

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

dôchodok

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

30.6.2026

Označenie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	5 384
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	11
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	144
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	5 229
2.	Vlastné imanie	9	3 298 414
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	2 956 333
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	342 081
3.	Pasíva spolu	12	3 303 798

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

30.6.2026

Označenie a	Položka b	Č.r. c	Hodnota v tis. eur 1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	34
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	34
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	
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	5 808
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	10	484 279
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	484 279
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi	15	141 533
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	141 533
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	20	342 746
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	21	97
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	348 685
11.	Transakčné náklady	26	2
12.	Bankové a iné poplatky	27	464
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	28	348 219
13.	Náklady na financovanie DF	29	
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	30	348 219
14.	Iné výnosy	31	
15.	Náklady na odplatu za správu DF	32	5 964
16.	Náklady na služby depozitára	33	174
17.	Náklady na audit účtovnej závierky	34	
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	35	342 081

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

30.6.2026**1. Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období**

V prvej polovici roka 2026 vývoj na finančných trhoch, a teda aj vývoj majetku v dôchodkovom fonde najviac ovplyvnili nečakaná vojna USA s Iránom, pokračujúce masívne investície do AI technológií a infraštruktúry s ňou spojenej a naďalej rastúce firemné zisky najmä spoločností v USA.

Negatívnym šokom bola bezpochýb vojna a uzavretie Hormúzskeho prielivu, ktorý do dnešného dňa nie je úplne otvorený. Nasledovala dlhotrvajúca séria rokovaní, vyhrážok či dočasných riešení alebo prímerí, nikdy však nie úplných. Výsledkom bol okrem skokovitého nárastu cien ropy a energií ako takých aj výrazný rast inflačných očakávaní a s ním spojený rast dlhopisových kriviek a výnosov a teda pokles ich cien.

Akciové trhy reagovali poklesmi iba na začiatku konfliktu a následne pokračovali v rastoch, keď téma technologického pokroku vďaka AI pozitívne pretlačila práve obavy ohľadom rastu inflácie či spomalenia ekonomík, v dôsledku napríklad potenciálne vyšších úrokových sadzieb.

Na dlhopisových trhoch síce rástli dlhopisové výnosy, no kreditné prirážky na konci prvej polovice roka 2026 v porovnaní s jej začiatkom významne nevzrástli.

Drahé kovy na čele so zlatom síce zaknihovali pozitívne prvé dva mesiace roka, následne sa však po silných rastoch začali v cenách prepadať a klesali od marca až do konca júna a to výrazne.

Výkonnosť fondu najviac pozitívne ovplyvnil rast akciových trhov a to aj regiónov mimo USA ako najmä Japonsko.

Názov dôchodkového fondu

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

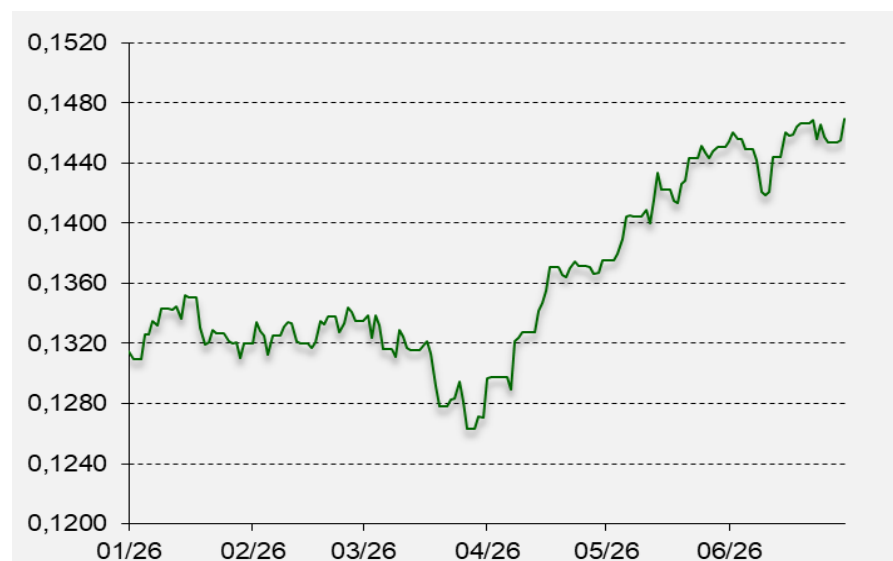
Identifikačný kód

S1903120048

Stav ku dňu

30.6.2026

2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Názov dôchodkového fondu

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

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

Použitý prístup k výpočtu celkového rizika:	prístup hodnoty v riziku (VaR)
Metóda výpočtu:	parametrická metóda relatívnej VaR (ref. portfólio tvorí index "MSDEWI Index")
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 fondoch:	nízka

