

Kooperativa

DSS

DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

KOOPERATIVA dlhopisový garantovaný, d. f.

KOOPERATIVA, d.s.s., a.s.

Ročná správa o hospodárení s vlastným

majetkom v dôchodkovom fonde

k 31.12.2023

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

1) Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období

Ekonomický komentár

KOOPERATIVA dlhopisový garantovaný d.f. sa zhodnotil o +5,75%, čím dosiahol najsilnejší rast medzi garantovanými dôchodkovými fondami v druhom pilieri. Fond tak posilnil svoju pozíciu jednotky na trhu a ostáva najvýkonnejším garantovaným dôchodkovým fondom z hľadiska výkonnosti za celú svoju existenciu.

Hlavnými témami minulého roka vplývajúcimi na investičné prostredie boli inflácia, riziko recesie a kroky najväčších centrálnych bánk. Americká centrálna banka Fed aj Európska centrálna banka ECB pokračovali vo zvyšovaní úrokových sadzieb až do leta resp. jesene, kedy sadzby dosiahli svoj vrchol a uzavreli sériu zvyšovania sadzieb, ktorá trvala od roku 2022. Za rok 2023 zvýšil Fed sadzby štyrikrát po 25 percentuálnych bodov (p.b.) do pásma 5,25-5,50%. ECB zvýšila sadzby šesťkrát celkovo o 200 p.b. na úroveň 4,50% pre hlavné refinančné operácie. Rast cien postupne počas celého roka spomaľoval. Americká inflácia dosiahla najnižšiu hodnotu 3% v júni a jadrová inflácia, očistená od vplyvu cien potravín a energií, klesla na lokálne dno 4% v októbri. O mesiac na to poklesla inflácia v eurozóne na úroveň 2,4% a jadrová na hodnotu 3,6%. Zdá sa, že boj centrálnych bánk proti inflácii bol efektívny a neuvlil krajiny do hlbkej recesie. HDP USA prvé tri kvartály spomaľovalo na 2,1%, no za štvrtý kvartál prinieslo zrýchlenie rastu na 4,9%. HDP eurozóny kolísalo okolo nuly a jej líder Nemecko dosahoval taktiež slabý ekonomický rast striedaný s poklesom. ECB však očakáva tzv. mäkké pristátie a pre ďalšie kvartály projektuje mierny rast vďaka vyšším reálnym príjmom.

Dlhopisové trhy sa iba pomaly spamätávali z predchádzajúcich cenových prepádov. V priebehu roka predvádzali prevažne postranný vývoj. Výnosy do splatností dokázali výraznejšie klesať až posledné dva mesiace roka. Ešte predtým sa vrátili na lokálne maximum, keď trhy reflektovali vysoké riziko recesie a zníženie najvyššieho trojáčkového ratingu USA kvôli opakovaným problémom okolo dlhového financovania vlády. Ani Slovensko sa nevyhlo zníženiu ratingu agentúrou Fitch o jeden stupeň na známku A-. Agentúra reflektovala politické zmeny a nedostatočné konsolidačné opatrenia v štátnom rozpočte. Výnos 10-ročných amerických dlhopisov sa medziročne pohol len kozmeticky a rok 2023 ukončil s výnosom do splatnosti 3,88%. Výnos nemeckých štátnych dlhopisov so splatnosťou 10 rokov medziročne klesol z 2,565% na 2,021%. Výnos slovenských 10-ročných dlhopisov klesol z 3,697% na 3,175%. Úroky na termínovaných vkladoch boli počas celého roka atraktívne, preto sme voľnú hotovosť priebežne ukladali s krátkou viazanosťou.

Od júla 2023 sa začal presun sporiteľov z dlhopisových fondov do indexových fondov v rámci predvolenej investičnej stratégie a bude trvať až do roku 2025. Z tohto dôvodu objem majetku dlhopisových fondov klesá a naopak v indexových fondoch rastie.

