



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 bank. 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 šestkrát 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 bank proti inflácii bol efektívny a neuvalil krajiny do hľbokej 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 striedený 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 prepakov. V priebehu roka predvádzali prevažne postranný vývoj. Výnosy do splatnosti dokázali výraznejšie klesať až posledné dva mesiace roka. Ešte predtým sa vrátili na lokálne maximá, 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 zrejmý a v roku 2024 očakávame prvé znižovanie úrokových sadzieb v tomto cykle. Trhy koncom minulého roka až prehnane zacenili znižovanie sadzieb na oboch brehoch Atlantiku. Vývoj na trhoch bude volatilný, keďže centrálne banky konajú zväčša rozvážnejšie a pomaľšie. K zreálneniu očakávaní investorov došlo už začiatkom roka, keď výnosy do splatnosti 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 ekonomickejho 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 kandidátúru za republikánov oznámil aj bývalý prezident Donald Trump, ktorého cieľom je stimuovať ekonomiku, no na úkor amerického verejného dlhu. Geopoliticke riziko pretrváva, ďalšia eskalácia môže opäť 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.

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

---

**Hľásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde**

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

**KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., skrátene 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 účete u depozitára  | 24 | 363,00    | 0,0924   |
|   | na vkladovom účete 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 nesplnili 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   |
| <b>Hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>  |   | 34 | 392982,00 | 100,0000 |
| Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom  |   | 35 | 1406,00   | 0,3578   |
| <b>Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>  |   | 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. | Emittenti/Banky                  | 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<br>v tis. eur | podiel<br>v % | objem<br>v tis. eur        | podiel<br>v % | objem<br>v tis. eur      | podiel<br>v % | objem<br>v tis. eur | podiel<br>v % | objem<br>v tis. eur | podiel<br>v % | objem<br>v tis. eur | podiel<br>v % | objem<br>v tis. eur            | podiel<br>v % | objem<br>v tis. eur   | podiel<br>v % | objem<br>v tis. eur | podiel<br>v % | objem<br>v tis. eur           | podiel<br>v % |
| a      | b                                | 1                   | 2             | 3                          | 4             | 5                        | 6             | 7                   | 8             | 9                   | 10            | 11                  | 12            | 13                             | 14            | 15  | 16            | 17                  | 18            | 19                            | 20            |
| 0      | <b>CELKOM</b>                    |                     |               |                            |               |                          |               |                     |               |                     |               |                     |               |                                |               |   |               |                     |               |                               |               |
| 1      | Slovenská sporiteľna, a.s.       | 33304,00            | 8,4747        |                            | 0,0000        | 9486,00                  | 2,4139        |                     | 0,0000        |                     | 0,0000        | 23818,00            | 6,0608        |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                     | 0,0000        |                               | 0,0000        |
| 2      | ČSOB, a. s.                      | 36481,00            | 9,2831        |                            | 0,0000        |                          | 0,0000        |                     | 0,0000        |                     | 0,0000        | 36481,00            | 9,2831        |                                | 0,0000        |   | 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        |                               | 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        |                               | 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        |                               | 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        |                               | 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        |                               | 0,0000        |
| 8      | INVESCO 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        |                               | 0,0000        |
| 9      | INVESCO US TREASURY DIST         | 63,00               | 0,0160        |                            | 0,0000        |                          | 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        |                     | 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        |                     | 0,0000        | 23,00                         | 0,0059        |
| 12     | Bundesrepublkk 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        |                               | 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        |                               | 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        |                               | 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        |                               | 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        |                               | 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        |                               | 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        |                               | 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        |                               | 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        |                               | 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        |                               | 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        |                               | 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        |                               | 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        |                               | 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 |            | 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         |
| 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     | 0,0000                        | 0,0000     |

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

**Členenie podľa geografického hľadiska**

| č.r. | Štaty            | 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 obchodech 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 % | reálna hodnota 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         |
| 0a   | Členské štaty    | 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   | Niečlenské štaty | 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     |                  | 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     |                               | 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     |                               | 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     |                               | 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     |                               | 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     |                               | 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     |                               | 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     |                               | 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     |                               | 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     |                               | 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     |                               | 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     |                               | 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     |                               | 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     |                               | 0,0000     |

**KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., skrátene 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 % | 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            | RSPR10                            | 7378,00          | 1,8774     |                            | 0,0000     | 7378,00                  | 1,8774     |                  | 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     |                  | 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            | RSPR10                            | 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                        |        |

**Hľásenie o vývoji počtu sporiteľov v dôchodkovom fonde**

|                           |   | <b>Hodnota</b> |
|---------------------------|---|----------------|
| 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                  |
| <b>1.</b> | <b>Záväzky</b>   | <b>1</b>  | <b>1406</b>        |
| 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                 |
| <b>2.</b> | <b>Vlastné imanie</b>  | <b>9</b>  | <b>391576</b>      |
| a)        | dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sponiteľov | 10        | 369226             |
| b)        | zisk alebo strata za účtovné obdobie                           | 11        | 22350              |
| <b>3.</b> | <b>Pasíva spolu</b>  | <b>12</b> | <b>392982</b>      |

## Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

| Označenie   | Položka  | č. r.     | Hodnota v tis. eur |
|-------------|--|-----------|--------------------|
| a           | b  | c         | 1                  |
| <b>1.</b>   | <b>Výnosy z úrokov a obdobné výnosy</b>                      | <b>1</b>  | <b>4 425</b>       |
| 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                  |
| <b>2.</b>   | <b>Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy</b>          | <b>6</b>  | <b>2 037</b>       |
| <b>3.</b>   | <b>Výnosy z dividend a iných podielov na zisku</b>           | <b>7</b>  | <b>3</b>           |
| <b>4.</b>   | <b>Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>       | <b>8</b>  | <b>45 972</b>      |
| 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             |
| <b>5.</b>   | <b>Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi</b>     | <b>13</b> | <b>23 789</b>      |
| 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             |
| <b>6.</b>   | <b>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>  | <b>18</b> | <b>22 183</b>      |
| <b>7.</b>   | <b>Zisk/strata z operácií s devízami</b>                     | <b>19</b> | <b>-1 941</b>      |
| <b>8.</b>   | <b>Zisk/strata z derivátov</b>                               | <b>20</b> | <b>-2 066</b>      |
| <b>9.</b>   | <b>Zisk/strata z operácií s drahými kovmi</b>                | <b>21</b> | <b>0</b>           |
| <b>10.</b>  | <b>Zisk/strata z operácií s iným majetkom</b>                | <b>22</b> | <b>0</b>           |
| <b>I.</b>   | <b>Výnos z majetku</b>                                       | <b>23</b> | <b>24 641</b>      |
| <b>11.</b>  | <b>Transakčné náklady</b>                                    | <b>24</b> | <b>177</b>         |
| a)          | náklady na transakcie s CP platené depozitárovi              | 25        | 177                |
| b)          | poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane       | 26        | 0                  |
| <b>12.</b>  | <b>Bankové a iné poplatky</b>                                | <b>27</b> | <b>209</b>         |
| a)          | bankové odplaty a poplatky                                   | 28        | 209                |
| b)          | burzové odplaty a poplatky                                   | 29        | 0                  |
| <b>II.</b>  | <b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>                        | <b>30</b> | <b>24 255</b>      |
| <b>13.</b>  | <b>Náklady na financovanie dôchodkového fondu</b>            | <b>31</b> | <b>0</b>           |
| <b>III.</b> | <b>Čistý zisk/strata zo správy majetku</b>                   | <b>32</b> | <b>24 255</b>      |
| <b>14.</b>  | <b>Iné výnosy</b>  | <b>33</b> | <b>0</b>           |
| <b>15.</b>  | <b>Náklady na odplaty</b>                                    | <b>34</b> | <b>1 904</b>       |
| 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                 |
| <b>IV.</b>  | <b>Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b>     | <b>38</b> | <b>22 351</b>      |

**Účtovná závierka dôchodkového fondu**

**SÚVAHA K 31.12.2023**

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

**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          | <b>Pasíva</b>  | x                  | x                  |
| I.         | <b>Záväzky (súčet položiek 1 až 8)</b>                                     | <b>1 406 172</b>   | <b>2 378 713</b>   |
| 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.        | <b>Vlastné imanie</b>  | <b>391 576 344</b> | <b>410 805 017</b> |
| 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)       |
|            | <b>Pasíva spolu</b>  | <b>392 982 516</b> | <b>413 183 730</b> |

**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.         | <b>Výnos z majetku vo fonde</b>  | <b>24 640 998</b> | <b>(34 095 120)</b> |
| h.         | Transakčné náklady   | (177 278)         | (197 013)           |
| i.         | Bankové a iné poplatky   | (209 389)         | (313 319)           |
| II.        | <b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>  | <b>24 254 331</b> | <b>(34 605 452)</b> |
| j.         | Náklady na financovanie fondu  | -                 | -                   |
| j.1.       | náklady na úroky   | -                 | -                   |
| j.2.       | zisky/straty zo zaistenia úrokov   | -                 | -                   |
| j.3.       | náklady na dane a poplatky   | -                 | -                   |
| III.       | <b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>  | <b>24 254 331</b> | <b>(34 605 452)</b> |
| 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.         | <b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>  | <b>22 350 348</b> | <b>(35 904 487)</b> |

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

**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-<br>čenie | Položka   | Hodnota v tis. eur<br>k 31.12.2023 | Hodnota v tis. eur<br>k 31.12.2022 | Hodnota v tis. eur<br>k 31.12.2021 |
|----------------|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| I.             | <b>Investičný majetok</b>   | <b>387 043</b>                     | <b>390 803</b>                     | <b>408 930</b>                     |
| 1.             | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou  | 0                                  | 0                                  | 0                                  |
| a)             | bez kupónov   | 0                                  | 0                                  | 0                                  |
| b)             | s kupómnmi  | 0                                  | 0                                  | 0                                  |
| 2.             | Dlhopisy oceňované reálou hodnotou  | 190 309                            | 158 574                            | 213 856                            |
| a)             | bez kupónov   | 0                                  | 0                                  | 0                                  |
| b)             | s kupómnmi  | 190 309                            | 158 574                            | 213 856                            |
| 3.             | Akie a podiely v obchodných spoločnostiach  | 0                                  | 0                                  | 0                                  |
| a)             | obchodovateľné  | 0                                  | 0                                  | 0                                  |
| b)             | neobchodovateľné  | 0                                  | 0                                  | 0                                  |
| c)             | podiel 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.             | Derivaty  | 143                                | 2 760                              | 586                                |
| 8.             | Drahé kovy  | 0                                  | 0                                  | 0                                  |
| II.            | <b>Neinvestičný majetok</b>   | <b>7 679</b>                       | <b>22 381</b>                      | <b>25 082</b>                      |
| 9.             | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                                  | 7 652                              | 22 371                             | 20 786                             |
| 10.            | Ostatný majetok   | 27                                 | 10                                 | 4 296                              |
|                | <b>Aktiva spolu</b>   | <b>392 982</b>                     | <b>413 184</b>                     | <b>434 012</b>                     |
| I.             | <b>Záväzky</b>  | <b>3 145</b>                       | <b>2 379</b>                       | <b>850</b>                         |
| 1.             | Záväzky voči bankám   | 0                                  | 0                                  | 0                                  |
| 2.             | Záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia   | 1 093                              | 632                                | 648                                |
| 3.             | Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti   | 150                                | 105                                | 110                                |
| 4.             | Záväzky z derivátových operácií   | 0                                  | 1 621                              | 69                                 |
| 5.             | Záväzky z repoobchodu   | 0                                  | 0                                  | 0                                  |
| 6.             | Záväzky z vypožičania finančného majetku  | 0                                  | 0                                  | 0                                  |
| 7.             | Ostatné záväzky   | 20                                 | 21                                 | 24                                 |
| II.            | <b>Vlastné imanie</b>   | <b>391 576</b>                     | <b>410 805</b>                     | <b>433 162</b>                     |
| 1.             | Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových útočoch sporiteľov, z toho                   | 391 576                            | 410 805                            | 433 162                            |
| a)             | zisk / strata za účtovné obdobie  | 22 350                             | -35 904                            | -17 134                            |
|                | <b>Pasiva spolu</b>   | <b>392 982</b>                     | <b>413 184</b>                     | <b>434 012</b>                     |

**Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu**

| Ozna-<br>čenie | Položka  | Hodnota v tis. eur<br>k 31.12.2023 | Hodnota v tis. eur<br>k 31.12.2022 | Hodnota v tis. eur<br>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 druhými kovmi                   | 0                                  | 0                                  | 0                                  |
| 8.             | Zisk / strata z operácií s iným majetkom                   | 0                                  | 0                                  | 0                                  |
| I.             | <b>Výnos z majetku</b>                                     | <b>24 641</b>                      | <b>-34 095</b>                     | <b>-15 281</b>                     |
| 9.             | Transakčné náklady   | -177                               | -197                               | -215                               |
| 10.            | Bankové a iné poplatky                                     | -209                               | -313                               | -296                               |
| II.            | <b>Čistý výnos z majetku</b>                               | <b>24 254</b>                      | <b>-34 605</b>                     | <b>-15 792</b>                     |
| 11.            | Náklady na financovanie dôchodkového fondu                 | 0                                  | 0                                  | 0                                  |
| III.           | <b>Čistý zisk / strata zo správy majetku</b>               | <b>24 254</b>                      | <b>-34 605</b>                     | <b>-15 792</b>                     |
| 12.            | Náklady na odplaty   | -1 904                             | -1 299                             | -1 342                             |
| IV.            | <b>Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b> | <b>22 350</b>                      | <b>-35 904</b>                     | <b>-17 134</b>                     |

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

Účtovná závierka  
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](http://www.kpmg.sk)

# Správa nezávislého audítora

Aкционárovi, 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 nás 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 nás 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 opisanie 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 odôvodniť očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomicke rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame 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 nás názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na 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 nás 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 viedie k ich vernému zobrazeniu.



S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonogramе auditу a o významných zisteniach auditу, 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



*Michal Maxim*

# 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     |
|--------|---------|
| 0 1    | 2 0 2 3 |
| 1 2    | 2 0 2 3 |

IČO

|   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 5 | 9 | 0 | 4 | 3 | 0 | 5 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

SK NACE

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 6 | 5 | . | 3 | 0 | . | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|

(vyznači sa )Bezprostredne  
predchádzajúce  
obdobie

| mesiac | rok     |
|--------|---------|
| 0 1    | 2 0 2 2 |
| 1 2    | 2 0 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 l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| d . f .   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

|                           |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|---------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| Š t e f a n o v i č o v a |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|---------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|

Číslo

4

PSČ

|           |                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|-----------|---------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 8 1 1 0 4 | 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:  
10.01.2024Schválená dňa:  
15 02 2024

|  |  |
|--|--|
| Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti: |  |
|--|--|

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 | I | 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**

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

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| K | O | O | P | E | R | A | T | I | V | A | d | I | 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**

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

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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**

| <b>Ozna-<br/>čenie</b> | <b>POLOŽKA</b>  | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b>   |
|------------------------|---|-------------------|---------------------|
|                        |   | <b>1</b>          | <b>2</b>            |
| <b>a</b>               | <b>b</b>  |                   |                     |
| 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/<br>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<br>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<br>komoditami  | -                 | -                   |
| 8./g.                  | Zisk/strata z operácií s iným majetkom  | -                 | -                   |
| <b>I.</b>              | <b>Výnos z majetku vo fonde</b>   | <b>24 640 998</b> | <b>(34 095 120)</b> |
| h.                     | Transakčné náklady  | (177 278)         | (197 013)           |
| i.                     | Bankové a iné poplatky  | (209 389)         | (313 319)           |
| <b>II.</b>             | <b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>   | <b>24 254 331</b> | <b>(34 605 452)</b> |
| j.                     | Náklady na financovanie fondu   | -                 | -                   |
| j.1.                   | náklady na úroky  | -                 | -                   |
| j.2.                   | zisky/straty zo zaistenia úrokov  | -                 | -                   |
| j.3.                   | náklady na dane a poplatky  | -                 | -                   |
| <b>III.</b>            | <b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>   | <b>24 254 331</b> | <b>(34 605 452)</b> |
| 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<br>fonde   | -                 | -                   |
| l.                     | Náklady na odplaty za služby depozitára   | (61 437)          | (61 877)            |
| m.                     | Náklady na audit účtovnej závierky  | -                 | -                   |
| <b>A.</b>              | <b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>   | <b>22 350 348</b> | <b>(35 904 487)</b> |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | I | h | o | p | i | s | o | v | ý |
| g | a | r | a | n | t | o | v | a | n | ý | d | . | f | . |   |   |   |   |   |   |

## POZNÁMKY

### účtovnej závierky zostavenej k 31.12.2023 v eurách

#### A. Všeobecné informácie o fonde

##### 1. Údaje o fonde

###### Názov dôchodkového fondu

KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., skrátene KOOPERATIVA, d.s.s., a.s., KOOPERATIVA dlhopisový garantovaný d. f. (do 31.05.2023 365.life, d. s. s., a. s., 365.life dlhopisový garantovaný d.f. a do 02.07.2021 Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., STABILITA dlhopisový garantovaný d.f.) (ďalej len „fond“).

###### Druh fondu

Fond má formu dlhopisového dôchodkového fondu podľa zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej aj „zákon o sds“).

Fond nemá právnu subjektivitu, a je denominovaný v eurách (EUR).

###### Predpokladaná doba jeho trvania

Fond je vytvorený na neurčitý čas. Bol vytvorený dňa 22. marca 2005 v deň pripísania prvého príspevku na bežný účet fondu u depozitára.

