

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

Účtovná zvierka  
za rok končiaci 31. decembra 2025  
a správa nezávislého audítora

## **OBSAH**

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka zostavená k 31. decembru 2025



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

# Správa nezávislého audítora

**Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti KOOPERATIVA d.s.s., a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej dôchodkový fond KOOPERATIVA, d.s.s., a.s., KOOPERATIVA dlhopisový garantovaný d.f. („Fond“)**

## Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje:

- súvahu k 31. decembru 2025;
- výkaz ziskov a strát za rok od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025; a
- poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

(„účtovná závierka“)

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2025 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, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky.

Od Spoločnosti a Fondu 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 (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 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 jeho 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 efektivnosť 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



Zodpovedný audítor:

**Ing. Štefan Karšay**  
Licencia UDVA č. 1210

Bratislava, 25. februára 2026

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podielového fondu , okrem ŠPFN , dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu  
k 31.12.2025

LEI

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

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 9 0 0 7 1 6

Účtovná závierka

riadna  schválená  
 mimoriadna  
 priebežná

Zostavená za obdobie

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

IČO

3 5 9 0 4 3 0 5

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

(vyznačí sa )

Bezprostredne  
predchádzajúce  
obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 2 4
do	1 2	2 0 2 4

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1 - 02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02), Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

K O O P E R A T I V A , d . s . s . , a . s .

Názov spravovaného fondu

K O O P E R A T I V A d l 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

Š t e f a n o v i č o v a

Číslo

4

PSČ

8 1 1 0 4

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

k u d l a c o v a j @ d s s k o o p . s k

Zostavená dňa:

25.02.2026

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

20.03.2026



LEI

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

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

K O O P E R A T I V A d l h o p i s o v ý  
g a r a n t o v a n ý d . f .

**S Ú V A H A**  
**k 31.12.2025**  
**v eurách**

Označenie	POLOŽKA	31.12.2025	31.12.2024
a	b	1	2
x	<b>Aktíva</b>	x	x
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)</b>	<b>238 009 099</b>	<b>289 450 369</b>
<b>1.</b>	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
<b>2.</b>	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	161 133 437	173 670 625
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	161 133 437	173 670 625
<b>3.</b>	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	-	-
<b>4.</b>	Podielové listy	67 942 291	93 335 701
a)	otvorených podielových fondov	67 942 291	93 335 701
b)	ostatné	-	-
<b>5.</b>	Krátkodobé pohľadávky	8 933 371	22 444 043
a)	krátkodobé vklady v bankách	8 933 371	22 444 043
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
<b>6.</b>	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
<b>7.</b>	Deriváty	-	-
<b>8.</b>	Drahé kovy	-	-
<b>9.</b>	Komodity	-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)</b>	<b>1 027 387</b>	<b>2 427 122</b>
<b>10.</b>	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 003 250	2 427 122
<b>11.</b>	Ostatný majetok	24 137	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>239 036 486</b>	<b>291 877 491</b>

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

K O O P E R A T I V A d l h o p i s o v ý  
g a r a n t o v a n ý d . f .

**S Ú V A H A**  
**k 31.12.2025**  
**v eurách**

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2025	31.12.2024
a	b	1	2
x	<b>Pasíva</b>	x	x
<b>I.</b>	<b>Záväzky (súčet položiek 1 až 7)</b>	<b>895 553</b>	<b>1 374 874</b>
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/ z ukončenia sporenia/ ukončenia účasti	797 907	1 133 043
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	80 578	106 590
4.	Záväzky z derivátových operácií	2 080	118 635
5.	Záväzky voči bankám z repoobchodov	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	14 988	16 606
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>238 140 933</b>	<b>290 502 617</b>
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	238 140 933	290 502 617
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	733 905	1 861 033
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>239 036 486</b>	<b>291 877 491</b>

LEI

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

ÚČ FOND 2-02

Názov spravovaného fondu

K O O P E R A T I V A d l h o p i s o v ý  
g a r a n t o v a n ý d . f .

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
**v eurách**  
**za 12 mesiacov roku 2025**

Označenie	POLOŽKA	31.12.2025	31.12.2024
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	3 275 617	4 283 432
1.a.	úroky z peňažných prostriedkov na bežnom účte	9 181	50 151
1.b.	úroky z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	349 481	1 108 646
1.c.	úroky z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	2 916 955	3 124 635
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	787 476	2 491 669
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	9 130 177	23 942 925
4.a.	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	6 345 947	14 284 717
4.b.	z podielových listov a obdobných cenných papierov	2 784 230	9 658 208
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi	(11 813 563)	(25 029 892)
5.a.	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	(7 717 717)	(13 968 497)
5.b.	podielové listy a obdobné cenné papiere	(4 095 846)	(11 061 395)
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(2 683 386)	(1 086 967)
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	(1 225 217)	1 831 892
8.	Zisk/strata z derivátov	1 742 750	(3 967 789)
9.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo фонде</b>	<b>1 897 240</b>	<b>3 552 237</b>
h.	Transakčné náklady	(115 694)	(150 802)
i.	Bankové a iné poplatky	(13 311)	(60 303)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	<b>1 768 235</b>	<b>3 341 132</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 фонде</b>	<b>1 768 235</b>	<b>3 341 132</b>
k.	Náklady na	(996 141)	(1 429 584)
k.1.	odplatu za správu fondu	(996 141)	(1 429 584)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(38 189)	(50 515)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>733 905</b>	<b>1 861 033</b>

















LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K O O P E R A T I V A d l h o p i s o v ý  
g a r a n t o v a n ý d . f .