Očakávaný vývoj

Trend centrálnych bánk je zrejмый a v roku 2024 očakávame prvé znižovanie úrokových sadziieb v tomto cykle. Trhy koncom minulého roka až prehnane zacenili znižovanie sadziieb na oboch brehoch Atlantiku. Vývoj na trhoch bude volatilný, keďže centrálné banky konajú zväčša rozvážnejšie a pomalšie. K zrealneniu očakávaní investorov došlo už začiatkom roka, keď výnosy do splatností začali opäť rásť a ceny inverzne poklesli. Dlhopisové investície majú však potenciál priniesť kladné zhodnotenie, dariť sa môže najmä štátnym dlhopisom s vysokou ratingovou známkou. Dlhopisy s krátkou splatnosťou ponúkajú atraktívny výnos. Dlhšie splatnosti majú väčší potenciál kapitálového zhodnotenia. V prípade pominutia rizika recesie môžu krátkodobé výnosy klesať výraznejšie, avšak predpokladáme pokračujúce spomaľovanie globálneho ekonomického rastu a príchod recesie sa posunul na neskôr. Na investičné prostredie bude vplývať tzv. supervolebný rok, kedy obyvateľstvo desiatok krajín bude môcť voliť. Najsledovanejšie budú americké prezidentské voľby a kandidatúru za republikánov oznámil aj bývalý prezident Donald Trump, ktorého cieľom je stimuovať ekonomiku, no na úkor amerického verejného dlhu. Geopolitické riziko pretrváva, ďalšia eskalácia môže opätovne vytvárať tlaky na rast cien energií.

2) Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



3) Informácie týkajúce sa merania a riadenia rizík v dôchodkovom fonde

Dôchodková správcovská spoločnosť môže pri správe majetku dôchodkového fondu využívať finančné deriváty len za účelom obmedzenia a zmiernenia trhového rizika. Správca riadi riziko týkajúce sa derivátov prostredníctvom identifikácie, merania a sledovania rizika využívajúc metódy a postupy záväzkového prístupu, pri dodržaní pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona a štatútu dôchodkového fondu.

V období roka 2023 dôchodková správcovská spoločnosť využívala len finančné deriváty naviazané na úrokové sadzby a cudzie meny, ktorých cieľom bolo/je výlučne zmierňovať a riadiť úrokové a menové riziko. Úroveň pákového efektu počas roku 2023 bola rovná nule.

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	1		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	3		0,0000
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	4		0,0000
Dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	190309,00	48,4269
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a	7		0,0000
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	8		0,0000
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. c) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	9		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10	142286,00	36,2067
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	11		0,0000
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	12		0,0000

**KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., skratene KOOPERATIVA, d.s.s., a.s.,
KOOPERATIVA dlhopisový garantovaný, d. f..**

Cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm d) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	13		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	15		0,0000
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	16		0,0000
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		0,0000
	Vydané alebo zaručené členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi	18		0,0000
	Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19		0,0000
	Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		0,0000
	Vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		0,0000
	Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		0,0000
	Vydané alebo zaručené finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia	23		0,0000
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	na bežnom účte u depozitára	24	363,00	0,0924
	na vkladovom účte u depozitára	25	36118,00	9,1908
	na bežnom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu	26	8561,00	2,1785
	prostriedky na vkladovom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu	27	15257,00	3,8824
Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona	28		0,0000	
Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	29		0,0000	
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu do 1 roka	30		0,0000	
Cenné papiere, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	31		0,0000	
Iný majetok	32		0,0000	
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	33	88,00	0,0224	
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	34	392982,00	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	35	1406,00	0,3578	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	36	391576,00	99,6422	

**KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., skrátene KOOPERATIVA, d.s.s., a.s.,
KOOPERATIVA dlhopisový garantovaný, d. f..**

