

Polročná správa  
o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde INDEX,  
indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.  
2021



**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

30.06.2021

| Označenie | Položka  | č. r. | Hodnota v tis. eur |
|-----------|--|-------|--------------------|
| a         | b  | c     | 1                  |
| <b>1.</b> | <b>Závazky</b>   | 1     | <b>3 493</b>       |
| a)        | záväzky voči bankám  | 2     |                    |
| b)        | záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia                      | 3     |                    |
| c)        | záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti              | 4     | 25                 |
| d)        | záväzky z derivátových operácií                                | 5     |                    |
| e)        | záväzky voči bankám z repoobchodov                             | 6     |                    |
| f)        | záväzky z vypožičania finančného majetku                       | 7     |                    |
|           | ostatné záväzky  | 8     | 3 468              |
| <b>2.</b> | <b>Vlastné imanie</b>  | 9     | <b>617 072</b>     |
| a)        | dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov | 10    | 540 429            |
| b)        |  |       |                    |
|           | zisk alebo strata za účtovné obdobie                           | 11    | 76 643             |
| <b>3.</b> | <b>Pasíva spolu</b>  | 12    | <b>620 565</b>     |

## 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

30.06.2021

| 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>0</b>           |
| a)          | z peňažných prostriedkov na bežnom účte                      | 2         |                    |
| b)          | z peňažných prostriedkov na vkladovom účte                   | 3         |                    |
| c)          | z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov            | 4         |                    |
| d)          | z nástrojov peňažného trhu                                   | 5         |                    |
| <b>2.</b>   | <b>Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy</b>          | <b>6</b>  |                    |
| <b>3.</b>   | <b>Výnosy z dividend a iných podielov na zisku</b>           | <b>7</b>  | <b>85</b>          |
| <b>4.</b>   | <b>Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>       | <b>8</b>  | <b>86 727</b>      |
| 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        | 86 727             |
| <b>5.</b>   | <b>Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi</b>     | <b>13</b> | <b>1 644</b>       |
| 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        | 1 644              |
| <b>6.</b>   | <b>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>  | <b>18</b> | <b>85 083</b>      |
| <b>7.</b>   | <b>Zisk/strata z operácií s devízami</b>                     | <b>19</b> | <b>-1</b>          |
| <b>8.</b>   | <b>Zisk/strata z derivátov</b>                               | <b>20</b> |                    |
| <b>9.</b>   | <b>Zisk/strata z operácií s drahými kovmi</b>                | <b>21</b> |                    |
| <b>10.</b>  | <b>Zisk/strata z operácií s iným majetkom</b>                | <b>22</b> |                    |
| <b>I.</b>   | <b>Výnos z majetku</b>                                       | <b>23</b> | <b>85 167</b>      |
| <b>11.</b>  | <b>Transakčné náklady</b>                                    | <b>24</b> | <b>33</b>          |
| a)          | náklady na transakcie s CP platené depozitárovi              | 25        | 33                 |
| b)          | poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane       | 26        |                    |
| <b>12.</b>  | <b>Bankové a iné poplatky</b>                                | <b>27</b> | <b>0</b>           |
| a)          | bankové odplaty a poplatky                                   | 28        |                    |
| b)          | burzové odplaty a poplatky                                   | 29        |                    |
| <b>II.</b>  | <b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>                        | <b>30</b> | <b>85 134</b>      |
| <b>13.</b>  | <b>Náklady na financovanie dôchodkového fondu</b>            | <b>31</b> |                    |
| <b>III.</b> | <b>Čistý zisk/strata zo správy majetku</b>                   | <b>32</b> | <b>85 134</b>      |
| <b>14.</b>  | <b>Iné výnosy</b>  | <b>33</b> |                    |
| <b>15.</b>  | <b>Náklady na odplaty</b>                                    | <b>34</b> | <b>8 491</b>       |
| a)          | náklady na odplatu za správu DF                              | 35        | 808                |
| b)          | náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF               | 36        | 7 600              |
| c)          | náklady na iné odplaty                                       | 37        | 83                 |
| <b>IV.</b>  | <b>Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b>     | <b>38</b> | <b>76 643</b>      |

**Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu**

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**1903120048**

Stav ku dňu

**30.6.2021****1. Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období**

Prvý polrok 2021 bol príznačný zmenou trendu vo vývoji výnosov bezpečných štátnych dlhopisov a to ako eurových, tak aj dolárových. Výnosové krivky po dlhom období poklesu tentokrát rástli, čo malo za následok negatívne precenenie viacerých dlhopisových investícií. Dôvodom rastu výnosov bolo silnejšie ako očakávané po-Covidové ekonomické oživenie a s ním súvisiaca významne vyššia ako očakávaná inflácia.

Aktívami, ktoré ťažili z tohto ekonomického optimizmu najviac boli práve akciové investície. Tie si výkonnostne pripísali jeden z najsilnejších prvých polrokov za posledné desaťročie a boli kľúčovým faktorom prispievajúcim k pozitívnej výkonnosti fondu VÚB Generali.

Fond bol v tomto prostredí nastavený dobre, nakoľko mal najvyššiu expozíciu na akciové investície spomedzi konkurencie, a teda zo silnej akciovej výkonnosti ťažil najviac. To sa prejavilo aj na najvyššej výkonnosti oproti konkurencii.

Sentiment na akciových trhoch zostáva naďalej pozitívny, hoci stále existuje viacero spúšťačov potenciálnych problémov. Sú nimi predovšetkým horšia ako očakávaná epidemiologická situácia a s ňou spojené opätovné "zatváranie" ekonomík, a na druhej strane obavy z príliš vysokej inflácie v prípade pokračujúceho ekonomického oživenia.

