dôchodOK

ROČNÁ 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

31.12.2018

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Záväzky**	1	**5 401**
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	26
d)	záväzky z derivátových operácií	5	5 263
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	112
2.	**Vlastné imanie**	9	**1 048 600**
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	1 065 452
	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	-16 852
3.	**Pasíva spolu**	12	**1 054 001**

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

31.12.2018

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Výnosy z úrokov a obdobné výnosy**	**1**	**10 641**
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	637
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	10 004
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	**Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy**	**6**	**55**
3.	**Výnosy z dividend a iných podielov na zisku**	**7**	**1 676**
4.	**Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**8**	**17 721**
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	15 355
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	2 366
5.	**Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi**	**13**	**37 193**
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	29 050
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	8 143
6.	**Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**18**	**-19 472**
7.	**Zisk/strata z operácií s devízami**	**19**	**217**
8.	**Zisk/strata z derivátov**	**20**	**-6 397**
9.	**Zisk/strata z operácií s drahými kovmi**	**21**	
10.	**Zisk/strata z operácií s iným majetkom**	**22**	
I.	**Výnos z majetku**	**23**	**-13 280**
11.	**Transakčné náklady**	**24**	**8**
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	8
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**	**-13 288**
13.	**Náklady na financovanie dôchodkového fondu**	**31**	**1**
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku**	**32**	**-13 289**
14.	**Iné výnosy**	**33**	
15.	**Náklady na odplaty**	**34**	**3 563**
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	3 093
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	92
c)	náklady na iné odplaty	37	378
IV.	**Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	**38**	**-16 852**

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
31.12.2018

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

V roku 2018 došlo k miernemu spomaleniu globálneho ekonomického rastu, avšak z pomerne dobrých úrovní. Spomalenie možno pozorovať najmä v Európe, kým rast v USA zostáva naďalej pomerne robustný. Americkým firmám podporeným daňovou reformou Donalda Trumpa sa darilo, obzvlášť tým orientovaným na domáci americký trh. Americký prezident v roku 2018 pomerne ostro otvoril aj otázku zahraničného obchodu USA s Čínou. Zavedením ciel na dovoz čínskych výrobkov sa snažil vydobyť si lepšiu vyjednávaciu pozíciu vo vzájomných rokovaniach. Lokálnu krízu a stratu dôvery investorov prežívali v roku 2018 najmä krajiny rozvíjajúcich sa trhov a to obzvlášť Turecko, Argentína a Venezuela. Silné výpredaje zaznamenali však aj talianske dlhopisy po májových voľbách, ktoré vyvolali otázniky ohľadom budúceho ekonomického vývoja krajiny. Hlavné svetové centrálne banky postupne upúšťali od podpory ekonomík. ECB formou ukončenia programu kvantitatívneho uvoľňovania a FED 4-násobným zvyšovaním úrokových sadzieb a zmenšovaním svojej bilancie. To malo za následok rast úrokových sadzieb v USA, avšak navzdory očakávaniam dokonca ich pokles v Európe. Príčinou je práve očakávané spomalenie európskej ekonomiky.

V roku 2018 rástli kreditné rizikové prirážky korporátnych dlhopisov, a teda klesali ich ceny. Rovnako boli investormi vypredávané spomínané dlhopisy Talianska. Tieto skutočnosti negatívne ovplyvnili výkonnosť fondu. Naopak, najviac sa darilo dlhopisom s najvyšším ratingom, ktoré začínali rok s nízkymi výnosmi a zakončili ho ešte s nižšími.

Spomínané korporátne dlhopisy a dlhopisy Talianska aktuálne ponúkajú najatraktívnejší výnos. Naopak výnosy blízke nule ponúkajú dlhopisy s najvyšším ratingom. Prípadný pokles kreditných rizikových prirážok korporátnych dlhopisov by mal pozitívne ovplyvniť výkonnosť fondu a naopak ich nárast negatívne. Proti nárastu úrokových sadzieb je fond čiastočne zabezpečený.

