

o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde PROFIT,
akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde PROFIT,
akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

2025



VÚB GENERALI

DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060002

Stav ku dňu

30.6.2025

Označenie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	4 565
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	8
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	4 557
2.	Vlastné imanie	9	225 271
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	226 918
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	-1 647
3.	Pasíva spolu	12	229 836

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060002

Stav ku dňu

30.6.2025

Označenie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	291
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	28
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	51
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	212
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	568
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	10	34 003
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	11	16 109
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	12	497
c)	z nástrojov peňažného trhu	13	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	14	17 397
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi	15	28 394
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	16	12 715
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	17	523
c)	nástroje peňažného trhu	18	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	19	15 156
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	20	5 609
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	21	-9 449
8.	Zisk/strata z derivátov	22	1 826
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	23	
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	24	
I.	Výnos z majetku	25	-1 155
11.	Transakčné náklady	26	1
12.	Bankové a iné poplatky	27	36
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	28	-1 192
13.	Náklady na financovanie DF	29	
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	30	-1 192
14.	Iné výnosy	31	
15.	Náklady na odplatu za správu DF	32	442
16.	Náklady na služby depozitára	33	13
17.	Náklady na audit účtovnej závierky	34	
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	35	-1 647

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S220306002

Stav ku dňu

30.6.2025**1. Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období**

V prvom polroku 2025 najvýznamnejšie ovplyvnili vývoj fondu akciové investície. Tie po relatívne pokojných prvých dvoch mesiacoch roka zaznamenali v marci, a následne aj v apríli silné prepady často presahujúce aj 20% zo svojich maxím. Dôvodom prepadov boli navrhované clá amerického prezidenta Donalda Trumpu uvalené prakticky na celý svet. Ak by clá naozaj vstúpili do platnosti s rýchlou v akej to americký prezident prvotne oznámil, ochromili by medzinárodný obchod, výrazne spomalili, resp. zrejme i zastavili globálny ekonomický rast a spôsobili by nárast inflácie. Spolu s poklesmi akciových trhov začali rásť aj s nimi vysoko korelované rizikové prirážky na korporátnych dlhopisoch. Rástli aj výnosové krivky štátnych dlhopisov, z dôvodu predpokladanej vyššej inflácie a tiež vyšších výdavkov národných rozpočtov, napríklad na obranu, keďže Trump navyše pohrozil nižšou podporou NATO.

Nakoniec však po prepadoch akciových trhov Trump od svojej prísnej rétoriky začal postupne ustupovať, odkladať platnosť ciel a rokovať s jednotlivými krajinami o ich výškach. To malo za následok zotavenie akciových trhov a ich opätovný nárast, a rovnako pokles rizikových prirážok na korporátnych dlhopisoch. Akcie tak napokon zakončili prvý polrok roka 2025 iba v miernych mínusoch, ku ktorým navyše vo veľkej miere prispel americký dolár. Ten sa opäť z dôvodu najmä prísnej rétoriky amerického prezidenta ohľadom zahraničného obchodu a z toho implikovaných snáh oslabiť americký dolár a zvýhodniť tým USA v zahraničnom obchode v prvom polroku 2025 výrazne oslabil a výrazne znížil výkonnosť akciových investícií eurových investorov v amerických aktívach.

Očakávaný vývoj fondu v blízkom období je ťažké odhadovať, nakoľko stále existuje reálne riziko eskalácie obchodných vojen Donaldom Trumpom. Na druhej strane sa globálna ekonomika a firemné zisky naďalej vyvíjajú dobre a zvýšenú infláciu ani recesiú nazatiaľ nič nenaznačuje.

Názov dôchodkového fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s.,a.s.

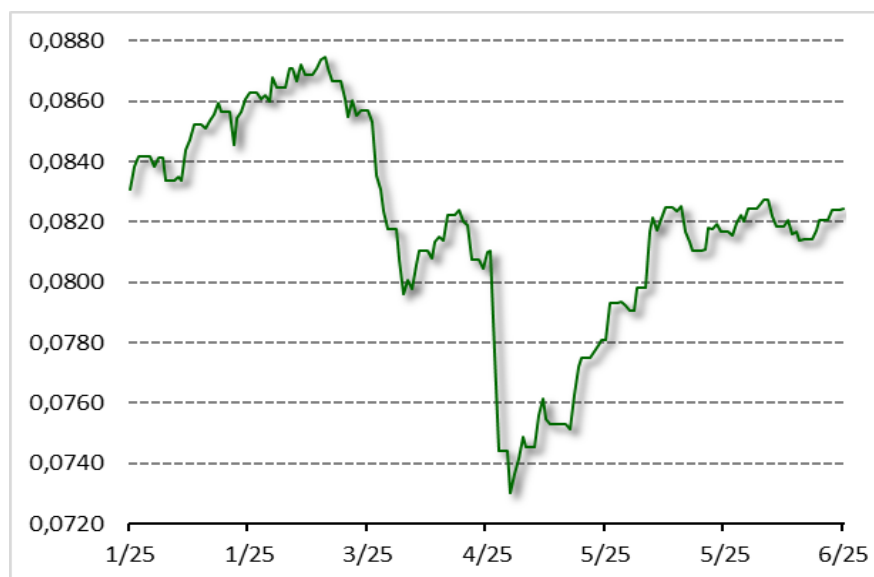
Identifikačný kód

S220306002

Stav ku dňu

30.6.2025

2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Názov dôchodkového fondu

PROFIT,akciový negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S220306002

