Ročná správa

o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde KLASIK,
dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

2019



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

31.12.2019

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Záväzky**	1	**7 683**
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	115
d)	záväzky z derivátových operácií	5	7 282
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	286
2.	**Vlastné imanie**	9	**1 142 888**
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	1 108 947
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	33 941
3.	**Pasíva spolu**	12	**1 150 571**

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

31.12.2019

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Výnosy z úrokov a obdobné výnosy**	**1**	**10 042**
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	6
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	603
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	9 433
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	**Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy**	**6**	**46**
3.	**Výnosy z dividend a iných podielov na zisku**	**7**	**1 284**
4.	**Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**8**	**46 883**
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	36 657
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	10 226
5.	**Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi**	**13**	**13 756**
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	11 291
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	2 465
6.	**Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**18**	**33 127**
7.	**Zisk/strata z operácií s devízami**	**19**	**678**
8.	**Zisk/strata z derivátov**	**20**	**-5 825**
9.	**Zisk/strata z operácií s drahými kovmi**	**21**	
10.	**Zisk/strata z operácií s iným majetkom**	**22**	
I.	**Výnos z majetku**	**23**	**39 352**
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**	**265**
a)	bankové odplaty a poplatky	28	265
b)	burzové odplaty a poplatky	29	
II.	**Čistý výnos z majektu vo fonde**	**30**	**39 079**
13.	**Náklady na financovanie dôchodkového fondu**	**31**	**11**
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku**	**32**	**39 068**
14.	**Iné výnosy**	**33**	
15.	**Náklady na odplaty**	**34**	**5 127**
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	3 301
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	1 701
c)	náklady na iné odplaty	37	125
IV.	**Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	**38**	**33 941**

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
31.12.2019

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

Rok 2019 bol rekordným rokom z hľadiska silne pozitívneho zhodnotenia akciových trhov a prihliadnuc na očakávaný výnos dlhopisových trhov na začiatku roka bol silne pozitívnym aj pre dlhopisové trhy, a to ako pre vládne tak aj pre korporátne dlhopisy. Hlavné skutočnosti, ktoré ovplyvnili vývoj akciových a dlhopisových trhov, a tým pádom aj vývoj hodnoty majetku vo fonde boli nasledovné: Očakávania ohľadom svetového ekonomického rastu, ktorý síce spomaľuje z dôvodu pretrvávajúcej recesie v priemysle, avšak toto spomalenie sa zastabilizovalo a trhoví účastníci ho vyhodnotili ako stále postačujúci ekonomický rast na to, aby hnal akciové trhy ďalej nahor. Ďalším faktorom bolo postupné vyriešenie obchodných vojen medzi USA a Čínou, ktoré dospelo k prvej fáze dohody medzi mocnosťami. Silne podpornými zostali aj centrálne banky, keď americký FED dokonca trikrát znížil úrokové sadzby a európska ECB sadzby znížila do hlbšieho mínusu a oznámila nové kolo kvantitatívneho uvoľňovania. Toto potvrdenie prostredia dlhodobo nízkych úrokových sadzieb prispelo k ďalšiemu poklesu výnosov na dlhopisoch naprieč svetom, ako aj poklesu rizikových prirážok na korporátnych dlhopisoch, a tým k spomínanému výraznému nárastu cien oboch týchto aktív. Z alternatívnych aktív skončili vo významných plusoch aj drahé kovy a realitné akcie.

