

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

2023



VÚB GENERALI

DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

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

30.06.2023

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	123
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	88
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	35
2.	Vlastné imanie	9	1 031 543
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	922 903
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	108 640
3.	Pasíva spolu	12	1 031 666

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S1903120048

Stav ku dňu

30.06.2023

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	11
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	11
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	6	
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	7	111
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	8	110 810
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	110 810
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi	13	29
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	29
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	18	110 781
7.	Zisk/strata z operácií s devizami	19	2
8.	Zisk/strata z derivátov	20	
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	21	
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	22	
I.	Výnos z majetku	23	110 905
11.	Transakčné náklady	24	55
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	55
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	
12.	Bankové a iné poplatky	27	0
a)	bankové odplaty a poplatky	28	
b)	burzové odplaty a poplatky	29	
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	30	110 850
13.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	31	
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	32	110 850
14.	Iné výnosy	33	
15.	Náklady na odplaty	34	2 210
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	2 069
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	
c)	náklady na iné odplaty	37	141
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	38	108 640

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

30.6.2023

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

Po jednom z najhorších rokov v histórii pre zmiešané portfóliá akcií a dlhopisov bol prvý polrok 2023 výrazne pozitívnejším. Prudké zvýšenie úrokových sadzieb naprieč celým svetom ako reakcia na mimoriadne vysokú infláciu už v roku 2023 neovplyvňovalo negatívne trhy tak ako tomu bolo minulý rok. Naopak, trhy začali viac vnímať, že infláciu sa, zdá sa, darí dostať pod kontrolu a schopnosť podnikov tvoriť zisky nebola uvedenou situáciou zasiahnutá extrémne, iba čiastočne. Rovnako sa nateraz javí, že vyspelému svetu sa podarí vyhnúť tvrdšej recesii a pôjde iba o stagnáciu.

Vo svetle uvedených skutočností tak akciové trhy rástli, a to najmä akcie rozvinutých krajín, ako USA, Európa či Japonsko. Uvedené výrazne pozitívne ovplyvnilo výkonnosť fondu.

Z hľadiska budúceho vývoja fondu bude mimoriadne dôležité, či sa USA a Európe naozaj podarí vyhnúť recesii, či bude inflácia naďalej klesať tak ako tomu bolo v prvom polroku 2023, a taktiež či bude pokračovať dobrá odolnosť firiem, ktorých zisky klesali v týchto podmienkach výrazne sťaženého financovania iba mierne. Pokiaľ sa bude naďalej naplňovať scenár tzv. "mäkkého pristátia", na vývoj fondu by to malo pozitívny dopad. Na druhej strane, pokiaľ budú centrálné banky nútené zvyšovať úrokové sadzby viac ako trh očakáva, alebo pokiaľ firemný sektor začne javiť známky zhoršujúceho sa finančného zdravia, trhy, ako aj fond to môže zasiahnuť v podobe korekcie.

Názov dôchodkového fondu

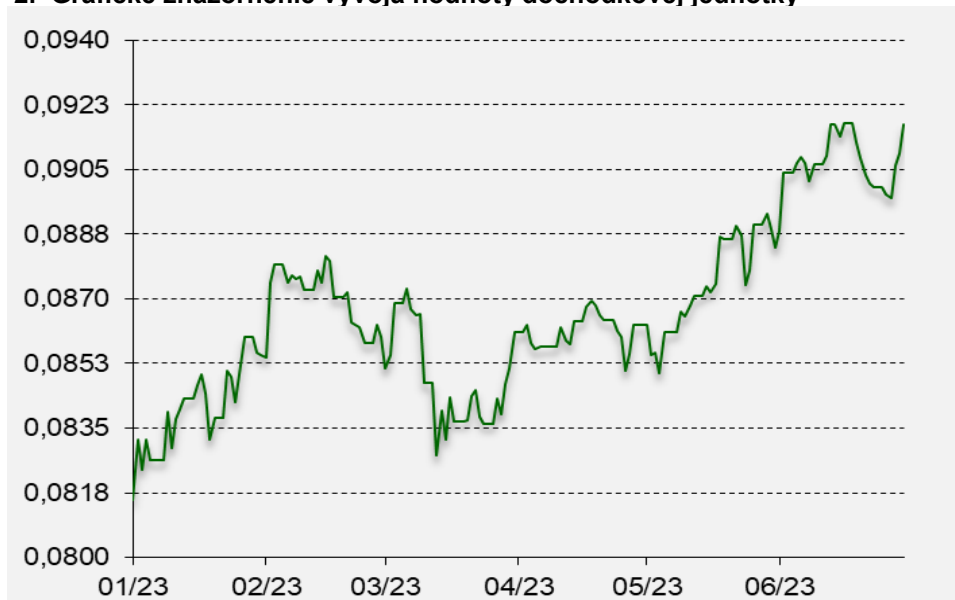
INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S1903120048

Stav ku dňu

30.6.2023

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

30.6.2023**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 30.12.2022 - 30.6.2023	Hodnota	Absolútna VaR [%]	Relatívna VaR [%]	Využitie VaR limitu	Modifikovaná durácia portfólia	MD zahŕňajúca termínované vklady	MD dlhopisovej časti
	30.6.2023	7,13%	99,42%	86,45%			
Index	max	8,27%	100,38%	87,28%			
	avg	7,73%	99,78%	86,77%			
	min	7,13%	98,94%	86,03%			

