

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov DF

SMART, zelený inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská

LEI kód

097900BEJX0000002337

Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

30.06.2024

Označenie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	42
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	22
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	12
2.	Vlastné imanie	9	80 132
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	71 776
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	8 356
3.	Pasíva spolu	12	80 174

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov DF

SMART, zelený inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť

LEI kód

097900BEJX0000002337

Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

30.06.2024

Označenie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	207
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	10
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	19
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	178
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	116
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	10	11 505
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	11	3 879
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	12	355
c)	z nástrojov peňažného trhu	13	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	14	7 271
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi	15	3 672
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	16	1 683
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	17	547
c)	nástroje peňažného trhu	18	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	19	1 442
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	20	7 833
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	21	586
8.	Zisk/strata z derivátov	22	-208
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	23	
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	24	
I.	Výnos z majetku	25	8 534
11.	Transakčné náklady	26	2
12.	Bankové a iné poplatky	27	12
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	28	8 520
13.	Náklady na financovanie DF	29	
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	30	8 520
14.	Iné výnosy	31	
15.	Náklady na odplatu za správu DF	32	160
16.	Náklady na služby depozitára	33	4
17.	Náklady na audit účtovnej závierky	34	
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	35	8 356

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

SMART, zelený inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť

LEI kód

097900BEJX0000002337

Identifikačný kód

S2203060003

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 fondu bol v prvom polroku 2024 najviac ovplyvnený pozitívnym vývojom na svetových akciových trhoch. Akcie dosiahli nové historické maximá a ich silný rast bol spôsobený hneď niekoľkými faktormi. Zrejme najväčším bola malá technologická revolúcia, ktorú priniesla technológia AI a s ňou spojený očakávaný nárast produktivity a tržieb IT spoločností. Zároveň naďalej klesá inflácia, čo by malo mať postupne za následok znižovanie úrokových sadzieb najväčších centrálnych bánk, a to FEDu v USA a ECB v Európe. V neposlednom rade firmy najväčšieho a najsilnejšieho akciového trhu sveta - USA - majú za sebou solídnu výsledkovú sezónu, čo ceny ich akcií opäť len popohnalo nahor. Scenár klesajúcej ekonomiky a škodlivých vysokých sadzieb sa tak nenaplnil.

Najsilnejším akciovým trhom bolo opäť raz USA s výkonnosťou atakujúcou 20%. Nasledovali rozvíjajúce sa trhy s približne 11%, a mierne zaostávala Európa a Japonsko s 9% výkonnosťami. Dobrý polrok zaznamenalo aj zlato, ktoré taktiež dosiahlo svojou cenou nové historické maximá a ku koncu polroka sa zhodnotilo o približne 11%. Realitné akcie, naopak, opäť výraznejšie zaostávali a skončili v mínuse približne 2%.

Dlhopisové trhy zaznamenali mierne negatívny polrok, keď dlhopisové výnosy rástli. Rizikové prirážky na korporátnych dlhopisoch sa, naopak, zužovali, čo malo za následok lepšiu výkonnosť korporátnych ako vládnych dlhopisov.

Fond bude aj do budúcnosti najvýraznejšie ovplyvnený vývojom na svetových akciových trhoch. Aktuálne dlhodobé vyhliadky akciových trhov sú naďalej pozitívne, nakoľko ekonomike sa stále darí, a vyzerá, že znižovanie úrokových sadzieb centrálnymi bankami by situácií mohlo ešte pomôcť. Hlavným otáznikom zostáva, či nárast amerických akcií ťahaný vysokými zhodnoteniami IT spoločností nie je prestrelený.

Názov dôchodkového fondu

SMART, zelený inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôch

LEI kód

097900BEJX0000002337

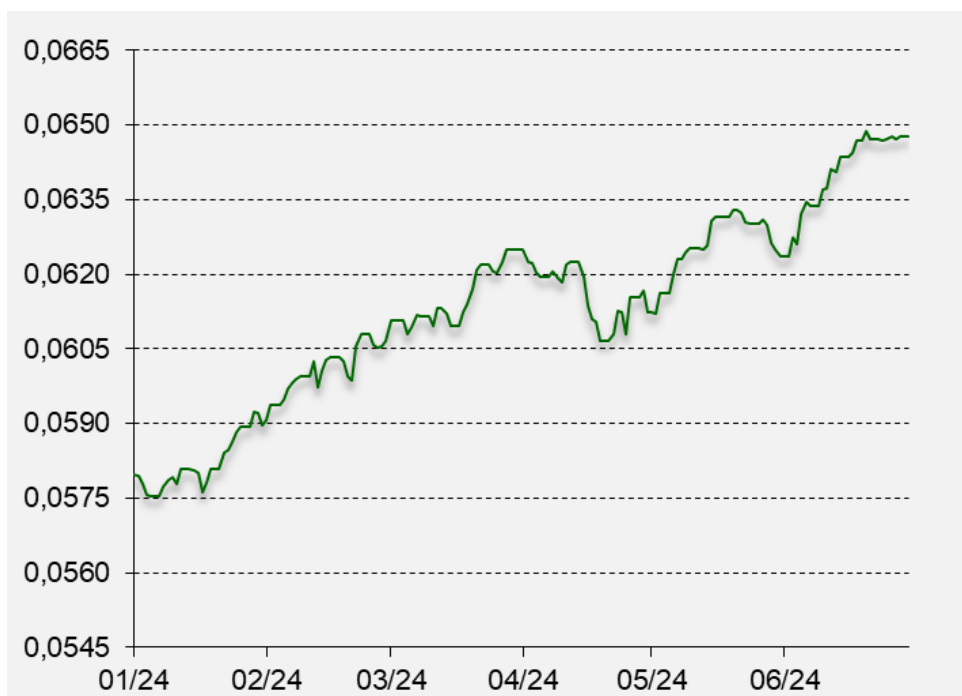
Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