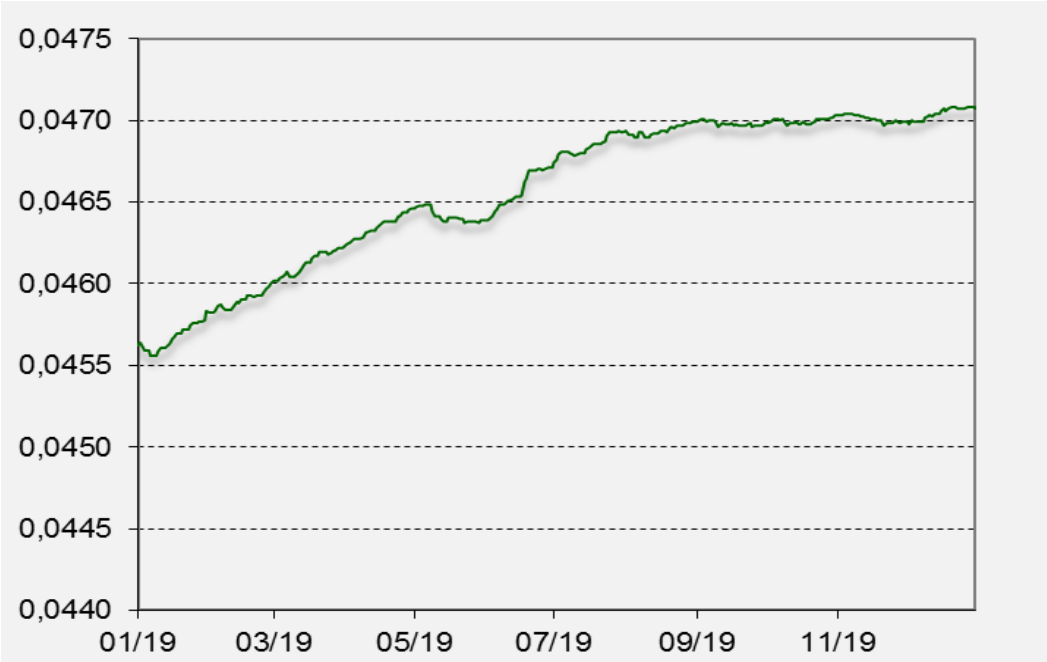
Na nárast dôchodkovej jednotky fondu najviac pozitívne vplýval pokles eurových úrokových sadzieb a pokles rizikových prirážok na korporátnych dlhopisoch. Mierny negatívny vplyv mali pozície na zabezpečovanie voči úrokovému riziku.

Očakávaný výnos fondu je naďalej nízky z dôvodu bezprecedentne nízkych úrokových sadzieb naprieč celým svetom. Všetky faktory spomínané vyššie môžu vplývať pozitívne aj negatívne na vývoj dôchodkovej jednotky fondu v dôsledku precenenia trhového portfólia dlhopisov fondu smerom nahor alebo nadol.

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

Identifikačný kód
S2203060004
Stav ku dňu
31.12.2019

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
31.12.2019

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 31.12.2018 - 31.12.2019	**Hodnota**	**Absolútna VaR [%]**	**Relatívna VaR [%]**	**Využitie VaR limitu**	**Modifikovaná durácia portfólia**	**MD zahŕňajúca termínované vklady**	**MD dlhopisovej časti**
Klasik	**31.12.2019**	0,27%			1,565	1,565	3,178
	max	0,53%			1,667	1,667	3,258
	avg	0,36%			1,520	1,533	3,190
	min	0,27%			1,403	1,445	3,103

Príloha č. 8 k opatreniu č. xx/2016

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

31.12.2019

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
189 042	83 099 406	701	95 648	93 394	147 370	41 670	5 858	4 681	1 458	4 012	286

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: **31.12.2019**

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	2 997	0,2605
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	727 253	63,2080
	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	34 614	3,0084
	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	9 029	0,7847
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	11		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	12		
Cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm d) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	13		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14	87 008	7,5622
	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 účete u depozitára	24	7 551	0,6563
	na vkladovom účete 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	277 518	24,1200
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	176	0,0153
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	4 425	0,3846
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**34**	**1 150 571**	**100,0000**
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		35	7 683	0,6678
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**36**	**1 142 888**	**99,3322**