Dátum založenia fondu je 1. január 2005.

Rozhodnutím Národnej banky Slovenska zo dňa 14.11.2016, ODT-11803/2016-1 bol udelený predchádzajúci súhlas na zlúčenie zanikajúceho dôchodkového fondu Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., BENEFIT zmiešaný negarantovaný d.f. s nástupníckym dôchodkovým fondom Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., STABILITA dlhopisový garantovaný d.f., k 8.12.2016.

###### Popis činnosti fondu

Majetok vo fonde je spoločným majetkom sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia (ďalej „sporiteľov“), pričom podiel sporiteľa na tomto majetku je vyjadrený pomerom dôchodkových jednotiek na osobnom dôchodkovom účte sporiteľa ku všetkým dôchodkovým jednotkám tohto dôchodkového fondu.

Majetok v dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku v dôchodkovom fonde a ochranu sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia.

###### Investičná stratégia fondu

KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., skrátene KOOPERATIVA, d.s.s., a.s. (ďalej „Spoločnosť“) investuje peňažné prostriedky zhromaždené vo fonde v súlade so zákonom o sds a štatútom fondu, do dlhových cenných papierov denominovaných v eurách alebo v inej mene so zabezpečením voči menovému riziku, ďalej do nástrojov peňažného trhu s krátkou dobou do splatnosti a do krátkodobých cenných papierov denominovaných v eurách a v iných menách so zabezpečením voči menovému riziku v súlade so zákonom o sds. Výnos fondu podlieha výkyvom menových kurzov v minimálnej miere. Fond trvalo investuje na peňažnom a kapitálovom trhu do cenných papierov a investičných nástrojov s pevnou alebo variabilnou úrokovou sadzbou, ako aj do cenných papierov a nástrojov

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | i | h | o | p | i | s | o | v | ý |
| g | a | r | a | n | t | o | v | a | n | ý | d | . | f | . |   |   |   |   |   |   |

kopírujúcich vývoj finančných indexov. Cieľom investičnej stratégie fondu je dosahovanie maximálneho zhodnotenia hodnoty dôchodkovej jednotky v sledovanom období podľa zákona pri súčasnej minimalizácii rizika investičných nástrojov v majetku fondu. Zhodnocovanie majetku neznamená automatickú ochranu majetku sporiteľov voči vplyvu inflácie ani ochranu časovej hodnoty peňazí. Cieľ investičnej stratégie bude Spoločnosť dosahovať predovšetkým akumuláciou výnosov z úročených finančných nástrojov a dôkladným riadením durácie a citlivosti na kreditné riziko týchto finančných nástrojov. Pri výbere finančných nástrojov bude Spoločnosť posudzovať ekonomickú situáciu emitenta a krajiny emitenta, ako aj ratingové hodnotenie emitenta, pričom sa okrem charakteristík príslušného nástroja budú posudzovať aj makroekonomicke faktory a využijú sa postupy finančnej analýzy. Prostriedky vo fonde budú investované tak, aby očakávaný akumulovaný výnos maximálne pokrýval riziká spojené s investovaním do finančných nástrojov s prihliadnutím na dĺžku sledovaného obdobia. Spoločnosť bude do majetku fondu nadobúdať cenné papiere a investičné nástroje so splatnosťou prevyšujúcou sledované obdobie podľa zákona o sds, ak to budú umožňovať výnosovo-rizikové charakteristiky týchto finančných nástrojov a celkové riziko fondu. Majetok vo fonde môže dosahovať maximálnu priemernú modifikovanú duráciu v hodnote 15. Priemerná modifikovaná durácia vyjadruje pomer zmeny hodnoty majetku vo fonde pri jednotkovej zmene úrokovej sadzby, ktorá priamo alebo nepriamo ovplyvňuje hodnotu majetku vo fonde.

Majetok vo fonde je investovaný do dlhopisových a peňažných investícii, ako aj do finančných derivátov v rozsahu zákona o sds. Majetok vo fonde, ktorý nie je zabezpečený voči devízovému riziku, môže tvoriť najviac 5 % čistej hodnoty majetku vo fonde.

### **Depozitár fondu**

Depozitárom fondu je Československá obchodná banka, a.s., so sídlom Žižkova 11, 811 02 Bratislava, IČO 36 854 140.

### **2. Údaje o správcovskej spoločnosti:**

#### **Obchodné meno správcovskej spoločnosti**

KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., skrátene KOOPERATIVA, d.s.s., a.s. (do 31.05.2023 365.life, d. s. s., a. s., a do 02.07.2021 Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s.) so sídlom Štefanovičova 4, 811 04 Bratislava, IČO 35 904 305.

#### **Vznik spoločnosti**

Spoločnosť bola založená dňa 28. júna 2004 na dobu neurčitú.

V obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III je zapísaná v odd. Sa, vložka 3443/B s dňom vzniku 20. októbra 2004.

Povolenie na vznik a činnosť Spoločnosti bolo udelené Úradom pre finančný trh dňa 7. októbra 2004 č. GRUFT-006/2004/PDSS.

#### **Obchodné meno priamej materskej spoločnosti**

KOOPERATIVA poistovňa, a.s. Vienna Insurance Group (ďalej ako „KOOPERATIVA poistovňa“) so sídlom Štefanovičova 4, 816 23 Bratislava, IČO: 00 585 441 zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, odd. Sa, vložka č. 79/B.

Do 27.12. 2022 bola materskou spoločnosťou 365.bank, a. s. (do 02.07.2021 Poštová banka, a.s.) so sídlom Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, IČO 31 340 890 zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, odd. Sa, vložka č. 501/B.

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

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

## Obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny

Spoločnosť KOOPERATIVA poisťovňa je členom stabilnej poisťovacej skupiny VIENNA INSURANCE GROUP ktorá je poprednou medzinárodnou poisťovacou skupinou a jej vznik siaha až do roku 1824. Jej majoritným akcionárom je spoločnosť VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe.

