dôchodOK

ROČNÁ SPRÁVA 2017

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

31.12.2017

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Záväzky**	1	**14 562**
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	75
d)	záväzky z derivátových operácií	5	2 868
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	11 619
2.	**Vlastné imanie**	9	**1 014 013**
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	992 691
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	21 322
3.	**Pasíva spolu**	12	**1 028 575**

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

31.12.2017

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Výnosy z úrokov a obdobné výnosy**	**1**	**12 327**
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	1 604
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	10 723
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	**Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy**	**6**	**39**
3.	**Výnosy z dividend a iných podielov na zisku**	**7**	**1 787**
4.	**Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**8**	**24 846**
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	19 536
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	5 310
5.	**Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi**	**13**	**13 499**
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	9 396
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	4 103
6.	**Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**18**	**11 347**
7.	**Zisk/strata z operácií s devízami**	**19**	**-701**
8.	**Zisk/strata z derivátov**	**20**	**1 753**
9.	**Zisk/strata z operácií s drahými kovmi**	**21**	
10.	**Zisk/strata z operácií s iným majetkom**	**22**	
I.	**Výnos z majetku**	**23**	**26 552**
11.	**Transakčné náklady**	**24**	**9**
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	9
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**	**26 543**
13.	**Náklady na financovanie dôchodkového fondu**	**31**	**84**
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku**	**32**	**26 459**
14.	**Iné výnosy**	**33**	
15.	**Náklady na odplaty**	**34**	**5 137**
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	2 939
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	1 851
c)	náklady na iné odplaty	37	347
IV.	**Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	**38**	**21 322**

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

31.12.2017

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

Vývoj na finančných trhoch priniesol v minulom roku po dlhšej dobe opäť rast výnosov na európskom dlhopisovom trhu a veľmi silné rasty akciových trhov vo svete. Zatiaľ čo rast trhových úrokových sadzieb bol ovplyvnený najmä zmenami v očakávaniach v nastaveniach menových politík centrálnych bánk v Eurozóne a USA, akciový trh bol na druhej strane podporený neustále sa zlepšujúcim ekonomickým prostredím a rastom ziskov firiem. Tieto faktory dokázali v konečnom dôsledku prevážiť nad neistotami súvisiacimi s vývojom na európskej politickej scéne (voľby vo Francúzsku a Nemecku, problémy v Taliansku a Španielsku) ako aj nad zhoršenou geopolitickou situáciou v súvislosti s hrozbami zo strany Severnej Kórey.

Portfólio fondu prešlo počas roka miernymi zmenami. Našim cieľom bolo eliminovať negatívny dopad rastu úrokových sadzieb na výkonnosť fondu cez zníženie durácie fondu spolu s udržaním vysokej diverzifikácie aktív. Durácia fondu sa znížila o 0,44 na úroveň 1,76.

Čo sa týka odhadovaného vývoja pre rok 2018, očakávania analytikov ako aj samotného trhu sú nastavené na rast oficiálnych úrokových sadzieb v USA a zmeny v nastavení menovej politiky v Eurozóne. Tieto očakávania by mali tlačiť na rast výnosov do splatnosti dlhopisov a negatívne tak vplývať na dlhopisovú zložku portfólia.

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

Identifikačný kód
S2203060004
Stav ku dňu
31.12.2017

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
31.12.2017

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 30.12.2016 - 31.12.2017	**Hodnota**	**Absolútna VaR [%]**	**Relatívna VaR [%]**	**Využitie VaR limitu**	**Modifikovaná durácia portfólia**
Klasik	**31.12.2017**	0,39%			1,759
	max	0,41%			1,895
	avg	0,39%			1,819
	min	0,39%			1,759

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

31.12.2017

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
191 572	65 085 149	928	96 656	94 916	153 594	37 978	2 645	2 785	1 438	2 938	228

