Stabilita konzervatívny príspevkový d.d.f.,
STABILITA, d.d.s., a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

31. DECEMBER 2025

Deloitte Audit s.r.o.
Pribinova 34
811 09 Bratislava
Slovenská republika

Tel: +421 2 582 49 111
deloitteSK@deloitteCE.com
www.deloitte.sk

Zapísaná v Obchodnom registri
Mestského súdu Bratislava III
Oddiel Sro, vložka č. 4444/B
IČO: 31 343 414
IČ pre DPH: SK2020325516

A294B68054ADB1538F3F199E358B0DB2

Stabilita konzervatívny príspevkový d.d.f.,
STABILITA, d.d.s., a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu správcovskej spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s.:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu Stabilita konzervatívny príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len „fond"), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2025, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2025 a výsledku jeho hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve").

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*.

Od spoločnosti sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov, v znení schválenom Slovenskou komorou audítorov (ďalej len „Etický kódex audítora"), vrátane etických požiadaviek 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, v platnom znení (ďalej len „zákon o štatutárnom audite"), ktoré sa vzťahujú na audity účtovných závierok v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky v zmysle Etického kódexu audítora a etických požiadaviek zákona o štatutárnom audite. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Iná skutočnosť

Stabilita konzervatívny príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. nemá povinnosť zostaviť výročnú správu. Výročnú správu zostavuje správcovská spoločnosť STABILITA, d.d.s., a.s.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie účtovnej závierky fondu v súlade so zákonom o účtovníctve a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti spoločnosti 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 spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva spoločnosti.

Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností spomedzi Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL), jej globálnej siete členských firiem a ich pridružených subjektov (spoločne ďalej len „organizácia Deloitte"). DTTL (ďalej tiež len „Deloitte Global") a každá z jej členských firiem a pridružených subjektov predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt, ktorý nemôže zaťažovať povinnosťami alebo zaväzovať iné subjekty v rámci organizácie Deloitte vo vzťahu k tretím osobám. DTTL, každá z členských firiem DTTL a každý pridružený subjekt zodpovedá len za svoje úkony a opomenutia, a nie za úkony alebo opomenutia iných subjektov v rámci organizácie Deloitte. Samotná spoločnosť DTTL služby klientom neposkytuje. Viac informácií je dostupných na www.deloitte.com/sk/o-nas.

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, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako 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, aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu 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 takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však 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 zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

S osobami poverenými spravovaním 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.

Bratislava 16. marec 2026

Ing. Zuzana Letková, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 865

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
k 31. 12. 2025

LEI

3	1	5	7	0	0	5	C	7	8	E	F	K	F	C	S	8	X	4	8

Daňové identifikačné číslo

2	0	2	2	3	1	1	8	5	2

Účtovná závierka

[x] riadna
[ ] mimoriadna [ ] schválená
[ ] priebežná

Zostavená za obdobie

deň	mesiac	rok
01	01	2025
31	12	2025

IČO

3	6	7	1	8	5	5	6

SK NACE

65	30	0

Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (deň,mesiac,rok)

01	01	2024
31	12	2024

Priložené súčasti účtovnej závierky

[x] Súvaha (ÚČ FOND 1-02) [x] Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02) [x] Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

STABILITA, d. d. s., a. s.

Názov spravovaného fondu

Stabilitá konzervatívny prísperový fond, d. d. f., STABILITA, d. d. s., a. s.

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

ŽRIEDLOVÁ 13

PSČ

0	4	0	0	1

Obec

KOŠICE

Smerové číslo telefónu

0	0	5	5	

Telefón

7	2	7	9	8	2	7		

Fax

E-mail

bachledova©stabilita.sk

Zostavená dňa: 28. 02. 2026	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválená dňa:	

LEI

3	1	5	7	0	0	5	C	7	8	E	F	K	F	C	S	8	X	4	8

S	t	a	b	i	l	i	t	a		k	o	n	z	e	r	v	a	t	í	v	n	y
p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.								

S Ú V A H A k 31. 12. 2025
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2025	31.12.2024
a	b		1	1
x	**Aktíva**		x	x
I.	**Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)**	1	**2 466 759**	**1 139 466**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	310 958	127 799
a)	bez kupónov	6	44 573	43 528
b)	s kupónmi	7	266 385	84 271
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	-	-
a)	obchodovateľné akcie	9	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	10	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cen. papierov	11	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obch. spoločnostiach	12	-	-
4.	Podielové listy	13	1 952 803	911 542
a)	otvorených podielových fondov	14	1 952 803	911 542
b)	ostatné	15	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	202 998	100 125
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	200 000	100 000
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	18	-	-
c)	iné	19	2 998	125
d)	obrátené repoobchody	20	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	23	-	-
7.	Deriváty	24	-	-
8.	Drahé kovy	25	-	-
II.	**Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)**	26	**143 150**	**279 929**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	143 150	179 929
10.	Ostatný majetok	28		100 000
	Aktíva spolu	29	**2 609 909**	**1 419 395**

LEI

3	1	5	7	0	0	5	C	7	8	E	F	K	F	C	S	8	X	4	8

S	t	a	b	i	l	i	t	a		k	o	n	z	e	r	v	a	t	í	v	n	y
p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.								

