

**KOOPERATIVA, d.s.s., a.s.**  
**KOOPERATIVA dlhopisový garantovaný d. f.**

Účtovná závierka  
za rok končiaci 31. decembra 2023  
a správa nezávislého audítora

## **OBSAH**

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka zostavená k 31. decembru 2023



KPMG Slovensko spol. s r. o.  
Dvořákovo nábrežie 10  
811 02 Bratislava  
Slovakia

Tel +421 (0)2 59 98 41 11  
Web [www.kpmg.sk](http://www.kpmg.sk)

# Správa nezávislého audítora

**Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej dôchodkový fond Dlhopisový garantovaný d. f. – KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Fond“).**

## Správa z auditu účtovnej závierky

### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje:

- súvahu k 31. decembru 2023;
- výkaz ziskov a strát za rok od 1. januára do 31. decembra 2023; a
- poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2023 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

### Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v našej správe v odseku **Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky**. Od Spoločnosti a Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

## **Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku**

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Fondu.

## **Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky**

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.





S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Audítorská spoločnosť:

**KPMG Slovensko spol. s r.o.**

Licencia SKAU č. 96

Bratislava, 20. februára 2024



  
Zodpovedný audítor:

**Ing. Michal Maxim, FCCA**

Licencia UDVA č. 1093

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podielového fondu , okrem ŠPFN , dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu  
k 31.12.2023

LEI

315700UGJYIGWOGDPQ40

Daňové identifikačné číslo

2021900716

Účtovná závierka

x

riadna

schválená

mimoriadna

priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac

rok

od

do

01

2023

12

2023

IČO

35904305

SK NACE

65.30.0

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne  
predchádzajúce  
obdobie

mesiac

rok

od

do

01

2022

12

2022

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

KOOPERATÍVA, d. s. s. , a. s.

Názov spravovaného fondu

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

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

Štefanovičova

Číslo

4

PSČ

81104

Obec

Bratislava

Telefónne číslo

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

kudlaco vaj@dsskooop.sk

Zostavená dňa:

10.01.2024

Schválená dňa:

15 02 2024

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | U | G | J | Y | I | G | W | O | G | D | P | Q | 4 | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

ÚČ FOND 1-02

[illegible]

**S Ú V A H A**  
**k 31.12.2023**  
**v eurách**

| Ozna-<br>čenie | POLOŽKA                                                                        | 31.12.2023  | 31.12.2022  |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| a              | b                                                                              | 1           | 2           |
| x              | Aktíva                                                                         | x           | x           |
| I.             | Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)                                     | 385 303 908 | 390 802 706 |
| 1.             | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou                                         | -           | -           |
| a)             | bez kupónov                                                                    |             |             |
| b)             | s kupónmi                                                                      |             |             |
| 2.             | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou                                            | 190 308 777 | 158 574 209 |
| a)             | bez kupónov                                                                    |             |             |
| b)             | s kupónmi                                                                      | 190 308 777 | 158 574 209 |
| 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                                                                | 142 285 712 | 180 699 176 |
| a)             | otvorených podielových fondov                                                  | 142 285 712 | 180 699 176 |
| b)             | ostatné                                                                        |             |             |
| 5.             | Krátkodobé pohľadávky                                                          | 52 709 419  | 48 768 986  |
| a)             | krátkodobé vklady v bankách                                                    | 52 648 311  | 48 745 110  |
| b)             | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel |             |             |
| c)             | iné                                                                            | 61 108      | 23 876      |
| d)             | obrátené repoobchody                                                           |             |             |
| 6.             | Dlhodobé pohľadávky                                                            | -           | -           |
| a)             | dlhodobé vklady v bankách                                                      |             |             |
| b)             | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel   |             |             |
| 7.             | Deriváty                                                                       | -           | 2 760 335   |
| 8.             | Drahé kovy                                                                     | -           | -           |
| 9.             | Komodity                                                                       | -           | -           |
| II.            | Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)                                  | 7 678 608   | 22 381 024  |
| 10.            | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                       | 7 651 956   | 22 370 792  |
| 11.            | Ostatný majetok                                                                | 26 652      | 10 232      |
|                | Aktíva spolu                                                                   | 392 982 516 | 413 183 730 |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | U | G | J | Y | I | G | W | O | G | D | P | Q | 4 | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

ÚČ FOND 1-02

[illegible]

**S Ú V A H A**  
**k 31.12.2023**  
**v eurách**

| Ozna-<br>čenie | POLOŽKA                                                                    | 31.12.2023  | 31.12.2022   |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| a              | b                                                                          | 1           | 2            |
| x              | Pasíva                                                                     | x           | x            |
| I.             | Záväzky (súčet položiek 1 až 8)                                            | 1 406 172   | 2 378 713    |
| 1.             | Záväzky voči bankám                                                        | -           | -            |
| 2.             | Záväzky z vrátenia podielov/ z ukončenia sporenia/ ukončenia účasti        | 1 092 857   | 632 140      |
| 3.             | Záväzky voči správcovskej spoločnosti                                      | 149 769     | 104 925      |
| 4.             | Deriváty                                                                   | 143 383     | 1 620 877    |
| 5.             | Repoobchody                                                                | -           | -            |
| 6.             | Záväzky z vypožičania finančného majetku                                   | -           | -            |
| 7.             | Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít                              | -           | -            |
| 8.             | Ostatné záväzky                                                            | 20 163      | 20 771       |
| II.            | Vlastné imanie                                                             | 391 576 344 | 410 805 017  |
| 9.             | Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho | 391 576 344 | 410 805 017  |
| a)             | zisk alebo strata za účtovné obdobie                                       | 22 350 348  | (35 904 487) |
|                | Pasíva spolu                                                               | 392 982 516 | 413 183 730  |



|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | U | G | J | Y | I | G | W | O | G | D | P | Q | 4 | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