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

Identifikačný kód
S2203060004
Stav ku dňu
31.12.2018

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
31.12.2018

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 31.12.2017 - 31.12.2018	**Hodnota**	**Absolútna VaR [%]**	**Relatívna VaR [%]**	**Využitie VaR limitu**	**Modifikovaná durácia portfólia**
Klasik	**31.12.2018**	0,53%			1,416
	max	0,54%			1,811
	avg	0,46%			1,547
	min	0,38%			1,398

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

31.12.2018

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		úmrtia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
191 171	74 958 271		96 592	94 579	149 019	42 152	4 011	3 535	1 091	3 468	281

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

31.12.2018

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	7 783	0,7384
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	727 772	69,0485
	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	27 867	2,6439
	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	10 091	0,9574
	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	150 486	14,2776
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	15		0,0000
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	16		0,0000
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo 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	4 391	0,4166
	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	121 684	11,5450
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	123	0,0117
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	3 804	0,3609
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**34**	**1 054 001**	**100,0000**
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		35	5 401	0,5124
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**36**	**1 048 600**	**99,4876**

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

31.12.2018

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	**1 054 001**	**100,0000**	**0**	**0,0000**	**763 422**	**72,4309**	**10 091**	**0,9574**	**150 486**	**14,2775**	**0**	**0,0000**	**126 075**	**11,9616**	**123**	**0,0117**	**0**	**0,0000**	**3 804**	**0,3609**
1	ABN Amro Bank N.V.	4 436	0,4209			4 436	0,4209														
2	Africa Finance Corp	2 627	0,2492			2 627	0,2492														
3	Ald SA	2 989	0,2836			2 989	0,2836														
4	American International Group	4 584	0,4349			4 584	0,4349														
5	Amundi ETF	8 138	0,7720							8 138	0,7720										
6	ANZ New Zealand INTL Ltd	3 995	0,3790			3 995	0,3790														
7	Aroundtown SA	4 132	0,3920			4 132	0,3920														
8	Azimut Holding Spa	5 029	0,4771			5 029	0,4771														
9	Banco Santander	14 254	1,3524			14 254	1,3524														
10	Bank of China Luxembourg SA	5 409	0,5132			5 409	0,5132														
11	Banque Fed du Credit Mutuel	3 216	0,3051			3 216	0,3051														
12	Barclays PLC	4 892	0,4641			4 892	0,4641														
13	Bharti Airtel International	2 056	0,1951			2 056	0,1951														
14	Black Rock	135 982	12,9015							135 982	12,9015										
15	Black Sea Trade AND Development	5 332	0,5059			5 332	0,5059														
16	Bunge Finance Europe BV	2 874	0,2727			2 874	0,2727														
17	CESKE DRAHY AS	16 609	1,5758			16 609	1,5758														
18	Cetin Finance BV	8 567	0,8128			8 567	0,8128														
19	CEZ a.s.	10 577	1,0035			10 577	1,0035														
20	CK Hutchison Finance LTD	3 570	0,3387			3 570	0,3387														
21	CNRC Capital LTD	3 609	0,3424			3 609	0,3424														
22	Cooperatieve Rabobank UA	4 249	0,4031			4 249	0,4031														
23	Corp Nacional Del Cobre	4 264	0,4046			4 264	0,4046														
24	CPI Property Group SA	1 945	0,1845			1 945	0,1845														
25	Credit Agricole SA	4 837	0,4589			4 789	0,4544													48	0,0045
26	Danske Bank	4 852	0,4603			4 852	0,4603														
27	DVB BANK SE	7 023	0,6663			7 023	0,6663														
28	Emirates NBD PJSC	8 285	0,7861			8 285	0,7861														
29	EP ENERGY AS	4 489	0,4259			4 489	0,4259														
30	Erste Sparinvest KAG	10 091	0,9574					10 091	0,9574												
31	FCE Bank PLC	2 150	0,2040			2 150	0,2040														
32	Fidelity National Information	500	0,0474			500	0,0474														
33	Flowserve Corporation	3 016	0,2861			3 016	0,2861														
34	Fluor Corp	6 259	0,5938			6 259	0,5938														
35	Fomento Economico Mexicano	5 185	0,4919			5 185	0,4919														
36	Fondy VUB Generali d.s.s.	86	0,0082																	86	0,0082
37	Ford Motor Credit Co LLC	3 707	0,3517			3 707	0,3517														
38	Fundacion Bancaria Caixa d'Est	2 991	0,2838			2 991	0,2838														
39	GAZ Capital SA	11 810	1,1205			11 810	1,1205														
40	Global Switch Holdings LTD	3 958	0,3755			3 958	0,3755														
41	Goldman Sachs Group INC	12 009	1,1394			12 009	1,1394														
42	Government of Romania	27 001	2,5618			27 001	2,5618														
43	Hammerson PLC	2 740	0,2600			2 740	0,2600														
44	HSBC Holdings PLC	5 146	0,4882			5 146	0,4882														
45	Industrial AND Commercial Bank	4 398	0,4173			4 398	0,4173														
46	International Investment Bank	4 789	0,4544			4 789	0,4544														
47	Islandsbanki HF	35 472	3,3655											35 472	3,3655						
48	Italy	62 380	5,9184			62 380	5,9184														
49	Kaupthing ehf	4 871	0,4621			4 871	0,4621														
50	Kazagro National Management	6 163	0,5847			6 163	0,5847														
51	KBC Group NV	9 072	0,8607			9 072	0,8607														
52	Kingdom Of Morocco	7 300	0,6926			7 300	0,6926														
53	Landesbank Berlin AG	3 159	0,2997			3 159	0,2997														
54	Landsbankinn HF	4 337	0,4115			4 337	0,4115														
55	Lansforsakringar Bank AB	4 993	0,4737			4 993	0,4737														
56	Leaseplan Corporation NV	6 828	0,6478			6 828	0,6478														
57	Leeds Building Society	10 500	0,9962			10 500	0,9962														
58	Lloyds Banking Group PLC	4 749	0,4506			4 749	0,4506														
59	LUKOIL PJSC	1 174	0,1114			1 174	0,1114														
60	LYB International Finance II	2 082	0,1975			2 082	0,1975														
61	Macquarie Group LTD	9 287	0,8811			9 287	0,8811														
62	Merlin Properties Socimi SA	3 162	0,3000			3 162	0,3000														
63	Met Life Global Funding	2 047	0,1942			2 047	0,1942														
64	MFB Magyar Fejlesztesi Bank	423	0,0401			423	0,0401														
65	MFINANCE FRANCE SA	15 407	1,4618			15 407	1,4618														
66	MFSR	46 931	4,4527			46 931	4,4527														
67	Ministerstvo financii Polsko	28 744	2,7271			28 744	2,7271														
68	MOL Hungarian Oil AND Gas PLC	2 147	0,2037			2 147	0,2037														
69	Nationwide Building Society	3 127	0,2967			3 127	0,2967														
70	Ne Property Cooperatief UA	3 203	0,3039			3 203	0,3039														
71	NIBC Bank NV	4 962	0,4708			4 962	0,4708														
72	Nidec Corp	1 708	0,1620			1 708	0,1620														
73	Nomura Europe Finance NV	3 113	0,2954			3 113	0,2954														
74	Oil & Natural Gas Corp Ltd	3 487	0,3308			3 487	0,3308														
75	OP Corporate Bank PLC	3 362	0,3190			3 362	0,3190														