30.6.2024

2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Názov dôchodkového fondu

SMART, zelený inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali dôchodková spr

LEI kód

097900BEJX0000002337

Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

30.6.2024**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 29.12.2023 - 28.6.2024	Hodnota	Absolútna VaR [%]	Relatívna VaR [%]	Využitie VaR limitu	Modifikovaná durácia portfólia	MD zahŕňajúca termínované vklady	MD dlhopisovej časti
	28.6.2024	5,40%		50,98%	1,119	1,112	8,977
Smart	max	5,44%		51,32%	1,739	1,732	9,114
	avg	4,85%		45,74%	1,379	1,373	8,398
	min	3,92%		36,94%	1,119	1,119	7,446

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov DF

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

Identifikačný kód

S2203060003

LEI kód

097900BEJX0000002337

Stav ku dňu

30.06.2024

		Hodnota
	a	b
		1
Počet sporiteľov	1	14 759
Hodnota príspevkov v eurách	2	3 178 340
Hodnota penále v eurách	3	0

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov DF

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

Identifikačný kód

S2203060003

LEI kód

097900BEJX000002337

Stav ku dňu

30.06.2024

Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č. r.	Hodnota	Podiel na majetku v
			v tis. eur	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	17 065	21,2850
	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
Dhoupisy a iné dlhové cenné papiere	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	3 566	4,4478
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	6 424	8,0126
	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	13 202	16,4667
	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	36 726	45,8079
	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	2 383	2,9723
	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
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	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
	na bežnom účte u depozitára	24	450	0,5613
	na vkladovom účte u depozitára	25	350	0,4366
	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		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 nespĺňajú 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	8	0,0100
Hodnota majetku v DF		34	80 174	100,0000
Objem záväzkov DF celkom		35	42	0,0524
Čistá hodnota majetku v DF		36	80 132	99,9476

Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde
SMART, zelený inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. ku dňu 30.6.2024

LEI kód

097900BEJX0000002337

VÝKAZ AKTÍV A PASÍV DŮCHODKOVÉHO FONDU

OZNAČENIE	POLOŽKA	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2024	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2023	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2022
I.	Investičný majetok	79 717	63 578	56 236
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou			
a)	bez kupónov			
b)	s kupónmi			
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	9 990	21 634	17 060
a)	bez kupónov		409	106
b)	s kupónmi	9 990	21 225	16 954
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	56 175	28 709	29 011
a)	obchodovateľné	56 175	28 709	29 011
b)	neobchodovateľné			
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera			
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach			
4.	Podielové listy	13 202	9 435	10 165
a)	otvorených podielových fondov	13 202	9 435	10 165
b)	ostatné			
5.	Krátkodobé pohľadávky	350	3 678	
a)	krátkodobé vklady v bankách	350	3 678	
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel			
c)	iné			
d)	obrátené repoobchody			
6.	Dlhodobé pohľadávky			
a)	dlhodobé vklady v bankách			
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel			
7.	Deriváty		122	
8.	Drahé kovy			
II.	Neinvestičný majetok	457	2 102	4 735
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	450	1 778	4 723
10.	Ostatný majetok	7	324	12
	Aktíva spolu	80 174	65 680	60 971
I.	Závazky	42	8	165
1.	Závazky voči bankám			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia			
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	8	5	3
4.	Závazky z derivátových operácií	22		139
5.	Závazky z repoobchodov			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku			
7.	Ostatné záväzky	12	3	23
II.	Vlastné imanie	80 132	65 672	60 806
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiťelov, z toho	80 132	65 672	60 806
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	8 356	4 062	-9 974
	Pasíva spolu	80 174	65 680	60 971

VÝKAZ VÝNOSOV A NÁKLADOV DŮCHODKOVÉHO FONDU

OZNAČENIE	POLOŽKA	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2024	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2023	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2022
1.	Výnosy z úrokov	207	362	152
2.	Výnosy z podielových listov		1	1
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	116	67	114
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	7 833	3 733	-9 986
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	586	1	375
6.	Zisk / strata z derivátov	-208	58	-514
7.	Zisk / strata z operácií s drahými kovmi			
8.	Zisk / strata z operácií s iným majetkom			
I.	Výnos z majetku vo fonde	8 534	4 222	-9 858
9.	Transakčné náklady	2	2	2
10.	Bankové a iné poplatky	12	11	12
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	8 520	4 209	-9 872
11.	Náklady na financovanie fondu			
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	8 520	4 209	-9 872
12.	Náklad na odplaty	164	147	102
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	8 356	4 062	-9 974