ÚČ FOND 2-02

[illegible]

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
**v eurách**  
**za 12 mesiacov roku 2023**

| Ozna-<br>čenie | POLOŽKA                                                                                         | 31.12.2023        | 31.12.2022          |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| a              | b                                                                                               | 1                 | 2                   |
| 1.             | Výnosy z úrokov                                                                                 | 4 424 915         | 2 423 715           |
| 1.1.           | úroky                                                                                           | 4 424 915         | 2 423 715           |
| 1.2./a.        | výsledok zaistenia                                                                              | -                 | -                   |
| 1.3./b.        | zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/<br>zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku | -                 | -                   |
| 2.             | Výnosy z podielových listov                                                                     | 2 037 484         | 1 417 078           |
| 3.             | Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku                                                   | 2 813             | -                   |
| 3.1.           | dividendy a iné podiely na zisku                                                                | 2 813             | -                   |
| 3.2.           | výsledok zaistenia                                                                              | -                 | -                   |
| 4./c.          | Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a<br>podielmi                                         | 22 183 496        | (73 452 688)        |
| 5./d.          | Zisk/strata z operácií s devízami                                                               | (1 941 218)       | 2 968 152           |
| 6./e.          | Zisk/strata z derivátov                                                                         | (2 066 492)       | 32 548 624          |
| 7./f.          | Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi a<br>komoditami                                        | -                 | -                   |
| 8./g.          | Zisk/strata z operácií s iným majetkom                                                          | -                 | -                   |
| <b>I.</b>      | <b>Výnos z majetku vo fonde</b>                                                                 | <b>24 640 998</b> | <b>(34 095 120)</b> |
| h.             | Transakčné náklady                                                                              | (177 278)         | (197 013)           |
| i.             | Bankové a iné poplatky                                                                          | (209 389)         | (313 319)           |
| <b>II.</b>     | <b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>                                                           | <b>24 254 331</b> | <b>(34 605 452)</b> |
| j.             | Náklady na financovanie fondu                                                                   | -                 | -                   |
| j.1.           | náklady na úroky                                                                                | -                 | -                   |
| j.2.           | zisky/straty zo zaistenia úrokov                                                                | -                 | -                   |
| j.3.           | náklady na dane a poplatky                                                                      | -                 | -                   |
| <b>III.</b>    | <b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>                                             | <b>24 254 331</b> | <b>(34 605 452)</b> |
| k.             | Náklady na                                                                                      | (1 842 546)       | (1 237 159)         |
| k.1.           | odplatu za správu fondu                                                                         | (1 842 546)       | (1 237 159)         |
| k.2.           | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom<br>fonde                                           | -                 | -                   |
| l.             | Náklady na odplaty za služby depozitára                                                         | (61 437)          | (61 877)            |
| m.             | Náklady na audit účtovnej závierky                                                              | -                 | -                   |
| <b>A.</b>      | <b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>                                                     | <b>22 350 348</b> | <b>(35 904 487)</b> |

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

**účtovnej závierky zostavenej  
k 31.12.2023  
v eurách**

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

Podiel spoločnosti VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe na základnom imaní a hlasovacích právach v spoločnosti KOOPERATIVA poisťovňa predstavuje 94,37%. Spoločnosť VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe vykonáva kontrolu nad spoločnosťou KOOPERATIVA poisťovňa ako väčšinový akcionár prostredníctvom výkonu svojich akcionárskych práv a prostredníctvom zastúpenia v jej riadiacich a kontrolných orgánoch. Nepriamu kvalifikovanú účasť na základnom imaní spoločnosti KOOPERATIVA poisťovňa má aj spoločnosť WIENER STÄDTISCHE VERSICHERUNG AG Vienna Insurance Group so sídlom Schottenring 30, 1010 Viedeň, Rakúsko, zapísaná v registri vedenom Obchodným súdom Viedeň pod číslom FN 101530i, ktorá priamo a nepriamo vlastní 72,47% akcií a hlasovacích práv v uvedenej spoločnosti VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe. Spoločnosť WIENER STÄDTISCHE VERSICHERUNG AG Vienna Insurance Group má právnu formu vzájomného poisťovacieho spolku, ktorý nevytvára základné imanie. Žiadne ďalšie právnické alebo fyzické osoby nemajú kvalifikovanú účasť na jej základnom imaní.

Spoločnosť vedie účtovníctvo fondu oddelene od svojho majetku a od majetku v iných dôchodkových fondoch, ktoré Spoločnosť vytvorila a spravuje.

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | U | G | J | Y | I | G | W | O | G | D | P | Q | 4 | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

Zásady hospodárenia s majetkom, oceňovanie majetku a použitie účtovných zásad a metód v dôchodkovom fonde je v súlade s platným zákonom o účtovníctve, ostatnými všeobecne záväznými predpismi a štatútom fondu.

### 2.1. Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve fondu obsahujú dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a podielové listy, a sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/ strata z operácií s cennými papiermi“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“.

Pri oceňovaní investičných nástrojov v majetku dôchodkových fondov sa postupuje v súlade so zákonom č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov a podľa opatrenia NBS 180/2012 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh, a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z príslušnej výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade 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.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja alebo ku dňu maturity.

## 2.2. Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka, a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

### 2.3. Dlhodobé pohľadávky

Dlhodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad jeden rok, a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia.

Dlhodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu, a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote prostredníctvom metódy

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | U | G | J | Y | I | G | W | O | G | D | P | Q | 4 | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

Do peňažných tokov sa zahrňajú akékoľvek peňažné príjmy, ktoré dlžník fondu zaplatil alebo zaplatí v súvislosti s touto pohľadávkou. Následne sa hodnota ocenenia pri prvotnom zaúčtovaní zvyšuje o hodnotu prirasteného úroku. Na výpočet prirasteného úroku sa použije efektívna úroková miera. Efektívnou úrokovou mierou sa rozumie úroková miera, ktorou sa diskontuje tok budúcich peňažných príjmov pohľadávky, ktoré budú prijaté počas vykazovania príslušnej pohľadávky tak, aby sa rovnali hodnote výdavku na ich obstaranie. O znížení hodnoty pohľadávky sa účtuje na účte opravnej položky v súčasnej hodnote tohto zníženia.

## 2.4. Deriváty

Futures kontrakty naviazané na podkladové aktívum nesú primárne trhové riziko vyplývajúce z pohybu hodnoty podkladového aktíva, ktoré sa následne prenáša cez zmenu ceny future kontraktu do majetku dôchodkového fondu.

Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

## 2.6. Ostatný majetok

Ostatný majetok je pri prvotnom vykázaní ocenený v reálnej hodnote, diskontovaný efektívnou úrokovou mierou. Krátkodobé pohľadávky, ktoré sa neoceňujú reálnou hodnotou sa oceňujú menovitou hodnotou.

## 2.7. Závazky

Závazky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré sa neoceňujú reálnou hodnotou sa oceňujú menovitou hodnotou.



|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | U | G | J | Y | I | G | W | O | G | D | P | Q | 4 | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

## 2.8. Daň z príjmov

Pri zdaňovaní postupuje fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o daniach z príjmov. Podľa § 12 predmetného zákona sú predmetom dane daňovníka, ktorý je dôchodkovou správcovskou spoločnosťou a vytvára a spravuje dôchodkové fondy, len príjmy dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Z toho dôvodu fond neúčtuje o splatnej a odloženej dani z príjmov.

## 2.9. Cudzia mena

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá ku dňu prvotného vykázania referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB).

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom vyhláseným ECB v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom ECB k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z devízových operácií“.

## 2.10. Dôchodkové jednotky

Podľa § 75 ods. 5 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.

Fond účtuje o dôchodkových jednotkách na príslušnom účte účtovej skupiny 50 „Dôchodkové jednotky“, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu.

## 2.11. Vykazovanie výnosov a nákladov

Fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Nákladmi fondu sú naimä:

- a) náklady z operácií s cennými papiermi,
- b) dane vzťahujúce sa na majetok fondu,
- c) poplatky subjektu, ktorý zabezpečuje vyrovnanie obchodov s finančnými nástrojmi,
- d) poplatky za vedenie bežných účtov a vkladových účtov v bankách,
- e) poplatky obchodníkom s cennými papiermi,
- f) poplatky centrálnemu depozitárovi spojené so správou cenných papierov, alebo inej osobe, ktorá zabezpečuje správu cenných papierov mimo územia Slovenskej republiky,
- g) pomerná časť odplaty za výkon činnosti depozitára, ktorá zodpovedá podielu majetku vo fonde k celkovému majetku spravovaného Spoločnosťou,
- h) odplaty Spoločnosti za správu dôchodkového fondu, vedenie osobného dôchodkového účtu a zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde.

Odplata za služby depozitára, poplatky za správu a úschovu cenných papierov, poplatky pri nákupe a predaji cenných papierov, bankové a iné poplatky sú účtované na ťarchu dôchodkového fondu od 1. apríla 2012.

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | U | G | J | Y | I | G | W | O | G | D | P | Q | 4 | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

- a) výnosy z predaja cenných papierov,
- b) prijaté úroky z vkladových a bežných účtov v bankách,
- c) prijaté výnosy z cenných papierov,
- d) výnosy z operácií na finančnom trhu.

## 2.12. Odplaty

Odplata za správu dôchodkového fondu za jeden kalendárny rok je 0,4% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku vo fonde, s tým že odplata za správu za rok 2023 je 0,45%, odplata za rok 2024 bude 0,425% a od roku 2025 bude 0,4% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku vo fonde. Dôchodková správcovská spoločnosť je povinná určiť pomernú časť odplaty za správu každý pracovný deň.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia kúpy, ak dohodnutá doba medzi uzavretím zmluvy a dohodnutým vyrovnaním obchodu nie je dlhšia ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných obchodných zvyklostí na príslušnom trhu. Ak je táto doba dlhšia, dňom uskutočnenia účtovného prípadu je prvý deň lehoty, počas ktorej má byť obchod podľa dohody vyrovnaný.

Spoločnosť ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prehodnocuje, či nenastali skutočnosti, ktoré by naznačovali zníženie hodnoty majetku.

Ak je hodnota pravdepodobného peňažného toku nižšia ako dohodnutá hodnota peňažného toku, alebo ak je z časti alebo úplne splácanie peňažného toku pravdepodobné neskôr ako bolo dohodnuté, hodnota majetku sa znížila. Zníženie hodnoty majetku sa rovná rozdielu medzi súčasnou hodnotou dohodnutého peňažného toku z majetku a súčasnou hodnotou pravdepodobného peňažného toku z majetku.

