dôchodOK

ROČNÁ SPRÁVA 2016

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

31.12.2016

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Záväzky**	1	**3 343**
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	62
d)	záväzky z derivátových operácií	5	2 896
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	385
2.	**Vlastné imanie**	9	**945 002**
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	920 876
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	24 126
3.	**Pasíva spolu**	12	**948 345**

Dof (VVN) 32-02

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

31.12.2016

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Výnosy z úrokov a obdobné výnosy**	**1**	**14 541**
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	4
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	2 909
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	11 628
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**	**2 294**
4.	**Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**8**	**36 632**
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	28 263
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	8 369
5.	**Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi**	**13**	**21 610**
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	13 969
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	7 641
6.	**Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**18**	**15 022**
7.	**Zisk/strata z operácií s devízami**	**19**	**1 486**
8.	**Zisk/strata z derivátov**	**20**	**-2 982**
9.	**Zisk/strata z operácií s drahými kovmi**	**21**	
10.	**Zisk/strata z operácií s iným majetkom**	**22**	
I.	**Výnos z majetku**	**23**	**30 361**
11.	**Transakčné náklady**	**24**	**12**
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	12
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 majektu vo fonde**	**30**	**30 349**
13.	**Náklady na financovanie dôchodkového fondu**	**31**	**297**
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku**	**32**	**30 052**
14.	**Iné výnosy**	**33**	
15.	**Náklady na odplaty**	**34**	**5 926**
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	2 730
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	2 869
c)	náklady na iné odplaty	37	327
IV.	**Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	**38**	**24 126**

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
31.12.2016

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

Rok 2016 sa niesol v znamení volatility na finančnom trhu, zmien v postojoch pri riadení monetárnych politík jednotlivých centrálnych bánk ako aj politických otrasov a prekvapení. Turbulentný úvod roka spôsobený prepadom akciových trhov v Číne a pokračujúcim prepadom ropy spustil výrazný výpredaj rizikových aktív. Neistota ohľadom budúceho globálneho vývoja sa taktiež prejavila v náraste kreditných spreadov a dopyte investorov po bezpečnejších aktívach a drahých kovoch. Na túto situáciu zareagovali aj centrálne banky, keď ECB rozšírila svoj program kvantitatívneho uvoľňovania a FED odložil plánované zvyšovanie sadzieb v USA. Koncom júna trhmi otriasol prekvapivý výsledok referenda v Británií, kde si ľudia zvolili odchod z EÚ. Očakávania z ďalšieho uvoľňovania menových politík tlačili výnosy na bezpečných dlhopisoch na historické minimá, čo malo pozitívny vplyv aj na dopyt po rizikovejších aktívach. Po ustálení situácie trhy upriamili pozornosť na zasadnutia centrálnych bánk, ktoré mali poskytnúť odpoveď ohľadom budúceho vývoja úrokových sadzieb a na novembrové voľby v USA, kde sa Donald Trump postaral svojím víťazstvom o ďalšie veľké prekvapenie roka. Nižšie daňové zaťaženie, vyššie výdavky na infraštruktúru spolu so znížením regulácií v USA, ktoré chce nový americký prezident presadzovať, viedli k zvýšeniu inflačných očakávaní, nárastu amerických akciových indexov na historické maximá a k rastu úrokových sadzieb v USA. Očakávania rastu úrokových sadzieb potvrdil na svojom decembrovom zasadnutí aj samotný FED, ktorý zvýšil úrokové sadzby a upravil svoj odhad vývoja úrokových sadzieb smerom nahor.

Názov dôchodkového fondu

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

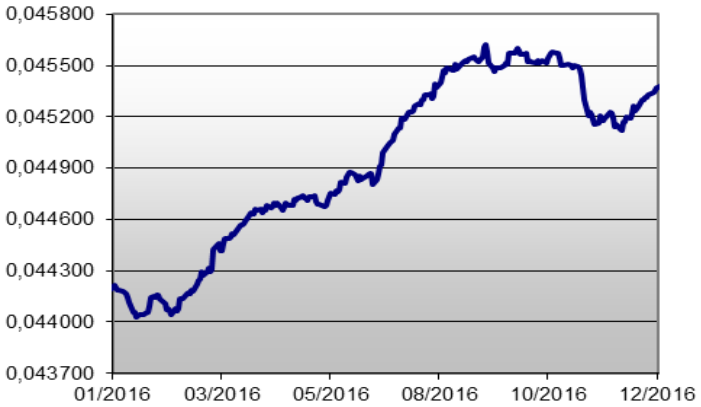
Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