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

31.12.2019

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	**1 150 571**	**100,0003**			**764 864**	**66,4774**	**9029**	**0,7847**	**87 008**	**7,5622**			**285 069**	**24,7762**	**176**	**0,0153**			**4 425**	**0,3846**
1	ABN Amro Bank N.V.	4 340	0,3772			4 340	0,3772														
2	Aegon NV	2 040	0,1773			2 040	0,1773														
3	Albemarle Corp	3 348	0,2910			3 348	0,2910														
4	Ald SA	3 104	0,2698			3 104	0,2698														
5	American International Group	4 708	0,4092			4 708	0,4092														
6	Amundi ETF	9 566	0,8314							9 566	0,8314										
7	Anglo American PLC	5 413	0,4705			5 413	0,4705														
8	ArcelorMittal	6 510	0,5658			6 510	0,5658														
9	Aroundtown SA	4 304	0,3741			4 304	0,3741														
10	AT&T Inc	3 046	0,2647			3 046	0,2647														
11	Atlantia SpA	4 369	0,3797			4 369	0,3797														
12	Azimut Holding Spa	5 217	0,4534			5 217	0,4534														
13	BANCA IMI S.P.A.	1 173	0,1019											997	0,0867	176	0,0153				
14	Banco Bilbao Vizcaya Argentari	2 076	0,1804			2 076	0,1804														
15	Banco Santander	10 768	0,9359			10 768	0,9359														
16	Bank of China Luxembourg SA	3 004	0,2611			3 004	0,2611														
17	Bank of Ireland	1 557	0,1353			1 557	0,1353														
18	Banque Fed du Credit Mutuel	3 373	0,2932			3 373	0,2932														
19	Barclays PLC	5 242	0,4556			5 242	0,4556														
20	BASF SE	1 520	0,1321			1 520	0,1321														
21	Bharti Airtel International	2 120	0,1843			2 120	0,1843														
22	Black Rock	70 655	6,1409							70 655	6,1409										
23	Black Sea Trade AND Development	5 484	0,4766			5 484	0,4766														
24	Blackstone Group Inc/The	1 069	0,0929			1 069	0,0929														
25	Bright Food International Ltd	2 065	0,1795			2 065	0,1795														
26	Bunge Finance Europe BV	2 929	0,2546			2 929	0,2546														
27	Capital One Financial Corp	3 569	0,3102			3 569	0,3102														
28	Carrefour SA	1 202	0,1045			1 202	0,1045														
29	CESKE DRAHY AS	21 290	1,8504			21 290	1,8504														
30	Cetin Finance BV	8 637	0,7507			8 637	0,7507														
31	CEZ a.s.	20 919	1,8181			20 919	1,8181														
32	CK Hutchison Finance LTD	3 637	0,3161			3 637	0,3161														
33	CNRC Capital LTD	3 705	0,3220			3 705	0,3220														
34	Cooperatieve Rabobank UA	2 744	0,2385			2 744	0,2385														
35	Corp Nacional Del Cobre	4 382	0,3809			4 382	0,3809														
36	CPI Property Group SA	3 134	0,2724			3 134	0,2724														
37	Československá obchodná banka	35 025	3,0441											35 025	3,0441						
38	Danske Bank	5 092	0,4426			5 092	0,4426														
39	Dell Technologies Inc	2 021	0,1757			2 021	0,1757														
40	DXC Technology Co	2 563	0,2228			2 563	0,2228														
41	EasyJet PLC	3 056	0,2656			3 056	0,2656														
42	Emirates NBD PJSC	8 398	0,7299			8 398	0,7299														
43	EP ENERGY AS	4 968	0,4318			4 968	0,4318														
44	Eutelsat Communications SA	1 361	0,1183			1 361	0,1183														
45	FCE Bank PLC	2 237	0,1944			2 237	0,1944														
46	FedEx Corp	2 481	0,2156			2 481	0,2156														
47	Fidelity National Information	3 085	0,2681			3 085	0,2681														
48	Fluor Corp	6 115	0,5315			6 115	0,5315														
49	Fomento Economico Mexicano	5 312	0,4617			5 312	0,4617														
50	Fondy VUB Generali d.s.s.	15	0,0013																	15	0,0013
51	Ford Motor Credit Co LLC	4 071	0,3538			4 071	0,3538														
52	Fundacion Bancaria Caixa d'Est	3 141	0,2730			3 141	0,2730														
53	GAZ Capital SA	11 806	1,0261			11 806	1,0261														
54	General Motors Co	3 977	0,3457			3 977	0,3457														
55	Glencore PLC	5 461	0,4746			5 461	0,4746														
56	Global Switch Holdings LTD	4 171	0,3625			4 171	0,3625														
57	Goldman Sachs Group INC	12 373	1,0754			12 373	1,0754														
58	GRENKE AG	2 124	0,1846			2 124	0,1846														
59	Hamburg Commercial Bank AG	2 016	0,1752			2 016	0,1752														
60	Hammerson PLC	2 830	0,2460			2 830	0,2460														
61	Harley-Davidson Inc	1 267	0,1101			1 267	0,1101														
62	Hitachi Capital Corp	2 001	0,1739			2 001	0,1739														
63	Chorus Ltd	1 996	0,1735			1 996	0,1735														
64	INA-Holding Schaeffler GmbH & Co KG	1 464	0,1272			1 464	0,1272														
65	Industrial AND Commercial Bank	4 399	0,3823			4 399	0,3823														
66	Islandsbanki HF	56 214	4,8857			1 543	0,1341							54 671	4,7516						
67	Italy	21 336	1,8544			21 336	1,8544														
68	ITV PLC	3 520	0,3059			3 520	0,3059														
69	Jefferies Financial Group Inc	3 033	0,2636			3 033	0,2636														
70	Kaupthing ehf	5 098	0,4431			5 098	0,4431														
71	Kingdom Of Morocco	7 511	0,6528			7 511	0,6528														
72	Landsbankinn HF	4 451	0,3869			4 451	0,3869														
73	Leaseplan Corporation NV	4 062	0,3530			4 062	0,3530														
74	Lloyds Banking Group PLC	8 123	0,7060			8 123	0,7060														
75	Logicor Financing Sarl	5 037	0,4378			5 037	0,4378														