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | U | G | J | Y | I | G | W | O | G | D | P | Q | 4 | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

ÚČ FOND 3-02

[illegible]12

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | U | G | J | Y | I | G | W | O | G | D | P | Q | 4 | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

| Označenie | D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu                                                                | 31.12.2023    | 31.12.2022    |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| a         | b                                                                                                          | 1             | 2             |
| I.        | Čistý majetok na začiatku obdobia                                                                          | 410 805 018   | 433 161 856   |
| a)        | počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek                                   | 9 162 882 588 | 8 862 122 619 |
| b)        | hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky                 | 0,044841      | 0,048878      |
| 1.        | Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov                        | 40 345 532    | 51 370 315    |
| 2.        | Zisk alebo strata fondu                                                                                    | 22 350 348    | (35 904 487)  |
| 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 doplňkové dôchodkové jednotky | (81 924 553)  | (37 822 666)  |
| II.       | Nárast/pokles čistého majetku                                                                              | (19 228 673)  | (22 356 838)  |
| A.        | Čistý majetok na konci obdobia                                                                             | 391 576 345   | 410 805 018   |
| a)        | počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek                                   | 8 257 348 913 | 9 162 882 588 |
| b)        | hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky                | 0,047422      | 0,044841      |

Názov spravovaného fondu

[illegible]

## E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

## Aktíva

| Číslo riadku | 2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 31.12.2023         | 31.12.2022         |
|--------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                              | -                  | -                  |
| 2.           | Do troch mesiacov                                               | -                  | -                  |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                            | -                  | -                  |
| 4.           | Do jedného roku                                                 | -                  | -                  |
| 5.           | Do dvoch rokov                                                  | -                  | -                  |
| 6.           | Do piatich rokov                                                | 8 194 243          | 1 748 784          |
| 7.           | Nad päť rokov                                                   | 167 845 221        | 139 546 660        |
|              | <b>Spolu</b>                                                    | <b>176 039 464</b> | <b>141 295 444</b> |

| Číslo riadku | 2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 31.12.2023       | 31.12.2022       |
|--------------|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 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                                                   | 6 890 784        | 6 854 635        |
|              | <b>Spolu</b>                                                    | <b>6 890 784</b> | <b>6 854 635</b> |

| Číslo<br>riadku | 2.I. CZK Dlhopisy oceňované RH<br>podľa dohodnutej doby splatnosti | 31.12.2023       | 31.12.2022        |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| 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                                                      | 7 378 529        | 10 424 130        |
|                 | <b>Spolu</b>                                                       | <b>7 378 529</b> | <b>10 424 130</b> |

| Číslo<br>riadku | 2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH<br>podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2023         | 31.12.2022         |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1.              | Do jedného mesiaca                                                   | -                  | 485 100            |
| 2.              | Do troch mesiacov                                                    | -                  | 517 287            |
| 3.              | Do šiestich mesiacov                                                 | -                  | 771 705            |
| 4.              | Do jedného roku                                                      | -                  | 187 741            |
| 5.              | Do dvoch rokov                                                       | 8 194 243          | -                  |
| 6.              | Do piatich rokov                                                     | 10 883 424         | 6 846 007          |
| 7.              | Nad päť rokov                                                        | 156 961 797        | 134 449 437        |
|                 | <b>Spolu</b>                                                         | <b>176 039 464</b> | <b>143 257 277</b> |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | U | G | J | Y | I | G | W | O | G | D | P | Q | 4 | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

| Číslo riadku | 2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2023       | 31.12.2022       |
|--------------|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                                | -                | -                |
| 2.           | Do troch mesiacov                                                 | -                | 112 806          |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                              | -                | -                |
| 4.           | Do jedného roku                                                   | -                | -                |
| 5.           | Do dvoch rokov                                                    | -                | -                |
| 6.           | Do piatich rokov                                                  | -                | -                |
| 7.           | Nad päť rokov                                                     | 6 890 784        | 6 854 635        |
|              | <b>Spolu</b>                                                      | <b>6 890 784</b> | <b>6 967 441</b> |

| Číslo riadku | 2.II. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2023       | 31.12.2022        |
|--------------|-------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                                | -                | -                 |
| 2.           | Do troch mesiacov                                                 | -                | 133 812           |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                              | -                | -                 |
| 4.           | Do jedného roku                                                   | -                | -                 |
| 5.           | Do dvoch rokov                                                    | -                | -                 |
| 6.           | Do piatich rokov                                                  | -                | -                 |
| 7.           | Nad päť rokov                                                     | 7 378 529        | 10 424 130        |
|              | <b>Spolu</b>                                                      | <b>7 378 529</b> | <b>10 557 942</b> |

| Číslo riadku | 2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH | 31.12.2023         | 31.12.2022         |
|--------------|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1.           | Dlhopisy bez kupónov             | -                  | -                  |
| 1.1.         | nezaložené                       | -                  | -                  |
| 1.2.         | založené v repoobchodoch         | -                  | -                  |
| 1.3.         | založené                         | -                  | -                  |
| 2.           | Dlhopisy s kupónmi               | 176 039 464        | 141 295 444        |
| 2.1.         | nezaložené                       | 176 039 464        | 141 295 444        |
| 2.2.         | založené v repoobchodoch         | -                  | -                  |
| 2.3.         | založené                         | -                  | -                  |
|              | <b>Spolu</b>                     | <b>176 039 464</b> | <b>141 295 444</b> |