31.12.2016

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
31.12.2016

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

Dodatočné informácie k výpočtu rizika počas príslušného obdobia	
Použitý prístup k výpočtu celkového rizika:	**prístup hodnoty v riziku (VaR)**
Metóda výpočtu:	parametrická metóda absolútnej VaR
Jednostranný interval spoľahlivosti:	99%
Obdobie výpočtu VaR (holding period):	10 obchodných dní
Obdobie pozorovaní:	1 kalendárny rok (cca. 250 pracovných dní)
Frekvencia výpočtu:	denne
Mena výpočtu:	EUR
Úroveň pákového efektu vo fonde:	nulová

Obdobie 31.12.2015 - 30.12.2016	**Hodnota**	**Absolútna VaR [%]**	**Relatívna VaR [%]**	**Využitie VaR limitu**	**Modifikovaná durácia portfólia**
Klasik	**30.12.2016**	0,56%			2,201
	max	0,77%			2,723
	avg	0,64%			2,442
	min	0,51%			2,149

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

31.12.2016

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		úmrtia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
189 226	59 425 516	1 634	95 490	93 736	146 908	42 318	1 494	1 372	1 341	2 107	164

Dof (HMF) 03-02

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

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

Identifikačný kód
S2203060004

Stav ku dňu
31.12.2016

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	16 486	1,7384
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	616 354	64,9926
	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	6 755	0,7123
	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	7 145	0,7534
	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		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14	145 498	15,3423
	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	14 850	1,5659
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	16		0,0000
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		0,0000
	Vydané alebo zaručené členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi	18		0,0000
	Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19		0,0000
	Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		0,0000
	Vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		0,0000
	Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		0,0000
	Vydané alebo zaručené finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia	23		0,0000
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	na bežnom účete u depozitára	24	2 706	0,2853
	na vkladovom účete u depozitára	25		0,0000
	na bežnom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu	26		0,0000
	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	138 022	14,5540
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	413	0,0435
Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona		29		0,0000
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nesplnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu do 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	116	0,0122
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**34**	**948 345**	**100,0000**
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		35	3 343	0,3525
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**36**	**945 002**	**99,6475**

