

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

LEI

0 9 7 9 0 0 B H M W 0 0 0 0 1 0 8 5 8 3

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 1 3 7 8 8 7

Účtovná závierka

riadna
mimoriadna
priebežná

schválená

Zostavená za obdobie

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

IČO

3 5 9 7 7 5 4 0

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

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

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

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 . d . s . , a . s .

Názov spravovaného fondu

V ý p l a t n ý d o p l n k o v ý d ō c h o d k o v ý f o n d
U N I Q A d . d . s . , a . s . , v ý p l a t n ý d . d . f .

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:

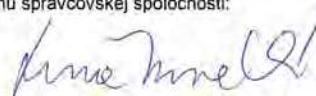
26. marec 2026

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:



Peter Socha

Predseda predstavenstva



Lucie Urváková

Člen predstavenstva

Schválená dňa:

26. marec 2026

LEI
097900BHMW0000108583

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

Výplatný doplnkový dôchodkový fond UNIQA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.

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)	21 529 347	20 847 171
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	12 304 030	12 545 438
a)	bez kupónov	4 872 100	5 454 984
b)	s kupónmi	7 431 930	7 090 454
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
a)	obchodovateľné akcie	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy		
a)	otvorených podielových fondov	-	-
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	9 225 317	8 301 733
a)	krátkodobé vklady v bankách	9 224 876	8 300 167
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	441	1 566
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)	1 691 631	581 649
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 691 631	581 649
10.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	23 220 978	21 428 820

LEI
097900BHMW0000108583

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

Výplatný doplnkový dôchodkový fond UNIQA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.

SÚVAHA
k 31.12.2025
v eurách

Označenie	POLOŽKA	31.12.2025	31.12.2024
a	b	1	2
x	Pasíva		
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 7)	32 110	27 102
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	11 629	798
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	-	-
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	20 481	26 305
II.	Vlastné imanie	23 188 868	21 401 718
8.	Dôchodkové jednotky, z toho	23 188 868	21 401 718
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	602 133	786 575
	Pasíva spolu	23 220 978	21 428 820

LEI
097900BHMW0000108583

ÚČ FOND 2-02

Názov spravovaného fondu

Výplatný doplnkový dôchodkový fond UNIQA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.

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

Označenie	POLOŽKA	2025	2024
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	407 769	473 999
1.1.	úroky	407 769	473 999
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	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	210 880	326 846
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	4	-2
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	618 653	800 843
h.	Transakčné náklady	1 000	1 453
i.	Bankové a iné poplatky	8 639	6 879
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	609 014	792 511
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 fonde	609 014	792 511
k.	Náklady na	-	-
k.1.	odplatu za správu fondu	-	-
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	5 420	4 692
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	1 461	1 244
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	602 133	786 575

Výplatný doplnkový dôchodkový fond UNIQA d.d.s. a.s., výplatný d.d.f.

Poznámky účtovnej závierky zostavenej k 31. decembru 2025 v
eurách

LEI

0	9	7	9	0	0	B	H	M	W	0	0	0	0	1	0	8	5	8	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Výplatný doplnkový dôchodkový fond UNIQA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Názov fondu a sídlo

Výplatný doplnkový dôchodkový fond UNIQA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.
Krasovského 3986/15
851 01 Bratislava

(ďalej aj „dôchodkový fond“)

Dôchodkový fond bol 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, a je spravovaný doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou UNIQA d.d.s., a.s., ďalej „Spoločnosť“, resp. „doplnková dôchodková spoločnosť“). Spoločnosť vznikla dňa 15. februára 2006, kedy bola právoplatne zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I. pod číslom 3804/B. Týmto dňom začala vykonávať činnosť na základe a v rozsahu povolenie na vznik a činnosť doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ktoré bolo udelené DDP Credit Suisse Life & Pensions rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. UDK – 002/2006/PDDS zo dňa 25. januára 2006 (právoplatného dňom 27. januára 2006).

Dôchodkový fond nemá právnu subjektivitu, je spravovaný doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou UNIQA d.d.s., a.s.

