Ročná správa

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

2025



VÚB GENERALI

DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

Dof (PAS) 31-02

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S1903120048

Stav ku dňu

31.12.2025

Označenie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Záväzky**	**1**	**455**
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	13
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	249
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	193
2.	**Vlastné imanie**	**9**	**2 842 536**
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	2 638 019
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	204 517
3.	**Pasíva spolu**	**12**	**2 842 991**

Dof (VVN) 32-02

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S1903120048

Stav ku dňu

31.12.2025

Označenie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Výnosy z úrokov a obdobné výnosy**	**1**	**65**
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	7
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	58
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**	**12 276**
4.	**Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**10**	**541 663**
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	11	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	12	
c)	z nástrojov peňažného trhu	13	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	14	541 663
5.	**Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi**	**15**	**338 551**
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	16	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	17	
c)	nástroje peňažného trhu	18	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	19	338 551
6.	**Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**20**	**203 112**
7.	**Zisk/strata z operácií s devízami**	**21**	**-188**
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**	**215 265**
11.	**Transakčné náklady**	**26**	**5**
12.	**Bankové a iné poplatky**	**27**	**757**
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**28**	**214 503**
13.	**Náklady na financovanie DF**	**29**	
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku**	**30**	**214 503**
14.	**Iné výnosy**	**31**	
15.	**Náklady na odplatu za správu DF**	**32**	**9 703**
16.	**Náklady na služby depozitára**	**33**	**283**
17.	**Náklady na audit účtovnej závierky**	**34**	
IV.	**Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	**35**	**204 517**

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S1903120048

Stav ku dňu

31.12.2025

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

Rok 2025 bol na akciových trhoch mierne pozitívny. Index svetových akcií v EUR vzrástol o približne 8%, v súlade s dlhodobým priemerom akciových trhov. Cesta k tomuto výsledku však nebola priamočiara. Trhy na jar šokoval americký prezident zavedením nečakaných ciel prakticky na celý svet. Tie následne zvyšoval, znižoval a odvolával prakticky na dennej báze, čo na trhy prinieslo značnú neistotu. Ako sa však trhy s príchodom leta postupne utvrdzovali v tom, že ide iba o vyjednávaciu taktiku, obrátili sa k rastu a v raste pokračovali až do konca roka 2025.

Naďalej tiež pokračovali solídne firemné výsledky, najmä v USA a bezprecedentne vysoké investície do technológií spojených s AI. Inflácia napokon nerástla ani zďaleka tak silno ako sa v USA čakalo, a aj vďaka tomu si americká centrálna banka mohla dovoliť tri krát znížiť úrokové sadzby. To všetko prispelo k rastu akciových trhov v roku 2025.

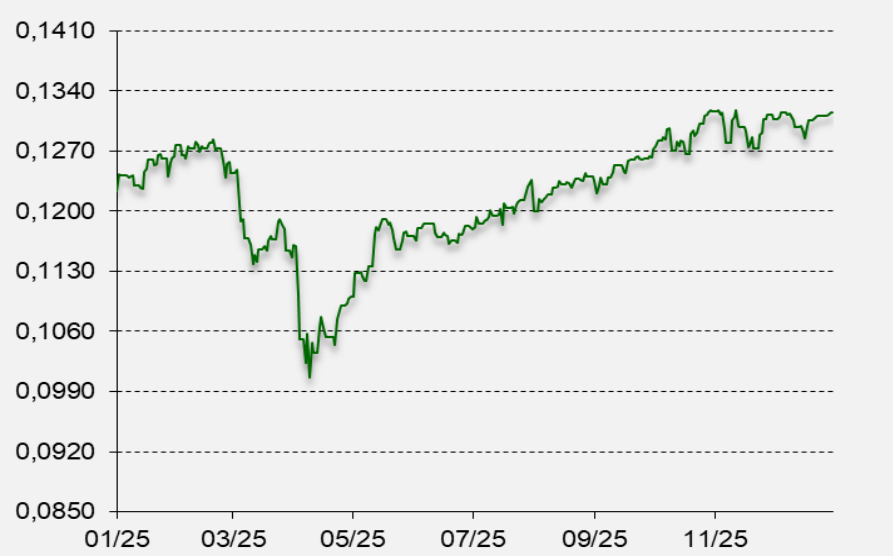
Na tomto raste sa v plnej miere podieľali aj fondy VÚB Generali DSS. Náš indexový fond bol v roku 2025 opäť najvýkonnejším zo všetkých indexových fondov na trhu, a to už siedmy z ostatných ôsmich rokov. Upevnil si tak postavenie dlhodobo najvýkonnejšieho fondu celého druhého aj tretieho dôchodkového piliera. Ešte vyššie výkonnosti dosiahli minulý rok naše aktívne akciové fondy, ktoré ťažili najmä z vyššieho rastu ostatných regiónov mimo USA, ako aj z rastu drahých kovov.