Obdobie 31.12.2025 - 30.6.2026	Hodnota	Absolútna VaR [%]	Relatívna VaR [%]	Využitie VaR limitu	Modifikovaná durácia portfólia
Index	30.6.2026	7,93%	99,58%	86,59%	
	max	11,00%	146,15%	127,09%	
	avg	7,51%	99,12%	86,19%	
	min	6,33%	87,34%	75,95%	

Dof (SP) 17-02

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

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

LEI

097900BEJX0000002143

Identifikačný kód

S1903120048

Stav ku dňu

30.6.2026

		Hodnota
a	b	1
Počet sporiteľov	1	372 147
Objem príspevkov v eurách	2	101 407 827
Objem penále v eurách	3	-

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S1903120048

Stav ku dňu

30.6.2026

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	3 292 243	99,6503
	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 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
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	11 468	0,3471
	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
Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona	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
		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	87	0,0026
Hodnota majetku v DF		34	3 303 798	100,0000
Objem záväzkov DF celkom		35	5 384	0,1630
Čistá hodnota majetku v DF		36	3 298 414	99,8370

[illegible]

Názov dôchodkového fondu

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

Členenie podľa sektorového hľadiska

[illegible]

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

[illegible]

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S1903120048

Stav ku dňu

30.6.2026

Členenie podľa menového hľadiska

č.r.	Mena	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dhospisy 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 základového 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		3 303 796	100,0000							3 292 243	99,6503			11 466	0,3471						87	0,0026
0b	CELKOM USD		2	0,0000											2	0,0000							
0c	CELKOM CZK																						
0d	CELKOM HUF																						
0e	CELKOM PLN																						
0f	CELKOM JPY																						
0g	CELKOM OSTATNÉ																						
1	EUR	M1	11 466	0,3471											11 466	0,3471							
2	EUR	NA	3 292 330	99,6529							3 292 243	99,6503										87	0,0026
3	USD	M1	2	0,0000											2	0,0000							

Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Stav ku dňu

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

30.6.2026

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.06.2026	Hodnota v tis. eur k 30.06.2025	Hodnota v tis. eur k 30.06.2024
a	b	c	1	2	3
I. Investičný majetok		1	3 292 243	2 349 713	1 773 401
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	3 292 243	2 347 763	1 771 200
a) obchodovateľné		9	3 292 243	2 347 763	1 771 200
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		1 950	2 201
a) krátkodobé vklady v bankách		17		1 950	2 201
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	11 555	6 980	2 831
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		27	11 468	2 820	44
10. Ostatný majetok		28	87	4 160	2 787
Aktiva spolu		29	3 303 798	2 356 693	1 776 232
I. Závazky		30	5 384	3 315	271
1. Závazky voči bankám		31			
2. Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia		32	11	7	
3. Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti		33	144	77	185
4. Závazky z derivátových operácií		34			
5. Závazky z repoobchodov		35			
6. Závazky z vypožičania finančného majetku		36			
7. Ostatné záväzky		37	5 229	3 231	86
II. Vlastné imanie		38	3 298 414	2 353 378	1 775 961
1. Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho		39	3 298 414	2 353 378	1 775 961
a) zisk / strata za účtovné obdobie		40	342 081	-73 274	221 604
Pasíva spolu		41	3 303 798	2 356 693	1 776 232

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.06.2026	Hodnota v tis. eur k 30.06.2025	Hodnota v tis. eur k 30.06.2024
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	34	39	47
2.	Výnosy z podielových listov	2			
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	5 808	4 207	721
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4	342 746	-72 498	224 473
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	5	97	-148	-5
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	348 685	-68 400	225 236
9.	Transakčné náklady	10	2	3	3
10.	Bankové a iné poplatky	11	464	345	239
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	12	348 219	-68 748	224 994
11.	Náklady na financovanie fondu	13			
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde	14	348 219	-68 748	224 994
12.	Náklad na odpisy	15	6 138	4 526	3 390
IV.	Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	16	342 081	-73 274	221 604