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

Vlastníkom 100% podielu na základnom imaní Spoločností 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 spoločnosti UNIQA Insurance Group AG, so sídlom 1029 Viedeň, Untere Donaustraße 21, Rakúsko.

Spoločnosť zverila spoločnosti UNIQA Management Services, s. r. o. so sídlom Evropská 810/136, 160 00 Praha 6, IČO: 25672703, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel: C, Vložka č.: 6002, ktorá vykonáva činnosť prostredníctvom UNIQA Management Services, s. r. o., organizačná zložka Slovensko, Krasovského 3986/15, 851 01 Bratislava, IČO: 5008056, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po, vložka číslo: 3043/B výkon nasledovných činností spojených so správou doplnkových dôchodkových fondov spravovaných Spoločnosťou:

1. Administrácia v rozsahu:

- vedenie účtovníctva doplnkového dôchodkového fondu,
- zabezpečovanie plnenia daňových povinností spojených s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde,
- plnenie záväzkov z právnych vzťahov uzatvorených s tretími osobami a vymáhanie pohľadávok z právnych vzťahov uzatvorených s tretími osobami, ktoré má doplnková dôchodková spoločnosť voči nim v súvislosti s nadobúdaním a so správou majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde,
- informovanie účastníkov a poberateľov dávok a vybavovanie ich sťažností,
- poskytovanie poradenských služieb a konzultačných služieb účastníkom a

2. Propagácia a reklama doplnkových dôchodkových fondov.

Depozitárom dôchodkového fondu je 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: 472 51 336, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel PO, vložka č.: 2310/B.

Majetok vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde tvorí súhrn majetku, ktorý prevedie doplnková dôchodková spoločnosť na žiadosť každého účastníka o vyplácanie dočasného doplnkového starobného dôchodku alebo dočasného doplnkového výsluhového dôchodku, a ktorý zodpovedá súhrnu hodnôt zostatku na osobnom účte každého takéhoto účastníka ku dňu požiadania o vyplácanie týchto dôchodkov a výnos z investovania tohto majetku. Majetok vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde je spoločným majetkom poberateľov dávok.

Cieľom fondu je primerané zhodnocovanie odvedených finančných prostriedkov za účelom dosahovania stabilných výnosov pri súčasnom obmedzení a rozložení rizika. Majetok v dôchodkovom fonde je investovaný do peňažných investícií.

Majetok vo výplatnom fonde a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a od majetku a hospodárenia s týmto majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré doplnková dôchodková spoločnosť spravuje.

LEI

0	9	7	9	0	0	B	H	M	W	0	0	0	0	1	0	8	5	8	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Výpliatny doplnkový dôchodkový fond UNIQA d.d.s., a.s., výpliatny d.d.f.

Výpliatny doplnkový dôchodkový fond plní funkciu výplat pravidelných dôchodkov z tretieho piliera.

Majetok vo výpliatnom fonde je spoločným majetkom poberateľov dávok a je určený na výplatu dávok dočasného doplnkového starobného dôchodku alebo dočasného doplnkového výsluhového dôchodku. Ustanovenia o spoluvlastníctve podľa Občianskeho zákonníka sa nepoužijú.

Doplnkový dôchodkový fond možno vytvoriť len na neurčitý čas.

K 31. decembru 2025 bolo investičné portfólio rozložené nasledovne: 83,12 % do SR, 13,89 % do krajín Európskej únie, 2,99 % do ostatných krajín (z toho Rusko, Bielorusko a Ukrajina 0 %).

K 31. decembru 2024 bolo investičné portfólio rozložené nasledovne: 76,69 % do SR, 16,64 % do krajín Európskej únie, 3,67 % do ostatných krajín (z toho Rusko, Bielorusko a Ukrajina 0 %).

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 č. MF/17945/2013-74 z 11. decembra 2013, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR č. MF/23778/2012-74 zo 14. decembra 2012 a opatrenie MF SR z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej „postupy účtovania pre dôchodkové fondy“).

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.
Pre výpočet dohodnutej doby splatnosti z portfólia bol použitý prepočet vo formáte 365 dní/12 mesiacov.

