

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondy kolektívneho investovania, okrem ŠPFN a SKISPS, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu
k 31.12.2025

LEI

3 1 5 7 0 0 2 0 0 0 0 0 0 0 0 0 3 6 6 9

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 9 2 9 6 1

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 3 8 2 1

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

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

U N I Q A d . s . s . , a . s .

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d . f .
U N I Q A d . s . s . , a . s .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

K r a s o v s k é h o

Číslo

3 9 8 6 / 1 5

PSČ

8 5 1 0 1

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

+ 4 2 1 / 2 3 2 6 0 0 1 0 0

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

i n f o @ u n i q a . s k

Zostavená dňa:

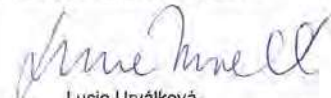
26. marec 2026

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:



Peter Socha

Predseda predstavenstva



Lucie Urválková

Člen predstavenstva

Schválená dňa:

26. marec 2026

LEI
3157002000000003669

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu
Akciový negarantovaný d.f. UNIQA d.s.s., a.s.

SÚVAHA
k 31.12.2025
v eurách

| Označenie | POLOŽKA | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|-----------|--|--------------------|--------------------|
| a | b | 1 | 2 |
| x | Aktíva | | |
| I. | Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8) | 301 634 582 | 271 256 543 |
| 1. | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou | - | - |
| a) | bez kupónov | - | - |
| b) | s kupónmi | - | - |
| 2. | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou | 20 090 067 | 99 897 729 |
| a) | bez kupónov | 1 981 688 | 8 114 979 |
| b) | s kupónmi | 18 108 379 | 91 782 750 |
| 3. | Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach | 272 479 649 | 171 282 912 |
| a) | obchodovateľné akcie | 272 479 649 | 171 282 912 |
| 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 | | |
| a) | otvorených podielových fondov | - | - |
| b) | ostatné | - | - |
| 5. | Krátkodobé pohľadávky | 9 064 866 | 75 902 |
| a) | krátkodobé vklady v bankách | 9 000 860 | - |
| b) | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - |
| c) | iné | 64 006 | 75 902 |
| d) | obrátené repoobchody | - | - |
| 6. | Dlhodobé pohľadávky | - | - |
| a) | dlhodobé vklady v bankách | - | - |
| b) | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - |
| 7. | Deriváty | - | - |
| 8. | Drahé kovy | - | - |
| II. | Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10) | 1 514 022 | 14 580 008 |
| 9. | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 1 181 431 | 14 078 762 |
| 10. | Ostatný majetok | 332 591 | 501 246 |
| | Aktíva spolu | 303 148 604 | 285 836 551 |

LEI
31570020000000003669

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu
Akciový negarantovaný d.f. UNIQA d.s.s., a.s.

SÚVAHA
k 31.12.2025
v eurách

| Označenie | POLOŽKA | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|-----------|---|--------------------|--------------------|
| a | b | 1 | 2 |
| x | Pasíva | | |
| I. | Závazky (súčet položiek 1 až 7) | 474 101 | 693 861 |
| 1. | Závazky voči bankám | 10 000 | - |
| 2. | Závazky z ukončenia sporenia/ukončenia účasti | - | - |
| 3. | Závazky voči správcovskej spoločnosti | 102 506 | 103 277 |
| 4. | Deriváty | 43 511 | 169 840 |
| 5. | Repoobchody | - | - |
| 6. | Závazky z vypožičania finančného majetku | - | - |
| 7. | Ostatné záväzky | 318 084 | 420 744 |
| II. | Vlastné imanie | 302 674 503 | 285 142 690 |
| 8. | Dôchodkové jednotky, z toho | 302 674 503 | 285 142 690 |
| a) | zisk alebo strata za účtovné obdobie | 23 136 099 | 39 854 802 |
| | Pasíva spolu | 303 148 604 | 285 836 551 |

LEI
31570020000000003669

ÚČ FOND 2-02

Názov spravovaného fondu
Akciový negarantovaný d.f. UNIQA d.s.s., a.s.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2025

| Označenie | POLOŽKA | 2025 | 2024 |
|-------------|--|-------------------|-------------------|
| a | b | 1 | 2 |
| 1. | Výnosy z úrokov | 1 495 753 | 2 606 763 |
| 1.1. | úroky | 1 495 753 | 2 606 763 |
| 1.2./a. | výsledok zaistenia | - | - |
| 1.3./b. | zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/zníženie hodnoty príslušného majetku | - | - |
| 2. | Výnosy z podielových listov | - | - |
| 3. | Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku | 1 221 975 | 1 221 092 |
| 3.1. | dividendy a iné podiely na zisku | 1 221 975 | 1 221 092 |
| 3.2. | výsledok zaistenia | - | - |
| 4./c. | Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi | 27 210 511 | 36 607 996 |
| 5./d. | Zisk/strata z operácií s devízami | -5 527 978 | 2 022 962 |
| 6./e. | Zisk/strata z derivátov | 191 842 | -1 273 789 |
| 7./f. | Zisk/strata z operácií s drahými kovmi | - | - |
| 8./g. | Zisk/strata z operácií s iným majetkom | - | - |
| I. | Výnos z majetku vo фонде | 24 592 104 | 41 185 024 |
| h. | Transakčné náklady | 149 094 | 29 640 |
| i. | Bankové a iné poplatky | 132 328 | 117 739 |
| II. | Čistý výnos z majetku vo фонде | 24 310 682 | 41 037 645 |
| j. | Náklady na financovanie fondu | - | - |
| j.1. | náklady na úroky | - | - |
| j.2. | zisky/straty zo zaistenia úrokov | - | - |
| j.3. | náklady na dane a poplatky | - | - |
| III. | Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде | 24 310 682 | 41 037 645 |
| k. | Náklady na | 1 134 842 | 1 145 555 |
| k.1. | odplatu za správu fondu | 1 134 842 | 1 145 555 |
| k.2. | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде | - | - |
| l. | Náklady na odplaty za služby depozitára | 39 740 | 37 288 |
| m. | Náklady na audit účtovnej závierky | - | - |
| A. | Zisk alebo strata za účtovné obdobie | 23 136 099 | 39 854 802 |

Akciový negarantovaný d.f. UNIQA d.s.s., a. s.

Poznámky účtovnej závierky zostavenej k 31. decembru 2025 v
eurách

LEI

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 6 | 6 | 9 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

ÚČ FOND 3-02

Akciový negarantovaný d.f. UNIQA d.s.s., a.s.

A VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

Akciový negarantovaný d.f. UNIQA d.s.s., a.s.

je dôchodkový fond, ktorý bol vytvorený podľa zákona č. 43/2004 Z. z. § 72. Dôchodkový fond bol vytvorený dňa 22. marca 2005, kedy bol na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára pripísaný prvý príspevok. Táto informácia sa nachádza na internetovej stránke dôchodkovej správcovskej spoločnosti www.uniqa.sk. Dátum založenia dôchodkového fondu je 1. januára 2005.

