

# Ročná správa

o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde SMART, zelený  
inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.  
2024



# VÚB GENERALI

DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

## Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

31.12.2024

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
<b>a</b>	<b>b</b>	<b>c</b>	<b>1</b>
<b>1.</b>	<b>Závazky</b>	<b>1</b>	<b>47</b>
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	4
d)	záväzky z derivátových operácií	5	38
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	5
<b>2.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>9</b>	<b>87 110</b>
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	71 932
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	15 178
<b>3.</b>	<b>Pasíva spolu</b>	<b>12</b>	<b>87 157</b>

## Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

31.12.2024

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>290</b>
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	20
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	31
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	239
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
e)	výsledok zaistenia	6	
f)	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenia zníženia hodnoty príslušného majetku	7	
<b>2.</b>	<b>Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy</b>	<b>8</b>	
<b>3.</b>	<b>Výnosy z dividend a iných podielov na zisku</b>	<b>9</b>	<b>265</b>
<b>4.</b>	<b>Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>	<b>10</b>	<b>22 985</b>
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	11	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	12	650
c)	z nástrojov peňažného trhu	13	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	14	22 335
<b>5.</b>	<b>Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi</b>	<b>15</b>	<b>9 521</b>
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	16	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	17	581
c)	nástroje peňažného trhu	18	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	19	8 940
<b>6.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>	<b>20</b>	<b>13 464</b>
<b>7.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s devizami</b>	<b>21</b>	<b>1 765</b>
<b>8.</b>	<b>Zisk/strata z derivátov</b>	<b>22</b>	<b>-226</b>
<b>9.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s drahými kovmi</b>	<b>23</b>	
<b>10.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s iným majetkom</b>	<b>24</b>	
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku</b>	<b>25</b>	<b>15 558</b>
<b>11.</b>	<b>Transakčné náklady</b>	<b>26</b>	<b>7</b>
<b>12.</b>	<b>Bankové a iné poplatky</b>	<b>27</b>	<b>26</b>
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>28</b>	<b>15 525</b>
<b>13.</b>	<b>Náklady na financovanie DF</b>	<b>29</b>	
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku</b>	<b>30</b>	<b>15 525</b>
<b>14.</b>	<b>Iné výnosy</b>	<b>31</b>	
<b>15.</b>	<b>Náklady na odplatu za správu DF</b>	<b>32</b>	<b>338</b>
<b>16.</b>	<b>Náklady na služby depozitára</b>	<b>33</b>	<b>9</b>
<b>17.</b>	<b>Náklady na audit účtovnej závierky</b>	<b>34</b>	
<b>IV.</b>	<b>Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b>	<b>35</b>	<b>15 178</b>

**Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu**

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**S2203060003**

Stav ku dňu

**31.12.2024****1. Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období**

Rok 2024 sa na finančných trhoch začínal ako rok mnohých obáv. Či už išlo o obavy z vojnových konfliktov, z výsledkov amerických volieb, alebo z vysokých úrokových sadzieb. Žiaden z negatívnych scenárov sa však napokon nenaplnil. Podnikom a ich akciám sa darilo nadpriemerne dobre. Hlavné svetové ekonomiky, hnané najmä americkou veľmocou, ťažili z prostredia klesajúcej inflácie, ako aj solídnych firemných výsledkov. Veľkou témou rezonujúcou počas celého roka bol rozvoj, implementácia a investície do AI technológií. Tie nemalou mierou prispeli k rastu najmä amerických akciových indexov.

Na svetových akciových trhoch tak rok skončil ako nadštandardne dobrý. Obzvlášť americké akcie zaznamenali rekordne vysoké zhodnotenia presahujúce aj tridsať percent. Fond dokázal z tohto vývoja silne pozitívne ťažiť. Hlavnými pozitívnymi kontribútormi k minuloročnej výkonnosti tak patrili jednoznačne akciové investície, na čele s americkými akciami.

Pozitívne prispeli k výkonnosti fondu aj dlhopisové investície, hoci vo výrazne menšej miere ako akciové investície. Pozitívny rok zaznamenali najmä korporátne dlhopisy, ktoré ťažili predovšetkým z poklesu rizikových prírážok.

Ďalší pozitívny príspevok k výkonnosti fondu zaznamenali drahé kovy a najmä zlato, ktoré tvoria doplnkovú a diverzifikačnú zložku fondu.