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, za predpokladu nepretržitého trvania činnosti dôchodkového fondu (going concern).

Výkaz ziskov a strát je štruktúrovaným rozpisom účtu ziskov a strát.

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:

1. Deň uskutočnenia účtovného prípadu

- 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.

2. 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.

Dlhové cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou, bez transakčných nákladov, spolu s nesplateným alikvotným úrokovým výnosom do doby obstarania (prvotné ocenenie). Následne sú cenné papiere denne preceňované na reálnu hodnotu v súlade s postupmi účtovania. Ocenenie týchto cenných papierov je zvyšované o úrokové výnosy. Úrokové výnosy predstavujú alikvotný úrokový výnos a amortizovanú prémii/diskont. Prémia/diskont predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a nominálnou hodnotou dlhového cenného papiera.

Majetkové cenné papiere (podielové listy) sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou (prvotné ocenenie). Následne sú cenné papiere denne preceňované na reálnu hodnotu v súlade s postupmi účtovania. Zmeny reálnej hodnoty vzniknuté precenením sa účtujú ako úprava na ľarchu alebo v prospech analytického účtu. Oceňovací rozdiel k účtu cenného papiera a súvzťažne v prospech príslušných účtov výkazu ziskov a strát.

LEI

0	9	7	9	0	0	B	H	M	W	0	0	0	0	1	0	8	5	8	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Výplatný doplnkový dôchodkový fond UNIQA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.

Cenné papiere sú ku dňu zostavenia účtovnej závierky ocenené podľa trhovej hodnoty. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovacia 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, informačným prospektom doplnkového dôchodkového fondu a v súlade s právnymi predpismi (najmä zákon o DDS, vyhláška Národnej banky Slovenska č. 246/2009 Z. z. zo 16.6.2009 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 stanovovania hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch v znení neskorších predpisov).

Reálnou hodnotou sa rozumie trhovacia cena, ak trhovú cenu nie je možné použiť, použije sa teoretická cena podľa vyhlášky o oceňovaní. Teoretickou cenou cenného papiera, nástroja peňažného trhu alebo derivátu nachádzajúceho sa v majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde sa rozumie kvalifikovaný odhad ceny určený s odbornou starostlivosťou definovaným spôsobom, algoritmom zisťovania alebo výpočtom podľa príslušných ustanovení vyhlášky o oceňovaní. Spoločnosť a depozitár sú presvedčení, že takto stanovená teoretická cena je primeraná a dostatočne obozretná.

Výdavky priamo spojené s obstaraním a predajom cenných papierov sú pri nákupe a predaji účtované priamo do nákladov v priloženom výkaze ziskov a strát doplnkového dôchodkového fondu.

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“.

3. Pohľadávky

Pohľadávky sa pri vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Toto ocenenie sa v prípade pochybných a nevymožiteľných 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.

4. Peňažné prostriedky

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

5. Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na euro kurzom určeným Európskou centrálnou bankou 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 používa dôchodkový fond kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

6. Úroky, poplatky a provízie

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

7. Záväzky

Záväzky sa pri ich vzniku oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky sa pri ich prevzatí 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.

8. 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.

LĚI

0 9 7 9 0 0 B H M W 0 0 0 0 1 0 8 5 8 3

ÚČ FOND 3-02

Výplatný doplnkový dôchodkový fond UNIQA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.

9. Transakčné náklady

Transakčnými nákladmi sú výdavky, ktoré sú priamo spojené s obstaraním alebo s predajom finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou a drahých kovov.

10. Odplaty dôchodkového fondu

- s účinnosťou od 1.9.2009 je výška odplaty za správu výplatného fondu 0% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku (do 1.9.2009 bola odplata za správu fondu 2,3% z priemernej čistej hodnoty majetku vo výplatnom fonde).
- odplata za výkon činnosti depozitára je stanovená podľa objemu aktív spravovaných v majetku vo výplatnom fonde a je:

do objemu 100 000 000 EUR NAV vrátane	0,035% p.a.
od objemu 100 000 000 EUR NAV do objemu 200 000 000 EUR NAV vrátane	0,025% p.a. z objemu prevyšujúceho 100 000 000 EUR + 35 000 EUR p.a.
nad objem 200 000 000 EUR NAV	0,015% p.a. z objemu prevyšujúceho 200 000 000 EUR + 60 000 EUR p.a.,

príčom skratka NAV DDF predstavuje súčet čistej hodnoty majetku vo výplatnom fonde.