76	Perusahaan Listrik Negara	1 999	0,1897			1 999	0,1897														
77	Petroleos Mexicanos	2 489	0,2361			2 489	0,2361														
78	PKO Bank Polski SA	19 622	1,8617			19 622	1,8617														
79	Portuguese Republic	24 596	2,3336			24 596	2,3336														
80	Procredit Holding AG AND CO KG	7 742	0,7345			7 742	0,7345														
81	PZU Finance AB	5 066	0,4806			5 066	0,4806														
82	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	19 170	1,8188			19 170	1,8188														
83	RaiffeisenLandesbank OberOesterreich	4 008	0,3803			4 008	0,3803														
84	RCI Banque SA	981	0,0931			981	0,0931														
85	Republic of Chile	9 714	0,9216			9 714	0,9216														
86	Republic of Indonesia	6 132	0,5818			6 132	0,5818														
87	Republic of Peru	13 340	1,2657			13 340	1,2657														
88	Rikshem AB	5 006	0,4750			5 006	0,4750														
89	Royal Bank Of Scotland Group	17 511	1,6614			17 511	1,6614														
90	Russian Railways JSC	12 228	1,1602			12 228	1,1602														
91	Ryanair DAC	2 481	0,2354			2 481	0,2354														
92	Sabic Capital I BV	5 971	0,5665			5 971	0,5665														
93	Sberbank of Russia	4 084	0,3875			4 084	0,3875														
94	Shougang Group Co LTD	3 984	0,3780			3 984	0,3780														
95	Societe Generale	4 376	0,4152			4 376	0,4152														
96	SPP Infrastructure Financing	16 070	1,5247			16 070	1,5247														
97	State Grid Europe Development	2 078	0,1972			2 078	0,1972														
98	State of Israel	6 131	0,5817			6 131	0,5817														
99	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	5 032	0,4774			5 032	0,4774														
100	Tatra banka a.s.	4 891	0,4640											4 891	0,4640						
101	Three Gorges Finance II Caym	2 061	0,1955			2 061	0,1955														
102	TLG Immobilien AG	3 429	0,3253			3 429	0,3253														
103	Trinity Acquisition PLC	4 177	0,3963			4 177	0,3963														
104	Turkiye Garanti Bankasi	4 732	0,4490			4 732	0,4490														
105	Turkiye Vakiflar Bankasi	1 708	0,1620			1 708	0,1620														
106	UniCredit SpA	8 184	0,7765											4 391	0,4166	123	0,0117			3 670	0,3482
107	Union National Bank_Abu Dhabi	2 612	0,2478			2 612	0,2478														
108	United Mexican States	17 259	1,6375			17 259	1,6375														
109	Vnesheconombank	5 329	0,5056			5 329	0,5056														
110	Volkswagen AG	9 052	0,8588			9 052	0,8588														
111	Všeobecná úverová banka	81 321	7,7155											81 321	7,7155						
112	VUB Generali d.s.s., a.s.																				
113	X-trackers	6 366	0,6040							6 366	0,6040										
114	Západoslovenská Energetika AS	10 222	0,9698			10 222	0,9698														