Členenie podľa emitentov

čís.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PLOPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
0	CELKOM																				
1	Slovenská sporiteľna, a.s.	33304,00	8,4747		0,0000	9486,00	2,4139		0,0000		0,0000		0,0000	23818,00	6,0608		0,0000		0,0000		0,0000
2	ČSOB, a. s.	36481,00	9,2831		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	36481,00	9,2831		0,0000		0,0000		0,0000
3	Amundi Investment Solutions	10606,00	2,6989		0,0000		0,0000	10606,00	2,6989		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
4	BlackRock Asset Management	28038,00	7,1347		0,0000		0,0000	28038,00	7,1347		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
5	BlackRock Inc.	51978,00	13,2266		0,0000		0,0000	51978,00	13,2266		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
6	BNP Paribas Asset Management	28574,00	7,2711		0,0000		0,0000	28574,00	7,2711		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
7	ERSTE Sparinvest KAG	5004,00	1,2733		0,0000		0,0000	5004,00	1,2733		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
8	INVECO EMEA ETFs	18086,00	4,6022		0,0000		0,0000	18086,00	4,6022		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
9	INVECO US TREASURY DIST	63,00	0,0160		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	63,00	0,0160
10	KOOPERATIVA, d.s.s., a.s., Fondy	2,00	0,0005		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	2,00	0,0005
11	Ine DSS	23,00	0,0059		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	23,00	0,0059
12	Bundesrepublik Deutschland	42530,00	10,8224		0,0000	42530,00	10,8224		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
13	Buoni Poliennali Del Tes	6830,00	1,7380		0,0000	6830,00	1,7380		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
14	Emirates NBD PJSC	2740,00	0,6972		0,0000	2740,00	0,6972		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
15	FINNISH GOVERNMENT	7855,00	1,9988		0,0000	7855,00	1,9988		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
16	FRANCE (GOVT OF)	8130,00	2,0688		0,0000	8130,00	2,0688		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
17	IRISH TREASURY	27263,00	6,9375		0,0000	27263,00	6,9375		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
18	MF Mexico	5062,00	1,2881		0,0000	5062,00	1,2881		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
19	Ministerstvo financií SR	52298,00	13,3080		0,0000	52298,00	13,3080		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
20	Ministerstvo financií ČR	7378,00	1,8774		0,0000	7378,00	1,8774		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
21	NETHERLANDS GOVERNMENT	7836,00	1,9940		0,0000	7836,00	1,9940		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
22	Republic of Latvia	6339,00	1,6131		0,0000	6339,00	1,6131		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
23	ROMANIA	3542,00	0,9013		0,0000	3542,00	0,9013		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
24	UNITED STATES of AMERICA	3020,00	0,7685		0,0000	3020,00	0,7685		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000

**KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., skrátene KOOPERATIVA, d.s.s., a.s.,
KOOPERATIVA dlhopisový garantovaný, d. f..**

Členenie podľa sektorového hľadiska

č. r.	Sekcie klasifikácie ekonomických činností	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PLOPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menovového rizika alebo iného rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
0	CELKOM																				
1	6499	202673,00	51,5731		0,0000		0,0000	142286,00	36,2067		0,0000		0,0000	60299,00	15,3440		0,0000		0,0000	88,00	0,0224
2	8411	190309,00	48,4269		0,0000	190309,00	48,4269		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000

**KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., skratene KOOPERATIVA, d.s.s., a.s.,
KOOPERATIVA dlhopisový garantovaný, d. f..**

