÁTKODOBÉ POHĽADÁVKY

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 :

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	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu*	**-**	**-**

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	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	**-**	**-**

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	-	-
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	**-**	**-**

6. DLHODOBÉ POHĽADÁVKY

Dôchodkový fond nemal v portfóliu k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 dlhodobé pohľadávky.

7. DERIVÁTY

Dôchodkový fond nevlastní v portfóliu k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 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 2026 a k 31. decembru 2025:

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	22 765 823	14 442 751
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	22 765 823	14 442 751
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**22 765 823**	**14 442 751**

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

11. OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra ostatného majetku k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

Číslo riadku	11. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pohľadávky z garancií	87	341
2.	Pohľadávky voči PROGRES i.n.d.f.*, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	279 318	122 609
	Spolu	**279 405**	**122 950**

*PROGRES indexový negarantovaný dôchodkový fond

PASÍVA

1. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

Dlhopisový dôchodkový fond neeviduje k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 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 2026 a k 31. decembru 2025

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	2 191 000	2 072 829
2.	Záväzky z vydania certifikátu	2 503 596	3 448 601
3.	Záväzky voči Sociálnej poisťovni	10	-
4.	Záväzky voči PROGRES i.n.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	-	-
	Spolu	**4 694 606**	**5 521 430**

Priemerná doba úhrady záväzku z presunov, prestupov a iných výplat bola v priebehu roku 2026 a v roku 2025 rovnaká, t.j. 1 deň.

*PROGRES indexový negarantovaný dôchodkový fond

3. ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

Číslo riadku	3.I. Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z odplaty za správu dôchodkového fondu	300 786	305 604
2.	Záväzky za zhodnotenie dôchodkového fondu	-	-
	Spolu	**300 786**	**305 604**

4. DERIVÁTY

Dôchodkový fond nemal k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 žiadne záväzky z derivátov.

5. REPOOBCHODY

Dôchodkový fond nemá voči bankovým subjektom žiadne záväzky z repoobchodov.

6. ZÁVÄZKY Z VYPOŽIČANIA FINANČNÉHO MAJETKU

Dôchodkový fond neeviduje k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 žiadne záväzky z vypožičania finančného majetku.

7. ZÁVÄZKY Z VYPOŽIČANIA DRAHÝCH KOVOV A KOMODÍT

Dôchodkový fond neeviduje k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 žiadne záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít.

8. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra položky ostatné záväzky k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 :

Číslo riadku	8.I. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzok voči depozitárovi	99 250	100 394
2.	Záväzok za nákup dlhopisov	-	-
	Spolu	**99 250**	**100 394**

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

1. Výnosy z úrokov

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov za obdobie od 1. januára 2026 do 30. júna 2026 a za obdobie od 1. januára 2025 do 30. júna 2025:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	103 690	789 774
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	-	306 333
4.	Dlhové cenné papiere	7 948 336	8 909 679
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	**8 052 026**	**10 005 786**

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

Štruktúra výsledku z operácií s cennými papiermi za obdobie od 1. januára 2026 do 30. júna 2026 a za obdobie od 1. januára 2025 do 30. júna 2025:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	637 089	6 609 937
4.	Podielové listy	21 000	189 720
	Spolu	**658 089**	**6 799 657**

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 2026 do 30. júna 2026 a za obdobie od 1. januára 2025 do 30. júna 2025:

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 2026 do 30. júna 2026 a za obdobie od 1. januára 2025 do 30. júna 2025:

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky za vysporiadanie	(1 600)	(1 650)
	Spolu	**(1 600)**	**(1 650)**

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 2026 do 30. júna 2026 a za obdobie od 1. januára 2025 do 30. júna 2025:

Číslo riadku	i. Bankové a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	(1 958)	(2 152)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(45)	(45)
5.	Poplatky za správu a úschovu cenných papierov (custody poplatky)	(5 251)	(4 201)
	Spolu	**(7 254)**	**(6 398)**

k. Náklady na odplaty

Štruktúra nákladových položiek za obdobie od 1. januára 2026 do 30. júna 2026 a za obdobie od 1. januára 2025 do 30. júna 2025:

Číslo riadku	k.1 Odplata za správu fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata za správu dôchodkového fondu	(2 075 911)	(2 752 985)
	Spolu	**(2 075 911)**	**(2 752 985)**

Číslo riadku	l. Náklady na odplaty za služby depozitára	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Depozitársky poplatok	(191 473)	(254 329)
	Spolu	**(191 473)**	**(254 329)**

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Dôchodkový fond k 30. júnu 2026 a k 30. júnu 2025 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 2026 bola 0,043694 (k 31. decembru 2025 bola 0,043427).

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde k 30. júnu 2026 bola 1 062 850 001 EUR (k 31. decembru 2025 bola 1 036 172 508 EUR).

Tabuľka uvádza výpočet čistej hodnoty aktív podľa účtovníctva:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 30.06.2026 (v EUR)	***Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2025 (v EUR)***
AKTÍVA	**1 067 944 643**	**1 042 099 936**
Krátkodobé pohľadávky, peniaze a peňažné ekvivalenty	23 045 228	14 565 701
Dlhodobé pohľadávky	-	-
Dlhové cenné papiere bez kupónov	-	-
Dlhové cenné papiere s kupónmi	1 044 899 415	1 027 534 235
Podielové listy	10 021 000	-
Deriváty	-	-
ZÁVÄZKY	**5 094 642**	**5 927 428**
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	300 786	305 604
Záväzky z presunov, prestupov a iných výplat	4 694 606	5 521 430
Ostatné záväzky	99 250	100 394
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	**1 062 850 001**	**1 036 172 508**
Počet dôchodkových jednotiek	24 324 961 289	23 860 094 607
Hodnota dôchodkovej jednotky	**0,043694**	**0,043427**

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.