Dof (HMF) 03-02

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

Identifikačný kód
S2203060004

Stav ku dňu
31.12.2016

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
	CELKOM	**948 345**	**100,0003**			**639 595**	**67,4437**	**7145**	**0,7534**	**160 348**	**16,9082**	**0**	**0,0000**	**140 728**	**14,8393**	**413**	**0,0435**	**0**	**0,0000**	**116**	**0,0122**
1	Achmea Bank NV	10 852	1,1443			10 852	1,1443														
2	Alstria Office Reit -AG	3 201	0,3375			3 201	0,3375														
3	American International Group	4 625	0,4877			4 625	0,4877														
4	Amundi ETF	16 159	1,7039							16 159	1,7039										
5	Arion Banki HF	3 160	0,3332			3 160	0,3332														
6	Atrium European Real Estate	1 684	0,1776			1 684	0,1776														
7	Bank Ochrony Środowiska S.A.	25 928	2,7340											25 928	2,7340						
8	Barclays Bank plc	7 021	0,7403			7 021	0,7403														
9	Bharti Airtel International	6 439	0,6790			6 439	0,6790														
10	Black Rock	129 339	13,6384							129 339	13,6384										
11	Bulgaria	20 342	2,1450			20 342	2,1450														
12	Bunge Finance Europe BV	2 916	0,3075			2 916	0,3075														
13	Casino Guichard Perrachon	2 897	0,3055			2 897	0,3055														
14	CESKE DRAHY AS	17 874	1,8848			17 874	1,8848														
15	Credit Agricole SA	5 121	0,5400			5 121	0,5400														
16	Deutsche PfandBriefBank AG	5 649	0,5957			5 649	0,5957														
17	DVB BANK SE	5 349	0,5640			5 349	0,5640														
18	Edenred	1 945	0,2051			1 945	0,2051														
19	EESTI ENERGIA AS	7 158	0,7548			7 158	0,7548														
20	EP ENERGY AS	4 630	0,4882			4 630	0,4882														
21	Erste Sparinvest KAG	18 725	1,9745			11 580	1,2211	7145,00	0,7534												
22	FCE Bank PLC	2 112	0,2227			2 112	0,2227														
23	Fondy VUB Generali d.s.s.	9	0,0009																	9	0,0009
24	Goldman Sachs Group INC	19 163	2,0207			19 163	2,0207														
25	Government of Romania	19 103	2,0144			19 103	2,0144														
26	Hammerson PLC	2 768	0,2919			2 768	0,2919														
27	HSBC Holdings PLC	8 208	0,8655			8 208	0,8655														
28	Icap Group Holdings PLC	1 609	0,1697			1 609	0,1697														
29	International Investment Bank	4 906	0,5173			4 906	0,5173														
30	Islandsbanki HF	16 122	1,7000			2 102	0,2216							14 020	1,4784						
31	KBC Goep NV	1 030	0,1086			1 030	0,1086														
32	Kingdom Of Morocco	4 967	0,5238			4 967	0,5238														
33	Landesbank Berlin AG	4 366	0,4604			4 366	0,4604														
34	Leaseplan Corporation NV	8 146	0,8590			8 146	0,8590														
35	Leeds Building Society	10 806	1,1395			10 806	1,1395														
36	Macquarie Group LTD	9 592	1,0114			9 592	1,0114														
37	Met Life Global Funding	2 061	0,2173			2 061	0,2173														
38	Metso OYJ	2 690	0,2837			2 690	0,2837														
39	MFINANCE FRANCE SA	17 692	1,8656			17 692	1,8656														
40	MFSR	44 318	4,6732			44 318	4,6732														
41	Ministerstvo financii Polsko	27 663	2,9170			27 663	2,9170														
42	Morgan Stanley	1 099	0,1159			1 099	0,1159														
43	Nasdaq INC	4 403	0,4643			4 403	0,4643														
44	Nationwide Building Society	3 451	0,3639			3 451	0,3639														
45	Ne Property Cooperatief UA	1 633	0,1722			1 633	0,1722														
46	NET4GAS SRO	4 469	0,4712			4 469	0,4712														
47	NIBC Bank NV	4 914	0,5182			4 914	0,5182														
48	Nomura Europe Finance NV	11 900	1,2548			11 900	1,2548														
49	Nordea Bank AB	3 207	0,3382			3 207	0,3382														
50	OP Corporate Bank PLC	3 597	0,3793			3 597	0,3793														
51	Orlen Capital AB	9 022	0,9513			9 022	0,9513														
52	Petrol DD Ljubljana	2 184	0,2303			2 184	0,2303														
53	PGE Sweden AB	4 159	0,4386			4 159	0,4386														
54	PKO FINANCE AB	13 215	1,3935			13 215	1,3935														
55	PZU Finance AB	11 101	1,1706			11 101	1,1706														
56	Rabobank Nederland	4 377	0,4615			4 377	0,4615														
57	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	17 068	1,7998			17 068	1,7998														
58	Republic of Chile	9 654	1,0180			9 654	1,0180														
59	Republic of Iceland	8 182	0,8628			8 182	0,8628														
60	Republic of Indonesia	7 413	0,7817			7 413	0,7817														
61	Republic of Lithuania	4 063	0,4284			4 063	0,4284														
62	Republic of Peru	10 464	1,1034			10 464	1,1034														
63	Republic of Turkey	2 779	0,2930			2 779	0,2930														
64	Republika Slovenija	6 498	0,6852			6 498	0,6852														
65	Sabic Capital I BV	6 139	0,6473			6 139	0,6473														
66	Santander Consumer Finance	17 709	1,8674			17 709	1,8674														
67	SPP - Distribucia AS	4 390	0,4629			4 390	0,4629														
68	SPP Infrastructure Financing	11 924	1,2573			11 924	1,2573														
69	Standard Chartered PLC	9 982	1,0526			9 982	1,0526														
70	State Grid Europe Development	2 089	0,2203			2 089	0,2203														
71	State Street Corp	14 878	1,5688							14 850	1,5659									28	0,0030
72	Turkiye Garanti Bankasi	4 782	0,5042			4 782	0,5042														
73	Turkiye Vakiflar Bankasi	3 452	0,3640			3 452	0,3640														
74	Ubi Banca Spa	2 906	0,3064			2 906	0,3064														
75	UBS ETF	1 912	0,2016			1 912	0,2016														