Členenie podľa geografického hľadiska

č.r.	Štáty	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
0a	Členské štáty	390241,00	99,3025	0,00	0,0000	187568,00	47,7294	142286,00	36,2067	0,00	0,0000	0,00	0,0000	60299,00	15,3440	0,00	0,0000	0,00	0,0000	88,00	0,0224
0b	Nečlenské štáty	2741,00	0,6975	0,00	0,0000	2741,00	0,6975	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0	CELKOM																				
1	SK	122107,00	31,0719		0,0000	61783,00	15,7216		0,0000		0,0000		0,0000	60299,00	15,3440		0,0000		0,0000	25,00	0,0064
2	IE	97390,00	24,7823		0,0000	27263,00	6,9375	70064,00	17,8288		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	63,00	0,0160
3	AT	5004,00	1,2733		0,0000		0,0000	5004,00	1,2733		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
4	DE	70568,00	17,9571		0,0000	42530,00	10,8224	28038,00	7,1347		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
5	LU	39180,00	9,9699		0,0000		0,0000	39180,00	9,9699		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
6	AE	2741,00	0,6975		0,0000	2741,00	0,6975		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
7	CZ	7378,00	1,8774		0,0000	7378,00	1,8774		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
8	FI	7855,00	1,9988		0,0000	7855,00	1,9988		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
9	FR	8130,00	2,0688		0,0000	8130,00	2,0688		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
10	IT	6830,00	1,7380		0,0000	6830,00	1,7380		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
11	LV	6339,00	1,6131		0,0000	6339,00	1,6131		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
12	MX	5062,00	1,2881		0,0000	5062,00	1,2881		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
13	NL	7836,00	1,9940		0,0000	7836,00	1,9940		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
14	RO	3542,00	0,9013		0,0000	3542,00	0,9013		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
15	US	3020,00	0,7685		0,0000	3020,00	0,7685		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000

**KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., skráteno KOOPERATIVA, d.s.s., a.s.,
KOOPERATIVA dlhopisový garantovaný, d. f..**

Členenie podľa menového hľadiska

č.r.	Mena	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika			Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
			objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladového nástroja v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	c	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
0a	CELKOM EUR		348894,00	88,7812	0,00	0,0000	176041,00	44,7962	119196,00	30,3312	0,00	0,0000	0,00	0,0000	53632,00	13,6474	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	25,00	0,0064
0b	CELKOM USD		36710,00	9,3414	0,00	0,0000	6890,00	1,7533	23090,00	5,8756	0,00	0,0000	0,00	0,0000	6667,00	1,6965	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	63,00	0,0160
0c	CELKOM CZK		7378,00	1,8774	0,00	0,0000	7378,00	1,8774	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0d	CELKOM HUF		0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0e	CELKOM PLN		0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0f	CELKOM JPY		0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0g	CELKOM OSTATNÉ		0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
1	EUR	NA	172853,00	43,9850		0,0000		0,0000	119196,00	30,3312			0,0000	0,0000	53632,00	13,6474			0,0000		0,0000	25,00	0,0064
2	CZK	R5PR10	7378,00	1,8774		0,0000	7378,00	1,8774		0,0000			0,0000		0,0000	0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
3	USD	NA	29820,00	7,5881		0,0000		0,0000	23090,00	5,8756			0,0000		6667,00	1,6965			0,0000		0,0000	63,00	0,0160
4	EUR	R1PR3	8194,00	2,0851		0,0000	8194,00	2,0851		0,0000			0,0000		0,0000	0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
5	EUR	R3PR5	10882,00	2,7691		0,0000	10882,00	2,7691		0,0000			0,0000		0,0000	0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
6	USD	R5PR10	3870,00	0,9848		0,0000	3870,00	0,9848		0,0000			0,0000		0,0000	0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
7	USD	R10PR15	3020,00	0,7685		0,0000	3020,00	0,7685		0,0000			0,0000		0,0000	0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
8	EUR	R5PR10	92747,00	23,6008		0,0000	92747,00	23,6008		0,0000			0,0000		0,0000	0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
9	EUR	R10PR15	63663,00	16,2000		0,0000	63663,00	16,2000		0,0000			0,0000		0,0000	0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
10	EUR	R15P	555,00	0,1412		0,0000	555,00	0,1412		0,0000			0,0000		0,0000	0,0000			0,0000		0,0000		0,0000

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov v dôchodkovom fonde

		Hodnota
a	b	1
Počet sporiteľov	1	70 663
Objem príspevkov v eurách	2	27 208 075
Objem penále v eurách	3	0