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

31.12.2018

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	**1 054 001**	**100,0000**			**763 422**	**72,4308**	**10 091**	**0,9574**	**150 486**	**14,2775**			**126 075**	**11,9616**	**123**	**0,0117**			**3 804**	**0,3610**
1	1107	5 185	0,4919			5 185	0,4919														
2	1920	2 147	0,2037			2 147	0,2037														
3	2120	5 032	0,4774			5 032	0,4774														
4	2420	3 984	0,3780			3 984	0,3780														
5	2444	4 264	0,4046			4 264	0,4046														
6	2711	1 708	0,1620			1 708	0,1620														
7	2899	3 016	0,2861			3 016	0,2861														
8	3511	12 576	1,1932			12 576	1,1932														
9	3514	14 711	1,3957			14 711	1,3957														
10	4299	6 259	0,5938			6 259	0,5938														
11	4910	16 609	1,5758			16 609	1,5758														
12	5110	2 481	0,2354			2 481	0,2354														
13	5590	5 006	0,4750			5 006	0,4750														
14	6420	2 991	0,2838			2 991	0,2838														
15	6499	669 307	63,5016			378 814	35,9406	10 091	0,9574	150 486	14,2775			126 075	11,9616	123	0,0117			3 718	0,3528
16	6530	86	0,0082																	86	0,0082
17	6619	30 803	2,9225			30 803	2,9225														
18	6831	3 429	0,3253			3 429	0,3253														
19	6832	2 740	0,2600			2 740	0,2600														
20	8411	249 528	23,6743			249 528	23,6743														
21	0161	6 163	0,5847			6 163	0,5847														
22	0610	5 976	0,5670			5 976	0,5670														