Dôchodkový fond bol vytvorený a je spravovaný dôchodkovou správcovskou spoločnosťou UNIQA d.s.s., a.s. (ďalej „Spoločnosť“), ktorá bola založená dňa 14. júla 2004 zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice N 173/2004, Nz 58075/2004 zo dňa 14. júla 2004. Zakladateľ spoločnosti požiadal dňa 20. júla 2004 Úrad pre finančný trh o udelenie povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktoré mu bolo udelené dňa 7. októbra 2004. Do obchodného registra bola spoločnosť zapísaná dňa 15. októbra 2004, pod číslom: 3441/B, oddiel Sa.

Od 15. októbra 2020 je Spoločnosť členom finančnej skupiny Uniqa Group, Rakúsko.

Vlastníkom 100% podielu na základnom imaní Spoločnosti je UNIQA poisťovňa a.s., Evropská 810/136, 160 00 Praha 6, Česká republika, IČ: 492 404 80, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 2831.

Spoločnosť UNIQA poisťovňa a.s., je konsolidovaná účtovná jednotka zahrnutá do konsolidačného celku spoločností UNIQA Insurance Group AG, so sídlom 1029 Viedeň, Untere Donaustraße 21, Rakúsko.

Majetok v dôchodkovom fonde nie je súčasťou majetku dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Tento majetok je spoločným majetkom sporiteľov. Dôchodkový fond nemá právnu subjektivitu.

Dôchodkový fond tvoria zo zákona príspevky a penále od Sociálnej poisťovne za neskoro odvedené príspevky, majetok nadobudnutý z týchto príspevkov a z penále a ich investovaním, výnosy z majetku nadobudnutého z príspevkov a penále a majetok nadobudnutý z výnosov z majetku nadobudnutého z príspevkov a penále.

Akciový dôchodkový fond je určený predovšetkým pre sporiteľov, ktorí v záujme uprednostnenia potenciálne možného vysokého zhodnotenia investícií akceptujú vyššiu mieru rizika spojeného s investovaním do akciových investícií. Zároveň je určený pre tých, ktorí sú v krátkodobom období ochotní akceptovať aj možné výraznejšie kolísanie hodnoty dôchodkových jednotiek na svojich osobných dôchodkových účtoch.

K 31. decembru 2025 bolo investičné portfólio vrátane bežných účtov rozložené nasledovne: 75,38 % do SR, 14,91 % do iných členských štátov Európskej únie okrem SR a 9,71 % do ostatných krajín sveta (z toho Rusko, Bielorusko a Ukrajina 0 %). K 31. decembru 2024 bolo investičné portfólio vrátane bežných účtov rozložené nasledovne: 44,31 % do SR, 41,79 % do iných členských štátov Európskej únie okrem SR a 13,90 % do ostatných krajín sveta (z toho Rusko, Bielorusko a Ukrajina 0 %)

Dlhodobým cieľom dôchodkovej správcovskej spoločnosti v súvislosti s majetkom v dôchodkovom fonde je dosiahnutie nadpriemerného zhodnotenia v dlhodobom horizonte pri súčasnej snahe o zachovanie primeranej miery rizika.

Majetok v dôchodkovom fonde je investovaný do akciových, dlhopisových a peňažných investícií a do obchodov na obmedzenie menového rizika.

Dôchodkový fond možno vytvoriť iba na neurčitý čas.

B POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a v súlade s opatrením MF SR z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74 v znení neskorších predpisov, t.j. vrátane novelizácie opatrením z 11. decembra 2013 č. MF/17945/2013-74 a ostatnej novelizácie opatrením z 24. septembra 2014 č. MF/18007/2014-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej „postupy účtovania pre dôchodkové fondy“).

Nové postupy účtovania pre dôchodkové fondy nemajú žiaden vplyv na použité metódy a zásady. Fond použil metódy a zásady konzistentné s predchádzajúcim obdobím. Nové postupy majú vplyv len na štruktúru prezentácie poznámok.

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025 podľa princípov časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou vybraných finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania činnosti dôchodkového fondu (going concern).

Použité nové účtovné metódy a zásady, dôvod ich uplatnenia a vplyv na výsledok hospodárenia a čistý majetok dôchodkového fondu

Spoločnosť neuplatnila v porovnaní s predchádzajúcim obdobím žiadne nové účtovné metódy a zásady.

Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky

Nasledovné účtovné zásady a metódy boli účtovnou jednotkou pri zostavovaní účtovnej závierky aplikované konzistentne:

a) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je najmä:

- deň výplaty alebo prevzatia, alebo výplaty hotovosti,
- deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene,
- deň vykonania platby, príp. inkasa z účtu klienta,
- deň dohodnutia obchodu s cennými papiermi,
- deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva alebo zániku vlastníctva,
- deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo zániku,
- pri účtovaní nákupu alebo predaja cenných papierov s obvyklým termínom dodania (spotové operácie) je dňom uskutočnenia účtovného prípadu deň dohodnutia obchodu s cenným papierom. Pri účtovaní derivátových operácií je dňom uskutočnenia účtovného prípadu deň dohodnutia obchodu, deň zmeny reálnej hodnoty derivátu a deň vyrovnania obchodu.

b) Cenné papiere a podiely

Cenné papiere obstarané do majetku dôchodkového fondu sú na základe zámeru, s ktorým boli obstarané, zaradené do portfólia cenných papierov určených na predaj.

V zmysle zákona o účtovníctve sú cenné papiere prvotne účtované v obstarávacej cene vrátane nákladov súvisiacich s ich obstaraním.

Časové rozlíšenie úrokových výnosov z dlhových cenných papierov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto cenných papierov. Prémia alebo diskont pri dlhových cenných papieroch sa účtuje na účtoch úrokových nákladov alebo výnosov odo dňa obstarania cenného papiera do dňa predaja alebo splatnosti metódou efektívnej úrokovej miery.

Dlhové a majetkové cenné papiere určené na predaj sú oceňované reálnou hodnotou, pričom táto hodnota sa v zmysle zákona o účtovníctve určuje ako tržová cena vyhlásená ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za tržovú cenu je možné cenný papier predat'. Ocenenie jednotlivých cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde je uskutočňované v súlade s vyhláškou č. 246/2009 Z. z. o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde a o zmene vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 217/2005 Z. z. o vlastných zdrojoch doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a o metódach a postupoch stanovenia hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch v znení neskorších predpisov.

Nerealizované zisky alebo straty z precenenia cenných papierov sú v zmysle postupov účtovania vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi“.

Zisky a straty z obchodovania s cennými papiermi sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi“.