| Číslo riadku | 2.III. USD Dlhopisy oceňované RH | 31.12.2023       | 31.12.2022       |
|--------------|----------------------------------|------------------|------------------|
| 1.           | Dlhopisy bez kupónov             | -                | -                |
| 1.1.         | nezaložené                       | -                | -                |
| 1.2.         | založené v repoobchodoch         | -                | -                |
| 1.3.         | založené                         | -                | -                |
| 2.           | Dlhopisy s kupónmi               | 6 890 784        | 6 854 635        |
| 2.1.         | nezaložené                       | 6 890 784        | 6 854 635        |
| 2.2.         | založené v repoobchodoch         | -                | -                |
| 2.3.         | založené                         | -                | -                |
|              | <b>Spolu</b>                     | <b>6 890 784</b> | <b>6 854 635</b> |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | U | G | J | Y | I | G | W | O | G | D | P | Q | 4 | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

| Číslo riadku | 2.III. CZK Dlhopisy oceňované RH | 31.12.2023       | 31.12.2022        |
|--------------|----------------------------------|------------------|-------------------|
| 1.           | Dlhopisy bez kupónov             | -                | -                 |
| 1.1.         | nezaložené                       | -                | -                 |
| 1.2.         | založené v repoobchodoch         | -                | -                 |
| 1.3.         | založené                         | -                | -                 |
| 2.           | Dlhopisy s kupónmi               | 7 378 529        | 10 424 130        |
| 2.1.         | nezaložené                       | 7 378 529        | 10 424 130        |
| 2.2.         | založené v repoobchodoch         | -                | -                 |
| 2.3.         | založené                         | -                | -                 |
|              | <b>Spolu</b>                     | <b>7 378 529</b> | <b>10 424 130</b> |

| Číslo<br>riadku | 4.I. Podielové listy (PL)        | 31.12.2023         | 31.12.2022         |
|-----------------|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1.              | PL otvorených podielových fondov | 142 285 712        | 180 699 176        |
| 1.1.            | nezaložené                       | 142 285 712        | 180 699 176        |
| 1.2.            | založené v repoobchodoch         | -                  | -                  |
| 1.3.            | založené                         | -                  | -                  |
| 2.              | PL ostatné                       | -                  | -                  |
| 2.1.            | nezaložené                       | -                  | -                  |
| 2.2.            | založené v repoobchodoch         | -                  | -                  |
| 2.3.            | založené                         | -                  | -                  |
|                 | <b>Spolu</b>                     | <b>142 285 712</b> | <b>180 699 176</b> |

| Číslo<br>riadku | 4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú<br>ocenené | 31.12.2023         | 31.12.2022         |
|-----------------|-----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1.              | EUR                                                       | 119 195 798        | 157 694 820        |
| 2.              | USD                                                       | 23 089 914         | 23 004 356         |
| 3.              | JPY                                                       | -                  | -                  |
| 4.              | CHF                                                       | -                  | -                  |
| 5.              | GBP                                                       | -                  | -                  |
| 6.              | SEK                                                       | -                  | -                  |
| 7.              | CZK                                                       | -                  | -                  |
| 8.              | HUF                                                       | -                  | -                  |
| 9.              | PLN                                                       | -                  | -                  |
| 10.             | CAD                                                       | -                  | -                  |
| 11.             | AUD                                                       | -                  | -                  |
| 12.             | Ostatné meny                                              | -                  | -                  |
|                 | <b>Spolu</b>                                              | <b>142 285 712</b> | <b>180 699 176</b> |

| Číslo<br>riadku | 5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa<br>dohodnutej doby splatnosti | 31.12.2023        | 31.12.2022       |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| 1.              | Do jedného mesiaca                                                 | 18 866 158        | -                |
| 2.              | Do troch mesiacov                                                  | 6 006 967         | 4 944 240        |
| 3.              | Do šiestich mesiacov                                               | 12 760 812        | -                |
| 4.              | Do jedného roku                                                    | 13 639 451        | -                |
|                 | <b>Spolu</b>                                                       | <b>51 273 388</b> | <b>4 944 240</b> |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | U | G | J | Y | I | G | W | O | G | D | P | Q | 4 | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

| Číslo riadku | 5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2023        | 31.12.2022       |
|--------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                                | 18 866 158        | -                |
| 2.           | Do troch mesiacov                                                 | 14 673 864        | 4 944 240        |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                              | 8 644 414         | -                |
| 4.           | Do jedného roku                                                   | 9 088 952         | -                |
|              | <b>Spolu</b>                                                      | <b>51 273 388</b> | <b>4 944 240</b> |

| Číslo riadku | 5.III. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 1.           | Hrubá hodnota pohľadávok                                                              | 51 273 388 | 4 944 240  |
| 2.           | Zníženie hodnoty                                                                      | -          | -          |
| 3.           | Čistá hodnota pohľadávok                                                              | 51 273 388 | 4 944 240  |

| Číslo riadku | 5.I. USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | 31.12.2023       | 31.12.2022       |
|--------------|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                              | 163 499          | 23 876           |
| 2.           | Do troch mesiacov                                               | 1 272 532        | 2 727 632        |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                            | -                | -                |
| 4.           | Do jedného roku                                                 | -                | -                |
|              | <b>Spolu</b>                                                    | <b>1 436 031</b> | <b>2 751 508</b> |

| Číslo riadku | 5.II. USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2023       | 31.12.2022       |
|--------------|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                                | 163 499          | 23 876           |
| 2.           | Do troch mesiacov                                                 | 1 272 532        | 2 727 632        |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                              | -                | -                |
| 4.           | Do jedného roku                                                   | -                | -                |
|              | <b>Spolu</b>                                                      | <b>1 436 031</b> | <b>2 751 508</b> |