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
31.12.2018

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	950 246	90,1561			659 667	62,5869	10 091	0,9574	150 486	14,2776			126 075	11,9616	123	0,0117			3 804	0,3609
b	Nečlenské štáty	103 755	9,8439			103 755	9,8439														
	CELKOM	**1 054 001**	**100,0000**			**763 422**	**72,4308**	**10 091**	**0,9574**	**150 486**	**14,2776**			**126 075**	**11,9616**	**123**	**0,0117**			**3 804**	**0,3609**
1	5K	4 789	0,4544			4 789	0,4544														
2	7G	5 332	0,5059			5 332	0,5059														
3	AE	15 295	1,4511			15 295	1,4511														
4	AT	33 269	3,1564			23 178	2,1990	10 091	0,9574												
5	AU	9 287	0,8811			9 287	0,8811														
6	BE	9 072	0,8607			9 072	0,8607														
7	CL	13 978	1,3262			13 978	1,3262														
8	CN	3 984	0,3780			3 984	0,3780														
9	CZ	31 675	3,0052			31 675	3,0052														
10	DE	30 405	2,8847			30 405	2,8847														
11	DK	4 852	0,4603			4 852	0,4603														
12	ES	15 916	1,5101			15 916	1,5101														
13	FI	3 362	0,3190			3 362	0,3190														
14	FR	31 806	3,0177			31 758	3,0131													48	0,0046
15	GB	57 070	5,4146			57 070	5,4146														
16	HK	3 609	0,3424			3 609	0,3424														
17	HU	2 570	0,2438			2 570	0,2438														
18	ID	8 131	0,7714			8 131	0,7714														
19	IE	156 020	14,8026			20 038	1,9011			135 982	12,9015										
20	IL	6 131	0,5817			6 131	0,5817														
21	IN	3 487	0,3308			3 487	0,3308														
22	IS	44 680	4,2391			9 208	0,8736							35 472	3,3655						
23	IT	67 409	6,3956			67 409	6,3956														
24	JP	6 740	0,6395			6 740	0,6395														
25	KY	5 631	0,5342			5 631	0,5342														
26	KZ	6 163	0,5847			6 163	0,5847														
27	LU	41 884	3,9738			27 380	2,5977			14 504	1,3761										
28	MA	7 300	0,6926			7 300	0,6926														
29	MX	24 933	2,3656			24 933	2,3656														
30	NG	2 627	0,2492			2 627	0,2492														
31	NL	65 585	6,2226			65 585	6,2226														
32	NZ	3 995	0,3790			3 995	0,3790														
33	PE	13 340	1,2657			13 340	1,2657														
34	PL	52 857	5,0149			52 857	5,0149														
35	PT	24 596	2,3336			24 596	2,3336														
36	RO	27 001	2,5618			27 001	2,5618														
37	SE	15 065	1,4293			15 065	1,4293														
38	SK	151 635	14,3866			57 153	5,4225							90 603	8,5961	123	0,0117			3 756	0,3563
39	TR	6 440	0,6110			6 440	0,6110														
40	US	32 122	3,0476			32 122	3,0476														
41	VG	3 958	0,3755			3 958	0,3755														

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
31.12.2018

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**		992 727	94,1865			718 124	68,1331			150 486	14,2776			120 190	11,4032	123		0,0117			3 804	0,3609
b	**CELKOM USD**		21 842	2,0723			11 745	1,1143	10 091	0,9574					6	0,0006							
c	**CELKOM CZK**		4 892	0,4641											4 892	0,4641							
d	**CELKOM HUF**																						
e	**CELKOM PLN**		29 480	2,7970			28 744	2,7271							736	0,0698							
f	**CELKOM JPY**																						
g	**CELKOM OSTATNÉ**		5 060	0,4801			4 809	0,4563							251	0,0238							
	CELKOM		**1 032 159**	**100,0000**			**763 422**	**72,4308**	**10 091**	**0,9574**	**150 486**	**14,2776**			**126 075**	**11,9615**	**123**		**0,0117**			**3 804**	**0,3609**
1	CZK	M1	1	0,0001											1	0,0001							
2	CZK	R1PR3	4 891	0,4640											4 891	0,4640							
3	EUR	6M1R	117 653	11,1625			42 257	4,0092							75 396	7,1533							
4	EUR	M1	8 523	0,8086			1 322	0,1254							3 397	0,3223						3 804	0,3609
5	EUR	NA	150 486	14,2776							150 486	14,2776											
6	EUR	O1M3M	3 443	0,3267			3 431	0,3255									12		0,0011				
7	EUR	O3M6M	32 592	3,0922			12 460	1,1822							20 132	1,9101							
8	EUR	R10PR15	53 895	5,1134			53 895	5,1134															
9	EUR	R15P	8 944	0,8486			8 944	0,8486															
10	EUR	R1PR3	177 580	16,8482			156 315	14,8306							21 265	2,0176							
11	EUR	R3PR5	238 808	22,6573			238 791	22,6557									17		0,0016				
12	EUR	R5PR10	200 803	19,0515			200 709	19,0426									94		0,0089				
13	PLN	6M1R	147	0,0139			147	0,0139															
14	PLN	M1	736	0,0698											736	0,0698							
15	PLN	O3M6M	83	0,0079			83	0,0079															
16	PLN	R1PR3	7 527	0,7141			7 527	0,7141															
17	PLN	R3PR5	20 987	1,9912			20 987	1,9912															
18	USD	M1	6	0,0006											6	0,0006							
19	USD	NA	10 091	0,9574					10 091	0,9574													
20	USD	O1M3M	31	0,0029			31	0,0029															
21	USD	O3M6M	67	0,0064			67	0,0064															
22	USD	R1PR3	7 902	0,7497			7 902	0,7497															
23	USD	R3PR5	3 745	0,3553			3 745	0,3553															
24	OCM8	M1	251	0,0238											251	0,0238							
25	OCM8	O1M3M	24	0,0023			24	0,0023															
26	OCM8	O3M6M	122	0,0116			122	0,0116															
27	OCM8	R1PR3	4 663	0,4424			4 663	0,4424															

