

Polročná správa
o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde SMART,
inovatívny 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

SMART, inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

30.6.2025

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	23
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	1
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	3
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	19
2.	Vlastné imanie	9	84 998
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	87 440
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	-2 442
3.	Pasíva spolu	12	85 021

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

SMART, inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

S2203060003

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	12
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	6
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	6
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	
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	153
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	10	14 044
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	11	6 702
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	12	
c)	z nástrojov peňažného trhu	13	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	14	7 342
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi	15	12 955
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	16	5 345
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	17	
c)	nástroje peňažného trhu	18	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	19	7 610
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	20	1 089
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	21	-3 761
8.	Zisk/strata z derivátov	22	253
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	23	
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	24	
I.	Výnos z majetku	25	-2 254
11.	Transakčné náklady	26	1
12.	Bankové a iné poplatky	27	14
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	28	-2 269
13.	Náklady na financovanie DF	29	
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	30	-2 269
14.	Iné výnosy	31	
15.	Náklady na odplatu za správu DF	32	168
16.	Náklady na služby depozitára	33	5
17.	Náklady na audit účtovnej závierky	34	
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	35	-2 442

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

SMART, inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

S2203060003

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 maxim. 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.

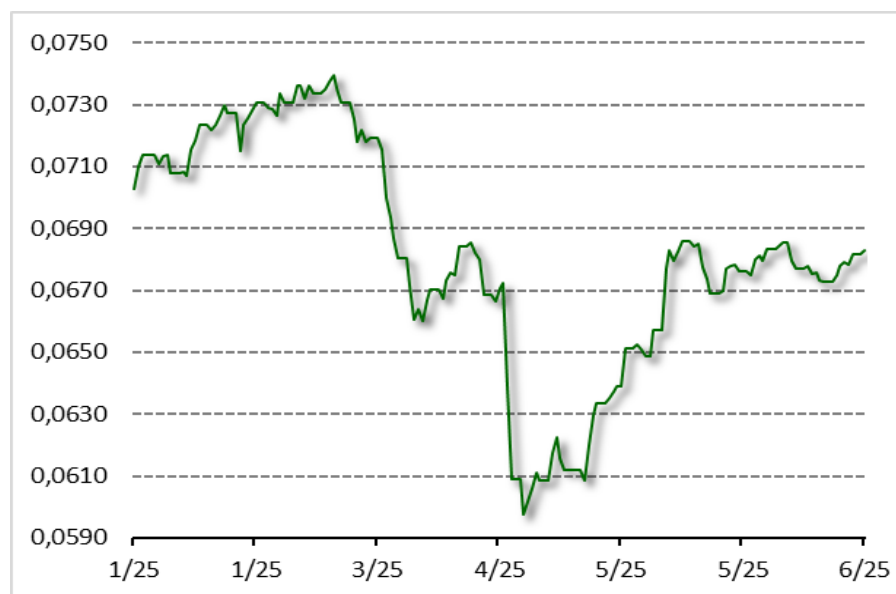
Názov dôchodkového fondu

SMART, inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

30.6.2025**2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky**

Názov dôchodkového fondu
SMART, inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód
S2203060003
Stav ku dňu
30.6.2025

3. Informácie týkajúce sa merania a riadenia rizík 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 31.12.2024 - 30.6.2025	Hodnota	Absolútna VaR [%]	Relatívna VaR [%]	Využitie VaR limitu	Modifikov aná durácia portfólia	MD zahŕňajúca termínované vklady	MD dlhopisove j časti
Smart	30.6.2025	8,70%		82,09%	0,000	0,000	0,000
	max	8,32%		78,46%	0,000	0,000	0,000
	avg	7,11%		67,09%	0,000	0,000	0,000
	min	6,28%		59,26%	0,000	0,000	0,000

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

SMART, inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

LEJ

097900BEJX0000002337

Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

30.6.2025

		Hodnota
a	b	1
Počet sporiteľov	1	50 282
Objem príspevkov v eurách	2	2 872 544
Objem penále v eurách	3	0

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

SMART, inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

S2203060003

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	26779,00	31,4969
	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		0,0000
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6		0,0000
	prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a 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	15125,00	17,7897
	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	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	38518,00	45,3041
	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	3404,00	4,0037
	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	419,00	0,4928
	na vkladovom účte u depozitára	25	700	0,8233
	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 výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona		28	65	0,0765
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	11,00	0,0129
Hodnota majetku v DF		34	85021,00	100,0000
Objem záväzkov DF celkom		35	23,00	0,0271
Čistá hodnota majetku v DF		36	84998,00	99,9729

Členenie podľa emitentov

[illegible]

[illegible]