Stav ku dňu

30.6.2025

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

Dodatočné informácie k výpočtu rizika počas príslušného obdobia							
Použitý prístup k výpočtu celkového rizika:		prístup hodnoty v riziku (VaR)					
Metóda výpočtu:		parametrická metóda absolútnej VaR					
Jednostranný interval spoľahlivosti:		99%					
Obdobie výpočtu VaR (holding period):		10 obchodných dní					
Obdobie pozorovaní:		1 kalendárny rok (cca. 250 pracovných dní)					
Frekvencia výpočtu:		denne					
Mena výpočtu:		EUR					
Úroveň pákového efektu vo fonde:		nulová					
Obdobie	Hodnota	Absolútna VaR [%]	Relatív na VaR [%]	Využitie VaR limitu	Modifikovaná durácia portfólia	MD zahŕňajúca termínované vklady	MD dlhopisovej časti
31.12.2024 - 30.6.2025	30.6.2025	6,32%		59,59%	0,735	0,735	9,131
Profit	max	7,01%		66,14%	0,820	0,820	9,332
	avg	6,27%		59,15%	0,583	0,583	8,783
	min	5,72%		54,00%	0,406	0,406	8,432

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

LEI

097900BEJX0000002434

Identifikačný kód

S2203060002

Stav ku dňu

30.6.2025

		Hodnota
a	b	1
Počet sporiteľov	1	89 592
Objem príspevkov v eurách	2	6 627 227
Objem penále v eurách	3	0

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060002

Stav ku dňu

30.6.2025

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		0,0000
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2		0,0000
	prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru a je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	3	66 264	28,8310
	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 zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	4		0,0000
Dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	2 543	1,1064
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	14 675	6,3850
	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		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 zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	8		0,0000
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. c) zákona	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	9		0,0000
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10	37 336	16,2446
	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		0,0000
	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 zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	12		0,0000
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	92 182	40,1077
	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	281	0,1223
	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 zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	16		0,0000
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		0,0000
	vydané alebo zaručené členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi	18		0,0000
	vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19		0,0000
	vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		0,0000
	vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		0,0000
	vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		0,0000
	vydané alebo zaručené finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia	23		0,0000
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	na bežnom účte u depozitára	24	3 969	1,7269
	na vkladovom účte u depozitára	25	7 700	3,3502
	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		0,0000
	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		0,0000
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	720	0,3133
Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona		29		0,0000
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu do jedného 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 DF celkom		33	4 166	1,8126
Hodnota majetku v DF		34	229 836	100,0000
Objem záväzkov DF celkom		35	4 565	1,9862
Čistá hodnota majetku v DF		36	225 271	98,0138

PROFIT, akciový negarantovaný důchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.[illegible]

[illegible]

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 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 %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota 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	229 836	100,0000	66 264	28,8310	17 218	7,4914	37 336	16,2446	92 463	40,2300			11 669	5,0771	720	0,3133			4 166	1,8126
1	1085	363	0,1579	363	0,1579																
2	1107	774	0,3368	770	0,3350														4	0,0018	
3	1200	577	0,2511	573	0,2493														4	0,0018	
4	1419	1	0,0004																1	0,0004	
5	1722	756	0,3289	756	0,3289																
6	1920	1 946	0,8467	1 946	0,8467																
7	2030	342	0,1488	342	0,1488																
8	2110	1 990	0,8658	1 990	0,8658																
9	2120	2 848	1,2392	2 844	1,2374														4	0,0018	
10	2611	7 147	3,1096	7 147	3,1096																
11	2630	164	0,0714	164	0,0714																
12	2640	9 367	4,0755	9 367	4,0755																
13	2660	607	0,2641	607	0,2641																
14	2892	824	0,3585	824	0,3585																
15	2910	1 412	0,6144	1 412	0,6144																
16	3030	698	0,3037	698	0,3037																
17	3511	842	0,3664	842	0,3664																
18	3522	592	0,2576	592	0,2576																
19	4651	4 875	2,1210	4 874	2,1206														1	0,0004	
20	4690	5 180	2,2538	5 180	2,2538																
21	4771	247	0,1075	247	0,1075																
22	4910	642	0,2793	642	0,2793																
23	5122	703	0,3059	703	0,3059																
24	5221	879	0,3824	879	0,3824																
25	5911	1 106	0,4812	1 105	0,4808														1	0,0004	
26	6190	890	0,3872	890	0,3872																
27	6202	173	0,0753	173	0,0753																
28	6209	268	0,1166	268	0,1166																
29	6312	2 126	0,9250	2 126	0,9250																
30	6399	2 766	1,2035	2 766	1,2035																
31	6430	670	0,2915	666	0,2898														4	0,0017	
32	6499	150 387	65,4323	4 053	1,7634			37 336	16,2446	92 463	40,2300			11 669	5,0771	720	0,3133		4 146	1,8039	
33	6511	341	0,1484	341	0,1484																
34	6530	1	0,0004																1	0,0004	
35	6612	395	0,1719	395	0,1719																
36	6619	6 830	2,9717	6 830	2,9717																
37	6832	628	0,2732	628	0,2732																
38	7211	499	0,2171	499	0,2171																
39	8411	17 218	7,4914			17 218	7,4914														
40	8422	864	0,3759	864	0,3759																
41	9529	898	0,3907	898	0,3907																

