

# dôchodOK

POLROČNÁ SPRÁVA 2018

**KLASIK,  
dlhopisový garantovaný dôchodkový fond  
VÚB Generali d. s. s., a. s.**

**VÚB GENERALI**  
DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a. s.

Dof (PAS) 31-02

## Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.06.2018

| Označenie | Položka  | č. r.     | Hodnota v tis. eur |
|-----------|--|-----------|--------------------|
| a         | b  | c         | 1                  |
| <b>1.</b> | <b>Závazky</b>   | <b>1</b>  | <b>4 099</b>       |
| a)        | záväzky voči bankám  | 2         |                    |
| b)        | záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia                      | 3         |                    |
| c)        | záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti              | 4         | 68                 |
| d)        | záväzky z derivátových operácií                                | 5         | 3 830              |
| e)        | záväzky voči bankám z repoobchodov                             | 6         |                    |
| f)        | záväzky z vypožičania finančného majetku                       | 7         |                    |
|           | ostatné záväzky  | 8         | 201                |
| <b>2.</b> | <b>Vlastné imanie</b>  | <b>9</b>  | <b>1 028 805</b>   |
| a)        | dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov | 10        | 1 039 970          |
| b)        | zisk alebo strata za účtovné obdobie                           | 11        | -11 165            |
| <b>3.</b> | <b>Pasíva spolu</b>  | <b>12</b> | <b>1 032 904</b>   |

## Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.06.2018

| 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>5 458</b>       |
| a)          | z peňažných prostriedkov na bežnom účte                      | 2         |                    |
| b)          | z peňažných prostriedkov na vkladovom účte                   | 3         | 397                |
| c)          | z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov            | 4         | 5 061              |
| d)          | z nástrojov peňažného trhu                                   | 5         |                    |
| <b>2.</b>   | <b>Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy</b>          | <b>6</b>  | <b>30</b>          |
| <b>3.</b>   | <b>Výnosy z dividend a iných podielov na zisku</b>           | <b>7</b>  | <b>822</b>         |
| <b>4.</b>   | <b>Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>       | <b>8</b>  | <b>7 270</b>       |
| a)          | z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov | 9         |                    |
| b)          | z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov                | 10        | 6 564              |
| c)          | z nástrojov peňažného trhu                                   | 11        |                    |
| d)          | z podielových listov a obdobných cenných papierov            | 12        | 706                |
| <b>5.</b>   | <b>Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi</b>     | <b>13</b> | <b>18 298</b>      |
| a)          | kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere             | 14        |                    |
| b)          | dlhopisy a iné dlhové cenné papiere                          | 15        | 13 667             |
| c)          | nástroje peňažného trhu                                      | 16        | 4 631              |
| d)          | podielové listy a obdobné cenné papiere                      | 17        |                    |
| <b>6.</b>   | <b>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>  | <b>18</b> | <b>-11 028</b>     |
| <b>7.</b>   | <b>Zisk/strata z operácií s devízami</b>                     | <b>19</b> | <b>-619</b>        |
| <b>8.</b>   | <b>Zisk/strata z derivátov</b>                               | <b>20</b> | <b>-4 024</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>-9 361</b>      |
| <b>11.</b>  | <b>Transakčné náklady</b>                                    | <b>24</b> | <b>5</b>           |
| a)          | náklady na transakcie s CP platené depozitárovi              | 25        | 5                  |
| b)          | poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane       | 26        |                    |
| <b>12.</b>  | <b>Bankové a iné poplatky</b>                                | <b>27</b> | <b>127</b>         |
| a)          | bankové odplaty a poplatky                                   | 28        | 127                |
| b)          | burzové odplaty a poplatky                                   | 29        |                    |
| <b>II.</b>  | <b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>                        | <b>30</b> | <b>-9 493</b>      |
| <b>13.</b>  | <b>Náklady na financovanie dôchodkového fondu</b>            | <b>31</b> | <b>1</b>           |
| <b>III.</b> | <b>Čistý zisk/strata zo správy majetku</b>                   | <b>32</b> | <b>-9 494</b>      |
| <b>14.</b>  | <b>Iné výnosy</b>  | <b>33</b> |                    |
| <b>15.</b>  | <b>Náklady na odplaty</b>                                    | <b>34</b> | <b>1 671</b>       |
| a)          | náklady na odplatu za správu DF                              | 35        | 1 521              |
| b)          | náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF               | 36        | 92                 |
| c)          | náklady na iné odplaty                                       | 37        | 58                 |
| <b>IV.</b>  | <b>Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b>     | <b>38</b> | <b>-11 165</b>     |

## Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.6.2018

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

Prvá polovica roka 2018 sa niesla v znamení opätovného návratu volatility a neistoty na trh. Po dlhšom období sa rizikové aktíva vplyvom narastajúcich očakávaní zo sprísňovania menových podmienok v USA dostali pod tlak. K pokoju nepridával ani americký prezident D. Trump, ktorý zavádzaním colných taríf vyvolal obavy z možných obchodných vojen. V Európe bol naopak hlavnou témou výsledok talianskych volieb a následné sformovanie euroskeptickéj vlády, čo bolo spúšťačom výpredajov talianskych aktív. Hoci časť svojich strát talianske aktíva následne vymazali, aj tak sú v porovnaní so začiatkom roka na nižších úrovniach. Vyššie uvedené faktory sa prejavili aj v náraste kreditných spreadov na oboch stranách Atlantiku, čo negatívne ovplyvnilo výkonnosť fondu. Júnové zasadnutie ECB prinieslo taktiež prekvapenie v podobe vyhlásenia, že ECB ponechá úrokové sadzby na nezmenenej úrovni minimálne do septembra 2019. Rozdiel v úrokových sadzbách medzi USA a Európskou menovou úniou sa tak naďalej bude rozširovať.

Práve faktory ako ďalšie sprísňovanie menovej politiky spolu s neistotou ohľadom geopolitického vývoja, a taktiež vývoja situácie v Taliansku pravdepodobne zapríčinia, že v nasledujúcom období si budeme musieť zvyknúť na vyššie výkyvy na trhu, na aké sme boli zvyknutí v roku 2017.

Názov dôchodkového fondu

KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

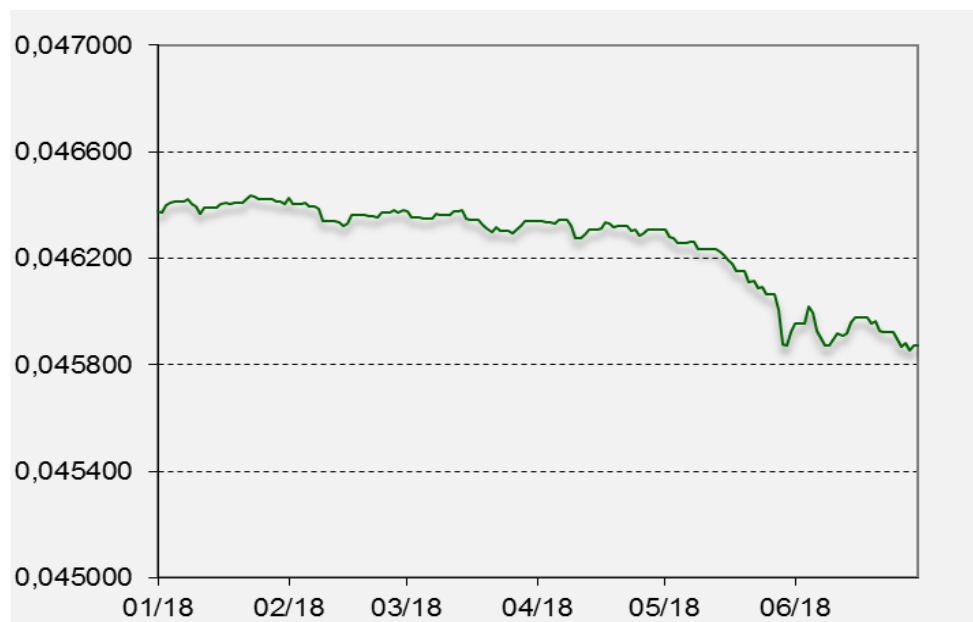
Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.6.2018

## 2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Názov dôchodkového fondu

**KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**S2203060004**

Stav ku dňu

**30.6.2018****3. Informácie týkajúce sa merania a riadenia rizík v dôchodkovom fonde**

| <b>Dodatočné informácie k výpočtu rizika počas príslušného obdobia</b> |  |
|--|--|
| Použitý prístup k výpočtu celkového rizika:                            | <b>prístup hodnoty v riziku (VaR)</b>      |
| Metóda výpočtu:  | parametrická<br>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                                     |

| <b>Obdobie</b><br>31.12.2017 -<br>30.6.2018 | <b>Hodnota</b>   | <b>Absolútna VaR</b><br>[%] | <b>Relatívna VaR</b><br>[%] | <b>Využitie VaR</b><br>limitu | <b>Modifikovaná</b><br><b>durácia</b><br><b>portfólia</b> |
|---|------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|---|
|   | <b>30.6.2018</b> | 0,54%                       |                             |                               | 1,477   |
| <b>Klasik</b>                               | <b>max</b>       | 0,54%                       |                             |                               | 1,811   |
|   | <b>avg</b>       | 0,43%                       |                             |                               | 1,640   |
|   | <b>min</b>       | 0,38%                       |                             |                               | 1,477   |