Ozna- čenie	<b>D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>a</b>	<b>b</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>290 502 618</b>	<b>391 576 345</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	6 078 589 476	8 257 348 913
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,047791	0,047422
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	34 345 707	34 203 788
2.	Zisk alebo strata fondu	733 905	1 861 033
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/ prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(87 441 297)	(137 138 548)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>(52 361 685)</b>	<b>(101 073 727)</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>238 140 933</b>	<b>290 502 618</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	4 960 146 372	6 078 589 476
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,048011	0,047791

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K O O P E R A T I V A d l h o p i s o v ý  
g a r a n t o v a n ý d . f .**E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát****Aktíva**

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 roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	3 072 680	3 096 136
6.	Do piatich rokov	3 113 180	11 506 640
7.	Nad päť rokov	144 454 075	148 768 760
	<b>Spolu</b>	<b>150 639 935</b>	<b>163 371 536</b>

Číslo riadku	2.I. USD 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 roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	2 720 406	2 979 418
	<b>Spolu</b>	<b>2 720 406</b>	<b>2 979 418</b>

Číslo riadku	2.I. CZK 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 roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	7 773 096	7 319 671
	<b>Spolu</b>	<b>7 773 096</b>	<b>7 319 671</b>

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	3 072 680	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	2 278 891
4.	Do jedného roku	2 836 097	6 103 503
5.	Do dvoch rokov	1 014 572	5 884 045
6.	Do piatich rokov	33 953 148	8 899 326
7.	Nad päť rokov	109 763 438	140 205 771
	<b>Spolu</b>	<b>150 639 935</b>	<b>163 371 536</b>

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K O O P E R A T I V A d l h o p i s o v ý  
g a r a n t o v a n ý d . f .

Číslo riadku	2.II. USD 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 roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	2 720 406	2 979 418
	<b>Spolu</b>	<b>2 720 406</b>	<b>2 979 418</b>

Číslo riadku	2.II. CZK 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 roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	7 773 096	7 319 671
	<b>Spolu</b>	<b>7 773 096</b>	<b>7 319 671</b>

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	31.12.2025	31.12.2024
1.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	150 639 935	163 371 536
2.1.	nezaložené	150 639 935	163 371 536
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>150 639 935</b>	<b>163 371 536</b>

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	31.12.2025	31.12.2024
1.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	2 720 406	2 979 418
2.1.	nezaložené	2 720 406	2 979 418
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2 720 406</b>	<b>2 979 418</b>

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K O O P E R A T I V A d l h o p i s o v ý  
g a r a n t o v a n ý d . f .

Číslo riadku	2.III. CZK Dlhopisy oceňované RH	31.12.2025	31.12.2024
1.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	7 773 096	7 319 671
2.1.	nezaložené	7 773 096	7 319 671
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>7 773 096</b>	<b>7 319 671</b>

Číslo riadku	4.I. Podielové listy (PL)	31.12.2025	31.12.2024
1.	PL otvorených podielových fondov	67 942 291	93 335 701
1.1.	nezaložené	67 942 291	93 335 701
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>67 942 291</b>	<b>93 335 701</b>

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2025	31.12.2024
1.	EUR	67 942 291	73 451 471
2.	USD	-	19 884 230
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>67 942 291</b>	<b>93 335 701</b>

Číslo riadku	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2025	31.12.2024
1.	Do jedného mesiaca	8 863 500	9 504 822
2.	Do troch mesiacov	-	6 039 750
3.	Do šiestich mesiacov	-	6 006 603
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>8 863 500</b>	<b>21 551 175</b>

Číslo riadku	5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2025	31.12.2024
1.	Do jedného mesiaca	8 863 500	15 544 572
2.	Do troch mesiacov	-	6 006 603
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>8 863 500</b>	<b>21 551 175</b>

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K O O P E R A T I V A d l h o p i s o v ý  
g a r a n t o v a n ý d . f .

Číslo riadku	5.III. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti - zníženie hodnoty	31.12.2025	31.12.2024
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	8 863 500	21 551 175
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	<b>8 863 500</b>	<b>21 551 175</b>

Číslo riadku	5.I. USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2025	31.12.2024
1.	Do jedného mesiaca	-	212 609
2.	Do troch mesiacov	69 871	680 259
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>69 871</b>	<b>892 868</b>

Číslo riadku	5.II. USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2025	31.12.2024
1.	Do jedného mesiaca	-	212 609
2.	Do troch mesiacov	69 871	680 259
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>69 871</b>	<b>892 868</b>

Číslo riadku	5.III. USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti - zníženie hodnoty	31.12.2025	31.12.2024
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	69 871	892 868
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	69 871	892 868

Číslo riadku	7.I. EUR Deriváty s aktívnym zostatkom	31.12.2025	31.12.2024
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>	-	-

Číslo riadku	7.II. EUR Deriváty s aktívnym zostatkom 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 roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K O O P E R A T I V A d l h o p i s o v ý  
g a r a n t o v a n ý d . f .