SÚVAHA k 31. 12. 2025
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2025	31.12.2024
a	b		1	1
x	**Pasíva**		x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 7)	30	**10 177**	**2 530**
1.	Záväzky voči bankám	31		
2.	Záväzky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32		
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	33	1 901	1 673
4.	Deriváty	34	-	-
5.	Repoobchody	35	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	36	-	-
7.	Ostatné záväzky	37	8 276	857
II.	Vlastné imanie	38	**2 599 731**	**1 416 865**
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplnkové dôchodkové jednotky	39	2 534 891	1 383 613
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	64 841	33 252
	Pasíva spolu	41	**2 609 909**	**1 419 395**

LEI

3	1	5	7	0	0	5	C	7	8	E	F	K	F	C	S	8	X	4	8

S	t	a	b	i	l	i	t	a		k	o	n	z	e	r	v	a	t	í	v	n	y	
p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.									

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách

za 12 mesiacov roka 2025

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Obdobie od 1. 1. 2025 do 31.12. 2025	Obdobie od 1. 1. 2024 do 31.12. 2024
a	b		1	1
1.	Výnosy z úrokov	1	**12 795**	**8 737**
1.1.	úroky	2	12 795	8 737
1.2/a.	výsledok zaistenia	3	-	-
1.3/b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	4	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	5	62 997	33 949
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	17 830	4 370
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	17 830	4 370
3.2.	výsledok zaistenia	8		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	4 983	1 104
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10		
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11		
7./f.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	12		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13		2
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	14	**98 605**	**48 162**
h.	Transakčné náklady	15	(454)	(253)
i.	Bankové a iné poplatky	16	(267)	(335)
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	17	**97 884**	**47 574**
j.	Náklady na financovanie fondu	18		
j.1.	náklady na úroky	19		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	20		
j.3.	náklady na dane a poplatky	21		
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	22	**97 884**	**47 574**
k.	Náklady na:	23		
k.1.	odplatu za správu fondu	24	(18 571)	(8 069)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	25	(5 394)	(4 728)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(1 640)	(697)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	(7 438)	(828)
A.	**Zisk alebo strata**	**28**	**64 841**	**33 252**

POZNÁMKY
účtovnej závierky zostavenej k 31. decembru 2025
v eurách

A. Všeobecné informácie o doplnkovom dôchodkovom fonde

Názov fondu, druh fondu, predpokladaná doba jeho trvania, popis činnosti fondu, jeho investičná stratégia, určenie zemepisných oblastí, v ktorých fond investuje

Doplnkový dôchodkový fond Stabilita konzervatívny príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „konzervatívny dôchodkový fond") je dôchodkový fond, založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon č. (650/2004 Z.z".) doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., (ďalej len spoločnosť) IČO 36 718 556, so sídlom Žriedlová 13, 040 01 Košice, ktorá bola založená Zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice spísanej notárkou JUDr. Magdalénou Drgoňovou, pod č. N3/2006, Nz 1079/2006, NCRIs 1071/2006 zo dňa 12. januára 2006 a zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Košice I, oddiel Sa, vložka č. 1407/V.

Spoločnosť je právnym nástupcom Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Stabilita, so sídlom Bačíkova 5, 040 01 Košice, IČO 31 262 368 a vznikla na základe prechodu majetku tejto spoločnosti a v súlade s delimitáciou majetku a záväzkov Doplnkovej dôchodkovej poisťovne ku dňu 1.4.2007.

Činnosť spoločnosti pri správe konzervatívneho dôchodkového fondu je upravená zákonom č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení, štatútom fondu a inými všeobecne záväznými právnymi predpismi.

Konzervatívny dôchodkový fond nie je právnickou osobou, vytvára sa na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Majetok vo fonde nie je súčasťou majetku spoločnosti, spolu s hospodárením sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré spoločnosť spravuje.

Spoločnosť je akciová spoločnosť so sídlom na území Slovenskej republiky, ktorej predmetom je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov za účelom vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia na základe povolenia UDK-004/2006 PDDS udeleného Národnou bankou Slovenska.

Vytvorenie a spravovanie konzervatívneho dôchodkového fondu bolo povolené rozhodnutím č. spisu NBS1-000-077-121 a č.z. 100-000-438-076, ktoré nadobudlo právoplatnosť 19. decembra 2022.

Štatút konzervatívneho dôchodkového fondu bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 3. 11. 2022 a bol podpísaný členmi predstavenstva. Predstavenstvo spoločnosti v zmysle Zákona o DDS vyhlasuje, že skutočnosti, uvedené v štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé.

Štatút konzervatívneho d.d.fondu, schválený valným zhromaždením dňa 7.11.2023 mal odkladaciu podmienku a týkal sa zmeny sídla spoločnosti od 1. januára 2024 zmeny sídla v obchodnom registri, vedenom Mestským súdom Košice, odd. Sa, vložka číslo 1470/V. Aktualizované znenie štatútu sa zverejňuje na webovom sídle spoločnosti www.stabilita.sk.

Konzervatívny dôchodkový fond sa vytvorí okamihom pripísania prvého príspevku na bežný účet konzervatívneho dôchodkového fondu vedeného u depozitára spoločnosti.

Konzervatívny dôchodkový fond sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Právne vzťahy medzi účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia a spoločnosťou, ktoré nie sú vyslovene upravené v štatúte, sa spravujú účastníckou zmluvou, dávkovým plánom, príslušnými ustanoveniami zákona o DDS, ako aj ďalšími ustanoveniami príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov.