Reálna hodnota cenného papiera sa určuje ako tržová cena vyhlásená najneskoršie ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za tržovú cenu je možno cenný papier predat'; pri dlhovom cennom papieri je táto cena vrátane dosiahnutého úrokového výnosu. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná tržová cena

LEI

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 6 | 6 | 9 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

ÚČ FOND 3-02

Akciový negarantovaný d.f. UNIQA d.s.s., a.s.

z verejného trhu cenných papierov, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg). Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami zákona o sds a vyhlášky určená správcovskou spoločnosťou inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Pri použití týchto metód sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera. Ak nie je možné ani takto určiť reálnu hodnotu trhovou cenou, reálna hodnota sa určí kvalifikovaným odhadom.

c) Pohľadávky

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Toto ocenenie sa v prípade pochybných a nevyhnutných pohľadávok znižuje o opravné položky.

Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/termínovaných účtov v bankách a sú účtované v akumulovanej hodnote, t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok.

d) Peňažné prostriedky

Peňažné prostriedky sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

e) Rezervy a opravné položky

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou, tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

Opravné položky sa tvoria na krytie možných rizík aktív, ktoré sú po splatnosti. Tvoria sa vo výške, ktorá zodpovedá riziku návratnosti aktív.

f) Záväzky

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

g) Deriváty

Za derivát sa považuje finančný nástroj, ktorý súčasne spĺňa nasledujúce podmienky:

1. jeho reálna hodnota sa mení v závislosti od zmeny úrokovej miery, ceny cenného papiera, kurzu cudzích mien, cenového indexu, úverového indexu, ratingu, alebo podobnej premennej,
2. nevyžaduje začiatkové čisté investície alebo vyžaduje začiatkové čisté investície, ktoré sú nižšie ako by sa vyžadovalo pri iných druhoch finančných nástrojov, ktoré podobne reagujú na zmeny v úverových faktoroch a trhových faktoroch,
3. je dohodnutý a vyrovaný k budúcemu dátumu, pričom doba od dohodnutia obchodu do jeho vyrovnania je dlhšia ako pri spotovej operácii.

Podľa zámeru, s ktorým bol derivát dohodnutý sa členia na:

1. deriváty určené na obchodovanie
2. zabezpečovacie deriváty

Podľa druhu sa deriváty členia na:

- pevné termínové operácie, ktorými sú forwardy, futures a swapy,
- opcie.

Podľa druhu podkladového nástroja sa deriváty členia na:

1. úrokové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je úrokový nástroj,
2. menové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je menový nástroj,
3. akciové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je akciový nástroj,
4. komoditné deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je komoditný nástroj,
5. úverové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je úverový nástroj.

LEI

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 6 | 6 | 9 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

ÚČ FOND 3-02

Akciový negarantovaný d.f. UNIQA d.s.s., a.s.

V zmysle § 81 ods.1 písmeno h) a § 83 zákona č. 43/2004 Z. z. o sds možno v prospech a na ťarchu majetku v dôchodkovom fonde uskutočňovať obchody určené na obmedzenie menového rizika súvisiaceho s majetkom v dôchodkovom fonde. Vzhľadom na to sú všetky deriváty v majetku dôchodkového fondu klasifikované ako zabezpečovacie deriváty, pričom spĺňajú definované požiadavky pre účtovanie hedgingu:

1. zodpovedajú stratégií dôchodkového fondu v riadení rizík,
2. zabezpečovací vzťah je od začiatku formálne zdokumentovaný, pričom dokumentácia umožňuje identifikáciu zabezpečovaných nástrojov, zabezpečovacích nástrojov a zabezpečovaného rizika.

Deriváty sa odo dňa dohodnutia obchodu do dňa vyrovnania obchodu účtujú na podsúvahových účtoch, pričom precenenie na reálnu hodnotu sa účtuje na výsledkových účtoch. V deň vyrovnania obchodu sa zruší podsúvahový zápis a účtuje sa na súvahových účtoch. Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sú v zmysle postupov účtovania vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátových operácií“.

Realizované zisky a straty z derivátov sa vykazujú vo Výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

h) Stratégie a zásady zaistovania

Zaistovanie majetku v cudzej mene je realizované v súlade s investičnou stratégiou fondu, na základe rozhodnutí Investičného výboru a pracovníkov oddelenia Asset manažmentu a podľa stanovenej strategickej a taktickej alokácie aktív. Toto rozhodovanie sa riadi momentálnym vývojom cudzo menových kurzov k domácej mene, predchádzajúcimi skúsenosťami a prepočtom rizík spojených s investovaním do takéhoto majetku.

i) Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na euro kurzom určeným v kurzovom lístku Európskej centrálnej banky platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v účtovnej závierke platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje. Kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Pri precenení cenných papierov k dátumu účtovnej závierky sa odčlení tá časť precenenia, ktorá vzniká v dôsledku precenenia cudzej meny na euro. Toto precenenie sa rovnako vykazuje vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z devízových operácií“.

Pri kúpe a predaji cudzej meny za euro sa používa kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

j) Úroky

Úroky sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

k) Náklady, odplaty dôchodkového fondu

Novelou zákona č. 43/2004 Z. z. bola zavedená zmena v oblasti účtovania vybraných nákladov. Priamo do nákladov v priloženom výkaze ziskov a strát dôchodkového fondu sa účtujú s účinnosťou od 1.4.2012: odplata za správu fondu, zhodnotenie majetku fondu, odplata za výkon činnosti depozitára, poplatky za správu cenných papierov, poplatky pri nákupe a predaji cenných papierov, bankové a iné poplatky.

V položke transakčné náklady sú vykazované poplatky pri nákupe a predaji cenných papierov. V položke bankové a iné poplatky sa vykazujú bankové poplatky pri vedení bankových účtov fondu a poplatky platené depozitárovi za vedenie a správu cenných papierov.

Do 31. marca 2012 bola odplata za správu fondu, zhodnotenie majetku fondu zúčtovaná znížením počtu dôchodkových jednotiek vo fonde bez vplyvu na výsledok hospodárenia, ostatné vyššie uvedené náklady neboli účtované na ťarchu fondu ale dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

l) Účtovanie nákladov a výnosov

Výnosy fondu tvoria najmä úrokové výnosy z dlhových cenných papierov, z prostriedkov na vkladových a bežných účtoch a zisky z operácií s cennými papiermi. Fond vykazuje výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k peňažnej úhrade.

Náklady a výnosy sa účtujú vždy do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Opravy chýb minulých účtovných období sa účtujú na účet Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky. Opravy chýb minulých účtovných období sa môžu v príslušnom účtovnom období začať účtovať na analytických účtoch k účtom nákladov alebo výnosov bežného účtovného obdobia. Ak sa ich úhrn stane významný, preúčtujú

LEI

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 6 | 6 | 9 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

ÚČ FOND 3-02

Akciový negarantovaný d.f. UNIQA d.s.s., a.s.

sa zostatky týchto analytických účtov na účet Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky. Náhrady nákladov sa účtujú ako zníženie príslušného nákladu. Náhrady nákladov vynaložených v minulých účtovných obdobiach sa účtujú v prospech účtu Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky.