Názov dôchodkového fondu

SMART, inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

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 ZSKl		CP IZSKl		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 %	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	85 021	100,0000	26 779	31,4969			15 125	17,7897	41 922	49,3078			1 119	1,3162	65	0,0765			11	0,0129
1	1085	147	0,1729	147	0,1729																
2	1107	280	0,3293	278	0,3270															2	0,0023
3	1722	352	0,4140	352	0,4140																
4	2030	134	0,1576	134	0,1576																
5	2110	742	0,8727	742	0,8727																
6	2120	1 296	1,5243	1 294	1,5220															2	0,0023
7	2611	2 680	3,1522	2 680	3,1522																
8	2640	3 826	4,5001	3 826	4,5001																
9	2660	268	0,3152	268	0,3152																
10	2892	424	0,4987	424	0,4987																
11	2910	615	0,7233	615	0,7233																
12	3511	365	0,4293	365	0,4293																
13	3512	584	0,6869	584	0,6869																
14	3522	837	0,9845	837	0,9845																
15	4651	1 981	2,3300	1 980	2,3288															1	0,0012
16	4690	2 282	2,6840	2 282	2,6840																
17	4771	98	0,1153	98	0,1153																
18	4910	329	0,3870	329	0,3870																
19	5221	434	0,5105	434	0,5105																
20	5911	409	0,4811	408	0,4799															1	0,0012
21	6190	264	0,3105	264	0,3105																
22	6202	73	0,0858	73	0,0858																
23	6209	105	0,1235	105	0,1235																
24	6312	889	1,0456	889	1,0456																
25	6399	1 150	1,3526	1 150	1,3526																
26	6430	281	0,3305	281	0,3305																
27	6499	59 881	70,4309	1 649	1,9395			15 125	17,7897	41 922	49,3078			1 119	1,3162	65	0,0765			1	0,0012
28	6530	4	0,0047																	4	0,0047
29	6612	161	0,1894	161	0,1894																
30	6619	3 305	3,8873	3 305	3,8873																
31	6832	265	0,3117	265	0,3117																
32	7211	217	0,2552	217	0,2552																
33	9529	343	0,4034	343	0,4034																

Názov dôchodkového fondu

SMART, inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Členenie podľa geografického hľadiska

[illegible]

Názov dôchodkového fondu

SMART, inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

30.6.2025

Čítenie 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 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		53 288	62,6762					15 125	17,7897	37 437	44,0326			722	0,8492						4	0,0047
0b	CELKOM USD		31 697	37,2814	26 779	31,4969					4 485	5,2752			361	0,4246	65		0,0765			7	0,0082
0c	CELKOM CZK																						
0d	CELKOM HUF																						
0e	CELKOM PLN		1	0,0012											1	0,0012							
0f	CELKOM JPY		32	0,0377											32	0,0377							
0g	CELKOM OSTATNÉ		3	0,0035											3	0,0035							
1	CZK	M1																					
2	EUR	M1	726	0,8539											722	0,8492						4	0,0047
3	EUR	NA	52 562	61,8223					15 125	17,7897	37 437	44,0326											
4	HUF	M1																					
5	JPY	M1	32	0,0377											32	0,0377							
6	OCM8	M1	3	0,0035											3	0,0035							
7	PLN	M1	1	0,0012											1	0,0012							
8	USD	M1	368	0,4328											361	0,4246						7	0,0082
9	USD	NA	31 329	36,8486	26 779	31,4969					4 485	5,2752					65		0,0765				

Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

SMART, inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, 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	84 591	79 717	63 578
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2			
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4			
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5		9 990	21 634
a)	bez kupónov	6			409
b)	s kupónmi	7		9 990	21 225
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	68 701	56 175	28 709
a)	obchodovateľné	9	68 701	56 175	28 709
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	15 125	13 202	9 435
a)	otvorených podielových fondov	14	15 125	13 202	9 435
b)	ostatné	15			
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	700	350	3 678
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	700	350	3 678
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	65		122
8.	Drahé kovy	25			
II.	Neinvestičný majetok	26	430	457	2 102
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	419	450	1 778
10.	Ostatný majetok	28	11	7	324
	Aktíva spolu	29	85 021	80 174	65 680
I.	Závazky	30	23	42	8
1.	Závazky voči bankám	31			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	32	1		
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	3	8	5
4.	Závazky z derivátových operácií	34		22	
5.	Závazky z repoobchodov	35			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Ostatné záväzky	37	19	12	3
II.	Vlastné imanie	38	84 998	80 132	65 672
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	39	84 998	80 132	65 672
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	40	-2 442	8 356	4 062
	Pasíva spolu	41	85 021	80 174	65 680

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	12	207	362
2.	Výnosy z podielových listov	2			1
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	153	116	67
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4	1 089	7 833	3 733
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	5	-3 761	586	1
6.	Zisk / strata z derivátov	6	253	-208	58
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	-2 254	8 534	4 222
9.	Transakčné náklady	10	1	2	2
10.	Bankové a iné poplatky	11	14	12	11
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	12	-2 269	8 520	4 209
11.	Náklady na financovanie fondu	13			
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde	14	-2 269	8 520	4 209
12.	Náklad na odplaty	15	173	164	147
IV.	Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	16	-2 442	8 356	4 062