Výška odplaty sa vypočítava z ročnej čistej hodnoty majetku vo výplatnom fonde a počíta sa allkotne na dennej báze.

S účinnosťou od 1. januára 2014 zaniká nárok na odplatu za zhodnotenie majetku vo fonde.

Významnou zmenou v doplnkovom dôchodkovom sporení bola zmena ročných výpisov, ktorú stanovilo opatrenie 295/2018 Z. z. Opatrenie Ministerstva práce, sociálnych vecí a rodiny Slovenskej republiky, ktorým sa ustanovujú vzory výpisov z osobného účtu a výkazov v doplnkovom dôchodkovom sporení. Najzásadnejšou zmenou bolo zavedenie prognóz dôchodku, t. j. predpokladaná výška budúceho dôchodku v závislosti správaní klienta (najmä výška príspevkov, zvolená investičná stratégia a v neposlednom rade vek klienta).

11. Zdaňovanie

Nakoľko dôchodkovému fondu nevyplýva zákonná povinnosť vyčíslňovať daňový základ pre účely dane z príjmov, dôchodkový fond neúčtoval o daňovom záväzku, ani o odloženom daňovom záväzku.

Dôchodkový fond má od dane oslobodené aj výnosy z krátkodobých termínovaných vkladov.

12. Účtovanie nákladov a výnosov

Výnosy fondu tvoria najmä úrokové výnosy z dlhových cenných papierov, z prostriedkov na vkladových a bežných účtov 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 sa účtujú vždy do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Opravy chýb minulých účtovných období sa účtujú na účet Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové 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 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.

13. Informácie o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 650/2004 o doplnkovom dôchodkovom sporení v znení neskorších právnych predpisov, doplnkový dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania. K 31. decembru 2025 všetky limity a obmedzenia boli dodržané.

LEI

0 9 7 9 0 0 B H M W 0 0 0 0 1 0 8 5 8 3

ÚČ FOND 3-02

Výplatný doplnkový dôchodkový fond UNIQA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	31.12.2025	31.12.2024
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	618 653	800 843
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-214 348	-327 630
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-5 420	-4 692
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	39	117
5.	Výnosy z dividend (+)		
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	1 125	-1 125
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	9 351 276	5 000 000
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	-8 895 520	-9 531 679
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)		
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-11 100	-9 576
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	225	149
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	0	
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	2 790	5 349
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	847 720	-4 068 244
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-924 709	-463 912
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-924 709	-463 912
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+/-)		
18.	Prestupy do/výstupy z fondov, vrátené PL (+/-)	1 185 017	4 661 346
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do (+/-)	1 954	235 046
20.	Dedičstvá (-)		
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)		
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)		
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)		
24.	Náklady na úroky za úvery (-)		
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	1 186 971	4 896 391
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	0	0
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	1 109 982	364 235
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	581 649	217 414
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	1 691 631	581 649

Termínované vklady s dobou splatnosti nižšou ako tri mesiace (vrátane) sú v prehľade o peňažných tokoch vykázané v položke „zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov“.

LEI

0 9 7 9 0 0 B H M W 0 0 0 0 1 0 8 5 8 3

ÚČ FOND 3-02

Výplatný doplnkový dôchodkový fond UNIQA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	POLOŽKA	31.12.2025	31.12.2024
a	b		
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	21 401 718	15 953 797
a)	počet dôchodkových jednotiek	657 995 292	510 621 191
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,032526	0,031244
1.	Príspevky do dôchodkových fondov		
2.	Zisk alebo strata fondu	602 133	786 575
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	1 185 017	4 661 345
II.	Nárast/pokles čistého majetku	1 787 150	5 447 920
A.	Čistý majetok na konci obdobia	23 188 868	21 401 718
a)	počet dôchodkových jednotiek	694 139 171	657 995 292
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,033407	0,032526