| Číslo riadku | 5.III. USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 1.           | Hrubá hodnota pohľadávok                                                              | 1 436 031  | 2 751 508  |
| 2.           | Zníženie hodnoty                                                                      | -          | -          |
| 3.           | Čistá hodnota pohľadávok                                                              | 1 436 031  | 2 751 508  |

| Číslo riadku | 7.I. EUR Deriváty s aktívnym zostatkom | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|----------------------------------------|------------|------------|
| 1.           | úrokové                                | -          | -          |
| 1.1.         | vyrovnávané v hrubom                   | -          | -          |
| 1.2.         | vyrovnávané v čistom                   | -          | -          |
| 2.           | menové                                 | -          | -          |
| 2.1.         | vyrovnávané v hrubom                   | -          | -          |
| 2.2.         | vyrovnávané v čistom                   | -          | -          |
| 3.           | akciové                                | -          | -          |
| 3.1.         | vyrovnávané v hrubom                   | -          | -          |
| 3.2.         | vyrovnávané v čistom                   | -          | -          |
| 4.           | komoditné                              | -          | -          |
| 4.1.         | vyrovnávané v hrubom                   | -          | -          |
| 4.2.         | vyrovnávané v čistom                   | -          | -          |
| 5.           | úverové                                | -          | -          |
|              | <b>Spolu</b>                           | <b>-</b>   |            |



|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | U | G | J | Y | I | G | W | O | G | D | P | Q | 4 | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

| Číslo riadku | 7.II. EUR Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                                        | -          | -          |
| 2.           | Do troch mesiacov                                                         | -          | -          |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                                      | -          | -          |
| 4.           | Do jedného roku                                                           | -          | -          |
| 5.           | Do dvoch rokov                                                            | -          | -          |
|              | <b>Spolu</b>                                                              | <b>-</b>   |            |

| Číslo<br>riadku | 7.I. USD Deriváty s aktívnym zostatkom | 31.12.2023 | 31.12.2022       |
|-----------------|----------------------------------------|------------|------------------|
| 1.              | úrokové                                | -          |                  |
| 1.1.            | vyrovnávané v hrubom                   | -          | -                |
| 1.2.            | vyrovnávané v čistom                   | -          | -                |
| 2.              | menové                                 | -          | 2 760 335        |
| 2.1.            | vyrovnávané v hrubom                   | -          | -                |
| 2.2.            | vyrovnávané v čistom                   | -          | 2 760 335        |
| 3.              | akciové                                | -          | -                |
| 3.1.            | vyrovnávané v hrubom                   | -          | -                |
| 3.2.            | vyrovnávané v čistom                   | -          | -                |
| 4.              | komoditné                              | -          | -                |
| 4.1.            | vyrovnávané v hrubom                   | -          | -                |
| 4.2.            | vyrovnávané v čistom                   | -          | -                |
| 5.              | úverové                                | -          | -                |
|                 | <b>Spolu</b>                           | <b>-</b>   | <b>2 760 335</b> |

| Číslo riadku | 7.II. USD Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2023 | 31.12.2022       |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                                        | -          | 2 760 335        |
| 2.           | Do troch mesiacov                                                         | -          | -                |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                                      | -          | -                |
| 4.           | Do jedného roku                                                           | -          | -                |
| 5.           | Do dvoch rokov                                                            | -          | -                |
|              | <b>Spolu</b>                                                              | <b>-</b>   | <b>2 760 335</b> |

| Číslo riadku | 10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                  | 31.12.2023       | 31.12.2022        |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| 1.           | Bežné účty                                                                        | 2 359 292        | 13 328 055        |
| 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            | Medzisúččet - súvaha                                                              | 2 359 292        | 13 328 055        |
| 5.           | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                         | -                | -                 |
|              | <b>Spolu</b>                                                                      | <b>2 359 292</b> | <b>13 328 055</b> |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | U | G | J | Y | I | G | W | O | G | D | P | Q | 4 | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

| Číslo riadku | 10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                  | 31.12.2023       | 31.12.2022       |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 1.           | Bežné účty                                                                        | 5 292 613        | 8 874 656        |
| 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            | Medzisúččet - súvaha                                                              | 5 292 613        | 8 874 656        |
| 5.           | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                         | -                | -                |
|              | <b>Spolu</b>                                                                      | <b>5 292 613</b> | <b>8 874 656</b> |

| Číslo riadku | 10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                  | 31.12.2023 | 31.12.2022     |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|
| 1.           | Bežné účty                                                                        | 51         | 168 081        |
| 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                                                               | 51         | 168 081        |
| 5.           | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                         | -          | -              |
|              | <b>Spolu</b>                                                                      | <b>51</b>  | <b>168 081</b> |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | U | G | J | Y | I | G | W | O | G | D | P | Q | 4 | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

## Pasíva

| Číslo riadku | 4.I. EUR Deriváty s pasívnym zostatkom | 31.12.2023 | 31.12.2022       |
|--------------|----------------------------------------|------------|------------------|
| 1.           | úrokové                                | -          | -                |
| 1.1.         | vyrovnávané v hrubom                   | -          | -                |
| 1.2.         | vyrovnávané v čistom                   | -          | -                |
| 2.           | menové                                 | -          | 1 620 877        |
| 2.1.         | vyrovnávané v hrubom                   | -          | -                |
| 2.2.         | vyrovnávané v čistom                   | -          | 1 620 877        |
| 3.           | akciové                                | -          | -                |
| 3.1.         | vyrovnávané v hrubom                   | -          | -                |
| 3.2.         | vyrovnávané v čistom                   | -          | -                |
| 4.           | komoditné                              | -          | -                |
| 4.1.         | vyrovnávané v hrubom                   | -          | -                |
| 4.2.         | vyrovnávané v čistom                   | -          | -                |
| 5.           | úverové                                | -          | -                |
|              | <b>Spolu</b>                           | <b>-</b>   | <b>1 620 877</b> |