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	1406
a)	záväzky voči bankám	2	0
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	1093
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	150
d)	záväzky z derivátových operácií	5	143
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	0
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	0
	ostatné záväzky	8	20
2.	Vlastné imanie	9	391576
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	369226
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	22350
3.	Pasíva spolu	12	392982

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	l
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	4 425
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	218
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	1 526
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	2 681
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	0
2.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	6	2 037
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	7	3
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	8	45 972
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	0
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	27 897
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	0
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	18 075
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi	13	23 789
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	0
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	12 138
c)	nástroje peňažného trhu	16	0
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	11 651
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	18	22 183
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	19	-1 941
8.	Zisk/strata z derivátov	20	-2 066
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	21	0
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	22	0
I.	Výnos z majetku	23	24 641
11.	Transakčné náklady	24	177
a)	náklady na transakcie s CP platené deponitárovi	25	177
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	0
12.	Bankové a iné poplatky	27	209
a)	bankové odplaty a poplatky	28	209
b)	burzové odplaty a poplatky	29	0
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	30	24 255
13.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	31	0
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	32	24 255
14.	Iné výnosy	33	0
15.	Náklady na odplaty	34	1 904
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	1 843
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	0
c)	náklady na iné odplaty	37	61
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	38	22 351

Účtovná závierka dôchodkového fondu

SÚVAHA K 31.12.2023

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

**KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., skrátene KOOPERATIVA, d.s.s., a.s.,
KOOPERATIVA dlhopisový garantovaný, d. f..**

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

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

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

Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde
KOOPERATIVA, d. s. s., a. s., KOOPERATIVA dlhopisový garantovaný d. f.
31.12.2023

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Ozna- čenie	Položka	Hodnota v tis. eur	Hodnota v tis. eur	Hodnota v tis. eur
		k 31.12.2023	k 31.12.2022	k 31.12.2021
I.	Investičný majetok	387 043	390 803	408 930
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	0	0	0
a)	bez kupónov	0	0	0
b)	s kupónmi	0	0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	190 309	158 574	213 856
a)	bez kupónov	0	0	0
b)	s kupónmi	190 309	158 574	213 856
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	0	0
a)	obchodovateľné	0	0	0
b)	neobchodovateľné	0	0	0
c)	podieľy v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera	0	0	0
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	0	0	0
4.	Podielové listy	142 286	180 699	189 420
a)	otvorených podielových fondov	142 286	180 699	189 420
b)	ostatné	0	0	0
5.	Krátkodobé pohľadávky	52 709	48 769	5 068
a)	krátkodobé vklady v bankách	52 648	48 745	4 940
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	0	0	0
c)	iné	61	24	128
d)	obrátené repoobchody	0	0	0
6.	Dlhodobé pohľadávky	0	0	0
a)	dlhodobé vklady v bankách	0	0	0
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	0	0	0
7.	Deriváty	143	2 760	586
8.	Drahé kovy	0	0	0
II.	Neinvestičný majetok	7 679	22 381	25 082
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	7 652	22 371	20 786
10.	Ostatný majetok	27	10	4 296
	Aktíva spolu	392 982	413 184	434 012
I.	Závazky	3 145	2 379	850
1.	Závazky voči bankám	0	0	0
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	1 093	632	648
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	150	105	110
4.	Závazky z derivátových operácií	0	1 621	69
5.	Závazky z repoobchodov	0	0	0
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	0	0	0
7.	Ostatné záväzky	20	21	24
II.	Vlastné imanie	391 576	410 805	433 162
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	391 576	410 805	433 162
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	22 350	-35 904	-17 134
	Pasíva spolu	392 982	413 184	434 012