Členenie podľa geografického hľadiska

[illegible]

Názov dôchodkového fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060002

Stav ku dňu

30.6.2025

Členenie podľa menového hľadiska

č.r.	Mena	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Kapitálové CP a		Dlhopisy a iné dlhové		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri			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 %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladového nástroja v tis. eur	podiel v %	hodnota 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		148 285	64,5176			16 879	7,3439	36 251	15,7725	83 262	36,2267			7 746	3,3702						4 147	1,8043
0b	CELKOM USD		79 882	34,7562	66 264	28,8310	339	0,1475			9 201	4,0033			3 339	1,4528	720		0,3133			19	0,0083
0c	CELKOM CZK																						
0d	CELKOM HUF																						
0e	CELKOM PLN																						
0f	CELKOM JPY		167	0,0727											167	0,0727							
0g	CELKOM OSTATNÉ		1 502	0,6535					1 085	0,4721					417	0,1814							
1	CZK	M1																					
2	EUR	M1	7 746	3,3702											7 746	3,3702							
3	EUR	NA	123 660	53,8035					36 251	15,7725	83 262	36,2267										4 147	1,8043
4	EUR	R10PR15	1 864	0,8110			1 864	0,8110															
5	EUR	R15P	2 780	1,2095			2 780	1,2095															
6	EUR	R5PR10	12 235	5,3234			12 235	5,3234															
7	JPY	M1	167	0,0727											167	0,0727							
8	PLN	M1																					
9	USD	M1	3 339	1,4528											3 339	1,4528							
10	USD	NA	76 204	33,1559	66 264	28,8310					9 201	4,0033					720		0,3133			19	0,0083
11	USD	R15P	339	0,1475			339	0,1475															
12	OCM8	M1	417	0,1814											417	0,1814							
13	OCM8	NA	1 085	0,4721					1 085	0,4721						0,0000							

Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Profit,akciový negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s.,a.s.

Stav ku dňu

30.6.2025

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.06.2025	Hodnota v tis. eur k 30.06.2024	Hodnota v tis. eur k 30.06.2023
a	b	c	1	2	3
I.	Investičný majetok	1	221 701	207 877	168 871
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2			
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4			
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	17 218	13 617	13 887
a)	bez kupónov	6			99
b)	s kupónmi	7	17 218	13 617	13 788
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	158 727	159 500	119 456
a)	obchodovateľné	9	158 727	159 500	119 456
b)	neobchodovateľné	10			
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera	11			
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	12			
4.	Podielové listy	13	37 336	32 710	27 196
a)	otvorených podielových fondov	14	37 336	32 710	27 196
b)	ostatné	15			
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	7 700	2 050	8 060
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	7 700	2 050	8 060
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	18			
c)	iné	19			
d)	obrátené repoobchody	20			
6.	Dlhodobé pohľadávky	21			
a)	dlhodobé vklady v bankách	22			
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	23			
7.	Deriváty	24	720		272
8.	Drahé kovy	25			
II.	Neinvestičný majetok	26	8 135	2 381	2 339
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	3 969	2 363	2 318
10.	Ostatný majetok	28	4 166	18	21
	Aktíva spolu	29	229 836	210 258	171 210
I.	Závazky	30	4 565	162	21
1.	Závazky voči bankám	31			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	32			
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	8	22	15
4.	Závazky z derivátových operácií	34		87	
5.	Závazky z repoobchodov	35			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Ostatné záväzky	37	4 557	53	6
II.	Vlastné imanie	38	225 271	210 096	171 189
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	39	225 271	210 096	171 189
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	40	-1 647		15 322
	Pasíva spolu	41	229 836	210 258	171 210

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.06.2025	Hodnota v tis. eur k 30.06.2024	Hodnota v tis. eur k 30.06.2023
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	291	350	335
2.	Výnosy z podielových listov	2		190	96
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	568	487	433
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4	5 609	21 193	15 755
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	5	-9 449	2 085	-1 028
6.	Zisk / strata z derivátov	6	1 826	-621	130
7.	Zisk / strata z operácií s drahými kovmi	7			
8.	Zisk / strata z operácií s iným majetkom	8			
I.	Výnos z majetku vo fonde	9	-1 155	23 684	15 721
9.	Transakčné náklady	10	1	2	4
10.	Bankové a iné poplatky	11	36	31	26
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	12	-1 192	23 651	15 691
11.	Náklady na financovanie fondu	13			
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde	14	-1 192	23 651	15 691
12.	Náklad na odplaty	15	455	430	369
IV.	Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	16	-1 647	23 221	15 322