Vyhliadky do roku 2026 zostávajú naďalej opatrne pozitívne. Rastový trend na akciovom trhu sa zatiaľ nezdá byť ohrozený. Medzi hlavné riziká naďalej patria napätá geopolitická situácia, nevyspytateľnosť amerického prezidenta, či vysoké valuácie technologických spoločností, ako aj malá revolúcia, ktorú technológia AI spôsobuje.

Názov dôchodkového fondu
INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód
S1903120048
Stav ku dňu
31.12.2025

2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Názov dôchodkového fondu
INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód
S1903120048

Stav ku dňu
31.12.2025

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 - 31.12.2025**	**Hodnota**	**Absolútna VaR [%]**	**Relatívna VaR [%]**	**Využitie VaR limitu**
Index	**31.12.2025**	6,33%	91,72%	0,798
	max	8,96%	106,66%	0,928
	avg	7,47%	100,14%	0,871
	min	6,33%	91,72%	0,798

Dof (SP) 17-02

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu	Identifikačný kód
INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.	**S1903120048**
LEI	Stav ku dňu
097900BEJX0000002143	**31.12.2025**

		Hodnota
a	b	1
Počet sporiteľov	1	355 123
Objem príspevkov v eurách	2	182 579 938
Objem penále v eurách	3	-

Dof (HMF) 03-02

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu
INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód
S1903120048

Stav ku dňu
31.12.2025

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		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 zrejmé, 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 zrejmé, 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		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	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 zrejmé, 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	2 842 330	99,9768
	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		0,0000
	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 zrejmé, 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 účete u depozitára	24	487	0,0171
	na vkladovom účete 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 nesplnili 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	174	0,0061
Hodnota majetku v DF		**34**	2 842 991	100,0000
Objem záväzkov DF celkom		35	455	0,0160
Čistá hodnota majetku v DF		**36**	2 842 536	99,9840

Dof (HMF) 03-02

Názov dôchodkového fondu
INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód
S1903120048

Stav ku dňu
31.12.2025

Členenie podľa emitentov

č.r.	Emitenti/Banky	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**	**2 842 991**	**100,0000**							**2 842 330**	**99,9768**			**487**	**0,0171**					**174**	**0,0061**
1	Invesco Ltd	304 811	10,7215							304 811	10,7215										
2	State Street Corp	623 901	21,9452							623 901	21,9452										
3	UniCredit SpA	487	0,0171											487	0,0171						
4	VUBGeneralid.s.s..a.s.	44	0,0015																	44	0,0015
5	iShares VI plc	200 502	7,0525							200 502	7,0525										
6	BlackRock Inc	175 263	6,1647							175 263	6,1647										
7	Credit Agricole Groupe	140 681	4,9484							140 681	4,9484										
8	Deutsche Bank AG	700 719	24,6473							700 719	24,6473										

Dof (HMF) 03-02

Názov dôchodkového fondu
INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód
S1903120048