Názov dôchodkového fondu

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

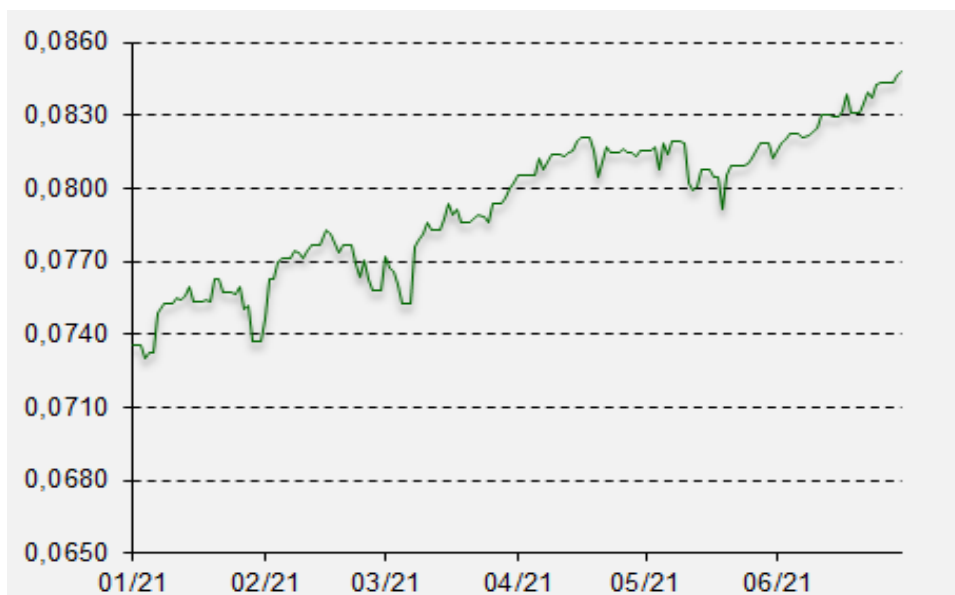
Identifikačný kód

**1903120048**

Stav ku dňu

**30.6.2021**

## 2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**1903120048**

Stav ku dňu

**30.6.2021****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:                     | <b>prístup hodnoty v riziku (VaR)</b>   |
| Metóda výpočtu:   | parametrická<br>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<br>31.12.2020 -<br>30.6.2021 | Hodnota          | Absolútna VaR<br>[% ] | Relatívna VaR<br>[% ] | Využitie VaR<br>limitu | Modifikovaná<br>durácia<br>portfólia |
|--------------------------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------------------|
|                                      | <b>30.6.2021</b> | 8,45%                 | 99,31%                | 86,36%                 |                                      |
| <b>Index</b>                         | <b>max</b>       | 10,41%                | 100,75%               | 87,61%                 |                                      |
|                                      | <b>avg</b>       | 9,51%                 | 99,86%                | 86,83%                 |                                      |
|                                      | <b>min</b>       | 8,45%                 | 95,05%                | 82,65%                 |                                      |

Dof (SP) 17-02

## Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S1903120048

Stav ku dňu

30.06.2021

| Počet sporiteľov spolu | Objem príspevkov v eurách spolu | Objem penále v eurách spolu | Počet sporiteľov podľa pohlavia |        | Počet sporiteľov podľa spôsobu prispievania |         | Zmena stavov sporiteľov |        |                   |        |        |
|------------------------|---------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|--------|---|---------|-------------------------|--------|-------------------|--------|--------|
|                        |                                 |                             | muži                            | ženy   | aktívny                                     | pasívny | medzi DF rámci DSS      |        | z DSS do inej DSS |        | úmrtia |
|                        |                                 |                             |                                 |        |   |         | prírastky               | úbytky | prírastky         | úbytky |        |
| 1                      | 2                               | 3                           | 4                               | 5      | 6   | 7       | 8                       | 9      | 10                | 11     | 12     |
| 112 202                | 33 464 339                      | 0                           | 57 814                          | 54 388 | 93 249                                      | 18 953  | 5 096                   | 2 348  | 2 857             | 613    | 16     |

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

30.06.2021

## Členenie podľa trhov

| Druh majetku  | Členenie  | č.r.           | Hodnota<br>v tis. eur | Podiel na majetku v<br>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 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             |                       | 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 zrejme, 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             |                       | 0,0000                                       |
|   | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte   | 14             | 616 094               | 99,2795                                      |
|   | 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 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 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             | 3 850                 | 0,6204                                       |
|   | 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             |                       | 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 nespĺňali 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  | 621            | 0,1001                |  |
| <b>Hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>  | <b>34</b>   | <b>620 565</b> | <b>100,0000</b>       |  |
| Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom  | 35  | 3 493          | 0,5629                |  |
| <b>Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>  | <b>36</b>   | <b>617 072</b> | <b>99,4371</b>        |  |



Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S1903120048

Stav ku dňu

30.06.2021

Členenie podľa emitentov

| čís.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 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 %    | objem 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                            | 20            |
| 0      | <b>CELKOM</b>             | <b>620 565</b>   | <b>100,0000</b> | <b>0</b>                   | <b>0,0000</b> | <b>0</b>                 | <b>0,0000</b> | <b>0</b>         | <b>0,0000</b> | <b>616 094</b>   | <b>99,2795</b> | <b>0</b>         | <b>0,0000</b> | <b>3 850</b>                   | <b>0,6204</b> | <b>0</b>  | <b>0,0000</b> | <b>0</b>         | <b>0,0000</b> | <b>621</b>                    | <b>0,1001</b> |
| 1      | Black Rock                | 524 995          | 84,5995         |                            | 0,0000        |                          | 0,0000        |                  | 0,0000        | 524 995          | 84,5995        |                  | 0,0000        |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000        |                               | 0,0000        |
| 2      | Fondy VUB Generali d.s.s. | 201              | 0,0324          |                            | 0,0000        |                          | 0,0000        |                  | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000        |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000        | 201                           | 0,0324        |
| 3      | HSBC ETFs Plc             | 13 915           | 2,2423          |                            | 0,0000        |                          | 0,0000        |                  | 0,0000        | 13 915           | 2,2423         |                  | 0,0000        |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000        |                               | 0,0000        |
| 4      | Societe Generale SA       | 420              | 0,0677          |                            | 0,0000        |                          | 0,0000        |                  | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000        |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000        | 420                           | 0,0677        |
| 5      | UniCredit SpA             | 3 850            | 0,6204          |                            | 0,0000        |                          | 0,0000        |                  | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000        | 3 850                          | 0,6204        |   | 0,0000        |                  | 0,0000        |                               | 0,0000        |
| 6      | X-trackers                | 77 184           | 12,4377         |                            | 0,0000        |                          | 0,0000        |                  | 0,0000        | 77 184           | 12,4377        |                  | 0,0000        |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000        |                               | 0,0000        |