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
31.12.2017

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		
	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 zrejmé, 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	7 893	0,7674
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	644 873	62,6958
	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	24 343	2,3667
	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		
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	10 750	1,0451
	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	151 050	14,6854
	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 zrejmé, 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 členským štátom 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		
	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		
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	na bežnom účte u depozitára	24	13 541	1,3165
	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	172 022	16,7243
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	716	0,0696
Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona		29		
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		
Cenné papiere, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu		31		
Iný majetok		32		
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom		33	3 387	0,3293
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**34**	**1 028 575**	**100,0000**
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		35	14 562	1,4157
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**36**	**1 014 013**	**98,5843**

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

31.12.2017

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	**1 028 575**	**100,0000**			**677 109**	**65,8298**	**10 750**	**1,0451**	**151 050**	**14,6854**			**185 563**	**18,0408**	**716**	**0,0696**			**3 387**	**0,3293**
1	ABN Amro Bank N.V.	2 102	0,2044			2 102	0,2044														
2	American International Group	4 690	0,4560			4 690	0,4560														
3	Amundi ETF	11 656	1,1332							11 656	1,1332										
4	AT&T Inc	7 550	0,7340			7 550	0,7340														
5	ATF Netherlands BV	4 174	0,4058			4 174	0,4058														
6	Atrium European Real Estate	1 660	0,1614			1 660	0,1614														
7	Azimut Holding Spa	4 218	0,4101			4 218	0,4101														
8	Banco Santander SA	17 546	1,7059			17 546	1,7059														
9	Bank of China Luxembourg SA	5 438	0,5287			5 438	0,5287														
10	Banque Fed du Credit Mutuel	3 381	0,3287			3 381	0,3287														
11	Barclays Bank plc	5 245	0,5099			5 245	0,5099														
12	Bharti Airtel International	2 220	0,2158			2 220	0,2158														
13	Black Rock	139 394	13,5522							139 394	13,5522										
14	Black Sea Trade AND Development	5 310	0,5162			5 310	0,5162														
15	Bulgaria	11 046	1,0738			11 046	1,0738														
16	Bunge Finance Europe BV	2 922	0,2841			2 922	0,2841														
17	CESKE DRAHY AS	15 301	1,4876			15 301	1,4876														
18	Cetin Finance BV	8 691	0,8450			8 691	0,8450														
19	CK Hutchison Finance LTD	3 606	0,3506			3 606	0,3506														
20	CNRC Capital LTD	3 675	0,3573			3 675	0,3573														
21	Cooperatieve Rabobank UA	4 421	0,4297			4 421	0,4297														
22	Corp Nacional Del Cobre	4 307	0,4187			4 307	0,4187														
23	CPI Property Group SA	2 017	0,1961			2 017	0,1961														
24	Credit Agricole SA	4 954	0,4816			4 954	0,4816														
25	Československá obchodná banka	11 786	1,1459											11 750	1,1424	36	0,0035				
26	DVB BANK SE	9 027	0,8776			9 027	0,8776														
27	EESTI ENERGIA AS	7 241	0,7040			7 241	0,7040														
28	Emirates NBD PJSC	6 804	0,6615			6 804	0,6615														
29	EP ENERGY AS	4 503	0,4378			4 503	0,4378														
30	Erste Sparinvest KAG	10 750	1,0451					10 750	1,0451												
31	FCA Bank Spa Ireland	3 068	0,2983			3 068	0,2983														
32	FCE Bank PLC	2 255	0,2192			2 255	0,2192														
33	Fidelity National Information	500	0,0486			500	0,0486														
34	Flowserve Corporation	2 994	0,2911			2 994	0,2911														
35	Fluor Corp	4 190	0,4074			4 190	0,4074														
36	Fomento Economico Mexicano	5 303	0,5156			5 303	0,5156														
37	Fondy VUB Generali d.s.s.	1	0,0001																	1	0,0001
38	Ford Motor Credit Co LLC	4 416	0,4293			4 416	0,4293														
39	GAZ Capital SA	6 488	0,6308			6 488	0,6308														
40	Global Switch Holdings LTD	4 106	0,3992			4 106	0,3992														
41	Goldman Sachs Group INC	14 619	1,4213			14 619	1,4213														
42	Government of Romania	26 848	2,6102			26 848	2,6102														
43	Hammerson PLC	2 857	0,2778			2 857	0,2778														
44	Hungary	5 202	0,5057			5 202	0,5057														
45	Industrial AND Commercial Bank	4 417	0,4294			4 417	0,4294														
46	International Investment Bank	4 901	0,4765			4 901	0,4765														
47	Islandsbanki HF	35 326	3,4345											35 326	3,4345						
48	Italy	26 570	2,5832			26 570	2,5832														
49	ITV Plc	4 219	0,4102			4 219	0,4102														
50	KBC Goep NV	1 031	0,1002			1 031	0,1002														
51	Kingdom Of Morocco	7 346	0,7142			7 346	0,7142														
52	Landesbank Berlin AG	3 338	0,3245			3 338	0,3245														
53	Landsbankinn HF	9 605	0,9338			9 605	0,9338														
54	Leaseplan Corporation NV	8 114	0,7889			8 114	0,7889														
55	Leeds Building Society	10 882	1,0580			10 882	1,0580														
56	Lloyds Banking Group PLC	5 107	0,4965			5 107	0,4965														
57	LYB International Finance II	2 133	0,2074			2 133	0,2074														
58	Macquarie Group LTD	9 494	0,9230			9 494	0,9230														
59	Merlin Properties Socimi SA	3 231	0,3141			3 231	0,3141														
60	Met Life Global Funding	2 057	0,2000			2 057	0,2000														
61	MFB Magyar Fejlesztesi Bank	431	0,0418			431	0,0418														
62	MFINANCE FRANCE SA	18 275	1,7767			18 275	1,7767														
63	MFSR	47 123	4,5814			47 123	4,5814														
64	Ministerstvo financii Polsko	29 964	2,9132			29 964	2,9132														
65	MOL Hungarian Oil AND Gas PLC	2 205	0,2144			2 205	0,2144														
66	Nasdaq INC	2 283	0,2220			2 283	0,2220														
67	Nationwide Building Society	3 337	0,3244			3 337	0,3244														
68	Ne Property Cooperatief UA	1 673	0,1627			1 673	0,1627														
69	NET4GAS SRO	4 478	0,4354			4 478	0,4354														
70	NIBC Bank NV	521	0,0507			521	0,0507														
71	Nomura Europe Finance NV	3 143	0,3056			3 143	0,3056														
72	OP Corporate Bank PLC	3 537	0,3439			3 537	0,3439														
73	Orlen Capital AB	9 216	0,8960			9 216	0,8960														
74	Petroleos Mexicanos	2 647	0,2573			2 647	0,2573														
75	PKO Bank Polski SA	19 805	1,9255			19 805	1,9255														