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

Číslo riadku	Dlhopisy podľa druhov	31.12.2025	31.12.2024
1.	Štátne dlhopisy	7 214 740	7 763 783
2.	Korporátne a bankové dlhopisy	5 089 290	4 781 655
3.	Hypotekárne záložné listy	0	0
	Spolu	12 304 030	12 545 438

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		1 346 651
4.	do jedného roku	4 474 612	3 720 441
5.	do dvoch rokov		706 634
6.	do piatich rokov	2 191 148	2 682 133
7.	nad päť rokov	5 638 270	4 089 579
	Spolu	12 304 030	12 545 438

LEI

0 9 7 9 0 0 B H M W 0 0 0 0 1 0 8 5 8 3

ÚČ FOND 3-02

Výplatný doplnkový dôchodkový fond UNIQA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.

Číslo riadku	Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2025	31.12.2024
1.	do jedného mesiaca	1 002 803	1 497 855
2.	do troch mesiacov	3 479 954	1 697 670
3.	do šiestich mesiacov	397 987	1 774 164
4.	do jedného roku	2 718 714	1 088 346
5.	do dvoch rokov	2 142 370	3 285 808
6.	do piatich rokov	1 694 244	3 201 595
7.	nad päť rokov	867 958	
	Spolu	12 304 030	12 545 438

Číslo riadku	Dlhopisy oceňované RH	31.12.2025	31.12.2024
a.	bez kupónu	4 872 100	5 454 984
a.1.	nezaložené	4 872 100	5 454 984
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	7 431 930	7 090 454
b.1.	nezaložené	7 431 930	7 090 454
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	12 304 030	12 545 438

Dôchodkový fond počas rokov 2025 a 2024 o dlhopisoch v cudzej mene neúčtoval.

2. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach

Dôchodkový fond k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 nemal v portfóliu žiadne akcie a podiely v obchodných spoločnostiach.

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		
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov	3 187 094	
4.	do jedného roku	5 003 668	8 301 733
5.	do piatich rokov	1 034 555	
	Spolu	9 225 317	8 301 733

LEI

0 9 7 9 0 0 B H M W 0 0 0 0 1 0 8 5 8 3

ÚČ FOND 3-02

Výplatný doplnkový dôchodkový fond UNIQA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.

Číslo riadku	Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2025	31.12.2024
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov	1 089 298	
3.	do šiestich mesiacov	2 737 276	3 890 975
4.	do jedného roku	5 398 742	4 410 758
	Spolu	9 225 317	8 301 733

Krátkodobými pohľadávkami fondu sú terminované vklady v bankách.

6. Dlhodobé pohľadávky

Dlhodobé pohľadávky predstavujú terminovaný vklad v banke. Dôchodkový fond k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 o dlhodobých pohľadávkach neúčtoval.

7. Deriváty s aktívnym zostatkom

Dôchodkový fond počas rokov 2025 a 2024 o derivátoch s aktívnym zostatkom neúčtoval.

8. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2025	31.12.2024
1.	Bežné účty	1 691 631	581 649
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	1 691 631	581 649
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	1 691 631	581 649

Dôchodkový fond počas rokov 2025 a 2024 o peňažných prostriedkoch v cudzej mene neúčtoval.

Terminované vklady do jedného roku sú vykázané v rámci krátkodobých pohľadávok, bod. 5.

9. Ostatný majetok

Dôchodkový fond počas rokov 2025 a 2024 o ostatnom majetku neúčtoval.

b) Pasíva**1. Závazky voči bankám**

Dôchodkový fond k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 o záväzkoch voči bankám neúčtoval.

2. Závazky z ukončenia sporenia

Číslo riadku	Závazky z ukončenia sporenia	31.12.2025	31.12.2024
1.	Do jedného mesiaca	11 629	798
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Nad jeden rok		
	Spolu	11 629	798

LEI

0 9 7 9 0 0 B H M W 0 0 0 0 1 0 8 5 8 3

ÚČ FOND 3-02

Výplatný doplnkový dôchodkový fond UNIQA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.