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S1903120048

Stav ku dňu

30.06.2021

Členenie podľa  
sektorového hľadiska

| č. r. | Sektory 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                            | 20            |
| 0     | <b>CELKOM</b>                              | <b>620 565</b>   | <b>100,0000</b> | <b>0</b>                   | <b>0,0000</b> | <b>0</b>                 | <b>0,0000</b> | <b>0</b>         | <b>0,0000</b> | <b>616 094</b>   | <b>99,2795</b> | <b>0</b>         | <b>0,0000</b> | <b>3 850</b>                   | <b>0,6204</b> | <b>0</b>  | <b>0,0000</b> | <b>0</b>         | <b>0,0000</b> | <b>621</b>                    | <b>0,1001</b> |
| 1     | 6499                                       | 620 364          | 99,9676         |                            | 0,0000        |                          | 0,0000        |                  | 0,0000        | 616 094          | 99,2795        |                  | 0,0000        | 3 850                          | 0,6204        |   | 0,0000        |                  | 0,0000        | 420                           | 0,0677        |
| 2     | 6530                                       | 201              | 0,0324          |                            | 0,0000        |                          | 0,0000        |                  | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000        |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000        | 201                           | 0,0324        |

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S1903120048

Stav ku dňu

30.06.2021

## 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 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 %    | objem 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                            | 20            |
| 0a   | Členské štáty   | 620 565          | 100,0000        | 0                          | 0,0000        | 0                        | 0,0000        | 0                | 0,0000        | 616 094          | 99,2795        | 0                | 0,0000        | 3 850                          | 0,6204        | 0   | 0,0000        | 0                | 0,0000        | 621                           | 0,1001        |
| 0b   | Nečlenské štáty | 0                | 0,0000          | 0                          | 0,0000        | 0                        | 0,0000        | 0                | 0,0000        | 0                | 0,0000         | 0                | 0,0000        | 0                              | 0,0000        | 0   | 0,0000        | 0                | 0,0000        | 0                             | 0,0000        |
| 0    | <b>CELKOM</b>   | <b>620 565</b>   | <b>100,0000</b> | <b>0</b>                   | <b>0,0000</b> | <b>0</b>                 | <b>0,0000</b> | <b>0</b>         | <b>0,0000</b> | <b>616 094</b>   | <b>99,2795</b> | <b>0</b>         | <b>0,0000</b> | <b>3 850</b>                   | <b>0,6204</b> | <b>0</b>  | <b>0,0000</b> | <b>0</b>         | <b>0,0000</b> | <b>621</b>                    | <b>0,1001</b> |
| 1    | FR              | 420              | 0,0677          | 0                          | 0,0000        | 0                        | 0,0000        | 0                | 0,0000        | 0                | 0,0000         | 0                | 0,0000        | 0                              | 0,0000        | 0   | 0,0000        | 0                | 0,0000        | 420                           | 0,0677        |
| 2    | IE              | 616 094          | 99,2795         | 0                          | 0,0000        | 0                        | 0,0000        | 0                | 0,0000        | 616 094          | 99,2795        | 0                | 0,0000        | 0                              | 0,0000        | 0   | 0,0000        | 0                | 0,0000        | 0                             | 0,0000        |
| 3    | SK              | 4 051            | 0,6528          | 0                          | 0,0000        | 0                        | 0,0000        | 0                | 0,0000        | 0                | 0,0000         | 0                | 0,0000        | 3 850                          | 0,6204        | 0   | 0,0000        | 0                | 0,0000        | 201                           | 0,0324        |