76	Procredit Holding AG AND CO KG	7 836	0,7618			7 836	0,7618														
77	PZU Finance AB	11 119	1,0810			11 119	1,0810														
78	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	17 093	1,6618			17 093	1,6618														
79	RCI Banque SA	1 010	0,0982			1 010	0,0982														
80	Republic of Chile	9 684	0,9415			9 684	0,9415														
81	Republic of Indonesia	11 426	1,1109			11 426	1,1109														
82	Republic of Peru	11 390	1,1074			11 390	1,1074														
83	Rikshem AB	5 038	0,4898			5 038	0,4898														
84	Royal Bank Of Scotland Group	8 083	0,7858			8 083	0,7858														
85	Ryanair DAC	2 543	0,2472			2 543	0,2472														
86	Sabic Capital I BV	6 130	0,5960			6 130	0,5960														
87	Sberbank of Russia	3 161	0,3073			3 161	0,3073														
88	Shougang Group Co LTD	4 063	0,3950			4 063	0,3950														
89	Societe Generale	4 594	0,4465			4 594	0,4465														
90	SPP - Distribucia AS	4 365	0,4244			4 365	0,4244														
91	SPP Infrastructure Financing	11 457	1,1139			11 457	1,1139														
92	Standard Chartered PLC	10 007	0,9729			10 007	0,9729														
93	State Grid Europe Development	2 090	0,2032			2 090	0,2032														
94	State of Israel	6 131	0,5961			6 131	0,5961														
95	TDF Infrastructure SAS	3 284	0,3193			3 284	0,3193														
96	TEVA Pharmaceutical Finance	1 848	0,1797			1 848	0,1797														
97	Three Gorges Finance II Caym	2 095	0,2037			2 095	0,2037														
98	TLG Immobilien AG	3 488	0,3391			3 488	0,3391														
99	Trinity Acquisition PLC	4 294	0,4175			4 294	0,4175														
100	Turkiye Garanti Bankasi	4 901	0,4765			4 901	0,4765														
101	Turkiye Vakiflar Bankasi	5 650	0,5493			5 650	0,5493														
102	UniCredit SpA	22 986	2,2347			5 385	0,5235							13 541	1,3165	680	0,0661			3 380	0,3286
103	United Mexican States	17 360	1,6878			17 360	1,6878														
104	Volkswagen AG	5 606	0,5450			5 606	0,5450														
105	Všeobecná úverová banka	92 925	9,0343											92 925	9,0343						
106	VUB Generali d.s.s., a.s.	6	0,0006																	6	0,0006
107	Zagrebačka banka d.d.	32 021	3,1131											32 021	3,1131						