| Číslo riadku | 4.II. EUR Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2023 | 31.12.2022       |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                                        | -          | 1 620 877        |
| 2.           | Do troch mesiacov                                                         | -          | -                |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                                      | -          | -                |
| 4.           | Do jedného roku                                                           | -          | -                |
| 5.           | Do dvoch rokov                                                            | -          | -                |
|              | <b>Spolu</b>                                                              | <b>-</b>   | <b>1 620 877</b> |

| Číslo<br>riadku | 4.I. USD Deriváty s pasívnym zostatkom | 31.12.2023     | 31.12.2022 |
|-----------------|----------------------------------------|----------------|------------|
| 1.              | úrokové                                | -              | -          |
| 1.1.            | vyrovnávané v hrubom                   | -              | -          |
| 1.2.            | vyrovnávané v čistom                   | -              | -          |
| 2.              | menové                                 | 143 383        | -          |
| 2.1.            | vyrovnávané v hrubom                   | -              | -          |
| 2.2.            | vyrovnávané v čistom                   | 143 383        | -          |
| 3.              | akciové                                | -              | -          |
| 3.1.            | vyrovnávané v hrubom                   | -              | -          |
| 3.2.            | vyrovnávané v čistom                   | -              | -          |
| 4.              | komoditné                              | -              | -          |
| 4.1.            | vyrovnávané v hrubom                   | -              | -          |
| 4.2.            | vyrovnávané v čistom                   | -              | -          |
| 5.              | úverové                                | -              | -          |
|                 | <b>Spolu</b>                           | <b>143 383</b> | -          |

| Číslo riadku | 4.II. USD Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2023     | 31.12.2022 |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------|----------------|------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                                        | 143 383        | -          |
| 2.           | Do troch mesiacov                                                         | -              | -          |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                                      | -              | -          |
| 4.           | Do jedného roku                                                           | -              | -          |
| 5.           | Do dvoch rokov                                                            | -              | -          |
|              | <b>Spolu</b>                                                              | <b>143 383</b> | <b>-</b>   |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | U | G | J | Y | I | G | W | O | G | D | P | Q | 4 | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

## Výkaz ziskov a strát

| Číslo<br>riadku | 1.1. Úroky           | 31.12.2023       | 31.12.2022       |
|-----------------|----------------------|------------------|------------------|
| 1.              | Bežné účty           | 217 676          | 1 438            |
| 2.              | Reverzné repoobchody | -                | -                |
| 3.              | Vklady               | 1 526 420        | 73 238           |
| 4.              | Dlhové cenné papiere | 2 680 819        | 2 351 916        |
|                 | <b>Spolu</b>         | <b>4 424 915</b> | <b>2 426 592</b> |

| Číslo<br>riadku | 2. EUR Výnosy z podielových listov      | 31.12.2023     | 31.12.2022     |
|-----------------|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| 1.              | Otvorené podielové fondy                | 505 028        | 320 258        |
| 2.              | Uzatvorené podielové fondy              | -              | -              |
| 3.              | Špeciálne podielové fondy               | -              | -              |
| 4.              | Špeciálne podielové fondy nehnuteľností | -              | -              |
|                 | <b>Spolu</b>                            | <b>505 028</b> | <b>320 258</b> |

| Číslo<br>riadku | 2. USD Výnosy z podielových listov      | 31.12.2023       | 31.12.2022       |
|-----------------|-----------------------------------------|------------------|------------------|
| 1.              | Otvorené podielové fondy                | 1 532 456        | 1 096 820        |
| 2.              | Uzatvorené podielové fondy              | -                | -                |
| 3.              | Špeciálne podielové fondy               | -                | -                |
| 4.              | Špeciálne podielové fondy nehnuteľností | -                | -                |
|                 | <b>Spolu</b>                            | <b>1 532 456</b> | <b>1 096 820</b> |

| Číslo<br>riadku | 3. Dividendy | 31.12.2023   | 31.12.2022 |
|-----------------|--------------|--------------|------------|
| 1.              | EUR          | -            | -          |
| 2.              | USD          | 2 813        | -          |
| 3.              | JPY          | -            | -          |
| 4.              | CHF          | -            | -          |
| 5.              | GBP          | -            | -          |
| 6.              | SEK          | -            | -          |
| 7.              | CZK          | -            | -          |
| 8.              | HUF          | -            | -          |
| 9.              | PLN          | -            | -          |
| 10.             | CAD          | -            | -          |
| 11.             | AUD          | -            | -          |
| 12.             | Ostatné meny | -            | -          |
|                 | <b>Spolu</b> | <b>2 813</b> | -          |

| Číslo riadku | 4./c Zisk/strata z operácií s cennými papiermi | 31.12.2023        | 31.12.2022          |
|--------------|------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| 1.           | Akcie                                          | -                 | -                   |
| 2.           | Krátkodobé dlhové cenné papiere                | -                 | -                   |
| 3.           | Dlhodobé dlhové cenné papiere                  | 15 759 016        | (52 500 522)        |
| 4.           | Podielové listy                                | 6 424 480         | (20 952 166)        |
|              | <b>Spolu</b>                                   | <b>22 183 496</b> | <b>(73 452 688)</b> |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | U | G | J | Y | I | G | W | O | G | D | P | Q | 4 | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