Ak sa majetok, ktorý nebol nadobudnutý na účel jeho predaja, výnimočne predáva alebo ak predaj v ekonomickom zmysle je nevyhnutnou podmienkou na vznik iného druhu majetku, ktorý je účelom transakcie, ako je to pri finančnom prenájme, účtuje sa o tom čistým spôsobom. Na účet nákladov alebo na účet výnosov sa zaúčtuje len čistý zisk alebo čistá strata z predaja.

Úrokové výnosy alebo úrokové náklady sa účtujú súvzťažne na súvisiace účty majetku a záväzkov.

m) Uvádzanie hodnôt v účtovnej závierke

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty v súvahe, výkaze ziskov a strát a v poznámkach sú uvádzané so znamienkom mínus pred konkrétnym číslom.

LEI

3 1 5 7 0 0 2 0 0 0 0 0 0 0 0 0 3 6 6 9

ÚČ FOND 3-02

Akciový negarantovaný d.f. UNIQA d.s.s., a.s.

C PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

| Označenie | C. Prehľad o peňažných tokoch | 2025 | 2024 |
|-------------|---|--------------------|-------------------|
| x | Peňažný tok z prevádzkovej činnosti | x | x |
| 1. | Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+) | 23 370 128 | 39 963 933 |
| 2. | Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-) | -21 065 497 | -37 948 756 |
| 3. | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-) | -1 174 582 | -1 182 843 |
| 4. | Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-) | -531 | 82 121 |
| 5. | Výnosy z dividend (+) | 1 221 975 | 1 221 092 |
| 6. | Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-) | 11 897 | -8 523 |
| 7. | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+) | 162 846 171 | 40 437 006 |
| 8. | Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+) | | |
| 9. | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-) | -163 296 078 | -41 559 347 |
| 10. | Zmena stavu záväzkov na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+) | | |
| 11. | Výnos z odpísaných pohľadávok (+) | | |
| 12. | Náklady na dodávateľov (-) | -281 422 | -147 379 |
| 13. | Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+) | | |
| 14. | Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-) | | |
| 15. | Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+) | | |
| I. | Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti | 1 632 061 | 857 304 |
| x | Peňažný tok z investičnej činnosti | x | x |
| 16. | Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-) | -9 000 860 | 17 339 936 |
| II. | Čistý peňažný tok z investičnej činnosti | -9 000 860 | 17 339 936 |
| x | Peňažný tok z finančnej činnosti | x | x |
| 17. | Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+/-) | 14 309 739 | 15 342 394 |
| 18. | Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-) | -19 914 026 | -21 580 506 |
| 19. | Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do (+/-) | 65 755 | -102 266 |
| 20. | Dedičstvá (-) | | |
| 21. | Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-) | | |
| 22. | Preddavky na emitovanie podielových listov (+) | | |
| 23. | Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-) | 10 000 | |
| 24. | Náklady na úroky za úvery (-) | | |
| 25. | Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-) | | |
| III. | Čistý peňažný tok z finančnej činnosti | -5 528 532 | -6 340 378 |
| IV. | Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene | | |
| V. | Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV. | -12 897 331 | 11 856 862 |
| VI. | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia | 14 078 762 | 2 221 900 |
| VII. | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V. | 1 181 431 | 14 078 762 |

Do výnosov z úrokov, odplát a provízií fond zahrnul aj zisk/stratu z operácií s cennými papiermi a podielmi, s devízami a s derivátmi.

LEI

3 1 5 7 0 0 2 0 0 0 0 0 0 0 0 0 3 6 6 9

ÚČ FOND 3-02

Akciový negarantovaný d.f. UNIQA d.s.s., a.s.

1. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

| Označenie | POLOŽKA | 2025 | 2024 |
|-----------|---|---------------|---------------|
| a | b | | |
| I. | Čistý majetok na začiatku obdobia | 285 142 690 | 251 526 000 |
| a) | počet dôchodkových jednotiek | 4 344 739 610 | 4 448 476 711 |
| b) | hodnota 1 dôchodkovej jednotky | 0,065629 | 0,056542 |
| 1. | Príspevky do dôchodkových fondov | 14 309 739 | 15 342 394 |
| 2. | Zisk alebo strata fondu | 23 136 099 | 39 854 802 |
| 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. | Prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky | -19 914 026 | -21 580 506 |
| II. | Nárast/pokles čistého majetku | 17 531 813 | 33 616 690 |
| A. | Čistý majetok na konci obdobia | 302 674 503 | 285 142 690 |
| a) | počet dôchodkových jednotiek | 4 259 794 066 | 4 344 739 610 |
| b) | hodnota 1 dôchodkovej jednotky | 0,071054 | 0,065629 |

D POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT**I. Súvaha****a) Aktíva****1. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou**

| Číslo riadku | Dlhopisy podľa druhov | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1. | Štátne dlhopisy | 997 567 | 42 940 364 |
| 2. | Korporátne a bankové dlhopisy | 19 092 500 | 56 957 365 |
| 3. | Hypotekárne záložné listy | | 0 |
| | Spolu | 20 090 067 | 99 897 729 |

| Číslo riadku | 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 | 8 917 852 | 34 246 706 |
| 7. | nad päť rokov | 11 172 215 | 65 651 023 |
| | Spolu | 20 090 067 | 99 897 729 |

LEI

3 1 5 7 0 0 2 0 0 0 0 0 0 0 0 0 3 6 6 9

ÚČ FOND 3-02

Akciový negarantovaný d.f. UNIQA d.s.s., a.s.

| Číslo riadku | Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|---|-------------------|-------------------|
| 1. | do jedného mesiaca | 999 327 | 3 041 781 |
| 2. | do troch mesiacov | 6 688 842 | 714 147 |
| 3. | do šiestich mesiacov | 4 011 394 | 0 |
| 4. | do jedného roku | 6 325 771 | 10 903 331 |
| 5. | do dvoch rokov | 0 | 25 730 731 |
| 6. | do piatich rokov | 2 064 733 | 33 143 854 |
| 7. | nad päť rokov | 0 | 26 363 885 |
| | Spolu | 20 090 067 | 99 897 729 |

| Číslo riadku | Dlhopisy oceňované RH | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| a. | bez kupónu | 1 981 688 | 8 114 979 |
| a.1. | nezaložené | 1 981 688 | 8 114 979 |
| a.2. | založené v repoobchodoch | | |
| a.3. | založené | | |
| b. | s kupónmi | 18 108 379 | 91 782 750 |
| b.1. | nezaložené | 18 108 379 | 91 782 750 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | | |
| b.3. | založené | | |
| | Spolu | 20 090 067 | 99 897 729 |