76	UniCredit SpA	101 799	10,7344			20 617	2,1740							80 769	8,5168	413	0,0435					
77	United Mexican States	16 294	1,7182			16 294	1,7182															
78	Volkswagen AG	5 125	0,5404			5 125	0,5404															
79	VUB Generali d.s.s., a.s.	20	0,0021																	20	0,0021	
80	CK Hutchison Finance LTD	3 581	0,3776			3 581	0,3776															
81	Petroleos Mexicanos	2 142	0,2259			2 142	0,2259															
82	CNRC Capital LTD	3 605	0,3801			3 605	0,3801															
83	Cetin Finance BV	7 569	0,7981			7 569	0,7981															
84	Emirates NBD PJSC	4 084	0,4306			4 084	0,4306															
85	Kingdom of Saudi Arabia	3 494	0,3684			3 494	0,3684															
86	Black Sea Trade AND Development	1 995	0,2104			1 995	0,2104															
87	MFB Magyar Fejlesztesi Bank	2 612	0,2754			2 553	0,2692													59	0,0062	
88	Magyar Export - Import Bank Zrt	1 982	0,2090			1 982	0,2090															
89	State of Quatar	1 864	0,1966			1 864	0,1966															
90	Sumitomo Mitsui Financial Group	4 785	0,5046			4 785	0,5046															
91	Trinity Acquisition PLC	2 078	0,2191			2 078	0,2191															
92	Flowserve Corporation	3 023	0,3188			3 023	0,3188															
93	ITV Plc	4 149	0,4375			4 149	0,4375															
94	Societe Generale	4 537	0,4784			4 537	0,4784															
95	Procredit Holding AG AND CO KG	7 927	0,8359			7 927	0,8359															
96	Royal Bank Of Scotland Group	8 309	0,8762			8 309	0,8762															
97	Všeobecná úverová banka	20 011	2,1101											20 011	2,1101							

Dof (HMF) 03-02

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

Identifikačný kód
S2203060004

Stav ku dňu
31.12.2016

Členenie podľa sektorového hľadiska

č. r.	Sekcie klasifikácie ekonomických činností	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika		Iný majetok		Pohľadávky 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	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
	CELKOM	**948 345**	**100,0003**			**639 595**	**67,4435**	**7 145**	**0,7534**	**160 348**	**16,9082**	**0**	**0,0000**	**140 728**	**14,8393**	**413**	**0,0435**	**0**	**0,0000**	**116**	**0,0123**
1	1089	2 916	0,3075			2 916	0,3075														
2	1920	2 184	0,2303			2 184	0,2303														
3	2059	9 744	1,0275			9 744	1,0275														
4	2899	5 713	0,6024			5 713	0,6024														
5	2910	1 114	0,1175			1 114	0,1175														
6	3522	8 859	0,9342			8 859	0,9342														
7	4729	2 897	0,3055			2 897	0,3055														
8	4910	17 874	1,8848			17 874	1,8848														
9	5629	1 945	0,2051			1 945	0,2051														
10	6020	4 149	0,4375			4 149	0,4375														
11	6190	6 439	0,6790			6 439	0,6790														
12	6420	5 214	0,5498			5 214	0,5498														
13	6499	644 474	67,9578			335 753	35,4041	7 145	0,7534	160 348	16,9082			140 728	14,8393	413	0,0435			87	0,0092
14	6511	19 865	2,0947			19 865	2,0947														
15	6530	29	0,0031																	29	0,0031
16	6832	7 653	0,8070			7 653	0,8070														
17	8411	187 098	19,7289			187 098	19,7289														
18	0610	2 142	0,2259			2 142	0,2259														
19	3512	6 719	0,7085			6 719	0,7085														
20	3511	11 317	1,1933			11 317	1,1933														