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S1903120048

Stav ku dňu

30.06.2021

## 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 obmedzení 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 % | objem v tis. eur   | podiel v % | reálna hodnota v tis. eur | hodnota podkladového nástroja 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     |                                   | 620 564          | 99,9998    | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 616 094          | 99,2795    | 0                | 0,0000     | 3 849                          | 0,6202     | 0  | 0          | 0,0000                    | 0  | 0,0000     | 621                           | 0,1001     |
| 0b   | CELKOM USD     |                                   | 1                | 0,0002     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 1                              | 0,0002     | 0  | 0          | 0,0000                    | 0  | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 0c   | CELKOM CZK     |                                   | 0                | 0,0000     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                              | 0,0000     | 0  | 0          | 0,0000                    | 0  | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 0d   | CELKOM HUF     |                                   | 0                | 0,0000     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                              | 0,0000     | 0  | 0          | 0,0000                    | 0  | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 0e   | CELKOM PLN     |                                   | 0                | 0,0000     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                              | 0,0000     | 0  | 0          | 0,0000                    | 0  | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 0f   | CELKOM JPY     |                                   | 0                | 0,0000     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                              | 0,0000     | 0  | 0          | 0,0000                    | 0  | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 0g   | CELKOM OSTATNÉ |                                   | 0                | 0,0000     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                              | 0,0000     | 0  | 0          | 0,0000                    | 0  | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 1    | EUR            | M1                                | 4 470            | 0,7203     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 3 849                          | 0,6202     | 0  | 0          | 0,0000                    | 0  | 0,0000     | 621                           | 0,1001     |
| 2    | EUR            | NA                                | 616 094          | 99,2795    | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 616 094          | 99,2795    | 0                | 0,0000     | 0                              | 0,0000     | 0  | 0          | 0,0000                    | 0  | 0,0000     | 0                             | 0,0000     |
| 3    | USD            | M1                                | 1                | 0,0002     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 1                              | 0,0002     | 0  | 0          | 0,0000                    | 0  | 0,0000     | 0                             | 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 30.6.2021**