Investičná politika konzervatívneho dôchodkového fondu je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia fondu, cieľom politiky je dosiahnutie dlhodobého zhodnotenia majetku konzervatívneho fondu pri nízkej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu majetku najmä do dlhopisových investícií, ďalej do peňažných investícií, do akciových investícií a iných investícií a iných investícií, s možnosťou eliminovania menového a úrokového rizika.

Ďalšie obmedzenia a podrobnosti v investičnej politike vyplývajú z príslušných právnych predpisov a Štatútu. Pri dodržaní obmedzení uvedených v zákone o DDS alebo v štatúte môže spoločnosť investovať majetok v konzervatívnom dôchodkovom fonde len do finančných nástrojov a vkladov v bankách (v zmysle § 53 a zákona o DDS).

Pri alokácii do dlhopisových investícií pôjde prevažne o štátne dlhopisy alebo štátom garantované dlhopisy, dlhopisy obchodných spoločností, komunálne dlhopisy, dlhopisy bánk a finančných inštitúcií, ETF a podielové listy, investujúce prevažne do dlhopisov, iné druhy dlhových cenných papierov a futures, kde podkladovým aktívom je dlhopisový index.

Pri alokácii do peňažných investícií pôjde najmä o termínované vklady, pokladničné poukážky a vkladové listy s viazanosťou do 1 roka, alebo iné finančné nástroje, ktorých výnos je odvodený od vývoja hodnoty peňažných investícií.

Spoločnosť vykonáva správu majetku v konzervatívnom dôchodkovom fonde samostatne vo svojom mene a v záujme účastníkov sporenia (ďalej len „účastník"). Spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva v doplnkovom dôchodkovom fonde oddelene od svojho majetku a zostavuje samostatnú účtovnú závierku doplnkového dôchodkového fondu podľa ustanovení § 30 zákona č. 650/2004 Z.z..

Majetok spravovaný v konzervatívnom dôchodkovom fonde nie je majetkom spoločnosti, individuálna účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu nie je konsolidovaná do účtovnej závierky spoločnosti. Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve").

Ročná účtovná závierka k 31.12. 2025 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025. Ročná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Opatrením MF SR č. MF/013724/2018-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov. Všetky údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, záporné hodnoty sú v zátvorkách.

Obchodné meno správcovskej spoločnosti a ostatné všeobecné informácie o fonde

Konzervatívny dôchodkový fond spravuje doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s. so sídlom v Košiciach, Žriedlová ulica č. 13. IČO spoločnosti 36 718 556.

Depozitárom konzervatívneho dôchodkového fondu v správe spoločnosti je Slovenská sporiteľňa, a. s. so sídlom: Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO 00 151 653, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom Bratislava I., oddiel Sa, vložka číslo 601/B. Depozitár vykonáva činnosť na základe písomnej zmluvy so spoločnosťou o výkone činnosti depozitára.

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. 12. 2025

Meno	*funkcia k 31. 12. 2025*	*funkcia k 31. 12. 2024*
JUDr. Marián Melichárek	-	ukončenie k 30.4.2024
Mgr. Jozef Salaj	predseda	nástup 1.5.2024
Ing. Martin Pivarči	podpredseda	podpredseda
Ing. Viliam Markócsy	člen	člen

B. Použité účtovné zásady a metódy

B1) Informácie o nepretržitom trvaní doplnkového dôchodkového fondu

Táto účtovná závierka je zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania konzervatívneho dôchodkového fondu vo svojej činnosti.

Porovnateľné údaje za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú použité z účtovnej závierky bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia, ktorá pozostávala zo súvahy k 31. decembru 2024, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024.

B2) Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach pri zostavovaní účtovnej závierky

Pri zostavovaní účtovnej závierky spoločnosť postupovala v zmysle zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve a tiež v zmysle Opatrenia citovaného vyššie.

Majetok fondu sa nesmie použiť na krytie záväzkov, ktoré bezprostredne nesúvisia s činnosťou spojenou so správou tohto majetku a s nakladaním s ním. Spoločnosť je povinná vykonávať činnosť v najlepšom záujme poberateľov dávok a v záujme ich ochrany pri dodržiavaní všeobecne záväzných právnych predpisov, štatútu a dávkového plánu fondu, pravidiel a rozhodnutí NBS, zriadiť a udržiavať účinný systém riadenia rizík v záujme zabránenia vzniku strát a škôd poberateľov v dôsledku nesprávneho výkonu činnosti spoločnosti.

- Zásady hospodárenia s majetkom v konzervatívnom príspevkovom dôchodkovom fonde

Spoločnosť vykonáva správu majetku v konzervatívnom dôchodkovom fonde samostatne, vo svojom mene a v záujme účastníkov sporenia. Majetok fondu nesmie použiť na krytie záväzkov, ktoré bezprostredne nesúvisia s činnosťou spojenou so správou tohto majetku a s nakladaním s ním. Spoločnosť je povinná vykonávať činnosť v najlepšom záujme účastníkov sporenia a v záujme ich ochrany pri dodržiavaní všeobecne záväzných právnych predpisov, štatútu a dávkového plánu fondu, pravidiel a rozhodnutí NBS, zriadiť a udržiavať účinný systém riadenia rizík v záujme zabránenia vzniku strát a škôd účastníkov v dôsledku nesprávneho výkonu činnosti spoločnosti.