3. Závazky voči správcovskej spoločnosti

Dôchodkový fond počas rokov 2025 a 2024 o záväzkoch voči správcovskej spoločnosti neúčtoval.

4. Deriváty s pasívnym zostatkom

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

5. Ostatné záväzky

Číslo riadku	Ostatné záväzky	31.12.2025	31.12.2024
1.	Do jedného mesiaca	20 481	26 305
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Nad jeden rok		
	Spolu	20 481	26 305

Číslo riadku	Ostatné záväzky podľa druhov	31.12.2025	31.12.2024
1.	Ostatné záväzky z CP		
2.	Nespárované platby		8 877
3.	Storno príspevky		
4.	Záväzky voči depozitárovi	463	425
5.	Záväzky voči DÚ	18 557	15 767
5.	Záväzky voči auditorskej spoločnosti	1 461	1 236
	Spolu	20 481	26 305

Dôchodkový fond počas rokov 2025 a 2024 o záväzkoch z vypožičaného a predaného finančného majetku neúčtoval

II. Výkaz ziskov a strát**1. Výnosy z úrokov**

Číslo riadku	Úroky	31.12.2025	31.12.2024
1.	Bežné účty		
2.	Reverzné repoobchody		
3.	Vklady v bankách	236 175	333 966
4.	Dlhové cenné papiere	171 594	140 033
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam		
	Spolu	407 769	473 999

2./a. Výsledok zaistenia

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

3./b. Zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie hodnoty príslušného majetku.

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

2. Výnosy z podielových listov

Dôchodkový fond počas rokov 2025 a 2024 o výnosoch z podielových listov neúčtoval.

LEI

0 9 7 9 0 0 B H M W 0 0 0 0 1 0 8 5 8 3

ÚČ FOND 3-02

Výpltný doplnkový dôchodkový fond UNIQA d.d.s., a.s., výpltný d.d.f.

3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

Dôchodkový fond počas rokov 2025 a 2024 o výnosoch z dividend a z iných podielov na zisku neúčtoval.

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

Číslo riadku	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	210 880	326 846
4.	Podielové listy		
	Spolu	210 880	326 846

5. Zisk/strata z operácií s devízami

Číslo riadku	Zisk/strata z operácií s devízami	31.12.2025	31.12.2024
1.	EUR		
2.	USD		
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	4	-2
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	4	-2

6. Zisk/strata z derivátov

Dôchodkový fond počas rokov 2025 a 2024 o ziskoch a stratách z operácií s devízami neúčtoval.

7. Zisk/strata z operácií s drahými kovmi

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

8. Zisk/strata z operácií s iným majetkom

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

h) Transakčné náklady

Číslo riadku	Transakčné náklady	31.12.2025	31.12.2024
1.	Náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	1 000	1 453
2.	Poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane		
	Spolu	1 000	1 453

LEI

0 9 7 9 0 0 B H M W 0 0 0 0 1 0 8 5 8 3

ÚČ FOND 3-02

Výplatný doplnkový dôchodkový fond UNIQA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.

i) **Bankové poplatky a iné poplatky**

Číslo riadku	Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	31.12.2025	31.12.2024
1.	Bankové odplaty a poplatky	7	
2.	Burzové odplaty a poplatky		
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi		
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	5 886	4 389
5.	Poštovné - VAKUP	2 746	2 490
	Spoľu	8 639	6 879

j) **Náklady na financovanie fondu**

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

k) **Náklady na odplaty**

Označenie	Náklady na:	31.12.2025	31.12.2024
k.1.	odplatu za správu fondu		
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku fondu		
l.	odplaty za služby depozitára	5 420	4 692
m.	audit účtovnej závierky	1 461	1 244
	Spoľu	6 881	5 936

F. **PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH (PODSÚVAHA)**

Dôchodkový fond počas rokov 2025 a 2024 neeviduje žiadne položky v podsúvahe.