Podiel spoločnosti VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe na základnom imaní a hlasovacích právach v spoločnosti KOOPERATIVA poisťovňa predstavuje 94,37%. Spoločnosť VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe vykonáva kontrolu nad spoločnosťou KOOPERATIVA poisťovňa ako väčšinový akcionár prostredníctvom výkonu svojich akcionárskych práv a prostredníctvom zastúpenia v jej riadiacich a kontrolných orgánoch. Nepriamu kvalifikovanú účasť na základnom imaní spoločnosti KOOPERATIVA poisťovňa má aj spoločnosť WIENER STÄDTISCHE VERSICHERUNG AG Vienna Insurance Group so sídlom Schottenring 30, 1010 Viedeň, Rakúsko, zapísaná v registri vedenom Obchodným súdom Viedeň pod číslom FN 101530i, ktorá priamo a nepriamo vlastní 72,47% akcií a hlasovacích práv v uvedenej spoločnosti VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe. Spoločnosť WIENER STÄDTISCHE VERSICHERUNG AG Vienna Insurance Group má právnu formu vzájomného poisťovacieho spolku, ktorý nevytvára základné imanie. Žiadne ďalšie právnické alebo fyzické osoby nemajú kvalifikovanú účasť na jej základnom imaní.

## B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

### 1. Princíp zostavenia účtovnej závierky

Účtovná závierka fondu k 31. decembru 2023 bola zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023 na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania fondu. Bezprostredne predchádzajúce obdobie je obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022.

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo účtovnú závierku fondu za bezprostredne predchádzajúce obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022 dňa 26. apríla 2023.

### 2. Účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovná závierka fondu k 31. decembru 2023, pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok účtovnej závierky, a bola zostavená v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2018 č. MF/013724/2018-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadanií a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (uverejnené vo Finančnom spravodajcovi pod poradovým číslom 33/2018).

Účtovná závierka fondu bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazuje v období, s ktorým súvisí.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „EUR“), všetky zostatky sú uvedené eurách, pokial' nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Spoločnosť vedie účtovníctvo fondu oddelene od svojho majetku a od majetku v iných dôchodkových fondoch, ktoré Spoločnosť vytvorila a spravuje.

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | I | h | o | p | i | s | o | v | ý |
| g | a | r | a | n | t | o | v | a | n | ý |  | d | . | f | . |   |   |   |   |   |   |

Zásady hospodárenia s majetkom, oceňovanie majetku a použitie účtovných zásad a metód v dôchodkovom fonde je v súlade s platným zákonom o účtovníctve, ostatnými všeobecne záväznými predpismi a štatútom fondu.

## 2.1. Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve fondu obsahujú dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a podielové listy, a sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahе ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/ strata z operácií s cennými papiermi“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícii sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“.

Pri oceňovaní investičných nástrojov v majetku dôchodkových fondov sa postupuje v súlade so zákonom č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov a podľa opatrenia NBS 180/2012 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh, a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z príslušnej výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnatelnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja alebo ku dňu maturity.

## 2.2. Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka, a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahе ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

## 2.3. Dlhodobé pohľadávky

Dlhodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad jeden rok, a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia.

Dlhodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahе ku dňu dohodnutia obchodu, a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote prostredníctvom metódy

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | I | h | o | p | i | s | o | v | ý |
| g | a | r | a | n | t | o | v | a | n | ý | d | . | f | . |   |   |   |   |   |   |

umorovanej hodnoty. Ocenenie dlhodobých pohľadávok metódou umorovanej hodnoty je ich ocenenie v hodnote peňažných tokov z nich diskontovaných efektívou úrokovou mierou.

Do peňažných tokov sa zahŕňajú akékoľvek peňažné príjmy, ktoré dlžník fondu zaplatil alebo zaplatí v súvislosti s touto pohľadávkou. Následne sa hodnota ocenenia pri prvotnom zaúčtovaní zvyšuje o hodnotu prirasteného úroku. Na výpočet prirasteného úroku sa použije efektívna úroková miera. Efektívnu úrokovou mierou sa rozumie úroková miera, ktorou sa diskontuje tok budúcich peňažných príjmov pohľadávky, ktoré budú prijaté počas vykazovania príslušnej pohľadávky tak, aby sa rovnali hodnote výdavku na ich obstaranie. O znížení hodnoty pohľadávky sa účtuje na účte opravnej položky v súčasnej hodnote tohto zníženia.

## 2.4. Derivaty

Za účelom zabezpečenia majetku voči trhovému riziku, obmedzenia alebo zmierňovania trhového rizika (hlavne menového a úrokového rizika) využíva Spoločnosť v súlade so zákonom a opatreniami NBS derivátové nástroje, hlavne futures kontrakty.

Ich podkladovým nástrojom je predovšetkým menový kurz, úroková miera a dlhopisy (hlavne nemecké štátne dlhopisy).

Futures kontrakty naviazané na podkladové aktívum nesú primárne trhové riziko vyplývajúce z pohybu hodnoty podkladového aktíva, ktoré sa následne prenáša cez zmenu ceny future konaktu do majetku dôchodkového fondu.

Jedná sa o futures kontrakty, s ktorými sa obchoduje na organizovaných burzách, pričom Spoločnosť obchoduje prostredníctvom Slovenskej sporiteľne, a. s., so sídlom Tomášikova 48, Bratislava, IČO 00 151 653.

## 2.5. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

## 2.6. Ostatný majetok

Ostatný majetok predstavuje majetok, ktorý nie je držaný primárne na účel zhodnocovania majetku sporiteľov. Tvoria ho krátkodobé pohľadávky voči tretím stranám a iným fondom Spoločnosti a iné položky.

Ostatný majetok je pri prvotnom vykázaní ocenený v reálnej hodnote, diskontovaný efektívou úrokovou mierou. Krátkodobé pohľadávky, ktoré sa neoceňujú reálnou hodnotou sa oceňujú menovitou hodnotou.

## 2.7. Záväzky

Záväzky predstavujú nároky tretích osôb z titulu obchodov, z titulu výplat sporiteľom, prestupov medzi fondmi Spoločnosti a fondmi iných dôchodkových správcovských spoločností, odplát pre dôchodkovú správcovskú spoločnosť, pre iných dodávateľov a iné položky.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré sa neoceňujú reálnou hodnotou sa oceňujú menovitou hodnotou.

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | I | h | o | p | i | s | o | v | ý |
| g | a | r | a | n | t | o | v | a | n | ý | d | . | f | . |   |   |   |   |   |   |

## 2.8. Daň z príjmov

Pri zdaňovaní postupuje fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o daniach z príjmov. Podľa § 12 predmetného zákona sú predmetom dane daňovníka, ktorý je dôchodkovou správcovskou spoločnosťou a vytvára a spravuje dôchodkové fondy, len príjmy dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Z toho dôvodu fond neúčtuje o splatnej a odloženej dani z príjmov.

## 2.9. Cudzia meno

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá ku dňu prvotného vykázania referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB).

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom vyhláseným ECB v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom ECB k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z devízových operácií“.

## 2.10. Dôchodkové jednotky

Podľa § 75 ods. 5 zákona o sds sa aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky v deň výpočtu určí ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu v deň výpočtu.

Fond účtuje o dôchodkových jednotkách na príslušnom úcte účtovej skupiny 50 „Dôchodkové jednotky“, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu.

## 2.11. Vykazovanie výnosov a nákladov

Fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Nákladmi fondu sú najmä:

- a) náklady z operácií s cennými papiermi,
- b) dane vzťahujúce sa na majetok fondu,
- c) poplatky subjektu, ktorý zabezpečuje vyrovnanie obchodov s finančnými nástrojmi,
- d) poplatky za vedenie bežných účtov a vkladových účtov v bankách,
- e) poplatky obchodníkom s cennými papiermi,
- f) poplatky centrálному depozitárovi spojené so správou cenných papierov, alebo inej osobe, ktorá zabezpečuje správu cenných papierov mimo územie Slovenskej republiky,
- g) pomerná časť odplaty za výkon činnosti depozitára, ktorá zodpovedá podielu majetku vo fonde k celkovému majetku spravovaného Spoločnosťou,
- h) odplaty Spoločnosti za správu dôchodkového fondu, vedenie osobného dôchodkového účtu a zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde.

Odplata za služby depozitára, poplatky za správu a úschovu cenných papierov, poplatky pri nákupe a predaji cenných papierov, bankové a iné poplatky sú účtované na ľarchu dôchodkového fondu od 1. apríla 2012.

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | I | h | o | p | i | s | o | v | ý |
| g | a | r | a | n | t | o | v | a | n | ý | d | . | f | . |   |   |   |   |   |   |

Výnosy fondu sú najmä:

- a) výnosy z predaja cenných papierov,
- b) prijaté úroky z vkladových a bežných účtov v bankách,
- c) prijaté výnosy z cenných papierov,
- d) výnosy z operácií na finančnom trhu.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradovania úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

## 2.12. Odplaty

Dôchodková správcovská spoločnosť má právo na odplatu za správu dôchodkového fondu.

Odplata za správu dôchodkového fondu za jeden kalendárny rok je 0,4% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku vo fonde, s tým že odplata za správu za rok 2023 je 0,45%, odplata za rok 2024 bude 0,425% a od roku 2025 bude 0,4% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku vo fonde. Dôchodková správcovská spoločnosť je povinná určiť pomernú časť odplaty za správu každý pracovný deň.

## 3. Deň uskutočnenia účtovného prípadu

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia kúpy, ak dohodnutá doba medzi uzavretím zmluvy a dohodnutým vyrovnaním obchodu nie je dlhšia ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných obchodných zvyklostí na príslušnom trhu. Ak je táto doba dlhšia, dňom uskutočnenia účtovného prípadu je prvý deň lehoty, počas ktorej má byť obchod podľa dohody vyrovnaný.

## 4. Účtovné zásady a účtovné metódy úpravy oceniacia majetku o predpokladané zníženie jeho hodnoty

Spoločnosť ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prehodnocuje, či nenastali skutočnosti, ktoré by naznačovali zníženie hodnoty majetku.

Predpoklad zníženia hodnoty finančného majetku je odôvodnený, ak po obstaraní tohto majetku správcovskou spoločnosťou na účet fondu nastala skutočnosť alebo viac skutočností, alebo sa udiala udalosť alebo viac udalostí, ktoré zapríčinujú zníženie odhadu diskontovaných budúcich peňažných tokov z tohto majetku v porovnaní s diskontovanými dohodnutými budúcimi peňažnými tokmi z tohto majetku. Pri odhade zníženia hodnoty finančného majetku sa postupuje tak, že sa porovná dohodnutá hodnota a splatnosť peňažného toku z majetku s pravdepodobným peňažným tokom z neho.

Ak je hodnota pravdepodobného peňažného toku nižšia ako dohodnutá hodnota peňažného toku, alebo ak je z časti alebo úplne splácanie peňažného toku pravdepodobné neskôr ako bolo dohodnuté, hodnota majetku sa znížila. Zníženie hodnoty majetku sa rovná rozdielu medzi súčasnou hodnotou dohodnutého peňažného toku z majetku a súčasnou hodnotou pravdepodobného peňažného toku z majetku.

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | I | 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           | <b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>  | 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 usporiadacích 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 kovova komodít (-)       | (154 530 231)       | (131 511 958)       |
| 10.         | Zmena stavu záväzkov na zaplatenie 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 (+)   |                     |                     |
| <b>I.</b>   | <b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>  | <b>30 945 771</b>   | <b>32 314 712</b>   |
| x           | <b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>   | x                   | x                   |
| 16.         | Zniženie/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 (+)                                      |                     |                     |
| <b>II.</b>  | <b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>   | <b>(3 903 201)</b>  | <b>(44 427 133)</b> |
| x           | <b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>   | 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/zniženie prijatých úverov (+/-)  |                     |                     |
| 26.         | Náklady na úroky za úvery (-)   |                     |                     |
| 27.         | Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)  |                     |                     |
| <b>III.</b> | <b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>   | <b>(41 432 327)</b> | <b>13 521 418</b>   |
| <b>IV.</b>  | <b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>                       | <b>(329 079)</b>    | <b>175 375</b>      |
| <b>V.</b>   | <b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.</b>                | <b>(14 718 836)</b> | <b>1 584 372</b>    |
| <b>VI.</b>  | <b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>                          | <b>22 370 792</b>   | <b>20 786 420</b>   |
| <b>VII.</b> | <b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.</b>                      | <b>7 651 956</b>    | <b>22 370 792</b>   |

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 | . |   |   |   |   |   |   |

| Ozna-čenie | D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu  | 31.12.2023          | 31.12.2022          |
|------------|--|---------------------|---------------------|
| a          | b  | 1                   | 2                   |
| <b>I.</b>  | <b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>   | <b>410 805 018</b>  | <b>433 161 856</b>  |
| a)         | počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplnkových 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 podielníkov do majetku fondu  | -                   | -                   |
| 4.         | Výplata výnosov podielníkom  | -                   | -                   |
| 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)        |
| <b>II.</b> | <b>Nárast/pokles čistého majetku</b>   | <b>(19 228 673)</b> | <b>(22 356 838)</b> |
| <b>A.</b>  | <b>Čistý majetok na konci obdobia</b>  | <b>391 576 345</b>  | <b>410 805 018</b>  |
| a)         | počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplnkových 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            |

Názov spravovaného fondu

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

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

| Číslo riadku | 2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 31.12.2023         | 31.12.2022         |
|--------------|---|--------------------|--------------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca  | -                  | -                  |
| 2.           | Do troch mesiacov   | -                  | -                  |
| 3.           | Do šiestich mesiacov  | -                  | -                  |
| 4.           | Do jedného roku   | -                  | -                  |
| 5.           | Do dvoch rokov  | -                  | -                  |
| 6.           | Do piatich rokov  | 8 194 243          | 1 748 784          |
| 7.           | Nad päť rokov   | 167 845 221        | 139 546 660        |
|              | <b>Spolu</b>  | <b>176 039 464</b> | <b>141 295 444</b> |

| Číslo riadku | 2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej 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  | -                | -                |
| 6.           | Do piatich rokov  | -                | -                |
| 7.           | Nad päť rokov   | 6 890 784        | 6 854 635        |
|              | <b>Spolu</b>  | <b>6 890 784</b> | <b>6 854 635</b> |

| Číslo riadku | 2.I. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej 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  | -                | -                 |
| 6.           | Do piatich rokov  | -                | -                 |
| 7.           | Nad päť rokov   | 7 378 529        | 10 424 130        |
|              | <b>Spolu</b>  | <b>7 378 529</b> | <b>10 424 130</b> |

| Číslo riadku | 2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2023         | 31.12.2022         |
|--------------|---|--------------------|--------------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca  | -                  | 485 100            |
| 2.           | Do troch mesiacov   | -                  | 517 287            |
| 3.           | Do šiestich mesiacov  | -                  | 771 705            |
| 4.           | Do jedného roku   | -                  | 187 741            |
| 5.           | Do dvoch rokov  | 8 194 243          | -                  |
| 6.           | Do piatich rokov  | 10 883 424         | 6 846 007          |
| 7.           | Nad päť rokov   | 156 961 797        | 134 449 437        |
|              | <b>Spolu</b>  | <b>176 039 464</b> | <b>143 257 277</b> |

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

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

| Číslo riadku | 2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2023       | 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        |
|              | <b>Spolu</b>  | <b>6 890 784</b> | <b>6 967 441</b> |

| 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        |
|              | <b>Spolu</b>  | <b>7 378 529</b> | <b>10 557 942</b> |

| 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                         | -                  | -                  |
|              | <b>Spolu</b>                     | <b>176 039 464</b> | <b>141 295 444</b> |

| 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                         | -                | -                |
|              | <b>Spolu</b>                     | <b>6 890 784</b> | <b>6 854 635</b> |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | I | 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                         | -                | -                 |
|              | <b>Spolu</b>                     | <b>7 378 529</b> | <b>10 424 130</b> |

| 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                         | -                  | -                  |
|              | <b>Spolu</b>                     | <b>142 285 712</b> | <b>180 699 176</b> |

| 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   | -                  | -                  |
|              | <b>Spolu</b>   | <b>142 285 712</b> | <b>180 699 176</b> |

| 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        | -                |
|              | <b>Spolu</b>  | <b>51 273 388</b> | <b>4 944 240</b> |

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

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

| Číslo riadku | <b>5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti</b> | 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         | -                |
|              | <b>Spolu</b>   | <b>51 273 388</b> | <b>4 944 240</b> |

| Číslo riadku | <b>5.III. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zniženie hodnoty</b> | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|--|------------|------------|
| 1.           | Hrubá hodnota pohľadávok   | 51 273 388 | 4 944 240  |
| 2.           | Zniženie hodnoty   | -          | -          |
| 3.           | Čistá hodnota pohľadávok   | 51 273 388 | 4 944 240  |

| Číslo riadku | <b>5.I. USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti</b> | 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  | -                | -                |
|              | <b>Spolu</b>   | <b>1 436 031</b> | <b>2 751 508</b> |

| Číslo riadku | <b>5.II. USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti</b> | 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  | -                | -                |
|              | <b>Spolu</b>   | <b>1 436 031</b> | <b>2 751 508</b> |

| Číslo riadku | <b>5.III. USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zniženie hodnoty</b> | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|--|------------|------------|
| 1.           | Hrubá hodnota pohľadávok   | 1 436 031  | 2 751 508  |
| 2.           | Zniženie hodnoty   | -          | -          |
| 3.           | Čistá hodnota pohľadávok   | 1 436 031  | 2 751 508  |

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

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| K | O | O | P | E | R | A | T | I | V | A | d | I | 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  | -          | -          |
|              | <b>Spolu</b>  | -          | -          |

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

| 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  | -          | -                |
|              | <b>Spolu</b>  | -          | <b>2 760 335</b> |

| 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 dobowou splatnosťou najviac tri mesiace | -                | -                 |
| x            | Medzisúčet - súvaha   | 2 359 292        | 13 328 055        |
| 5.           | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                         | -                | -                 |
|              | <b>Spolu</b>  | <b>2 359 292</b> | <b>13 328 055</b> |

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| K | O | O | P | E | R | A | T | I | V | A | d | I | 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            | Medzisúčet - súvaha   | 5 292 613        | 8 874 656        |
| 5.           | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                         | -                | -                |
| <b>Spolu</b> |   | <b>5 292 613</b> | <b>8 874 656</b> |

| 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            | Medzisúčet - súvaha   | 51         | 168 081        |
| 5.           | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                         | -          | -              |
| <b>Spolu</b> |   | <b>51</b>  | <b>168 081</b> |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | I | 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.         | vyrovnané v hrubom                     | -          | -                |
| 1.2.         | vyrovnané v čistom                     | -          | -                |
| 2.           | menové                                 | -          | 1 620 877        |
| 2.1.         | vyrovnané v hrubom                     | -          | -                |
| 2.2.         | vyrovnané v čistom                     | -          | 1 620 877        |
| 3.           | akciové                                | -          | -                |
| 3.1.         | vyrovnané v hrubom                     | -          | -                |
| 3.2.         | vyrovnané v čistom                     | -          | -                |
| 4.           | komoditné                              | -          | -                |
| 4.1.         | vyrovnané v hrubom                     | -          | -                |
| 4.2.         | vyrovnané v čistom                     | -          | -                |
| 5.           | úverové                                | -          | -                |
|              | <b>Spolu</b>                           | -          | <b>1 620 877</b> |

| 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  | -          | -                |
|              | <b>Spolu</b>  | -          | <b>1 620 877</b> |

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

| 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  | -              | -          |
|              | <b>Spolu</b>  | <b>143 383</b> | -          |

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

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

**Výkaz ziskov a strát**

| <b>Číslo riadku</b> | <b>1.1. Úroky</b>    | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|---------------------|----------------------|-------------------|-------------------|
| 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         |
|                     | <b>Spolu</b>         | <b>4 424 915</b>  | <b>2 426 592</b>  |

| <b>Číslo riadku</b> | <b>2. EUR Výnosy z podielových listov</b> | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|---------------------|---|-------------------|-------------------|
| 1.                  | Otvorené podielové fondy                  | 505 028           | 320 258           |
| 2.                  | Uzatvorené podielové fondy                | -                 | -                 |
| 3.                  | Špeciálne podielové fondy                 | -                 | -                 |
| 4.                  | Špeciálne podielové fondy nehnuteľnosti   | -                 | -                 |
|                     | <b>Spolu</b>                              | <b>505 028</b>    | <b>320 258</b>    |

| <b>Číslo riadku</b> | <b>2. USD Výnosy z podielových listov</b> | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|---------------------|---|-------------------|-------------------|
| 1.                  | Otvorené podielové fondy                  | 1 532 456         | 1 096 820         |
| 2.                  | Uzatvorené podielové fondy                | -                 | -                 |
| 3.                  | Špeciálne podielové fondy                 | -                 | -                 |
| 4.                  | Špeciálne podielové fondy nehnuteľnosti   | -                 | -                 |
|                     | <b>Spolu</b>                              | <b>1 532 456</b>  | <b>1 096 820</b>  |

| <b>Číslo riadku</b> | <b>3. Dividendy</b> | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| 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        | -                 | -                 |
|                     | <b>Spolu</b>        | <b>2 813</b>      | -                 |

| <b>Číslo riadku</b> | <b>4./c Zisk/strata z operácií s cennými papiermi</b> | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b>   |
|---------------------|---|-------------------|---------------------|
| 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)        |
|                     | <b>Spolu</b>  | <b>22 183 496</b> | <b>(73 452 688)</b> |

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| K | O | O | P | E | R | A | T | I | V | A | d | I | 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                           | -                  | -                |
|              | <b>Spolu</b>                           | <b>(1 941 218)</b> | <b>2 968 152</b> |

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

| 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)             |
|              | <b>Spolu</b>                                      | <b>(209 389)</b> | <b>(313 319)</b> |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | I | 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)

| Ozna-<br>čenie | F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach<br>(Podsúvaha) | 31.12.2023         | 31.12.2022         |
|----------------|---|--------------------|--------------------|
| a              | b   | 1                  | 2                  |
| x              | <b>Iné aktíva</b>   | 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   | -                  | -                  |
|                | <b>Iné aktíva spolu</b>                                     | <b>396 112 871</b> | <b>432 284 495</b> |

| Ozna-<br>čenie | F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach<br>(Podsúvaha) | 31.12.2023 | 31.12.2022         |
|----------------|---|------------|--------------------|
| a              | b   | 1          | 2                  |
| x              | <b>Iné pasíva</b>   | x          | x                  |
| 1.             | Záväzky na vypožičanie peňažných prostriedkov               | -          | -                  |
| 2.             | Záväzky zo spotových obchodov                               | -          | -                  |
| 3.             | Záväzky z termínovaných obchodov                            | -          | 202 476 748        |
| 4.             | Záväzky z európskych opcí                                   | -          | -                  |
| 5.             | Záväzky z amerických opcí                                   | -          | -                  |
| 6.             | Záväzky z bankových záruk                                   | -          | -                  |
| 7.             | Záväzky z ručenia   | -          | -                  |
| 8.             | Záväzky 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.            | Záväzky v evidencii   | -          | -                  |
|                | <b>Iné pasíva spolu</b>                                     |            | <b>202 476 748</b> |

### G. Ostatné poznámky

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

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