<b>Spolu</b>	-	-
--------------	---	---

Číslo riadku	7.I. USD Deriváty s aktívnym zostatkom	31.12.2025	31.12.2024
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>	-	-

Číslo riadku	7.II. USD Deriváty s aktívnym zostatkom 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 roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	-	-

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2025	31.12.2024
1.	Bežné účty	666 815	1 283 029
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	666 815	1 283 029
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>666 815</b>	<b>1 283 029</b>

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2025	31.12.2024
1.	Bežné účty	336 424	1 144 082
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	336 424	1 144 082
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>336 424</b>	<b>1 144 082</b>

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K O O P E R A T I V A d l h o p i s o v ý  
g a r a n t o v a n ý d . f .

Číslo riadku	10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2025	31.12.2024
1.	Bežné účty	11	11
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	11	11
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>11</b>	<b>11</b>

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K O O P E R A T I V A d l h o p i s o v ý  
g a r a n t o v a n ý d . f .**Pasíva**

Číslo riadku	4.I. EUR Deriváty s pasívnym zostatkom	31.12.2025	31.12.2024
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>	-	-

Číslo riadku	4.II. EUR Deriváty s pasívnym zostatkom 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 roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	-	-

Číslo riadku	4.I. USD Deriváty s pasívnym zostatkom	31.12.2025	31.12.2024
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	2 080	118 635
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	2 080	118 635
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>2 080</b>	<b>118 635</b>

Číslo riadku	4.II. USD Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2025	31.12.2024
1.	Do jedného mesiaca	2 080	118 635
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2 080</b>	<b>118 635</b>

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K O O P E R A T I V A d l h o p i s o v ý  
g a r a n t o v a n ý d . f .**Výkaz ziskov a strát**

Číslo riadku	1. Úroky	31.12.2025	31.12.2024
1.	Bežné účty	9 181	50 151
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady	349 481	1 108 646
4.	Dlhové cenné papiere	2 916 955	3 124 635
	<b>Spolu</b>	<b>3 275 617</b>	<b>4 283 432</b>

Číslo riadku	2. EUR Výnosy z podielových listov	31.12.2025	31.12.2024
1.	Otvorené podielové fondy	648 678	977 103
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>648 678</b>	<b>977 103</b>

Číslo riadku	2. USD Výnosy z podielových listov	31.12.2025	31.12.2024
1.	Otvorené podielové fondy	138 798	1 514 566
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>138 798</b>	<b>1 514 566</b>

Číslo riadku	3. Dividendy	31.12.2025	31.12.2024
1.	EUR	-	-
2.	USD	-	-
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>-</b>	<b>-</b>

Číslo riadku	6. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	31.12.2025	31.12.2024
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(1 371 769)	316 219
4.	Podielové listy	(1 311 617)	(1 403 186)
	<b>Spolu</b>	<b>(2 683 386)</b>	<b>(1 086 967)</b>

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K O O P E R A T I V A d l h o p i s o v ý  
g a r a n t o v a n ý d . f .

Číslo riadku	7. Zisk/strata z operácií s devízami	31.12.2025	31.12.2024
1.	EUR	-	-
2.	USD	(1 515 117)	1 967 532
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	289 900	(135 640)
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(1 225 217)</b>	<b>1 831 892</b>

Číslo riadku	8. Zisk/strata z derivátov	31.12.2025	31.12.2024
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	1 742 750	(3 967 789)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	1 742 750	(3 967 789)
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>1 742 750</b>	<b>(3 967 789)</b>

Číslo riadku	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	31.12.2025	31.12.2024
1.	Bankové odplaty a poplatky	(1 348)	(1 316)
2.	Burzové odplaty a poplatky	-	-
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	(11 941)	(58 987)
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
5.	Transakčná daň	(22)	-
	<b>Spolu</b>	<b>(13 311)</b>	<b>(60 303)</b>

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K O O P E R A T I V A d l h o p i s o v ý  
g a r a n t o v a n ý d . f .**F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)**

Označenie	F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)	31.12.2025	31.12.2024
<b>a</b>	<b>b</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>x</b>	<b>Iné aktíva</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	2 882 703	28 998 604
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	229 075 728	267 006 326
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	<b>Iné aktíva spolu</b>	<b>2 882 703</b>	<b>296 004 930</b>

Označenie	F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)	31.12.2025	31.12.2024
<b>a</b>	<b>b</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>x</b>	<b>Iné pasíva</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
1.	Závazky na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	-	-
4.	Závazky z európskych opcí	-	-
5.	Závazky z amerických opcí	-	-
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>-</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.