ČISTÁ HODNOTA MAJETKU

Podľa zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov čistú hodnotu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde je doplnková dôchodková spoločnosť povinná vypočítať každý pracovný deň a oznámiť ju Národnej banke Slovenska a depozitárovi.

Doplnkové dôchodkové jednotky evidované na osobnom účte vyjadrujú podiel účastníka alebo poberateľa dávky na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde.

Čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde je rozdiel medzi hodnotou majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.

Aktuálna hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky doplnkového dôchodkového fondu v deň výpočtu sa určí ako podiel čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde a počtu všetkých doplnkových dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných účtoch všetkých účastníkov alebo poberateľov dávok v doplnkovom dôchodkovom fonde v deň výpočtu.

Čistú hodnotu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde a aktuálnu hodnotu doplnkovej dôchodkovej jednotky je doplnková dôchodková spoločnosť povinná vypočítať každý pracovný deň a oznámiť ju Národnej banke Slovenska a depozitárovi. Doplnková dôchodková spoločnosť je povinná každý pracovný deň poskytovať Národnej banke Slovenska informácie o čistej hodnote majetku v doplnkových dôchodkových fondoch, a to elektronickým prevodom dát bezpečnou komunikáciou.

Čistá hodnota majetku vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde k 31. decembru 2025 je 23 188 868 EUR (k 31. decembru 2024 bola 21 401 717,74 EUR).

LEI

0	9	7	9	0	0	B	H	M	W	0	0	0	0	1	0	8	5	8	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Výpliatny doplnkový dôchodkový fond UNIQA d.d.s., a.s., výpliatny d.d.f.

OSTATNÉ FINANČNÉ POVINNOSTI

Dôchodkový fond neviduje ostatné finančné povinnosti.

POČET POISTENCOV/ÚČASŇÍKOV

V doplnkovom dôchodkovom fonde bolo k 31. decembru 2025: 7 525 poistencov/účasťníkov (k 31. decembru 2024 bol počet účastníkov 7 313).

Počet poistencov/účasťníkov predstavuje počet zmlúv v sporiacej fáze s nenulovým stavom na osobnom účte.

PRÍPADNÉ ĎALŠIE RIZIKÁ A ZÁVÄZKY

Operačné riziko

Prí investovaní do majetku v dôchodkových fondech 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

Doplnková dôchodková spoločnosť investuje majetok v dôchodkovom fonde v súlade so zákonom o doplnkovom dôchodkovom sporení a s týmto štatútom. Cieľom investovania je dosahovať stabilný výnos pri súčasnom obmedzení a rozložení rizika.

Pre naplnenie investičného cieľa doplnková dôchodková spoločnosť investuje majetok vo výpliatnom dôchodkovom fonde výhradne do peňažných investícií.

Kreditné riziko

Doplnková dôchodková spoločnosť chápe kreditné riziko ako riziko straty pre dôchodkový fond vyplývajúci z toho, že dlžník, alebo iná zmluvná strana si nesplní 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 citeľné 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.

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 ciel, 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

Predchádzajúce roky boli pre naše fondy mimoriadne úspešné, a to najmä pre fondy s vyšším podielom akciových investícií – predovšetkým Indexový globálny fond a Globálny akciový fond. Tento pozitívny trend nie je krátkodobý; za uplynulých sedem rokov zaznamenali fondy s akciovou zložkou iba jeden rok so zápornou výkonnosťou, čo potvrdzuje ich dlhodobú stabilitu a rastový potenciál.

Tieto výsledky boli dosiahnuté napriek pokračujúcej politickej, geopolitickej a makroekonomickej nestabilite, ktorá dominovala naprieč svetovými ekonomikami. Finančné trhy však preukázali pozoruhodnú mieru odolnosti, čo sa priaznivo odrazilo aj vo výkonnosti našich fondov.

LEI

0	9	7	9	0	0	B	H	M	W	0	0	0	0	1	0	8	5	8	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Výpliatny doplnkový dôchodkový fond UNIQA d.d.s., a.s., výpliatny d.d.f.

ÚČ FOND 3-02

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 po tom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

INFORMÁCIE O SKUTOČNOSTIACH, KTORÉ NASTALI PO DŇI, 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.