B3) Informácie o použití nových účtovných zásad a nových účtovných metód v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím a dôvodoch ich uplatnenia a vplyve na výsledok hospodárenia a čistý majetok doplnkového dôchodkového fondu

V porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím neboli zaznamenané žiadne zmeny účtovných postupov, metód oceňovania a odpisovania položiek účtovnej závierky v porovnaní s predchádzajúcim obdobím. Opatrením MF/013724/2018-74 sa rozširuje pôsobnosť tohto opatrenia na subjekty kolektívneho investovania s právnou subjektivitou, zároveň došlo k zjednoteniu usporiadania položiek účtovnej závierky v časti „Poznámky" s účinnosťou od 31. decembra 2018.

B4) Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metód použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích mien a kurzov použitých na prepočet cudzej meny na eurá

Z hľadiska významu a z hľadiska objemu spravovaných aktív je majetok v súvahe rozdelený na investičný a neinvestičný majetok. Investičný majetok okrem dlhopisov zahŕňa aj krátkodobé a dlhodobé pohľadávky.

a) krátkodobé pohľadávky zahŕňajú vysporiadanie cenných papierov, krátkodobé vklady v bankách s dobou splatnosti do 1 roka a krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel

b) dlhodobé pohľadávky predstavujú termínované vklady v bankách s dobou splatnosti nad 1 rok.

- cenné papiere

Dlhové cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou, bez transakčných nákladov. Ak bol cenný papier nakúpený spolu s alikvotným úrokovým výnosom, jeho hodnota sa zachytí na príslušnom analytickom účte k danému cennému papieru. Majetkové cenné papiere (podielové listy) sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou (prvotné ocenenie). Následne sú cenné papiere preceňované na reálnu hodnotu v súlade s postupmi účtovania.

Zmeny reálnej hodnoty vzniknuté precenením sa účtujú na ťarchu alebo v prospech analytického účtu. Rozdiel medzi cenou, za ktorú sa cenný papier obstaral a reálnou hodnotou je výnos alebo náklad. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhová cena, spoločnosť určí ich hodnotu na základe kvalifikovaného odhadu, rovnakým spôsobom a v súlade s rovnakými pravidlami, ktoré používa pre výpočet čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky spoločnosť oceňuje cenné papiere reálnou hodnotou v súlade so štatútom doplnkového dôchodkového fondu, kľúčovými informáciami doplnkového dôchodkového fondu a v súlade s právnymi predpismi /najmä zákon o DDS a Opatrenie NBS č 38/2013, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie NBS č. 180/2012 Z.z. z 12. júna 2012 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde.

Reálnou hodnotou finančného nástroja sa rozumie cena, ktorú možno dosiahnuť pri obchode s finančným nástrojom v nezávislej transakcii medzi informovanými a dobrovoľne zúčastnenými stranami. Reálnou hodnotou finančného nástroja je aktuálna trhová cena finančného nástroja alebo teoretická cena finančného nástroja.
Teoretickou cenou finančného nástroja sa rozumie kvalifikovaný odhad ceny finančného nástroja, ktorý sa nachádza v portfóliu dôchodkového fondu, určený definovaným spôsobom, alebo výpočtom podľa ustanovení Vyhlášky o oceňovaní.

Majetok a záväzky fondu vykázané v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely vzniknuté preceňovaním majetku v cudzích menách sa účtujú na príslušných účtoch aktív súvzťažne s príslušnými účtami nákladov a výnosov.

Majetok a záväzky fondu, ak budú vykázané v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

- krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky na termínovaných účtoch v jednotlivých bankách splatné do 1 roka. Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro a vykazujú v závierke fondu v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnu bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Úroky z termínovaných vkladov sú časovo rozlišované a účtované do období, s ktorými časovo a vecne súvisia. Výnosy, ktoré budú prijaté v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako príjmy budúcich období.

- peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažnými prostriedkami sú peňažné prostriedky v banke alebo pobočke zahraničnej banky splatné na požiadanie, ekvivalentom peňažných prostriedkov je finančný majetok, ktorý doplnková dôchodková spoločnosť spravuje za účelom riadenia peňažného toku a ktorý je v priebehu jedného pracovného dňa so zanedbateľnými transakčnými nákladmi ľahko zameniteľný za vopred známe množstvo peňažných prostriedkov a nesie len nevýznamné riziko zmeny svojej hodnoty a to najmä práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín, štátne pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov.

- ostatný majetok

V položke ostatný majetok sa vykazuje v Súvahe taký majetok, ktorý nie je vytvorený primárne na účel zhodnocovania majetku sporiteľov, nie je ekvivalentom peňažných prostriedkov ani záväzkom z financovania fondu.

S	t	a	b	i	l	i	t	a		k	o	n	z	e	r	v	a	t	í	v	n	y	
p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.									

- ostatné záväzky

Ostatné záväzky predstavujú také záväzky fondu, o ktorých účtuje fond v súvislosti s odplatou za správu fondu a depozitárskymi poplatkami v zmysle novely zákona 650/2004 Z.z..

- účty účastníkov

Na týchto účtoch sa zachytávajú pohyby na osobných účtoch účastníkov sporenia v konzervatívnom doplnkovom dôchodkovom fonde. Pohyb je zachytený na účtoch skupiny 56, prílohou je aj výkaz „Prehľad o zmenách na osobných účtoch účastníkov sporenia".

B5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

Deň uskutočnenia účtovného prípade kúpy a 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.