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

31.12.2017

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 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	**1 028 575**	**100,0000**			**677 109**	**65,8298**	**10 750**	**1,0451**	**151 050**	**14,6854**			**185 563**	**18,0408**	**716**	**0,0696**			**3 387**	**0,3293**
1	1920	2 205	0,2144			2 205	0,2144														
2	2059	2 133	0,2074			2 133	0,2074														
3	2444	4 307	0,4187			4 307	0,4187														
4	2899	2 994	0,2911			2 994	0,2911														
5	3511	9 336	0,9077			9 336	0,9077														
6	3512	6 593	0,6410			6 593	0,6410														
7	3522	8 843	0,8597			8 843	0,8597														
8	4910	15 301	1,4876			15 301	1,4876														
9	6020	4 219	0,4102			4 219	0,4102														
10	6190	7 550	0,7340			7 550	0,7340														
11	6499	706 046	68,6431			354 587	34,4736	10 750	1,0451	151 050	14,6854			185 563	18,0408	716	0,0696			3 380	0,3286
12	6511	2 057	0,2000			2 057	0,2000														
13	6530	7	0,0007																	7	0,0007
14	6831	10 893	1,0590			10 893	1,0590														
15	6832	4 517	0,4392			4 517	0,4392														
16	8411	210 090	20,4253			210 090	20,4253														
17	0610	2 647	0,2573			2 647	0,2573														
18	2420	4 063	0,3950			4 063	0,3950														
19	4299	4 190	0,4074			4 190	0,4074														
20	1107	5 303	0,5156			5 303	0,5156														
21	6311	3 284	0,3193			3 284	0,3193														
22	5590	5 038	0,4898			5 038	0,4898														
23	5110	2 543	0,2472			2 543	0,2472														
24	7711	4 416	0,4293			4 416	0,4293														