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

31.12.2018

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2018	Hodnota v tis. eur k 31.12.2017	Hodnota v tis. eur k 31.12.2016
a	b	c	1	2	3
I.	**Investičný majetok**	1	**1 049 475**	**1 011 646**	**945 523**
1.	**Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou**	2	**62 778**	**62 938**	**53 973**
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4	62 778	62 938	53 973
2.	**Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou**	5	**700 644**	**614 170**	**585 622**
a)	bez kupónov	6			3 486
b)	s kupónmi	7	700 644	614 170	582 136
3.	**Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach**	8	**150 485**	**151 050**	**160 348**
a)	obchodovateľné	9	150 485	151 050	160 348
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	**10 091**	**10 750**	**7 145**
a)	otvorených podielových fondov	14	10 091	10 750	7 145
b)	ostatné	15			
5.	**Krátkodobé pohľadávky**	16	**0**	**80 765**	**19 023**
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	0	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	**121 684**	**91 257**	**118 999**
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	121 684	91 257	118 999
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	23			
7.	**Deriváty**	24	**3 793**	**716**	**413**
8.	**Drahé kovy**	25			
II.	**Neinvestičný majetok**	26	**4 526**	**16 929**	**2 822**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	4 391	13 542	2 706
10.	Ostatný majetok	28	135	3 387	116
	Aktíva spolu	29	**1 054 001**	**1 028 575**	**948 345**
I.	**Záväzky**	30	**5 401**	**14 562**	**3 343**
1.	Záväzky voči bankám	31			
2.	Záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	32			
3.	Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	26	75	62
4.	Záväzky z derivátových operácií	34	5 263	2 868	2 896
5.	Záväzky z repoobchodov	35			
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Ostatné záväzky	37	112	11 619	385
II.	**Vlastné imanie**	38	**1 048 600**	**1 014 013**	**945 002**
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov,z toho	39	1 048 600	1 014 013	945 002
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	40	-16 852	21 322	24 126
	Pasíva spolu	41	**1 054 001**	**1 028 575**	**948 345**

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2018	Hodnota v tis. eur k 31.12.2017	Hodnota v tis. eur k 31.12.2016
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	10 641	12 327	14 541
2.	Výnosy z podielových listov	2	55	39	
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	1 676	1 787	2 294
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4	-19 472	11 347	15 022
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	5	217	-701	1 486
6.	Zisk / strata z derivátov	6	-6 397	1 753	-2 982
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	**-13 280**	**26 552**	**30 361**
9.	Transakčné náklady	10	8	9	12
10.	Bankové a iné poplatky	11	260	347	327
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	12	**-13 548**	**26 196**	**30 022**
11.	Náklady na financovanie fondu	13	1	84	297
III.	**Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde**	14	**-13 549**	**26 112**	**29 725**
12.	Náklad na odplaty	15	3 303	4 790	5 599
IV.	**Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	16	**-16 852**	**21 322**	**24 126**