Dof (SP) 17-02

## Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.06.2018

| 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 vrámci DSS     |        | z DSS do inej DSS |        | úmrčia |
|                        |                                 |                             |                                 |        |   |         | prírastky               | úbytky | prírastky         | úbytky |        |
| 1                      | 2                               | 3                           | 4                               | 5      | 6   | 7       | 8                       | 9      | 10                | 11     | 12     |
| 191 506                | 39 093 864                      |                             | 96 731                          | 94 775 | 161 273                                     | 30 233  | 1 908                   | 2 015  | 617               | 1 706  | 143    |

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom  
fonde

Názov dôchodkového fondu

KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

SZ203060004

Stav ku dňu

30.06.2018

## Členenie podľa trhov

| Druh majetku   | Členenie  | č.f.    | 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       |                       |  |
|  | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte   | 2       |                       |  |
|  | 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       |                       |  |
|  | 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 zjavné, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov | 4       |                       |  |
| Dlhopisy a iné dlhové cenné papiere  | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov  | 5       | 7 894                 | 0,7643                                       |
|  | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte   | 6       | 711 304               | 68,8645                                      |
|  | 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       | 27 882                | 2,6994                                       |
|  | 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 zjavné, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov | 8       |                       |  |
| 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       |                       |  |
|  | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte   | 10      | 10 734                | 1,0392                                       |
|  | 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      |                       |  |
|  | 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 zjavné, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov | 12      |                       |  |
| 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      |                       |  |
|  | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte   | 14      | 141 912               | 13,7391                                      |
|  | 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      |                       |  |
|  | 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 zjavné, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov | 16      |                       |  |
| Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona  | Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska   | 17      |                       |  |
|  | Vydané alebo zaručené členskými štátmi a jeho centrálnymi orgánmi   | 18      |                       |  |
|  | Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu   | 19      |                       |  |
|  | Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu   | 20      |                       |  |
|  | Vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA  | 21      |                       |  |
|  | Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu   | 22      |                       |  |
| 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 splatenia nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia   | 23      |                       |  |
|  | na bežnom účte u depozitára   | 24      | 4 240                 | 0,4105                                       |
|  | na vkladovom účte u depozitára  | 25      |                       |  |
|  | 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      |                       |  |
| 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  | 125 947 | 12,1935               |  |
| 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  | 289     | 0,0280                |  |
| Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona  | 29  |         |                       |  |
| 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  |         |                       |  |
| Cenné papiere, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu  | 31  |         |                       |  |
| Iný majetok  | 32  |         |                       |  |
| Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom   | 33  |         | 2 702                 | 0,2616                                       |
| <b>Hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>   | <b>34</b>   |         | <b>1 032 904</b>      | <b>100,0000</b>                              |
| Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom   | 35  |         | 4 099                 | 0,3968                                       |
| <b>Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>   | <b>36</b>   |         | <b>1 028 805</b>      | <b>99,6032</b>                               |













**Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde**  
**KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. ku dňu 30.6.2018**