Vyhliadky do roku 2025 zostávajú naďalej opatrne pozitívne. Rastový trend na akciovom trhu sa zatiaľ nezdá byť ohrozený. Rovnako sa zdá, že sila a výnimočnosť amerického trhu bude len ťažko hľadať súpera. Medzi hlavné riziká patria napätá geopolitická situácia, nevyspytateľnosť amerického prezidenta, ako aj s tým súvisiaca potenciálne vyššia inflácia, či vysoké valuácie technologických spoločností.

Názov dôchodkového fondu

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

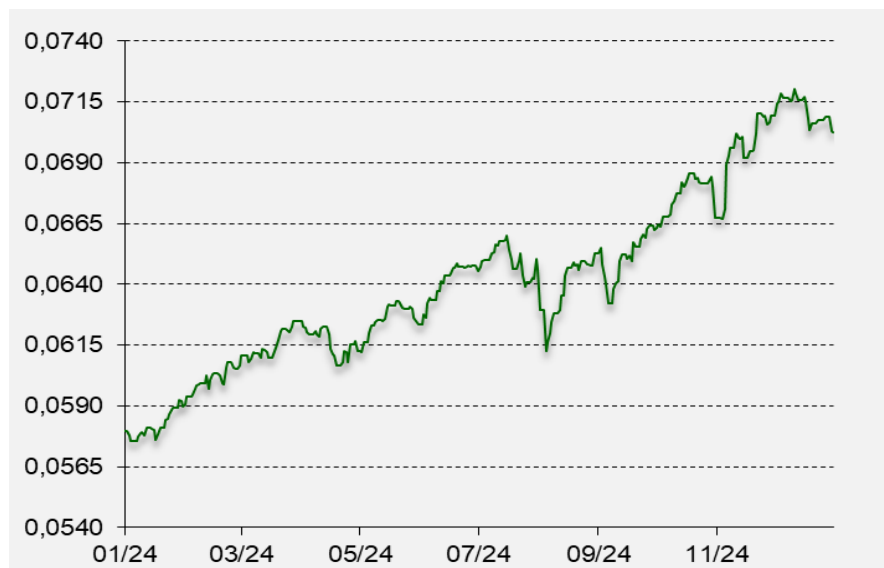
Identifikačný kód

**S2203060003**

Stav ku dňu

**31.12.2024**

## 2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**S2203060003**

Stav ku dňu

**31.12.2024****3. Informácie týkajúce sa merania a riadenia rizík v dôchodkovom fonde**

<b>Dodatočné informácie k výpočtu rizika počas príslušného obdobia</b>	
Použitý prístup k výpočtu celkového rizika:	<b>prístup hodnoty v riziku (VaR)</b>
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 31.12.2023 - 31.12.2024	Hodnota	Absolútna VaR [%]	Relatívna VaR [%]	Využitie VaR limitu	Modifikovaná durácia portfólia	MD zahŕňajúca termínované vklady	MD dlhopisovej čas ti
	<b>31.12.2024</b>	6,39%		60,30%	0,000	0,000	0,000
<b>Smart</b>	<b>max</b>	6,61%		62,37%	1,739	1,732	12,756
	<b>avg</b>	5,44%		51,35%	0,931	0,927	8,496
	<b>min</b>	3,92%		36,94%	0,000	0,000	0,000

Dof (SP) 17-02

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

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

LEJ

097900BEJX0000002337

Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

31.12.2024

		Hodnota
a	b	1
Počet sporiteľov	1	14 529
Objem príspevkov v eurách	2	5 827 099
Objem penále v eurách	3	

## Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom фонде

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

31.12.2024

## Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v dôchodkovom фонде 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	28453,00	32,6457
	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	14667,00	16,8283
	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
Cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona	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
	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	39552,00	45,3802
	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	2684,00	3,0795
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	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
	vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		0,0000
	vydané alebo zaručené členskými štátmi 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	1788,00	2,0515
	na vkladovom účte u depozitára	25		0,0000
	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	13,00	0,0149
Hodnota majetku v DF		34	87157,00	100,0000
Objem záväzkov DF celkom		35	47,00	0,0539
Čistá hodnota majetku v DF		36	87110,00	99,9461









Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

31.12.2024

## Členenie podľa geografického hľadiska

č.r.	Štáty	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	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
0a	Členské štáty	56 836	65,2110	826	0,9477			14 667	16,8283	39 552	45,3802			1 788	2,0514					3	0,0034
0b	Nečlenské štáty	30 321	34,7890	27 627	31,6980					2 684	3,0795									10	0,0115
0	<b>CELKOM</b>	<b>87 157</b>	<b>100,0000</b>	<b>28 453</b>	<b>32,6457</b>			<b>14 667</b>	<b>16,8283</b>	<b>42 236</b>	<b>48,4597</b>			<b>1 788</b>	<b>2,0514</b>					<b>13</b>	<b>0,0149</b>
1	IE	41 553	47,6761	826	0,9477			6 480	7,4349	34 247	39,2935										
2	IT	417	0,4784											417	0,4784						
3	LU	13 492	15,4801					8 187	9,3934	5 305	6,0867										
4	SK	1 374	1,5764											1 371	1,5730					3	0,0034
5	US	30 320	34,7878	27 627	31,6980					2 684	3,0795									9	0,0103
6	CW	1	0,0012																	1	0,0012