Ak je vyrovnanie kúpy alebo predaja cenného papiera nie je dohodnuté v dobe dlhšej ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných obchodných zvyklostí na príslušnom trhu, účtuje sa o cennom papieri ako o prevedenom už v deň uzavretia obchodu (účtovníctvo obchodného dňa – trade date accounting).

Ostatné doplňujúce informácie

Odplata za správu a zhodnotenie majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu fondu a odplatu za zhodnotenie v zmysle § 35a a § 35b zákona o DDS. Odplata za správu konzervatívneho d.d.f. predstavuje za rok 2025 0,9 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v konzervatívnom d.d.f. Rovnaká výška odplaty za správu tohto fondu bude platiť aj na rok 2026. Odplata za správu sa do záväzkov zahŕňa denne, platí sa mesačne, a to za ukončený kalendárny mesiac správy vo výške percentuálnej sadzby, uvedenej vyššie. Podľa Štatútu fondov základom pre výpočet je priemerná čistá ročná hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch. Vo výkaze Ziskov a strát je zúčtovaná v položke „náklady na odplatu za správu fondu".

Odplata za zhodnotenie sa určuje každý pracovný deň podľa vzorca, uvedeného v štatúte doplnkového dôchodkového fondu. Spoločnosť nemá nárok na odplatu za zhodnotenie v prípade, ak vypočítaná suma má zápornú hodnotu. Odplata za zhodnotenie sa do záväzkov zahŕňa denne, platí sa mesačne, a to za ukončený kalendárny mesiac, vo výkaze je zúčtovaná v položke „Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde"

Odplata za výkon činnosti depozitára

Majetok v konzervatívnom dôchodkovom fonde sa musí zveriť depozitárovi. Depozitárom môže byť len banka alebo pobočka zahraničnej banky, ktorá má na to osobitné povolenie. Depozitár je povinný viesť pre doplnkový dôchodkový fond bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať činnosť fondov v súlade so zákonom č. 650/2004 Z.z.. Odplata za výkon činnosti Depozitára sa uhrádza z majetku jednotlivých Doplnkových dôchodkových fondov a jej výška je závislá od celkovej výšky čistej hodnoty majetku v Doplnkových dôchodkových fondoch spravovaných DDS. Celková výška odplaty za výkon činnosti Depozitára = (sadzba x NAV) : 365 x príslušný počet dní kalendárneho mesiaca, za ktorý sa Odplata za výkon činnosti Depozitára vypočítava, pričom pod sadzbou sa rozumie jedna zo sadzieb uvedených nasledovne:

Výška odplaty sa vypočíta na dennej báze, a to alikvotne z celkovej výšky čistej hodnoty majetku všetkých fondov, ktoré spravuje spoločnosť. Odplata sa uhrádza vždy za ukončený kalendárny mesiac.

Od 0 – 180 000 000 EUR	0,038% p.a. z objemu NAV
Od 180 000 000 – 320 000 000 EUR	68 400 EUR + 0,025% z objemu prevyšujúceho 180 mil.EUR
Od 320 000 000 – 370 000 000 EUR	103 400 EUR + 0,022% z objemu prevyšujúceho 320 mil.EUR
Od 370 000 000 EUR:	114 400 EUR + 0,020% z objemu prevyšujúceho 370 mil.EUR

Odplata za prestup

Odplata za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je v období jedného roka od uzatvorenia účastníckej zmluvy 5% hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu predchádzajúcemu dňu prestupu. Spoločnosť nemá nárok na odplatu za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ak od uzatvorenia účastníckej zmluvy uplynul viac ako rok. Podľa Štatútu fondov základom pre výpočet je priemerná čistá ročná hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch.

Odplata za odstupné

Spoločnosť má právo na odplatu za odstupné vo výške určenej podľa dávkového plánu, ak v ňom je určená, inak vo výške určenej podľa Zákona o DDS účinného do 31.12.2013, ak odstupné bolo vyplatené na základe účastníckej zmluvy, uzatvorenej pred 1. 1. 2014. Suma zodpovedajúca rozdielu medzi aktuálnou hodnotou osobného účtu účastníka a súčtom odstupného je v zmysle § 87n) ods. 10 Zákona o DDS kladným výnosom príspevkového doplnkového dôchodkového fondu.

Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu

Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu zobrazuje zmeny hodnoty majetku vo fonde, z dôvodu zhodnotenia majetku vo fonde a vzťahov s účastníkmi sporenia. Zobrazuje absolútnu zmenu hodnoty majetku, aj relatívnu zmenu hodnoty majetku vo vzťahu k dôchodkovej jednotke.

Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv

V prípade sporných a pochybných pohľadávok spoločnosť vytvorí v príspevkovom dôchodkovom fonde opravné položky k takémuto majetku.

Predpoklad zníženia hodnoty majetku je odôvodnený, ak po obstaraní tohto majetku na účet fondu nastala skutočnosť, alebo viac skutočností, ktoré zapríčiňujú zníženie odhadu diskontovaných budúcich peňažných tokov z tohto majetku v porovnaní s diskontovanými dohodnutými budúcimi peňažnými tokmi z tohto majetku.

Dane platené z príspevkových doplnkových dôchodkových fondov

Doplnkové dôchodkové fondy odvádzajú pri výplate dávky zrážkovú daň podľa § 43 odst. 5 zákona č. 595/2003 Z.z. Základom pre daň vyberanú zrážkou je plnenie znížené o zaplatené vklady alebo poistné. Doplnkový dôchodkový fond nie je v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. § 12 odst. 1) platiteľom dane z príjmu.