Dlhopisy podľa jednotlivých druhov mien

| Číslo riadku | 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 | | |
| 6. | do piatich rokov | 8 917 852 | 34 246 706 |
| 7. | nad päť rokov | 10 195 702 | 64 730 559 |
| | Spolu | 19 113 554 | 98 977 265 |

| Číslo riadku | 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 | 976 513 | 920 464 |
| | Spolu | 976 513 | 920 464 |

LEI

3 1 5 7 0 0 2 0 0 0 0 0 0 0 0 3 6 6 9

ÚČ FOND 3-02

Akciový negarantovaný d.f. UNIQA d.s.s., a.s.

| Číslo riadku | EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|---|-------------------|-------------------|
| 1. | do jedného mesiaca | 999 327 | 3 041 781 |
| 2. | do troch mesiacov | 5 712 329 | 714 147 |
| 3. | do šiestich mesiacov | 4 011 394 | 0 |
| 4. | do jedného roku | 6 325 771 | 10 903 331 |
| 5. | do dvoch rokov | 0 | 24 810 267 |
| 6. | do piatich rokov | 2 064 733 | 33 143 854 |
| 7. | nad päť rokov | 0 | 26 363 885 |
| | Spolu | 19 113 554 | 98 977 265 |

| Číslo riadku | CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|---|----------------|----------------|
| 1. | do jedného mesiaca | | |
| 2. | do troch mesiacov | 976 513 | |
| 3. | do šiestich mesiacov | | |
| 4. | do jedného roku | | |
| 5. | do dvoch rokov | | 920 464 |
| 6. | do piatich rokov | | |
| 7. | nad päť rokov | | |
| | Spolu | 976 513 | 920 464 |

| Číslo riadku | EUR Dlhopisy oceňované RH | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|---------------------------|-------------------|-------------------|
| a. | bez kupónu | 1 981 688 | 8 114 979 |
| a.1. | nezaložené | 1 981 688 | 8 114 979 |
| a.2. | založené v repoobchodoch | | |
| a.3. | založené | | |
| b. | s kupónmi | 17 131 866 | 90 862 286 |
| b.1. | nezaložené | 17 131 866 | 90 862 286 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | | |
| b.3. | založené | | |
| | Spolu | 19 113 554 | 98 977 265 |

| Číslo riadku | CZK Dlhopisy oceňované RH | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|---------------------------|----------------|----------------|
| a. | bez kupónu | | |
| a.1. | nezaložené | | |
| a.2. | založené v repoobchodoch | | |
| a.3. | založené | | |
| b. | s kupónmi | 976 513 | 920 464 |
| b.1. | nezaložené | 976 513 | 920 464 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | | |
| b.3. | založené | | |
| | Spolu | 976 513 | 920 464 |

LEI

3 1 5 7 0 0 2 0 0 0 0 0 0 0 0 0 3 6 6 9

ÚČ FOND 3-02

Akciový negarantovaný d.f. UNIQA d.s.s., a.s.

2. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach

| Číslo riadku | Obchodovateľné akcie | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|--------------------------|--------------------|--------------------|
| 1. | Obchodovateľné akcie | 272 479 649 | 171 282 912 |
| 1.1. | nezaložené | 272 479 649 | 171 282 912 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | | |
| 1.3. | založené | | |
| | Spolu | 272 479 649 | 171 282 912 |

| Číslo riadku | Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|---|--------------------|--------------------|
| 1. | EUR | 120 798 043 | 90 866 032 |
| 2. | USD | 148 571 602 | 79 383 190 |
| 3. | JPY | | |
| 4. | CHF | 1 204 120 | 1 033 690 |
| 5. | GBP | 1 905 884 | |
| 6. | SEK | | |
| 7. | CZK | | |
| 8. | HUF | | |
| 9. | PLN | | |
| 10. | CAD | | |
| 11. | AUD | | |
| 12. | Ostatné meny | | |
| | Spolu | 272 479 649 | 171 282 912 |

3. Neobchodovateľné akcie

Dôchodkový fond k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 nemal v portfóliu žiadne neobchodovateľné akcie a podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera.

4. Podielové listy

Dôchodkový fond k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 nemal v portfóliu žiadne podielové listy.

5. Krátkodobé pohľadávky

| Číslo riadku | Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|--|------------------|---------------|
| 1 | do jedného mesiaca | 9 064 866 | 75 902 |
| 2 | do troch mesiacov | | |
| 3 | do šiestich mesiacov | | |
| 4 | do jedného roku | | |
| | Spolu | 9 064 866 | 75 902 |

LEI

3 1 5 7 0 0 2 0 0 0 0 0 0 0 0 3 6 6 9

ÚČ FOND 3-02

Akciový negarantovaný d.f. UNIQA d.s.s., a.s.

| Číslo riadku | Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|---|------------------|---------------|
| 1 | do jedného mesiaca | 9 064 866 | 75 902 |
| 2 | do troch mesiacov | | |
| 3 | do šiestich mesiacov | | |
| 4 | do jedného roku | | |
| | Spolu | 9 064 866 | 75 902 |

Krátkodobé pohľadávky podľa jednotlivých druhov mien

| Číslo riadku | EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|--|------------------|---------------|
| 1 | do jedného mesiaca | 9 012 686 | 18 000 |
| 2 | do troch mesiacov | | |
| 3 | do šiestich mesiacov | | |
| 4 | do jedného roku | | |
| | Spolu | 9 012 686 | 18 000 |

| Číslo riadku | EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|---|------------------|---------------|
| 1 | do jedného mesiaca | 9 012 686 | 18 000 |
| 2 | do troch mesiacov | | |
| 3 | do šiestich mesiacov | | |
| 4 | do jedného roku | | |
| | Spolu | 9 012 686 | 18 000 |

| Číslo riadku | USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|--|---------------|---------------|
| 1 | do jedného mesiaca | 48 343 | 57 902 |
| 2 | do troch mesiacov | | |
| 3 | do šiestich mesiacov | | |
| 4 | do jedného roku | | |
| | Spolu | 48 343 | 57 902 |

| Číslo riadku | USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|---|---------------|---------------|
| 1 | do jedného mesiaca | 48 343 | 57 902 |
| 2 | do troch mesiacov | | |
| 3 | do šiestich mesiacov | | |
| 4 | do jedného roku | | |
| | Spolu | 48 343 | 57 902 |

LEI

3 1 5 7 0 0 2 0 0 0 0 0 0 0 0 0 3 6 6 9

ÚČ FOND 3-02

Akciový negarantovaný d.f. UNIQA d.s.s., a.s.

| Číslo riadku | GBP Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|--|--------------|------------|
| 1 | do jedného mesiaca | 3 837 | 0 |
| 2 | do troch mesiacov | | |
| 3 | do šiestich mesiacov | | |
| 4 | do jedného roku | | |
| | Spolu | 3 837 | 0 |

| Číslo riadku | GBP Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|---|--------------|------------|
| 1 | do jedného mesiaca | 3 837 | 0 |
| 2 | do troch mesiacov | | |
| 3 | do šiestich mesiacov | | |
| 4 | do jedného roku | | |
| | Spolu | 3 837 | 0 |

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladu v bankách a pohľadávky z výnosov z cenných papierov.