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
31.12.2017

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	905 633	88,0474			586 188	56,9903	10 750	1,0451	151 050	14,6854			153 542	14,9277	716	0,0696			3 387	0,3293
b	Nečlenské štáty	122 942	11,9526			90 921	8,8395							32 021	3,1131						
	CELKOM	**1 028 575**	**100,0000**			**677 109**	**65,8298**	**10 750**	**1,0451**	**151 050**	**14,6854**			**185 563**	**18,0408**	**716**	**0,0696**			**3 387**	**0,3293**
1	5K	4 901	0,4765			4 901	0,4765														
2	7G	5 310	0,5162			5 310	0,5162														
3	AE	6 804	0,6615			6 804	0,6615														
4	AT	27 843	2,7069			17 093	1,6618	10 750	1,0451												
5	AU	9 494	0,9230			9 494	0,9230														
6	BE	1 031	0,1002			1 031	0,1002														
7	BG	11 046	1,0739			11 046	1,0739														
8	CL	13 991	1,3602			13 991	1,3602														
9	CN	8 480	0,8244			8 480	0,8244														
10	CZ	24 282	2,3607			24 282	2,3607														
11	DE	29 295	2,8481			29 295	2,8481														
12	EE	7 241	0,7040			7 241	0,7040														
13	ES	20 777	2,0200			20 777	2,0200														
14	FI	3 537	0,3439			3 537	0,3439														
15	FR	47 154	4,5844			35 498	3,4512			11 656	1,1332										
16	GB	58 376	5,6754			58 376	5,6754														
17	HK	3 675	0,3573			3 675	0,3573														
18	HR	32 021	3,1131											32 021	3,1131						
19	HU	7 838	0,7620			7 838	0,7620														
20	ID	11 426	1,1109			11 426	1,1109														
21	IE	145 005	14,0977			5 611	0,5455			139 394	13,5522										
22	IL	6 131	0,5961			6 131	0,5961														
23	IS	44 931	4,3683			9 605	0,9338							35 326	3,4345						
24	IT	36 173	3,5168			36 173	3,5168														
25	JE	1 660	0,1614			1 660	0,1614														
26	KY	5 701	0,5543			5 701	0,5543														
27	LU	17 104	1,6629			17 104	1,6629														
28	MA	7 346	0,7142			7 346	0,7142														
29	MX	25 310	2,4607			25 310	2,4607														
30	NL	59 549	5,7895			59 549	5,7895														
31	PE	11 390	1,1074			11 390	1,1074														
32	PL	49 769	4,8386			49 769	4,8386														
33	RO	26 848	2,6102			26 848	2,6102														
34	SE	25 373	2,4668			25 373	2,4668														
35	SK	173 807	16,8979			51 488	5,0058							118 216	11,4932	716	0,0696			3 387	0,3293
36	TR	10 551	1,0258			10 551	1,0258														
37	US	43 299	4,2096			43 299	4,2096														
38	VG	4 106	0,3992			4 106	0,3992														

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
31.12.2017

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**		917 722	89,2227			636 915	61,9221			151 050	14,6854			125 654	12,2163	716		0,0696			3 387	0,3293
b	**CELKOM USD**		22 246	2,1627			5 310	0,5162	10 750	1,0451					6 186	0,6014							
c	**CELKOM CZK**		48 802	4,7447											48 802	4,7447							
d	**CELKOM HUF**																						
e	**CELKOM PLN**		30 273	2,9432			29 964	2,9132							309	0,0300							
f	**CELKOM JPY**																						
g	**CELKOM OSTATNÉ**		9 532	0,9267			4 920	0,4783							4 612	0,4484							
	CELKOM		**1 028 575**	**100,0000**			**677 109**	**65,8298**	**10 750**	**1,0451**	**151 050**	**14,6854**			**185 563**	**18,0408**	**716**		**0,0696**			**3 387**	**0,3293**
1	CZK	6M1R	48 784	4,7429											48 784	4,7429							
2	CZK	M1	15	0,0015											15	0,0015							
3	CZK	O1M3M	3	0,0003											3	0,0003							
4	EUR	6M1R	28 007	2,7229			6 832	0,6642							21 000	2,0417	175		0,0170				
5	EUR	M1	19 968	1,9413			1 163	0,1130							15 418	1,4990						3 387	0,3293
6	EUR	NA	151 050	14,6854							151 050	14,6854											
7	EUR	O1M3M	1 832	0,1781			1 832	0,1781															
8	EUR	O3M6M	9 195	0,8940			9 195	0,8940															
9	EUR	R10PR15	41 839	4,0677			41 827	4,0665									12		0,0012				
10	EUR	R15P	24 548	2,3866			24 548	2,3866															
11	EUR	R1PR3	193 062	18,7698			103 826	10,0942							89 236	8,6756							
12	EUR	R3PR5	247 785	24,0901			247 756	24,0873									29		0,0028				
13	EUR	R5PR10	200 436	19,4868			199 936	19,4382									500		0,0486				
14	PLN	6M1R	125	0,0122			125	0,0122															
15	PLN	M1	309	0,0300											309	0,0300							
16	PLN	O3M6M	207	0,0201			207	0,0201															
17	PLN	R1PR3	10 036	0,9757			10 036	0,9757															
18	PLN	R3PR5	15 403	1,4975			15 403	1,4975															
19	PLN	R5PR10	4 193	0,4077			4 193	0,4077															
20	USD	6M1R	6 087	0,5918											6 087	0,5918							
21	USD	M1	2	0,0002											2	0,0002							
22	USD	NA	10 750	1,0451					10 750	1,0451													
23	USD	O1M3M	97	0,0094											97	0,0094							
24	USD	O3M6M	37	0,0036			37	0,0036															
25	USD	R3PR5	5 273	0,5126			5 273	0,5126															
26	OCM8	6M1R	4 603	0,4475											4 603	0,4475							
27	OCM8	M1	9	0,0009											9	0,0009							
28	OCM8	O1M3M	24	0,0023			24	0,0023															
29	OCM8	O3M6M	122	0,0119			122	0,0119															
30	OCM8	R1PR3	905	0,0880			905	0,0880															
31	OCM8	R3PR5	3 869	0,3761			3 869	0,3761															