B6) Cudzie meny a kurzy použité na prepočet cudzej meny na domácu menu

Pohľadávky a záväzky v konzervatívnom dôchodkovom fonde k 31. decembru 2025 neboli vykazované v cudzích menách.

S	t	a	b	i	l	i	t	a		k	o	n	z	e	r	v	a	t	í	v	n	y
p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.								

C. Prehľad o peňažných tokoch za obdobie od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025

Označenie	Položky	Cash flow od od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025	Cash flow od od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024
x	**Peňažný tok z prevádzkovej činnosti**	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	12 795	8 737
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(1 496)	(791)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(33 764)	(15 112)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(7 841)	(536)
5.	Výnosy z dividend (+)	17 830	4 370
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)		
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	93 677	70 999
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, nehnuteľnosti (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(1 185 301)	(676 792)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, nehnuteľností (+)		-
11.	Výnosy z odpísaných pohľadávok (+)		-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	-
14.	*Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)*	-	-
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	486	25
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(1 087 933)	(608 027)
x	**Peňažný tok z investičnej činnosti**	x	x
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
17.	Zmena stavu záväzkov z obstarania nehnuteľností (+/-)	-	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
19.	Zmena stavu pohľadávok na dividendy z realitných spoločnosti (+/-)	-	-
20.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(66 873)	105 000
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(66 873)	105 000
x	**Peňažný tok z finančnej činnosti**	x	x
21.	Emitované podielové listy-preddavky na emitovanie PL (+)	1 933 184	1 403 050
22.	Postupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(815 157)	(721 615)
23.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do (+/-)		-
24.	Dedičstva (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)		-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
29.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	**Čistý peňažný tok z finančnej činnosti**	1 118 027	681 435
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriekdy v cudzej mene		-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(36 779)	178 408
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	179 929	1 521
VII.	**peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.**	**143 150**	**179 929**

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu za obdobie od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025

Označenie	POLOŽKA	Obdobie od 1 1. 2025 do 31. 12. 2025	Obdobie od 1 1. 2024 do 31. 12. 2024
a	b	1	1
I.	**Čistý majetok na začiatku obdobia**	**1 416 865**	**702 178**
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	39 365 635	20 347 091
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /DDJ	0,035972	0,034521
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	1 933 184	1 403 050
2.	Zisk alebo strata fondu	64 841	33 252
3.	Čistý rast/pokles majetku z precenenia		
4.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
5.	Výplata výnosov podielnikom		
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
7.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(815 157)	(721 615)
II.	**Nárast/pokles čistého majetku**	**1 182 867**	**714 687**
A.	**Čistý majetok na konci obdobia**	**2 599 732**	**1 416 865**
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	69 885 020	39 365 636
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,037200	0,035972

Upísané príspevky predstavujú príspevky účastníkov a zamestnávateľov. Ak účastník požiada o vyplácanie dočasného doplnkového starobného dôchodku alebo dočasného doplnkového výsluhového dôchodku, prevedie sa jeho majetok zodpovedajúci aktuálnej hodnote osobného účtu účastníka ku dňu prevedenia tohto majetku, zníženého o výšku jednorazového vyrovnania, ak o jednorazové vyrovnanie účastník požiadal, do výplatného doplnkového dôchodkového fondu.

Doplnková dôchodková jednotka evidovaná na osobnom účte účastníka vyjadruje podiel účastníka na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky sa vyjadruje v eurách a určuje sa každý deň s presnosťou na 6 desatinných miest.

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

Poznámky k súvahe

Aktíva

1. Cenné papiere (riadok 1 až 15 súvahy)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa jednotlivých mien k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024

Číslo riadku	Dlhopisy podľa meny oceňované reálnou hodnotou	31.12.2025	31.12.2024
1.	Dlhopisy bez kupónov denominované v EUR	44 573	43 528
	Dlhopisy s kupónmi denominované v EUR	266 385	84 271
3	**Spolu:**	**310 958**	**127 799**

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2025	31.12.2024
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	44 573	96 077
7.	Nad päť rokov	266 385	31 722
	Spolu	**310 958**	**127 799**

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024

Číslo riadku	2. II. EUR dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2025	31.12.2024
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	44 573	-
5.	Do dvoch rokov	-	43 528
6.	Do piatich rokov	266 385	84 271
7.	Nad päť rokov	-	
	Spolu	**310 958**	**127 799**

Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa jednotlivých mien k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024

Číslo riadku	2.III. EUR dlhopisy oceňované RH	31.12.2025	31.12.2024
1.	*Dlhopisy bez kupónov*	**44 573**	**43 528**
1.1.	nezaložené	44 573	43 528
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	*Dlhopisy s kupónmi*	**266 385**	**84 271**
2.1.	nezaložené	266 385	84 271
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	**310 958**	**127 799**

Štruktúra portfólia podielových listov podľa druhov k 31. 12. 2025 a k 31. decembru 2024:

Č.r.	4.I. Podielové listy	31.12.2025	31.12.2024
1.	PL otovrených podielových fondov	1 952 803	911 542
1.1.	nezaložené	1 952 803	911 542
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	podielové listy ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu:	**1 952 803**	**911 542**

Č.r.	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2025	31.12.2024
1.	EUR	1 952 803	911 542
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu:	**1 952 803**	**911 542**