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

31.12.2024

## 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 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 podkladového nástroja v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur
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		54 342	62,3496					14 667	16,8282	38 583	44,2684			1 089	1,2495						3	0,0034
0b	CELKOM USD		32 795	37,6275	28 453	32,6457					3 653	4,1913			679	0,7791						10	0,0115
0c	CELKOM CZK																						
0d	CELKOM HUF																						
0e	CELKOM PLN		1	0,0011											1	0,0011							
0f	CELKOM JPY		15	0,0172											15	0,0172							
0g	CELKOM OSTATNÉ		4	0,0046											4	0,0046							
1	CZK	M1																					
2	EUR	M1	1 092	1,2529											1 089	1,2495						3	0,0034
3	EUR	NA	53 250	61,0966					14 667	16,8282	38 583	44,2684											
4	HUF	M1																					
5	JPY	M1	15	0,0172											15	0,0172							
6	PLN	M1	1	0,0011											1	0,0011							
7	USD	M1	689	0,7905											679	0,7791						10	0,0115
8	USD	NA	32 106	36,8370	28 453	32,6457					3 653	4,1913											
9	OCMB	M1	4	0,0046											4	0,0046							

## Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Stav ku dňu

31.12.2024

## Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v	Hodnota v	Hodnota v
			tis. eur k	tis. eur k	tis. eur k
a	b	c	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
I.	<b>Investičný majetok</b>	1	85 356	69 128	57 406
1.	<b>Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou</b>	2			
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4			
2.	<b>Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou</b>	5		16 406	19 041
a)	bez kupónov	6		69	371
b)	s kupónmi	7		16 337	18 670
3.	<b>Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach</b>	8	70 689	40 928	24 070
a)	obchodovateľné	9	70 689	40 928	24 070
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.	<b>Podielové listy</b>	13	14 667	11 669	10 205
a)	otvorených podielových fondov	14	14 667	11 669	10 205
b)	ostatné	15			
5.	<b>Krátkodobé pohľadávky</b>	16			4 003
a)	krátkodobé vklady v bankách	17			4 003
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	18			
c)	iné	19			
d)	obrátené repoobchody	20			
6.	<b>Dlhodobé pohľadávky</b>	21			
a)	dlhodobé vklady v bankách	22			
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	23			
7.	<b>Deriváty</b>	24		125	87
8.	<b>Drahé kovy</b>	25			
II.	<b>Neinvestičný majetok</b>	26	1 801	2 025	4 745
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	1 788	2 012	4 744
10.	Ostatný majetok	28		13	1
	<b>Aktíva spolu</b>	29	87 157	71 153	62 151
I.	<b>Závazky</b>	30	47	11	7
1.	Závazky voči bankám	31			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	32			
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	4	8	4
4.	Závazky z derivátových operácií	34	38		
5.	Závazky z repoobchodov	35			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Ostatné záväzky	37	5	3	3
II.	<b>Vlastné imanie</b>	38	87 110	71 142	62 144
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	39	87 110	71 142	62 144
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	40	15 178	8 080	-9 918
	<b>Pasíva spolu</b>	41	87 157	71 153	62 151

## Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v	Hodnota v	Hodnota v
			tis. eur k	tis. eur k	tis. eur k
a	b	c	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
1.	Výnosy z úrokov	1	290	719	345
2.	Výnosy z podielových listov	2		2	3
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	265	165	210
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4	13 464	7 766	-10 059
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	5	1 765	-280	226
6.	Zisk / strata z derivátov	6	-226	39	-407
7.	Zisk / strata z operácií s drahými kovmi	7			0
8.	Zisk / strata z operácií s iným majetkom	8			-9
I.	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	9	15 558	8 411	-9 691
9.	Transakčné náklady	10	7	6	4
10.	Bankové a iné poplatky	11	26	23	23
II.	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	12	15 525	8 382	-9 718
11.	Náklady na financovanie fondu	13			
III.	<b>Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde</b>	14	15 525	8 382	-9 718
12.	Náklad na odplaty	15	347	302	200
IV.	<b>Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b>	16	15 178	8 080	-9 918