Dof (SP) 17-02

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

INDEX, Indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s

LEI

097900BEJX0000002143

Identifikačný kód

S1903120048

Stav ku dňu

30.06.2023

		Hodnota
a	b	1
Počet sporiteľov	1	175 035
Objem príspevkov v eurách	2	56 681 970
Objem penále v eurách	3	0

**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

30.06.2023

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 ktorý 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 ktorý 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 emisie cenných papierov	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	1 028 536	99,6966
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14		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	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 zarúčené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		0,0000
	Vydané alebo zarúčené členskými štátmi a jeho centrálnymi orgánmi	18		0,0000
	Vydané alebo zarúčené centrálnou bankou členského štátu	19		0,0000
	Vydané alebo zarúčené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		0,0000
	Vydané alebo zarúčené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AfDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		0,0000
	Vydané alebo zarúčené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		0,0000
	Vydané alebo zarúčené 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	116	0,0112
	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
	prostriedky 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	700	0,0679
	Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menovitého 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 1 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 dôchodkového fondu celkom		33	2 314	0,2243
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		34	1 031 666	100,0000
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		35	123	0,0119
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		36	1 031 543	99,9881

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

30.06.2023

[illegible]

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S1903120048

30.06.2023

Členenie podľa sektorového hľadiska

č. r.	Sektorové tabuľka	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 dôchodkového fondu		
			objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem 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
0	CELKOM	1 031 666	100,000							1 028 536	99,6966					816	0,0791					2 314	0,2243
1	6499	1 031 664	99,9998			0,0000		0,0000		0,0000	1 028 536	99,6966		0,0000		816	0,0791		0,0000		0,0000	2 312	0,2241
2	6530		2	0,0002		0,0000		0,0000		0,0000							0,0000		0,0000		0,0000	2	0,0002

[illegible]

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S1903120048

Stav ku dňu

30.06.2023

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 dôchodkového fondu	
			objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	podkladového nástroja v tis.	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem 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		1 031 665	99,9999	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	1 028 536	99,6966	0,00	0,0000	815	0,0790	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	2 314	0,2243
0b	CELKOM USD		1	0,0001	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0	0,0000	0,00	0,0000	1	0,0001	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0	0,0000
0c	CELKOM CZK		0	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0	0,0000	0,00	0,0000	0	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0	0,0000
0d	CELKOM HUF		0	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0	0,0000	0,00	0,0000	0	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0	0,0000
0e	CELKOM PLN		0	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0	0,0000	0,00	0,0000	0	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0	0,0000
0f	CELKOM JPY		0	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0	0,0000	0,00	0,0000	0	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0	0,0000
0g	CELKOM OSTATNÉ		0	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0	0,0000	0,00	0,0000	0	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0	0,0000
1	EUR	M1	815	0,0790		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	815	0,0790			0,0000		0,0000		0,0000
2	EUR	NA	1 030 850	99,9209		0,0000		0,0000		0,0000	1 028 536	99,6966		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000	2 314	0,2243
3	USD	M1	1	0,0001		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	1	0,0001			0,0000		0,0000		0,0000

Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde
INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. ku dňu 30.6.2023

VÝKAZ AKTÍV A PASÍV DÔCHODKOVÉHO FONDU

OZNA- ČENIE	POLOŽKA	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2023	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2022	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2021
I.	Investičný majetok	1 029 237	748 968	616 094
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou			
a)	bez kupónov			
b)	s kupónmi			
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou			
a)	bez kupónov			
b)	s kupónmi			
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	1 028 537	748 968	616 094
a)	obchodovateľné	1 028 537	748 968	616 094
b)	neobchodovateľné			
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera			
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach			
4.	Podielové listy			
a)	otvorených podielových fondov			
b)	ostatné			
5.	Krátkodobé pohľadávky	700		
a)	krátkodobé vklady v bankách	700		
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			
8.	Drahé kovy			
II.	Neinvestičný majetok	2 429	1 768	4 471
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	115	679	3 850
10.	Ostatný majetok	2 314	1 089	621
	Aktiva spolu	1 031 666	750 736	620 565
I.	Závazky	123	98	3 493
1.	Závazky voči bankám			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia			
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	88	37	25
4.	Závazky z derivátových operácií			
5.	Závazky z repoobchodov			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku			
7.	Ostatné záväzky	35	61	3 468
II.	Vlastné imanie	1 031 543	750 638	617 072
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	1 031 543	750 638	617 072
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	108 640	-120 064	76 643
	Pasíva spolu	1 031 666	750 736	620 565

VÝKAZ VÝNOSOV A NÁKLADOV DÔCHODKOVÉHO FONDU

OZNA- ČENIE	POLOŽKA	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2023	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2022	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2021
1.	Výnosy z úrokov	11		
2.	Výnosy z podielových listov			
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	111	103	85
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	110 781	-118 677	85 083
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	2	4	-1
6.	Zisk / strata z derivátov			
7.	Zisk / strata z operácií s drahými kovmi			
8.	Zisk / strata z operácií s iným majetkom			
I.	Výnos z majetku vo fonde	110 905	-118 570	85 167
9.	Transakčné náklady	2	3	2
10.	Bankové a iné poplatky	141	116	83
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	110 762	-118 689	85 082
11.	Náklady na financovanie fondu			
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	110 762	-118 689	85 082
12.	Náklad na odplaty	2 122	1 375	8 439
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	108 640	-120 064	76 643