6. Deriváty

Dôchodkový fond k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 o derivátoch s aktívnym zostatkom neúčtoval.

7. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

| Číslo riadku | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|---|------------------|-------------------|
| 1. | Bežné účty | 1 181 431 | 14 078 762 |
| 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 | Medzisúčtet - súvaha | 1 181 431 | 14 078 762 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | | |
| | Spolu | 1 181 431 | 14 078 762 |

| Číslo riadku | EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|---|----------------|-------------------|
| 1. | Bežné účty | 434 909 | 13 527 749 |
| 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 3 mesiace | | |
| x | Medzisúčtet - súvaha | 434 909 | 13 527 749 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | | |
| | Spolu | 434 909 | 13 527 749 |

LEI

3 1 5 7 0 0 2 0 0 0 0 0 0 0 0 3 6 6 9

ÚČ FOND 3-02

Akciový negarantovaný d.f. UNIQA d.s.s., a.s.

| Číslo riadku | CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|---|---------------|---------------|
| 1. | Bežné účty | 38 445 | 21 274 |
| 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 3 mesiace | | |
| x | Medzisúčtet - súvaha | 38 445 | 21 274 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | | |
| | Spolu | 38 445 | 21 274 |

| Číslo riadku | GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|---|---------------|------------|
| 1. | Bežné účty | 84 207 | 95 |
| 2. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | | |
| 3. | pohl. na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | | |
| 4. | cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace | | |
| x | Medzisúčtet - súvaha | 84 207 | 95 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | | |
| | Spolu | 84 207 | 95 |

| Číslo riadku | PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|---|--------------|--------------|
| 1. | Bežné účty | 2 050 | 2 024 |
| 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 3 mesiace | | |
| x | Medzisúčtet - súvaha | 2 050 | 2 024 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | | |
| | Spolu | 2 050 | 2 024 |

| Číslo riadku | USD peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|---|----------------|----------------|
| 1. | Bežné účty | 578 118 | 511 282 |
| 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 3 mesiace | | |
| x | Medzisúčtet - súvaha | 578 118 | 511 282 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | | |
| | Spolu | 578 118 | 511 282 |

LEI

3 1 5 7 0 0 2 0 0 0 0 0 0 0 0 0 3 6 6 9

ÚČ FOND 3-02

Akciový negarantovaný d.f. UNIQA d.s.s., a.s.

| Číslo riadku | CHF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|---|---------------|---------------|
| 1. | Bežné účty | 43 702 | 16 338 |
| 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 3 mesiace | | |
| x | Medzisúččet - súvaha | 43 702 | 16 338 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | | |
| | Spolu | 43 702 | 16 338 |

Termínované vklady s dohodnutou dobou splatnosti do šiestich mesiacov fond vykazuje v rámci krátkodobých pohľadávok, bod 4.

8. Ostatný majetok

| Číslo riadku | Ostatný majetok | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|----------------------|----------------|----------------|
| 1. | do jedného mesiaca | 332 591 | 501 246 |
| 2. | do troch mesiacov | | |
| 3. | do šiestich mesiacov | | |
| 4. | do jedného roku | | |
| 5. | nad jeden rok | | |
| | Spolu | 332 591 | 501 246 |

Dôchodkový fond vykazuje v ostatnom majetku pohľadávky z preúčtovaných príspevkov medzi fondami a pohľadávky z prestupov sporiteľov medzi fondami.

b) Pasíva

1. Krátkodobé záväzky voči bankám

| Číslo riadku | Krátkodobé záväzky voči bankám 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 | 10 000 | |
| 5. | nad jeden rok | | |
| | Spolu | 10 000 | 0 |

LEI

3 1 5 7 0 0 2 0 0 0 0 0 0 0 0 0 3 6 6 9

ÚČ FOND 3-02

Akciový negarantovaný d.f. UNIQA d.s.s., a.s.

| Číslo riadku | Kratkodobe záväzky voči bankám 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 | 10 000 | |
| 5. | naď jeden rok | | |
| | Spolu | 10 000 | 0 |

| Číslo riadku | Kratkodobe záväzky voči bankám 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 | 10 000 | |
| 5. | naď jeden rok | | |
| | Spolu | 10 000 | 0 |

2. Záväzky z ukončenia sporenia

Dôchodkový fond k 31. decembru. 2025 a k 31. decembru. 2024 o záväzkoch z ukončenia sporenia neúčtoval.

3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti

| Číslo riadku | Záväzky voči správcovskej spoločnosti | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|---------------------------------------|----------------|----------------|
| 1. | do jedného mesiaca | 102 506 | 103 277 |
| 2. | do troch mesiacov | | |
| 3. | do šiestich mesiacov | | |
| 4. | do jedného roku | | |
| 5. | naď jeden rok | | |
| | Spolu | 102 506 | 103 277 |

LEI

3 1 5 7 0 0 2 0 0 0 0 0 0 0 0 0 3 6 6 9

ÚČ FOND 3-02

Akciový negarantovaný d.f. UNIQA d.s.s., a.s.

4. Deriváty s pasívnym zostatkom

| Číslo riadku | Deriváty s pasívnym zostatkom | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|-------------------------------|---------------|----------------|
| 1. | úrokové | | |
| 1.1. | vyrovnávané v hrubom | | |
| 1.2. | vyrovnávané v čistom | | |
| 2. | menové | 43 511 | 169 840 |
| 2.1. | vyrovnávané v hrubom | 43 511 | 169 840 |
| 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 | | |
| | Spolu | 43 511 | 169 840 |

| Číslo riadku | Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|---|---------------|----------------|
| 1. | do jedného mesiaca | | |
| 2. | do troch mesiacov | 43 511 | 169 840 |
| 3. | do šiestich mesiacov | | |
| 4. | do jedného roku | | |
| 5. | nad jeden rok | | |
| | Spolu | 43 511 | 169 840 |

5. Ostatné záväzky

| Číslo riadku | Ostatné záväzky | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|----------------------|----------------|----------------|
| 1. | do jedného mesiaca | 318 084 | 420 744 |
| 2. | do troch mesiacov | | |
| 3. | do šiestich mesiacov | | |
| 4. | do jedného roku | | |
| 5. | nad jeden rok | | |
| | Spolu | 318 084 | 420 744 |

Ostatné záväzky sú v mene v EUR a predstavujú záväzky voči depozitárovi za výkon činnosti v hodnote 3 564 EUR (k 31.12.2024 v hodnote 3 325 EUR), prevedené príspevky - prestupy 314 520 (k 31. 12. 2024 v hodnote 417 419).