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Ozna- čenie	Položka	Hodnota v tis. eur	Hodnota v tis. eur	Hodnota v tis. eur
		k 31.12.2023	k 31.12.2022	k 31.12.2021
1.	Výnosy z úrokov	4 425	2 424	2 349
2.	Výnosy z podielových listov	2 037	1 417	802
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	0	76
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	22 183	-73 453	-15 855
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	-1 941	2 968	5 167
6.	Zisk / strata z derivátov	-2 067	32 549	-7 820
7.	Zisk / strata z operácií s drahými kovmi	0	0	0
8.	Zisk / strata z operácií s iným majetkom	0	0	0
I.	Výnos z majetku	24 641	-34 095	-15 281
9.	Transakčné náklady	-177	-197	-215
10.	Bankové a iné poplatky	-209	-313	-296
II.	Čistý výnos z majetku	24 254	-34 605	-15 792
11.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	0	0	0
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku	24 254	-34 605	-15 792
12.	Náklady na odplaty	-1 904	-1 299	-1 342
IV.	Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	22 350	-35 904	-17 134

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

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

OBSAH

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka zostavená k 31. decembru 2023



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

Tel +421 (0)2 59 98 41 11
Web www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje:

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

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

Základ pre názor

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

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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




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

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96

Bratislava, 20. februára 2024




Zodpovedný audítor:
Ing. Michal Maxim, FCCA
Licencia UDVA č. 1093

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

LEI

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

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 9 0 0 7 1 6

Účtovná závierka

riadna
 mimoriadna
 priebežná

schválená

Zostavená za obdobie

	mesiac		rok	
od	0	1	2	0
do	1	2	2	3

IČO

3 5 9 0 4 3 0 5

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

(vyznačí sa)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

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

Priložené súčasti účtovnej závierky

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

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

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

Názov spravovaného fondu

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

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

Š t e f a n o v i č o v a

Číslo

4

PSC

8 1 1 0 4

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

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

Zostavená dňa:

10.01.2024

Schválená dňa:

15 02 2024

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

A. Kuklí *Jef*

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

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

S Ú V A H A
k 31.12.2023
v eurách

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

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

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

S Ú V A H A
k 31.12.2023
v eurách

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

LEI

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

ÚČ FOND 2-02

Názov spravovaného fondu

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

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

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

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

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

Ozna- čenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	31.12.2023	31.12.2022
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	4 424 915	2 423 715
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (-)	(3 779 454)	38 692 428
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 842 546)	(1 237 159)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+)	44 844	(5 257)
5.	Výnosy z dividend (+)	2 040 297	1 417 078
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (-)	(37 232)	104 661
7.	Obrat strany Cr usporiadačích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a komoditami (+)	185 073 890	123 008 921
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, drahé kovy a komodity (+/-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(154 530 231)	(131 511 958)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)		
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(448 104)	(572 209)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(608)	(5 508)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)		
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	30 945 771	32 314 712
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie istín poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(3 903 201)	(44 427 133)
17.	Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)		
18.	Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)		
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(3 903 201)	(44 427 133)
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
19.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	40 345 533	51 296 631
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(80 952 983)	(37 199 654)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	(16 464)	(20 141)
22.	Dedičstvá (-)	(971 570)	(549 328)
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	163 157	(6 090)
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)		
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)		
26.	Náklady na úroky za úvery (-)		
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(41 432 327)	13 521 418
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(329 079)	175 375
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(14 718 836)	1 584 372
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	22 370 792	20 786 420
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	7 651 956	22 370 792

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

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

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

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

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

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

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

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

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

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

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

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

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

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

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

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

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

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

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

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

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

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

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

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

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

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

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

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

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2023	31.12.2022
1.	Bežné účty	2 359 292	13 328 055
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	2 359 292	13 328 055
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	2 359 292	13 328 055

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

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

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2023	31.12.2022
1.	Bežné účty	5 292 613	8 874 656
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	5 292 613	8 874 656
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	5 292 613	8 874 656

Číslo riadku	10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2023	31.12.2022
1.	Bežné účty	51	168 081
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	51	168 081
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	51	168 081

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

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

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

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

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

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

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

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

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

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

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

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

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

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

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

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

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

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

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

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

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

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

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

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