**VÝKAZ AKTÍV A PASÍV DÔCHODKOVÉHO FONDU**

| OZNA-<br>ČENIE | POLOŽKA  | HODNOTA<br>V TIS. EUR<br>K 30.6.2018 | HODNOTA<br>V TIS. EUR<br>K 30.6.2017 | HODNOTA<br>V TIS. EUR<br>K 30.6.2016 |
|----------------|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>I.</b>      | <b>Investičný majetok</b>  | <b>1 028 602</b>                     | <b>978 458</b>                       | <b>909 042</b>                       |
| 1.             | <b>Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou</b>                                  | <b>62 414</b>                        | <b>62 572</b>                        | <b>53 707</b>                        |
| a)             | bez kupónov  |                                      |                                      |                                      |
| b)             | s kupónmi  | 62 414                               | 62 572                               | 53 707                               |
| 2.             | <b>Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou</b>                                     | <b>684 666</b>                       | <b>595 140</b>                       | <b>570 974</b>                       |
| a)             | bez kupónov  |                                      | 9 567                                | 13 648                               |
| b)             | s kupónmi  | 684 666                              | 585 573                              | 557 326                              |
| 3.             | <b>Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach</b>                             | <b>141 912</b>                       | <b>143 013</b>                       | <b>171 112</b>                       |
| a)             | obchodovateľné   | 141 912                              | 143 013                              | 171 112                              |
| 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>   | <b>10 734</b>                        | <b>9 491</b>                         |                                      |
| a)             | otvorených podielových fondov  | 10 734                               | 9 491                                |                                      |
| b)             | ostatné  |                                      |                                      |                                      |
| 5.             | <b>Krátkodobé pohľadávky</b>   | <b>4 530</b>                         | <b>94 178</b>                        |                                      |
| a)             | krátkodobé vklady v bankách  | 4 530                                | 94 178                               |                                      |
| b)             | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel |                                      |                                      |                                      |
| c)             | iné  |                                      |                                      |                                      |
| d)             | obrátené repoobchody   |                                      |                                      |                                      |
| 6.             | <b>Dlhodobé pohľadávky</b>   | <b>121 417</b>                       | <b>72 839</b>                        | <b>113 249</b>                       |
| a)             | dlhodobé vklady v bankách  | 121 417                              | 72 839                               | 113 249                              |
| b)             | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel   |                                      |                                      |                                      |
| 7.             | <b>Deriváty</b>  | <b>2 929</b>                         | <b>1 225</b>                         |                                      |
| 8.             | <b>Drahé kovy</b>  |                                      |                                      |                                      |
| <b>II.</b>     | <b>Neinvestičný majetok</b>  | <b>4 302</b>                         | <b>19 736</b>                        | <b>5 644</b>                         |
| 9.             | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                       | 4 240                                | 3 959                                | 2 596                                |
| 10.            | Ostatný majetok  | 62                                   | 15 777                               | 3 048                                |
|                | <b>Aktíva spolu</b>  | <b>1 032 904</b>                     | <b>998 194</b>                       | <b>914 686</b>                       |
| <b>I.</b>      | <b>Závazky</b>   | <b>4 099</b>                         | <b>19 345</b>                        | <b>5 401</b>                         |
| 1.             | Závazky voči bankám  |                                      |                                      |                                      |
| 2.             | Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia                                      |                                      | 1                                    |                                      |
| 3.             | Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti                              | 68                                   | 56                                   | 148                                  |
| 4.             | Závazky z derivátových operácií  | 3 830                                | 1 630                                | 1 912                                |
| 5.             | Závazky z repoobchodov   |                                      |                                      |                                      |
| 6.             | Závazky z vypožičania finančného majetku                                       |                                      |                                      |                                      |
| 7.             | Ostatné záväzky  | 201                                  | 17 658                               | 3 341                                |
| <b>II.</b>     | <b>Vlastné imanie</b>  | <b>1 028 805</b>                     | <b>978 849</b>                       | <b>909 285</b>                       |
| 1.             | Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho         | 1 028 805                            | 978 849                              | 909 285                              |
| a)             | zisk / strata za účtovné obdobie   | -11 165                              | 11 419                               | 14 908                               |
|                | <b>Pasíva spolu</b>  | <b>1 032 904</b>                     | <b>998 194</b>                       | <b>914 686</b>                       |

**VÝKAZ VÝNOSOV A NÁKLADOV DÔCHODKOVÉHO FONDU**

| OZNA-<br>ČENIE | POLOŽKA  | HODNOTA<br>V TIS. EUR<br>K 30.6.2018 | HODNOTA<br>V TIS. EUR<br>K 30.6.2017 | HODNOTA<br>V TIS. EUR<br>K 30.6.2016 |
|----------------|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 1.             | Výnosy z úrokov  | 5 458                                | 6 366                                | 7 513                                |
| 2.             | Výnosy z podielových listov                                | 29                                   | 19                                   |                                      |
| 3.             | Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku              | 821                                  | 909                                  | 1 117                                |
| 4.             | Zisk / strata z operácií s cennými papiermi                | -11 028                              | 5 329                                | 11 880                               |
| 5.             | Zisk / strata z operácií s devízami                        | -618                                 | -786                                 | -1 882                               |
| 6.             | Zisk / strata z derivátov                                  | -4 023                               | 2 168                                | -734                                 |
| 7.             | Zisk / strata z operácií s drahými kovmi                   |                                      |                                      |                                      |
| 8.             | Zisk / strata z operácií s iným majetkom                   |                                      |                                      |                                      |
| <b>I.</b>      | <b>Výnos z majetku vo fonde</b>                            | <b>-9 361</b>                        | <b>14 005</b>                        | <b>17 894</b>                        |
| 9.             | Transakčné náklady   | 5                                    | 5                                    | 7                                    |
| 10.            | Bankové a iné poplatky                                     | 127                                  | 115                                  | 107                                  |
| <b>II.</b>     | <b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>                      | <b>-9 493</b>                        | <b>13 885</b>                        | <b>17 780</b>                        |
| 11.            | Náklady na financovanie fondu                              | 1                                    | 45                                   | 209                                  |
| <b>III.</b>    | <b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>        | <b>-9 494</b>                        | <b>13 840</b>                        | <b>17 571</b>                        |
| 12.            | Náklad na odplaty  | 1 671                                | 2 421                                | 2 663                                |
| <b>IV.</b>     | <b>Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b> | <b>-11 165</b>                       | <b>11 419</b>                        | <b>14 908</b>                        |