2. Krátkodobé pohľadávky

a) krátkodobé pohľadávky v bankách (riadok 16 súvahy)

Položka krátkodobých pohľadávok pozostáva zo zostatkov na účtoch termínovaného vkladu v banke v mene EUR k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024:

Krátkodobé pohľadávky v bankách podľa dohodnutej doby splatnosti

Č.r.	5. a) krátkodobé vklady v bankách podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2025	31.12.2024
1.	do jedného mesiaca	0	100 000
2.	do troch mesiacov	-	-
2.	do šiestich mesiacov	-	-
3.	do jedného roka	200 000	-
4.	spolu		
	Medzisúčet súvaha	**200 000**	**100 000**
c)	iné (úroky z KTV)	2 998	125
	Spolu	**202 998**	**100 125**

Krátkodobé pohľadávky v bankách podľa zostatkovej doby splatnosti

Č.r.	5. a) krátkodobé vklady v bankách podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2025	31.12.2024
1.	do jedného mesiaca	100 000	100 000
2.	do troch mesiacov	-	-
2.	do šiestich mesiacov	-	-
3.	do jedného roka	100 000	-
4.	spolu		
	Medzisúčet súvaha	**200 000**	**100 000**
c)	iné	2 998	125
	Spolu	**202 998**	**100 125**

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (riadok 27 súvahy)

Položka peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov pozostáva zo zostatkov na účtoch v bankách v mene EUR k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR	31.12.2025	31.12.2024
1.	Bežné účty	1 150	1 929
2.	Colaterall	-	-
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	142 000	178 000
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
	Medzisúčet súvaha	**143 150**	**179 929**
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**143 150**	**179 929**

4. Ostatný majetok (riadok 28 súvahy)

Ostatný majetok k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024

Číslo riadku	Pohľadávky z obchodného styku v EUR	31.12.2025	31.12.2024
1.	Dlhopisy bez kupónov denominované v EUR	-	100 000
3	**Spolu:**	**-**	**100 000**

Pasíva

3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti (riadok 33 súvahy)

Č.r.	3. Záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	31.12.2025	31.12.2024
1.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	1 901	1 673
2.	**Záväzky voči správcovskej spoločnosti**	**1 901**	**1 673**

7. Ostatné záväzky (riadok 37 súvahy)

Č.r.	6. Ostatné záväzky	31.12.2025	31.12.2024
1.	Záväzky voči depozitárovi	76	39
2.	Záväzky za správu CP	276	138
3.	Audit fondu	7 438	655
4.	Zrážková daň z dávok	486	25
	Spolu	**8 276**	**857**

8. Podielové listy/doplnkové dôchodkové jednotky (riadok 39 súvahy)

Č.r.	Položka	31.12.2025	31.12.2024
1.	Stav k 1.1.2025	1 383 613	683 478
2.	Prírastky	1 966 435	1 421 750
3.	Úbytky	(815 157)	(721 615)
4.	**Stav k 31. 12. 2025**	**2 534 891**	**1 383 613**

Položka „prírastky na osobných účtoch" predstavuje príspevky účastníkov a ich zamestnávateľov, vrátane výsledku hospodárenia za rok 2024.

Poznámky k výkazu ziskov a strát

1. Výnosy z úrokov

Č.r.	1. Výnosy z úrokov	31.12.2025	31.12.2024
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné obchody	-	-
3.	Vklady v bankách	5 354	7 025
4.	Dlhové cenné papiere	7 441	1 712
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	**12 795**	**8 737**

2. Výnosy z podielových listov

Č.r.	2. Výnosy z podielových listov	31.12.2025	31.12.2024
1.	Otvorené podielové fondy	62 997	33 949
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	62 997	33 949

3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

Č.r.	3. Dividendy	31.12.2025	31.12.2024
1.	EUR	17 830	4 370
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu:	**17 830**	**4 370**

4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

Č.r.	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	31.12.2025	31.12.2024
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papeire	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	4 983	1 104
4.	Podielové listy		-
5.	Bonusové certifikáty		-
	Spolu	**4 983**	**1 104**

8. Zisk/strata z operácií s iným majetkom

Č.r.	8./g. Zisk/strata z operácií s iným majetkom	31.12.2025	31.12.2024
1.	Zisk/strataz operácií s iným majetkom	-	2
	Spolu	**-**	**2**

i. Bankové a iné poplatky

Č.r.	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	31.12.2025	31.12.2024
1.	Bankové poplatky	(222)	(291)
2.	Burzové poplatky		-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(454)	(253)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov		(45)
	Spolu	**(721)**	**(589)**

k. Náklady na odplatu za správu fondu a služby depozitára

Č.r.	k. Náklady na:	31.12.2025	31.12.2024
k.1	Náklady na odplatu za správu fondu	(18 571)	(8 069)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(5 394)	(4 728)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(1 640)	(697)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(7 438)	(828)
III.	**Spolu:**	**(33 043)**	**(14 322)**

A. Zisk alebo strata

Za obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025 spoločnosť dosiahla v konzervatívnom dôchodkovom fonde zisk vo výške 64 841 eur.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2025