**VÝKAZ AKTÍV A PASÍV DÔCHODKOVÉHO FONDU**

| OZNA-<br>ČENIE POLOŽKA  | HODNOTA<br>V TIS. EUR<br>K 30.6.2021 | HODNOTA<br>V TIS. EUR<br>K 30.6.2020 | HODNOTA<br>V TIS. EUR<br>K 30.6.2019 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>I. Investičný majetok</b>  | <b>616 094</b>                       | <b>377 882</b>                       | <b>280 226</b>                       |
| 1. <b>Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou</b>                                  |                                      |                                      |                                      |
| a) bez kupónov  |                                      |                                      |                                      |
| b) s kupónmi  |                                      |                                      |                                      |
| 2. <b>Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou</b>                                     |                                      |                                      |                                      |
| a) bez kupónov  |                                      |                                      |                                      |
| b) s kupónmi  |                                      |                                      |                                      |
| 3. <b>Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach</b>                             | <b>616 094</b>                       | <b>377 882</b>                       | <b>280 226</b>                       |
| a) obchodovateľné   | 616 094                              | 377 882                              | 280 226                              |
| b) neobchodovateľné   |                                      |                                      |                                      |
| c) podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera         |                                      |                                      |                                      |
| d) obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach     |                                      |                                      |                                      |
| 4. <b>Podielové listy</b>   |                                      |                                      |                                      |
| a) otvorených podielových fondov  |                                      |                                      |                                      |
| b) ostatné  |                                      |                                      |                                      |
| 5. <b>Krátkodobé pohľadávky</b>   |                                      |                                      |                                      |
| a) krátkodobé vklady v bankách  |                                      |                                      |                                      |
| b) krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel |                                      |                                      |                                      |
| c) iné  |                                      |                                      |                                      |
| d) obrátené repoobchody   |                                      |                                      |                                      |
| 6. <b>Dlhodobé pohľadávky</b>   |                                      |                                      |                                      |
| a) dlhodobé vklady v bankách  |                                      |                                      |                                      |
| b) dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel   |                                      |                                      |                                      |
| 7. <b>Deriváty</b>  |                                      |                                      |                                      |
| 8. <b>Drahé kovy</b>  |                                      |                                      |                                      |
| <b>II. Neinvestičný majetok</b>   | <b>4 471</b>                         | <b>1 359</b>                         | <b>2 329</b>                         |
| 9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                       | 3 850                                | 1 248                                | 567                                  |
| 10. Ostatný majetok   | 621                                  | 111                                  | 1 762                                |
| <b>Aktíva spolu</b>   | <b>620 565</b>                       | <b>379 241</b>                       | <b>282 555</b>                       |
| <b>I. Závazky</b>   | <b>3 493</b>                         | <b>784</b>                           | <b>1 511</b>                         |
| 1. Závazky voči bankám  |                                      |                                      |                                      |
| 2. Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia                                      |                                      |                                      |                                      |
| 3. Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti                              | 25                                   | 12                                   | 21                                   |
| 4. Závazky z derivátových operácií  |                                      |                                      |                                      |
| 5. Závazky z repoobchodov   |                                      |                                      |                                      |
| 6. Závazky z vypožičania finančného majetku                                       |                                      |                                      |                                      |
| 7. Ostatné záväzky  | 3 468                                | 772                                  | 1 490                                |
| <b>II. Vlastné imanie</b>   | <b>617 072</b>                       | <b>378 457</b>                       | <b>281 044</b>                       |
| 1. Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho         | 617 072                              | 378 457                              | 281 044                              |
| a) zisk / strata za účtovné obdobie   | 76 643                               | -26 829                              | 36 407                               |
| <b>Pasíva spolu</b>   | <b>620 565</b>                       | <b>379 241</b>                       | <b>282 555</b>                       |

**VÝKAZ VÝNOSOV A NÁKLADOV DÔCHODKOVÉHO FONDU**

| OZNA-<br>ČENIE POLOŽKA                                       | HODNOTA<br>V TIS. EUR<br>K 30.6.2021 | HODNOTA<br>V TIS. EUR<br>K 30.6.2020 | HODNOTA<br>V TIS. EUR<br>K 30.6.2019 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 1. Výnosy z úrokov   |                                      |                                      |                                      |
| 2. Výnosy z podielových listov                               |                                      |                                      |                                      |
| 3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku             | 85                                   |                                      |                                      |
| 4. Zisk / strata z operácií s cennými papiermi               | 85 083                               | -23 937                              | 37 808                               |
| 5. Zisk / strata z operácií s devízami                       | -1                                   |                                      |                                      |
| 6. Zisk / strata z derivátov                                 |                                      |                                      |                                      |
| 7. Zisk / strata z operácií s drahými kovmi                  |                                      |                                      |                                      |
| 8. Zisk / strata z operácií s iným majetkom                  |                                      |                                      |                                      |
| <b>I. Výnos z majetku vo fonde</b>                           | <b>85 167</b>                        | <b>-23 937</b>                       | <b>37 808</b>                        |
| 9. Transakčné náklady  | 2                                    | 3                                    | 2                                    |
| 10. Bankové a iné poplatky                                   | 83                                   | 53                                   | 38                                   |
| <b>II. Čistý výnos z majetku vo fonde</b>                    | <b>85 082</b>                        | <b>-23 993</b>                       | <b>37 768</b>                        |
| 11. Náklady na financovanie fondu                            |                                      |                                      |                                      |
| <b>III. Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>     | <b>85 082</b>                        | <b>-23 993</b>                       | <b>37 768</b>                        |
| 12. Náklad na odplaty  | 8 439                                | 2 836                                | 1 361                                |
| <b>IV. Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b> | <b>76 643</b>                        | <b>-26 829</b>                       | <b>36 407</b>                        |