Dof (HMF) 03-02

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

Identifikačný kód
S2203060004

Stav ku dňu
31.12.2016

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 %	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
a	Členské štáty	810 659	85,4814			579 972	61,1562	7 145	0,7534	160 348	16,9082			62 665	6,6078	413	0,0435			116	0,0122
b	Nečlenské štáty	137 686	14,5186			59 623	6,2871							78 063	8,2315						
	CELKOM	**948 345**	**100,0000**			**639 595**	**67,4433**	**7 145**	**0,7534**	**160 348**	**16,9082**			**140 728**	**14,8393**	**413**	**0,0435**			**116**	**0,0122**
1	5K	4 906	0,5173			4 906	0,5173														
2	7G	1 995	0,2104			1 995	0,2104														
3	AE	4 084	0,4306			4 084	0,4306														
4	AT	24 213	2,5532			17 068	1,7998	7 145	0,7534												
5	AU	9 592	1,0114			9 592	1,0114														
6	BE	1 030	0,1086			1 030	0,1086														
7	BG	20 342	2,1450			20 342	2,1450														
8	CL	9 654	1,0180			9 654	1,0180														
9	CZ	26 973	2,8442			26 973	2,8442														
10	DE	27 606	2,9110			27 606	2,9110														
11	EE	7 158	0,7548			7 158	0,7548														
12	ES	17 709	1,8674			17 709	1,8674														
13	FI	6 287	0,6629			6 287	0,6629														
14	FR	48 351	5,0985			32 192	3,3945			16 159	1,7039										
15	GB	62 582	6,5991			62 582	6,5991														
16	HK	3 605	0,3801			3 605	0,3801														
17	HR	78 063	8,2315											78 063	8,2315						
18	HU	4 594	0,4844			4 535	0,4782													59	0,0062
19	ID	7 413	0,7817			7 413	0,7817														
20	IE	129 339	13,6384							129 339	13,6384										
21	IS	27 464	2,8960			13 444	1,4176							14 020	1,4784						
22	IT	23 523	2,4804			23 523	2,4804														
23	JE	3 596	0,3792			3 596	0,3792														
24	JP	4 785	0,5046			4 785	0,5046														
25	KY	3 581	0,3776			3 581	0,3776														
26	LT	4 063	0,4284			4 063	0,4284														
27	MA	4 967	0,5238			4 967	0,5238														
28	MX	18 436	1,9440			18 436	1,9440														
29	NL	80 820	8,5222			80 820	8,5222														
30	PE	10 464	1,1034			10 464	1,1034														
31	PL	53 591	5,6510			27 663	2,9170							25 928	2,7340						
32	QA	1 864	0,1966			1 864	0,1966														
33	RO	19 103	2,0144			19 103	2,0144														
34	SA	3 494	0,3684			3 494	0,3684														
35	SE	40 704	4,2921			40 704	4,2921														
36	SI	8 682	0,9155			8 682	0,9155														
37	SK	83 447	8,7992			60 288	6,3572							22 717	2,3954	413	0,0435			29	0,0031
38	TR	11 013	1,1613			11 013	1,1613														
39	US	49 252	5,1935			34 374	3,6246			14 850	1,5659									28	0,0030

Dof (HMF) 03-02

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

Identifikačný kód
S2203060004

Stav ku dňu
31.12.2016

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	hodnota podkladového nástroja v tis. eur	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
a	**CELKOM EUR**		863 092	91,0103			576 458	60,7857			145 498	15,3423			140 694	14,8357	413		0,0435			29	0,0031
b	**CELKOM USD**		57 589	6,0726			35 474	3,7406	7 145	0,7534	14 850	1,5659			33	0,0035						87	0,0092
c	**CELKOM CZK**																						
d	**CELKOM HUF**																						
e	**CELKOM PLN**		27 664	2,9171			27 663	2,9170							1	0,0001							
f	**CELKOM JPY**																						
g	**CELKOM OSTATNÉ**																						
	CELKOM		**948 345**	**100,0000**			**639 595**	**67,4433**	**7 145**	**0,7534**	**160 348**	**16,9082**			**140 728**	**14,8393**	**413**		**0,0435**			**116**	**0,0123**
1	EUR	6M1R	68 041	7,1747			7 996	0,8432							59 959	6,3225	86		0,0091				
2	EUR	M1	51 790	5,4611			2 369	0,2498							49 392	5,2082						29	0,0031
3	EUR	NA	145 498	15,3423							145 498	15,3423											
4	EUR	O1M3M	1 725	0,1819			1 725	0,1819															
5	EUR	O3M6M	12 846	1,3546			12 846	1,3546															
6	EUR	R10PR15	28 205	2,9741			28 205	2,9741															
7	EUR	R15P	23 284	2,4552			23 284	2,4552															
8	EUR	R1PR3	150 573	15,8774			119 230	12,5724							31 343	3,3050							
9	EUR	R3PR5	236 965	24,9872			236 965	24,9872															
10	EUR	R5PR10	144 165	15,2017			143 838	15,1673									327		0,0344				
11	PLN	6M1R	85	0,0090			85	0,0090															
12	PLN	M1	1	0,0001											1	0,0001							
13	PLN	O3M6M	197	0,0208			197	0,0208															
14	PLN	R3PR5	19 004	2,0039			19 004	2,0039															
15	PLN	R5PR10	8 377	0,8833			8 377	0,8833															
16	USD	M1	198	0,0209			78	0,0082							33	0,0035						87	0,0092
17	USD	NA	21 995	2,3193					7 145	0,7534	14 850	1,5659											
18	USD	O1M3M	202	0,0213			202	0,0213															
19	USD	O3M6M	64	0,0067			64	0,0067															
20	USD	R1PR3	8 299	0,8751			8 299	0,8751															
21	USD	R3PR5	18 036	1,9018			18 036	1,9018															
22	USD	R5PR10	8 795	0,9274			8 795	0,9274															