Stav ku dňu
31.12.2025

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 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**	**2 842 991**	**100,0000**							**2 842 330**	**99,9768**			**487**	**0,0171**					**174**	**0,0061**
1	6499	2 842 817	99,9939							2 842 330	99,9768			487	0,0171						
2	6530	174	0,0061																	174	0,0061

Dof (HMF) 03-02

Názov dôchodkového fondu
INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód
S1903120048

Stav ku dňu
31.12.2025

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	2 842 991	100,0000							2 842 330	99,9768			487	0,0171					174	0,0061
0b	Nečlenské štáty																				
0	**CELKOM**	**2 842 991**	**100,0000**							**2 842 330**	**99,9768**			**487**	**0,0171**					**174**	**0,0061**
1	IE	2 000 930	70,3812							2 000 930	70,3812										
2	SK	661	0,0232											487	0,0171					174	0,0061
3	LU	841 400	29,5956							841 400	29,5956										

Dof (HMF) 03-02

Názov dôchodkového fondu
INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód
S1903120048

Stav ku dňu
31.12.2025

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 %	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**		2 842 990	100,0000							2 842 330	99,9768			486	0,0171						174	0,0061
0b	**CELKOM USD**		1												1								
0c	**CELKOM CZK**																						
0d	**CELKOM HUF**																						
0e	**CELKOM PLN**																						
0f	**CELKOM JPY**																						
0g	**CELKOM OSTATNÉ**																						
1	EUR	M1	486	0,0171											486	0,0171							
2	EUR	NA	2 842 504	99,9829							2 842 330	99,9768										174	0,0061
3	USD	M1	1												1								

Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu: **INDEX,indexový negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s.,a.s.**

Stav ku dňu: **31.12.2025**

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2025	Hodnota v tis. eur k 31.12.2024	Hodnota v tis. eur k 31.12.2023
a	b	c	1	2	3
I.	**Investičný majetok**	1	**2 842 330**	**2 162 719**	**1 330 206**
1.	**Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou**	2			
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4			
2.	**Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou**	5			
a)	bez kupónov	6			
b)	s kupónmi	7			
3.	**Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach**	8	**2 842 330**	**2 162 719**	**1 330 206**
a)	obchodovateľné	9	2 842 330	2 162 719	1 330 206
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			
a)	otvorených podielových fondov	14			
b)	ostatné	15			
5.	**Krátkodobé pohľadávky**	16			
a)	krátkodobé vklady v bankách	17			
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			
8.	**Drahé kovy**	25			
II.	**Neinvestičný majetok**	26	**661**	**2 284**	**1 010**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	487	1 632	966
10.	Ostatný majetok	28	174	652	44
	Aktíva spolu	29	**2 842 991**	**2 165 003**	**1 331 216**
I.	**Záväzky**	30	**455**	**212**	**196**
1.	Záväzky voči bankám	31			
2.	Záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	32	13		
3.	Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	249	101	147
4.	Záväzky z derivátových operácií	34			
5.	Záväzky z repoobchodov	35			
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Ostatné záväzky	37	193	111	49
II.	**Vlastné imanie**	38	**2 842 536**	**2 164 791**	**1 331 020**
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov,z toho	39	2 842 536	2 164 791	1 331 020
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	40	204 517	386 640	185 765
	Pasíva spolu	41	**2 842 991**	**2 165 003**	**1 331 216**

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2025	Hodnota v tis. eur k 31.12.2024	Hodnota v tis. eur k 31.12.2023
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	65	97	46
2.	Výnosy z podielových listov	2			
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	12 276	7 052	302
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4	203 112	387 688	190 552
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	5	-188	10	3
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 vo fonde**	9	**215 265**	**394 847**	**190 903**
9.	Transakčné náklady	10	5	5	4
10.	Bankové a iné poplatky	11	757	536	317
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	12	**214 503**	**394 306**	**190 582**
11.	Náklady na financovanie fondu	13			
III.	**Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde**	14	**214 503**	**394 306**	**190 582**
12.	Náklad na odplaty	15	9 986	7 666	4 817
IV.	**Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	16	**204 517**	**386 640**	**185 765**