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: **31.12.2017**

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2017	Hodnota v tis. eur k 31.12.2016	Hodnota v tis. eur k 31.12.2015
a	b	c	1	2	3
I.	**Investičný majetok**	1	**1 011 646**	**945 523**	**866 419**
1.	**Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou**	2	**62 938**	**53 973**	**54 123**
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4	62 938	53 973	54 123
2.	**Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou**	5	**614 170**	**585 622**	**375 792**
a)	bez kupónov	6		3 486	3 450
b)	s kupónmi	7	614 170	582 136	372 342
3.	**Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach**	8	**151 050**	**160 348**	**138 393**
a)	obchodovateľné	9	151 050	160 348	138 393
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	**10 750**	**7 145**	**0**
a)	otvorených podielových fondov	14	10 750	7 145	
b)	ostatné	15			
5.	**Krátkodobé pohľadávky**	16	**80 765**	**19 023**	**0**
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	80 765	19 023	
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	18			
c)	iné	19			
d)	obrátené repoobchody	20			
6.	**Dlhodobé pohľadávky**	21	**91 257**	**118 999**	**297 870**
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	91 257	118 999	297 870
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	23			
7.	**Deriváty**	24	**716**	**413**	**241**
8.	**Drahé kovy**	25			
II.	**Neinvestičný majetok**	26	**16 929**	**2 822**	**10 138**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	13 542	2 706	10 095
10.	Ostatný majetok	28	3 387	116	43
	Aktíva spolu	29	**1 028 575**	**948 345**	**876 557**
I.	**Záväzky**	30	**14 562**	**3 343**	**8 060**
1.	Záväzky voči bankám	31			
2.	Záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	32			
3.	Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	75	62	57
4.	Záväzky z derivátových operácií	34	2 868	2 896	811
5.	Záväzky z repoobchodov	35			
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Ostatné záväzky	37	11 619	385	7 192
II.	**Vlastné imanie**	38	**1 014 013**	**945 002**	**868 497**
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov,z toho	39	1 014 013	945 002	868 497
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	40	21 322	24 126	13 293
	Pasíva spolu	41	**1 028 575**	**948 345**	**876 557**

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2017	Hodnota v tis. eur k 31.12.2016	Hodnota v tis. eur k 31.12.2015
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	12 327	14 541	16 433
2.	Výnosy z podielových listov	2	39		
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	1 787	2 294	3 551
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4	11 347	15 022	-1 788
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	5	-701	1 486	498
6.	Zisk / strata z derivátov	6	1 753	-2 982	-569
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	**26 552**	**30 361**	**18 125**
9.	Transakčné náklady	10	9	12	8
10.	Bankové a iné poplatky	11	347	327	224
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	12	**26 196**	**30 022**	**17 893**
11.	Náklady na financovanie fondu	13	84	297	154
III.	**Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde**	14	**26 112**	**29 725**	**17 739**
12.	Náklad na odplaty	15	4 790	5 599	4 446
IV.	**Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	16	**21 322**	**24 126**	**13 293**