LEI

3 1 5 7 0 0 2 0 0 0 0 0 0 0 0 0 3 6 6 9

ÚČ FOND 3-02

Akciový negarantovaný d.f. UNIQA d.s.s., a.s.

II. Výkaz ziskov a strát**1. Úroky**

| Číslo riadku | Úroky | 2025 | 2024 |
|--------------|---------------------------------|------------------|------------------|
| 1. | Bežné účty | 767 | 136 |
| 2. | Reverzné repoobchody | | |
| 3. | Vklady v bankách | 190 556 | 492 973 |
| 4. | Dlhové cenné papiere | 1 304 430 | 2 113 654 |
| 5. | Pôžičky obchodným spoločnostiam | | |
| | Spolu | 1 495 753 | 2 606 763 |

2. Výsledok zaistenia

Dôchodkový fond počas rokov 2025 a 2024 o zaistení úrokov neúčtoval.

3. Zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie hodnoty príslušného majetku

Dôchodkový fond počas rokov 2025 a 2024 o znížení hodnoty príslušného majetku neúčtoval.

4. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

| Číslo riadku | Dividendy | 2025 | 2024 |
|--------------|--------------|------------------|------------------|
| 1. | EUR | 355 603 | 685 741 |
| 2. | USD | 718 158 | 464 518 |
| 3. | JPY | 16 945 | 7 573 |
| 4. | CHF | 26 724 | 11 769 |
| 5. | GBP | 75 827 | 42 053 |
| 6. | SEK | | |
| 7. | CZK | | |
| 8. | HUF | | |
| 9. | PLN | | |
| 10. | CAD | | |
| 11. | AUD | | |
| 12. | Ostatné meny | 28 718 | 9 438 |
| | Spolu | 1 221 975 | 1 221 092 |

5. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

| Číslo riadku | Zisk/strata z operácií s cennými papiermi | 2025 | 2024 |
|--------------|---|-------------------|-------------------|
| 1. | Akcie | 26 243 604 | 34 417 455 |
| 2. | Krátkodobé dlhové cenné papiere | | |
| 3. | Dlhodobé dlhové cenné papiere | 966 907 | 2 190 541 |
| 4. | Podielové listy | | |
| | Spolu | 27 210 511 | 36 607 996 |

LEI

3 1 5 7 0 0 2 0 0 0 0 0 0 0 0 0 3 6 6 9

Akciový negarantovaný d.f. UNIQA d.s.s., a.s.

ÚČ FOND 3-02

6. Zisk/strata z operácií s devízami

| Číslo riadku | Zisk/strata z operácií s devízami | 2025 | 2024 |
|--------------|-----------------------------------|-------------------|------------------|
| 1. | EUR | -488 433 | 638 118 |
| 2. | USD | -4 814 246 | 1 300 581 |
| 3. | JPY | -93 754 | 21 612 |
| 4. | CHF | 12 022 | 41 308 |
| 5. | GBP | -8 540 | |
| 6. | SEK | | |
| 7. | CZK | | |
| 8. | HUF | | |
| 9. | PLN | | |
| 10. | CAD | | |
| 11. | AUD | | |
| 12. | Ostatné meny | -135 027 | 21 343 |
| | Spolu | -5 527 978 | 2 022 962 |

7. Zisk/strata z derivátov

| Číslo riadku | Zisk/strata z derivátov | 2025 | 2024 |
|--------------|-------------------------|----------------|-------------------|
| 1. | úrokové | | |
| 1.1. | vyrovnávané v hrubom | | |
| 1.2. | vyrovnávané v čistom | | |
| 2. | menové | 191 842 | -1 273 789 |
| 2.1. | vyrovnávané v hrubom | 191 842 | -1 273 789 |
| 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 | | |
| | Spolu | 191 842 | -1 273 789 |

8. Zisk/strata z operácií s drahými kovmi

Dôchodkový fond počas rokov 2025 a 2024 o drahých kovoch neúčtoval.

9. Zisk/strata z operácií s iným majetkom

Dôchodkový fond počas rokov 2025 a 2024 o zisku/strate z predaja iného majetku neúčtoval.

LEI

3 1 5 7 0 0 2 0 0 0 0 0 0 0 0 3 6 6 9

Akciový negarantovaný d.f. UNIQA d.s.s., a.s.

ÚČ FOND 3-02

h) Transakčné náklady

| Číslo riadku | Transakčné náklady | 2025 | 2024 |
|--------------|--|----------------|---------------|
| 1. | Náklady na transakcie s CP platené depozitárovi | 5 409 | 3 563 |
| 2. | Poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane | 143 685 | 26 077 |
| | Spolu | 149 094 | 29 640 |

i) Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty

| Číslo riadku | Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty | 2025 | 2024 |
|--------------|---|----------------|----------------|
| 1. | Bankové odplaty a poplatky | 152 | 134 |
| 2. | Burzové odplaty a poplatky | | |
| 3. | Odplaty obchodníkom s cennými papiermi | | |
| 4. | Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov | | |
| 5. | Odplaty depozitárovi za správu CP | 132 176 | 117 605 |
| | Spolu | 132 328 | 117 739 |

j) Náklady na financovanie fondu

Dôchodkový fond počas rokov 2025 a 2024 o nákladoch na financovanie fondu neúčtoval.

k) Náklady na odplaty

| Číslo riadku | Náklady na odplaty | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------|---|------------------|------------------|
| k.1. | Náklady na odplatu za správu fondu | 1 134 842 | 1 145 555 |
| k.2. | Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | 0 | 0 |
| k. | Spolu | 1 134 842 | 1 145 555 |
| l. | Náklady na odplaty za služby depozitára | 39 740 | 37 288 |
| m. | Náklady na audit účtovnej závierky | 0 | 0 |

Náklady na audit účtovnej závierky znáša podľa zákona o sds dôchodková správcovská spoločnosť.

LEI

3 1 5 7 0 0 2 0 0 0 0 0 0 0 0 0 3 6 6 9

Akciový negarantovaný d.f. UNIQA d.s.s., a.s.