	0-1 mesiac	*1-3 mesiace*	*3m-1 rok*	*1rok-5 rokov*	*nad 5 rokov*	*Neurčené*	*Spolu*
Aktíva							
Dlhopisy	-	-	44 573	266 385	-	-	310 958
Podielové listy	-	-	-	-	-	1 952 803	1 952 803
Akcie	-	-	-	-	-	-	0
Krátkodobé pohľadávky	202 998	-	-	-	-	-	202 998
Deriváty	-	-	-	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekv.	143 150	-	-	-	-	-	143 150
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	-	0
Aktíva spolu	**346 148**	**-**	**44 573**	**266 385**	**0**	**1 952 803**	**2 609 909**
Pasíva							0
Záväzky z ukončenia účasti	-	-	-	-	-	-	0
Záväzky voči DDS	1 901	-	-	-	-	-	1 901
Deriváty	-	-	-	-	-	-	0
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	0
Ostatné záväzky	8 276	-	-	-	-	-	8 276
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	2 534 891	2 534 891
Zisk/strata fondu	-	-		-	-	64 841	64 841
Pasíva spolu	**10 177**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2 599 732**	***2 609 909***

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2024

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy	-	-	-	127 799	-	-	127 799
Podielové listy	-	-	-	-	-	911 542	911 542
Akcie	-	-	-	-	-	-	0
Krátkodobé pohľadávky	100 125	-	-	-	-	-	100 125
Derviáty	-	-	-	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekv.	179 929	-	-	-	-	-	179 929
Ostatný majetok	100 000	-	-	-	-	-	100 000
Aktíva spolu	**380 054**	-	**0**	**127 799**	**0**	**911 542**	**1 419 395**
Pasíva							0
Záväzky z ukončenia účasti	-	-	-	-	-	-	0
Záväzky voči DDS	1 673	-	-	-	-	-	1 673
Deriváty	-	-	-	-	-	-	0
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	0
Ostatné záväzky	857	-	-	-	-	-	857
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	1 383 613	1 383 613
Zisk/strata fondu	-	-		-	-	33 252	33 252
Pasíva spolu	**2 530**	-	-	-	-	**1 416 865**	***1 419 395***

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. 12. 2025

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	310 958	-	-	310 958
Podielové listy	1 952 803	-	-	1 952 803
Krátkodobé pohľadávky	202 998	-	-	202 998
Derviáty	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	143 150	-	-	143 150
Ostatný majetok	-	-	-	0
Aktíva spolu	***2 609 909***		-	***2 609 909***
Pasíva		-	-	
Záväzky z ukončenia účasti	-	-	-	-
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	1 901	-	-	1 901
Deriváty	-	-	-	-
Repoobchody	-	-	-	-
Ostatné záväzky	8 276	-	-	8 276
Účty účastníkov sporenia	2 534 891	-	-	2 534 891
Zisk/strata fondu	64 841	-	-	64 841
Pasíva spolu	***2 609 909***			***2 609 909***

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. 12. 2024

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	127 799	-	-	127 799
Podielové listy	911 542	-	-	911 542
Krátkodobé pohľadávky	100 125	-	-	100 125
Derviáty	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	179 929	-	-	179 929
Ostatný majetok	100 000	-	-	100 000
Aktíva spolu	***1 419 395***		-	***1 419 395***
Pasíva		-	-	
Záväzky z ukončenia účasti	-	-	-	-
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	1 673	-	-	1 673
Deriváty	-	-	-	-
Repoobchody	-	-	-	-
Ostatné záväzky	857	-	-	857
Účty účastníkov sporenia	1 383 613	-	-	1 383 613
Zisk/strata fondu	33 252	-	-	33 252
Pasíva spolu	***1 419 395***			***1 419 395***

Informácie o následných udalostiach

Prebiehajúci vojenský konflikt na blízkom východe môže mať dopad na európske hospodárstvo a na celý svet. Účtovná jednotka nemá žiadnu priamu expozíciu voči emitentom týchto krajín.

Dopad na všeobecnú ekonomickú situáciu si však môže zároveň vyžadovať prehodnotenie určitých predpokladov a odhadov. Táto záležitosť môže viesť k významným úpravám účtovnej hodnoty určitých aktív a pasív v nasledujúcom účtovnom období z dôvodu potreby prehodnotenia predpokladov a parametrov použitých pri stanovení ich hodnoty k 31. decembru 2025, ktoré si v dôsledku aktuálnej situácie môžu vyžadovať prehodnotenie v nasledujúcom účtovnom období. V tejto fáze nie je vedenie spoločnosti schopné spoľahlivo odhadnúť dopad, pretože udalosti sa vyvíjajú zo dňa na deň.

Dlhodobejšie pretrvávanie súčasnej situácie môže mať negatívny vplyv v podobe zníženia čistej hodnoty aktív. V prípade pesimistického scenára, ktorý zahŕňa stagnujúci resp. ešte mierne horší vývoj čistých aktív spravovaných fondov do konca roka, pretrvávanie vojnového konfliktu a neistoty na trhu, je možné očakávať v porovnaní s plánovaným stavom pokles hodnoty čistých aktív. Spoločnosť v tejto chvíli dopady nedokáže spoľahlivo kvantifikovať.

Napriek tomu spoločnosť ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky aj naďalej plní svoje záväzky k dátumu ich splatnosti, a preto stále uplatňuje predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti pri zostavovaní účtovnej závierky.

Od dátumu ročnej účtovnej závierky konzervatívneho príspevkového d.d. fondu k 31. decembru 2025, až po zostavenie závierky nenastali žiadne následné udalosti, ktoré by mali významný vplyv na závierku, okrem tých, ktoré sú v tejto poznámke uvedené.