| Číslo<br>riadku | 5./d Zisk/strata z operácií s devízami | 31.12.2023         | 31.12.2022       |
|-----------------|----------------------------------------|--------------------|------------------|
| 1.              | EUR                                    | (881)              | -                |
| 2.              | USD                                    | (1 716 268)        | 2 632 158        |
| 3.              | JPY                                    | -                  | -                |
| 4.              | CHF                                    | -                  | -                |
| 5.              | GBP                                    | -                  | -                |
| 6.              | SEK                                    | -                  | -                |
| 7.              | CZK                                    | (224 069)          | 335 994          |
| 8.              | HUF                                    | -                  | -                |
| 9.              | PLN                                    | -                  | -                |
| 10.             | CAD                                    | -                  | -                |
| 11.             | AUD                                    | -                  | -                |
| 12.             | Ostatné meny                           | -                  | -                |
|                 | <b>Spolu</b>                           | <b>(1 941 218)</b> | <b>2 968 152</b> |

| Číslo riadku | 6./e Zisk/strata z derivátov | 31.12.2023         | 31.12.2022        |
|--------------|------------------------------|--------------------|-------------------|
| 1.           | úrokové                      | -                  |                   |
| 1.1.         | vyrovnávané v hrubom         | -                  | -                 |
| 1.2.         | vyrovnávané v čistom         | -                  | -                 |
| 2.           | menové                       | (2 066 492)        | 32 548 624        |
| 2.1.         | vyrovnávané v hrubom         | -                  | -                 |
| 2.2.         | vyrovnávané v čistom         | (2 066 492)        | 32 548 624        |
| 3.           | akciové                      | -                  | -                 |
| 3.1.         | vyrovnávané v hrubom         | -                  | -                 |
| 3.2.         | vyrovnávané v čistom         | -                  | -                 |
| 4.           | komoditné                    | -                  | -                 |
| 4.1.         | vyrovnávané v hrubom         | -                  | -                 |
| 4.2.         | vyrovnávané v čistom         | -                  | -                 |
| 5.           | úverové                      | -                  | -                 |
|              | <b>Spolu</b>                 | <b>(2 066 492)</b> | <b>32 548 624</b> |

| Číslo riadku | i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty       | 31.12.2023       | 31.12.2022       |
|--------------|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 1.           | Bankové odplaty a poplatky                        | (1 227)          | (12 104)         |
| 2.           | Burzové odplaty a poplatky                        | -                | -                |
| 3.           | Odplaty obchodníkom s cennými papiermi            | (208 072)        | (301 170)        |
| 4.           | Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov | (90)             | (45)             |
|              | <b>Spolu</b>                                      | <b>(209 389)</b> | <b>(313 319)</b> |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | U | G | J | Y | I | G | W | O | G | D | P | Q | 4 | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

## F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)

| Označenie | F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha) | 31.12.2023         | 31.12.2022         |
|-----------|----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| a         | b                                                        | 1                  | 2                  |
| x         | Iné aktíva                                               | x                  | x                  |
| 1.        | Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov              | -                  | -                  |
| 2.        | Pohľadávky zo spotových obchodov                         | -                  | -                  |
| 3.        | Pohľadávky z termínovaných obchodov                      | 63 518 382         | 93 011 110         |
| 4.        | Pohľadávky z európskych opcí                             | -                  | -                  |
| 5.        | Pohľadávky z amerických opcí                             | -                  | -                  |
| 6.        | Pohľadávky z bankových záruk                             | -                  | -                  |
| 7.        | Pohľadávky z ručenia                                     | -                  | -                  |
| 8.        | Pohľadávky zo záložných práv                             | -                  | -                  |
| 9.        | Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva  | -                  | -                  |
| 10.       | Práva k cudzím veciam a právam                           | -                  | -                  |
| 11.       | Hodnoty odovzdané do úschovy na uloženie                 | 332 594 489        | 339 273 385        |
| 12.       | Hodnoty odovzdané do správy                              | -                  | -                  |
| 13.       | Hodnoty v evidencii                                      | -                  | -                  |
|           | <b>Iné aktíva spolu</b>                                  | <b>396 112 871</b> | <b>432 284 495</b> |

| Označenie | F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha) | 31.12.2023 | 31.12.2022         |
|-----------|----------------------------------------------------------|------------|--------------------|
| a         | b                                                        | 1          | 2                  |
| x         | Iné pasíva                                               | x          | x                  |
| 1.        | Závazky na vypožičanie peňažných prostriedkov            | -          | -                  |
| 2.        | Závazky zo spotových obchodov                            | -          | -                  |
| 3.        | Závazky z termínovaných obchodov                         | -          | 202 476 748        |
| 4.        | Závazky z európskych opcií                               | -          | -                  |
| 5.        | Závazky z amerických opcií                               | -          | -                  |
| 6.        | Závazky z bankových záruk                                | -          | -                  |
| 7.        | Závazky z ručenia                                        | -          | -                  |
| 8.        | Závazky zo záložných práv                                | -          | -                  |
| 9.        | Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva    | -          | -                  |
| 10.       | Práva iných k cudzím veciam a právam                     | -          | -                  |
| 11.       | Hodnoty odovzdané do úschovy na uloženie                 | -          | -                  |
| 12.       | Hodnoty prevzaté do správy                               | -          | -                  |
| 13.       | Závazky v evidencii                                      | -          | -                  |
|           | <b>Iné pasíva spolu</b>                                  | <b>-</b>   | <b>202 476 748</b> |

## G. Ostatné poznámky

**Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky**

Po dátume zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.