ÚČ FOND 3-02

E PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH (PODSÚVAHA)

| Označenie | Položka | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|-----------|---|------------------|-------------------|
| a | b | | |
| x | Iné aktíva | | |
| 1. | Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov | | |
| 2. | Pohľadávky zo spotových obchodov | | |
| 3. | Pohľadávky z termínovaných obchodov | 9 944 230 | 10 953 768 |
| 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 a na uloženie | | |
| 12. | Hodnoty odovzdané do správy | | |
| 13. | Hodnoty v evidencii | | |
| | Iné aktíva spolu | 9 944 230 | 10 953 768 |

| Označenie | Položka | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|-----------|---|------------------|-------------------|
| a | b | | |
| x | Iné pasíva | | |
| 1. | Závazky na vypožičanie peňažných prostriedkov | | |
| 2. | Závazky zo spotových obchodov | | |
| 3. | Závazky z termínovaných obchodov | 9 944 230 | 10 953 768 |
| 4. | Závazky z európskych opcí | | |
| 5. | Závazky z amerických opcí | | |
| 6. | Závazky z ručenia | | |
| 7. | Závazky zo záložných práv a zálohov | | |
| 8. | Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva | | |
| 9. | Práva iných k veciam a právam fondu | | |
| 10. | Hodnoty prevzaté do správy | | |
| 11. | Závazky v evidencii | | |
| | Iné aktíva spolu | 9 944 230 | 10 953 768 |

LEI

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 6 | 6 | 9 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Akciový negarantovaný d.f. UNIQA d.s.s., a.s.

ÚČ FOND 3-02

F OSTATNÉ POZNÁMKY

ČISTÁ HODNOTA MAJETKU

Podiel sporiteľov na majetku v dôchodkovom fonde je vyjadrený prostredníctvom dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov.

V zmysle zákona o sds sa aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky v deň výpočtu určí ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu v deň výpočtu, pričom čistou hodnotou majetku v dôchodkovom fonde sa rozumie rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.

Čistú hodnotu majetku v dôchodkovom fonde a aktuálnu hodnotu dôchodkovej jednotky je správcovská spoločnosť povinná vypočítať každý pracovný deň.

Hodnota dôchodkovej jednotky k 31. decembru 2025 bola 0,071054 a počet dôchodkových jednotiek 4 259 794 066,0942.

Hodnota dôchodkovej jednotky k 31. decembru 2024 bola 0,065629 a počet dôchodkových jednotiek 4 344 739 609,8789.

DEPOZITÁR

Depozitárom dôchodkového fondu je s účinnosťou k 1. decembru 2013 spoločnosť UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., so sídlom Želetavská, 140 92 Praha 4-Michle, Česká republika, IČ: 649 48 242, spoločnosť zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka č. 3608, v Slovenskej republike konajúca prostredníctvom svojej organizačnej zložky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, so sídlom Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, IČ: 47 251 336, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Po, vložka č. 2310/B.

G OSTATNÉ FINANČNÉ POVINNOSTI

Dôchodkový fond neviduje ostatné finančné povinnosti.

H PRÍPADNÉ ĎALŠIE RIZIKÁ A ZÁVÄZKY

Operačné riziko

Pri investovaní do majetku v dôchodkových fondoch chápe spoločnosť operačné riziko ako riziko straty spôsobené chybami, porušeniami interných smerníc a zákonov, výpadkami systémov, škody spôsobené vnútornými procesmi, zamestnancami alebo systémami, a tiež škody spôsobené vonkajšími udalosťami.

Trhové riziko

Pre naplnenie investičného cieľa dôchodková správcovská spoločnosť investovala majetok v dôchodkovom fonde do diverzifikovaného portfólia skladajúceho sa počas roku najmä z dlhopisových, peňažných a akciových investícií a na obchody na obmedzenie menového a úrokového rizika.

Kreditné riziko

Dôchodková správcovská spoločnosť chápe kreditné riziko ako riziko straty pre dôchodkový fond vyplývajúci z toho, že dlžník, alebo iná zmluvná strana si nespĺní svoje záväzky. Kreditné riziko zahŕňa aj riziko koncentrácie, riziko vysporiadania obchodu, riziko štátu a riziko protistrany.

Vplyv makroekonomických podmienok

Uplynulý rok bol z pohľadu slovenskej ekonomiky výrazne ovplyvnený ekonomickými aj politickými faktormi. Rok 2025 priniesol citelné spomalenie hospodárskeho rastu, pričom medziročná miera rastu sa pohybovala okolo 1 %. Na tomto vývoji sa podieľali najmä pretrvávajúce nedostatky v štruktúre rastu a konsolidácia verejných financií, ktorá významne oslabilu spotrebu domácností. Tá zostáva pod tlakom zvýšenej inflácie, útlmu v raste miezd a všeobecného pesimizmu týkajúceho sa budúceho ekonomického vývoja.

LEI

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 6 | 6 | 9 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Akciový negarantovaný d.f. UNIQA d.s.s., a.s.

ÚČ FOND 3-02

Výkon domácich firiem bol tlmený viacerými zásadnými faktormi – problémami v medzinárodnom obchode vrátane slabšieho zahraničného dopytu či znižovaním konkurencieschopnosti podnikov. Priemerná hodnota inflácie za celý rok 2025 dosiahla 4 %, pričom spotrebiteľské ceny rástli dynamickejšie než v roku 2024 (+2,8 %). Napriek tomu bola inflácia výrazne miernejšia ako v rokoch 2023 a 2022, keď sa pohybovala na dvojciferných úrovniach.

Finančné trhy nadviazali na úspešné výsledky predchádzajúcich rokov a pokračovali v raste aj v roku 2025. Centrálné banky dokázali udržať infláciu pod kontrolou, čo im umožnilo pokračovať v postupnom znižovaní základných úrokových sadzieb. Pozitívny sentiment na trhoch nenarušila ani pretrvávajúca geopolitická neistota spojená s pokračujúcimi konfliktmi na Ukrajine a Blízkom východe.

Politika USA, vrátane zavádzania cieľ, priniesla na globálne trhy zvýšenú volatilitu a oslabenie amerického dolára. Postupné uvoľňovanie colných bariér však umožnilo trhom eliminovať straty z prvej polovice roka, a tie napokon uzavreli rok v zisku. Vývoj na finančných trhoch tak prebiehal na pozadí prebiehajúcej technologickej transformácie, ktorá je úzko spätá s rýchlym rozvojom umelej inteligencie.

Súčasná ekonomická situácia

Výsledky investičných fondov Spoločnosti v uplynulom roku nadviazali na úspešné obdobie predchádzajúcich rokov, v ktorých najmä negarantované fondy – predovšetkým Indexový fond – dosahovali mimoriadne priaznivé zhodnotenie. Tieto výsledky boli dosiahnuté napriek pretrvávajúcej náročnej politickej, geopolitickej a makroekonomickej situácii, ktorá ovplyvňovala svetové ekonomiky. Finančné trhy však opätovne preukázali vysokú mieru odolnosti.

Ostatné druhy rizík

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

I INFORMÁCIE O SKUTOČNOSTIACH, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Vedeniu Spoločnosti nie sú známe žiadne významné udalosti, ktoré nastali medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky.