

Polroční správa o hospodárení s majetkom
v dôchodkovom fonde

k 30.06.2024

GARANT dlhopisový garantovaný
dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Allianz - Slovenská d.s.s., a. s.
Pribinova 19
811 09 Bratislava
Slovensko
IČO: 35 901 624
DIČ: 2021880322

Polročná správa dôchodkovej správcovskej spoločnosti Allianz - Slovenská d.s.s., a. s.
o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde GARANT dlhopisový garantovaný
d.f. k 30.06.2024

Príloha č. 5 k opatreniu č. 134/2024 Z. z.

Dof (HNS) 28-02

Strana 1/3

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060013

Stav ku dňu

30.6.2024

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

Vývoj hospodárenia s majetkom v dôchodkovom fonde najvýraznejšie ovplyvnili nasledujúce skutočnosti:

1. Zloženie dlhopisovej a peňažnej zložky fondu

- a) podiel depozít počas polroka mierne klesol na 9,5%
- b) podiel jednotlivých tried aktív na majetku fondu sa zmenil minimálne
- c) durácia sa mierna zvýšila a ku koncu júna dosiahla 1,14 roka
- d) kreditný profil sa mierne zlepšil vďaka poklesu podielu dlhopisov s ratingovým stupňom BBB

2. Trhový vývoj

- a) inflačné tlaky klesali vo všetkých významných svetových ekonomikách
- b) priaznivý vývoj inflácie umožnil ECB v júni odštartovať cyklus uvoľňovania menovej politiky znížením oficiálnych úrokových sadzieb, prvýkrát od roku 2019
- c) rizikové prémie podnikových a bankových dlhopisov sa voči bezrizikovým dlhopisom ďalej zužovali
- d) klesli aj rizikové prémie periférnych štátnych dlhopisov
- e) výnos slovenských štátnych dlhopisov so splatnosťou 10 rokov dosiahol ku koncu júna 3,7% p.a.

Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

Majetok bude aj naďalej investovaný predovšetkým v dlhových cenných papieroch. Durácia fondu sa počas roka bude prispôbovať vývoju na finančných trhoch.

Typ a rozsah uskutočnených obchodov určených na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde

Majetok fondu nebol vystavený menovému riziku.

Výkon hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v dôchodkovom fonde

V majetku dôchodkového fondu sa nenachádzali cenné papiere s hlasovacím právom.

Názov dôchodkového fondu

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

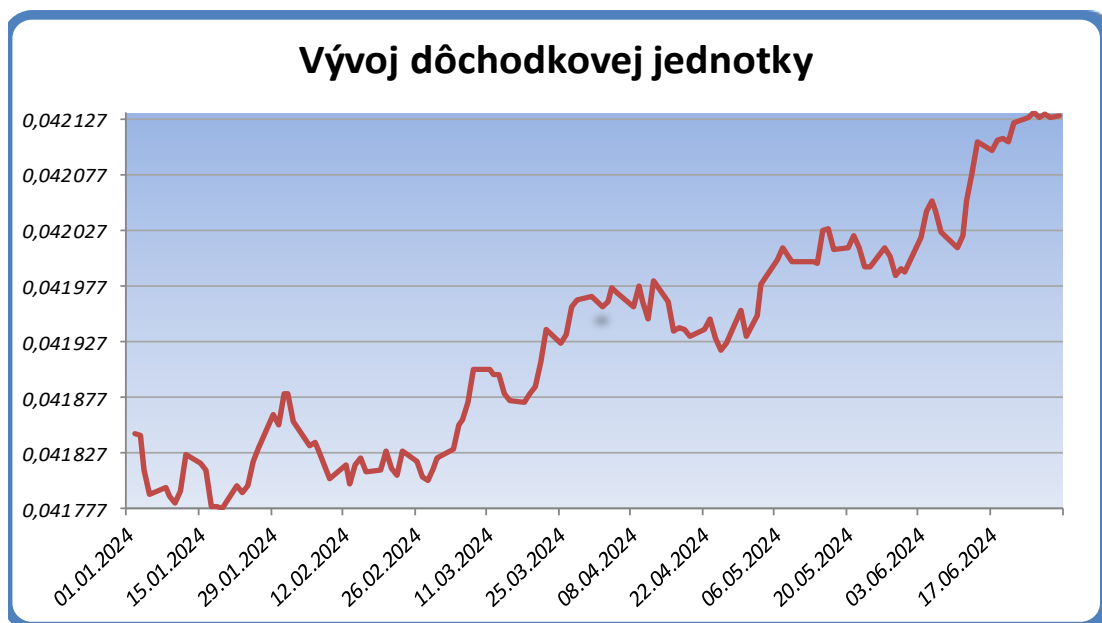
Identifikačný kód

2203060013

Stav ku dňu

30.6.2024

2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Názov dôchodkového fondu

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060013

Stav ku dňu

30.6.2024

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

Spoločnosť na účely merania a riadenia trhového rizika v majetku dôchodkového fondu Garant používa:

i.) sledovanie durácie dlhopisového fondu,

ii.) sledovanie kreditnej kvality dlhopisového fondu, ako aj

iii.) porovnanie vývoja výkonnosti dôchodkového fondu s výkonnosťou interného benchmarku (ďalej len „IB“) stanoveného pre daný fond.

Spoločnosť týždenne sleduje každodenný (pracovné dni) rozdiel výkonností fondu a IB, štandardnú odchýlku a koreláciu vývoja hodnoty dôchodkového fondu a IB.

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov DF

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

LEI kód

3157000MMHAEMVJ5AT08

Identifikačný kód

S2203060013

Stav ku dňu

30.06.2024

Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	1	0	0,00
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2	0	0,00
	prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru a je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	3	0	0,00
	z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	4	0	0,00
Dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	382 376	20,06
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6		0,00
	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	7	1 314 745	68,97
	z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	8	17 090	0,90
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. c) zákona	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	9	0	0,00
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10	0	0,00
	prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru a je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	11	0	0,00
	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	12	0	0,00
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	0,00
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14	0	0,00
	prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru a uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	15	0	0,00
	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	0,00
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17	0	0,00
	vydané alebo zaručené členskými štátmi a jeho centrálnymi orgánmi	18	0	0,00
	vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19	0	0,00
	vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20	0	0,00
	vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21	0	0,00
	vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22	0	0,00
	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	0,00
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	na bežnom účte u depozitára	24	90 535	4,75
	na vkladovom účte u depozitára	25	20 023	1,05
	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	0	0,00
	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	69 106	3,63
	Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo	28	0	0,00
Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	29	0	0,00	
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie na	30	0	0,00	
Cenné papiere, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	31	10 316	0,54	
Iný majetok	32	0	0,00	
Objem pohľadávok DF celkom	33	2 083	0,11	
Hodnota majetku v DF	34	1 906 274	100,00	
Objem záväzkov DF celkom	35	8 792	0,46	
Čistá hodnota majetku v DF	36	1 897 482	99,54	

Názov DF

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

LEI kód

3157000MMHAEMVJ5AT08

Identifikačný kód

S2203060013

Stav ku dňu

30.06.2024

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 VU		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika			Iný majetok		Pohľadávky DF	
			hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladového nástroja v tis. eur	podiel v %	hodnota 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		1 906 274	100,00	0	0,00	1 714 211	89,92	0	0,00	0	0,00	0	0,00	179 664	9,42	0	0	0,00	10 316	0,54	2 083	0,11
0b	CELKOM USD		0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
0c	CELKOM CZK		0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
0d	CELKOM HUF		0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
0e	CELKOM PLN		0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
0f	CELKOM JPY		0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
0g	CELKOM OSTATNÉ		0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
1	EUR	M1	136 575	7,16	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	124 177	6,51	0	0	0,00	10 316	0,54	2 083	0,11
2	EUR	R15P	254 592	13,36	0	0,00	254 592	13,36	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
3	EUR	O1M3M	82 657	4,34	0	0,00	27 169	1,43	0	0,00	0	0,00	0	0,00	55 488	2,91	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
4	EUR	R1PR3	308 558	16,19	0	0,00	308 558	16,19	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
5	EUR	R10PR15	259 488	13,61	0	0,00	259 488	13,61	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
6	EUR	O3M6M	80 141	4,20	0	0,00	80 141	4,20	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
7	EUR	R3PR5	323 805	16,99	0	0,00	323 805	16,99	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
8	EUR	R5PR10	276 069	14,48	0	0,00	276 069	14,48	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00
9	EUR	6M1R	184 388	9,67	0	0,00	184 388	9,67	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00

Dof (SP) 17-02

Strana 1/1

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov DF

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

LEI kód

3157000MMHAEMVJ5AT08

Identifikačný kód

S2203060013

Stav ku dňu

30.06.2024

		Hodnota
	a	b
Počet sporiteľov	1	338 450
Hodnota príspevkov v eurách	2	18 547 017
Hodnota penále v eurách	3	0

Dof (PAS) 31-02

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný
kód

2203060013

Stav ku dňu

30.06.2024

3157000MMHAEMVJ5AT08

Ozna- čenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	8 792
a)	záväzky voči bankám	2	-
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	8 079
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	534
d)	záväzky z derivátových operácií	5	-
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	-
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	-
g)	ostatné záväzky	8	179
2.	Vlastné imanie	9	1 897 482
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	1 885 341
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	12 141
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	12	1 906 274

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060013

Stav ku dňu

30.06.2024

3157000MMHAEMVJ5AT08

Ozna- čenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	15 896
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	1 031
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	2 181
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	12 684
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	-
e)	výsledok zaistenia	6	-
f)	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenia zníženia hodnoty príslušného majetku	7	-
2.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	8	-
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	9	-
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	10	61 816
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	11	-
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	12	61 816
c)	z nástrojov peňažného trhu	13	-
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	14	-
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	15	60 870
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	16	-
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	17	60 870
c)	nástroje peňažného trhu	18	-
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	19	-
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	20	946
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	21	-
8.	Zisk/strata z derivátov	22	-
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	23	-
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	24	-
I.	Výnos z majetku	25	16 842
11.	Transakčné náklady	26	1
12.	Bankové a iné poplatky	27	2
II	Čistý výnos z majetku	28	16 839
13.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	29	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	30	16 839
14.	Iné výnosy	31	-
15.	Náklady na odplaty	32	4 325
16.	Náklady na služby depozitára	33	373
17.	Náklady na audit účtovnej závierky	34	-
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	35	12 141

Účtovná zvierka dôchodkového fondu

Súčasťou polročnej správy dôchodkovej správcovskej spoločnosti Allianz - Slovenská d.s.s., a. s. o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde GARANT dlhopisový garantovaný d. f. k 30.06.2024 je **účtovná zvierka** dôchodkového fondu k 30.06.2024, ktorá tvorí osobitnú prílohu tejto správy. **Účtovná zvierka** nie je overená audítorom.

Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Stav ku dňu

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

30.6.2024

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. EUR k 30.06.2024	Hodnota v tis. EUR k 30.06.2023	Hodnota v tis. EUR k 30.06.2022
I.	Investičný majetok	1	1 815 704	2 377 601	2 343 798
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	871 997	975 639	835 399
a)	bez kupónov	3	-	-	-
b)	s kupónmi	4	871 997	975 639	835 399
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	842 214	1 063 138	1 349 056
a)	bez kupónov	6	-	19 618	-
b)	s kupónmi	7	842 214	1 043 520	1 349 056
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	-	-	-
a)	obchodovateľné	9	-	-	-
b)	neobchodovateľné	10	-	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	11	-	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	12	-	-	-
4.	Podielové listy	13	10 316	9 888	9 748
a)	otvorených podielových fondov	14	10 316	9 888	9 748
b)	ostatné	15	-	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	91 178	328 937	134 589
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	89 129	328 937	110 028
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	18	-	-	-
c)	iné	19	2 049	-	24 561
d)	obrátené repoobchody	20	-	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	-	-	15 007
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	-	-	15 007
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	23	-	-	-
7.	Deriváty	24	-	-	-
8.	Drahé kovy	25	-	-	-
II.	Neinvestičný majetok	26	90 569	73 896	38 267
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	90 535	73 866	38 267
10.	Ostatný majetok	28	34	30	-
	Aktiva spolu	29	1 906 274	2 451 498	2 382 066
I.	Závazky	30	8 792	6 145	5 499
1.	Závazky voči bankám	31	-	-	-
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	32	8 079	5 051	4 733
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	534	872	545
4.	Závazky z derivátových operácií	34	-	-	-
5.	Závazky z repoobchodov	35	-	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-	-	-
7.	Ostatné záväzky	37	179	222	221
II.	Vlastné imanie	38	1 897 482	2 445 353	2 376 567
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	39	1 897 482	2 445 353	2 376 567
a)	zisk/strata za účtovné obdobie	40	12 141	16 575	(154 529)
	Pasíva celkom	41	1 906 274	2 451 498	2 382 066

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. EUR k 30.06.2024	Hodnota v tis. EUR k 30.06.2023	Hodnota v tis. EUR k 30.06.2022
1.	Výnosy z úrokov	1	15 896	15 198	10 607
2.	Výnosy z podielových listov	2	-	-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	-	-	-
4.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	4	946	7 215	(161 064)
5.	Zisk/strata z operácií s devízami	5	-	-	-
6.	Zisk/strata z derivátov	6	-	-	-
7.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	7	-	-	-
8.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	8	-	-	-
I.	Výnos z majetku	9	16 842	22 413	(150 457)
9.	Transakčné náklady	10	(1)	(1)	(2)
10.	Bankové a iné poplatky	11	(2)	(1)	(1)
II.	Čistý výnos z majetku	12	16 839	22 411	(150 460)
11.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	13	-	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	14	16 839	22 411	(150 460)
12.	Náklady na odplaty	15	(4 698)	(5 836)	(4 069)
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu za účtovné obdobie	16	12 141	16 575	(154 529)