Skrátená verzia ročnej správy a polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu: **KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.**

Stav ku dňu: **31.12.2016**

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2016	Hodnota v tis. eur k 31.12.2015	Hodnota v tis. eur k 31.12.2014
a	b	c	1	2	3
I.	**Investičný majetok**	1	**945 523**	**866 419**	**869 692**
1.	**Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou**	2	**53 973**	**54 123**	**44 676**
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4	53 973	54 123	44 676
2.	**Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou**	5	**585 622**	**375 792**	**368 975**
a)	bez kupónov	6	3 486	3 450	17 680
b)	s kupónmi	7	582 136	372 342	351 295
3.	**Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach**	8	**160 348**	**138 393**	**83 840**
a)	obchodovateľné	9	160 348	138 393	83 840
b)	neobchodovateľné	10			
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera	11			
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	12			
4.	**Podielové listy**	13	**7 145**	**0**	**0**
a)	otvorených podielových fondov	14	7 145		
b)	ostatné	15			
5.	**Krátkodobé pohľadávky**	16	**19 023**	**0**	**49 403**
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	19 023		49 403
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	18			
c)	iné	19			
d)	obrátené repoobchody	20			
6.	**Dlhodobé pohľadávky**	21	**118 999**	**297 870**	**322 798**
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	118 999	297 870	322 798
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	23			
7.	**Deriváty**	24	**413**	**241**	**0**
8.	**Drahé kovy**	25			
II.	**Neinvestičný majetok**	26	**2 822**	**10 138**	**12 809**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	2 706	10 095	12 730
10.	Ostatný majetok	28	116	43	79
	Aktíva spolu	29	**948 345**	**876 557**	**882 501**
I.	**Záväzky**	30	**3 343**	**8 060**	**198**
1.	Záväzky voči bankám	31			
2.	Záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	32			
3.	Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	62	57	65
4.	Záväzky z derivátových operácií	34	2 896	811	
5.	Záväzky z repoobchodov	35			
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Ostatné záväzky	37	385	7 192	133
II.	**Vlastné imanie**	38	**945 002**	**868 497**	**882 303**
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov,z toho	39	945 002	868 497	882 303
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	40	24 126	13 293	30 638
	Pasíva spolu	41	**948 345**	**876 557**	**882 501**

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2016	Hodnota v tis. eur k 31.12.2015	Hodnota v tis. eur k 31.12.2014
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	14 541	16 433	18 097
2.	Výnosy z podielových listov	2			
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	2 294	3 551	3 046
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4	15 022	-1 788	16 160
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	5	1 486	498	-329
6.	Zisk / strata z derivátov	6	-2 982	-569	-13
7.	Zisk / strata z operácií s drahými kovmi	7			
8.	Zisk / strata z operácií s iným majetkom	8			
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	9	**30 361**	**18 125**	**36 961**
9.	Transakčné náklady	10	12	8	12
10.	Bankové a iné poplatky	11	327	224	234
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	12	**30 022**	**17 893**	**36 715**
11.	Náklady na financovanie fondu	13	297	154	79
III.	**Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde**	14	**29 725**	**17 739**	**36 636**
12.	Náklad na odplaty	15	5 599	4 446	5 998
IV.	**Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	16	**24 126**	**13 293**	**30 638**