76	LUKOIL PJSC	1 287	0,1119			1 287	0,1119														
77	LYB International Finance II	3 154	0,2741			3 154	0,2741														
78	Macquarie Group LTD	2 964	0,2576			2 964	0,2576														
79	Merlin Properties Socimi SA	3 193	0,2775			3 193	0,2775														
80	MFB Magyar Fejlesztesi Bank	420	0,0365			420	0,0365														
81	MFINANCE FRANCE SA	15 538	1,3505			15 538	1,3505														
82	MFSR	46 737	4,0621			46 737	4,0621														
83	Ministerstvo financii Polsko	23 844	2,0724			23 844	2,0724														
84	MOL Hungarian Oil AND Gas PLC	2 183	0,1897			2 183	0,1897														
85	National Australia Bank Ltd	6 639	0,5770			6 639	0,5770														
86	Nationwide Building Society	2 988	0,2597			2 988	0,2597														
87	Ne Property Cooperatief UA	1 911	0,1661			1 911	0,1661														
88	NIBC Bank NV	3 107	0,2700			3 107	0,2700														
89	Nordea Bank Abp	5 362	0,4660			5 362	0,4660														
90	Norsk Hydro ASA	2 277	0,1979			2 277	0,1979														
91	Nykredit AS	2 000	0,1738			2 000	0,1738														
92	Oil & Natural Gas Corp Ltd	3 493	0,3036			3 493	0,3036														
93	OP Corporate Bank PLC	3 272	0,2844			3 272	0,2844														
94	Perusahaan Listrik Negara	2 218	0,1928			2 218	0,1928														
95	Petroleos Mexicanos	2 597	0,2257			2 597	0,2257														
96	PKO Bank Polski SA	9 639	0,8378			9 639	0,8378														
97	Port & Free Zone World FZE	2 706	0,2352			2 706	0,2352														
98	PostNL NV	2 492	0,2166			2 492	0,2166														
99	Procredit Holding AG AND CO KG	7 614	0,6618			7 614	0,6618														
100	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	9 196	0,7993			9 196	0,7993														
101	RaiffeisenLandesbank OberOesterreich	4 074	0,3541			4 074	0,3541														
102	RCI Banque SA	1 013	0,0880			1 013	0,0880														
103	Republic of Chile	9 745	0,8470			9 745	0,8470														
104	Republic of Indonesia	7 517	0,6533			7 517	0,6533														
105	Republic of Peru	13 955	1,2129			13 955	1,2129														
106	Rikshem AB	5 209	0,4527			5 209	0,4527														
107	Royal Bank Of Scotland Group	12 244	1,0642			12 244	1,0642														
108	Royal Mail PLC	1 010	0,0878			1 010	0,0878														
109	Russian Railways JSC	12 506	1,0869			12 506	1,0869														
110	Ryanair DAC	2 581	0,2243			2 581	0,2243														
111	SBERBANK EUROPE AG VIENNA	22 517	1,9570											22 517	1,9570						
112	Shougang Group Co LTD	4 049	0,3519			4 049	0,3519														
113	Societe Generale	4 461	0,3877			4 461	0,3877														
114	SPP Infrastructure Financing	16 681	1,4498			16 681	1,4498														
115	State Grid Europe Development	2 083	0,1810			2 083	0,1810														
116	State of Israel	6 132	0,5330			6 132	0,5330														
117	Swedbank AB	5 925	0,5150			5 925	0,5150														
118	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	5 160	0,4485			5 160	0,4485														
119	Tatra banka a.s.	4 988	0,4335											4 988	0,4335						
120	Tesco PLC	3 011	0,2617			3 011	0,2617														
121	Three Gorges Finance II Caym	2 093	0,1819			2 093	0,1819														
122	TLG Immobilien AG	3 639	0,3163			3 639	0,3163														
123	Trinity Acquisition PLC	4 218	0,3666			4 218	0,3666														
124	UniCredit SpA	15 969	1,3879			5 005	0,4350							6 554	0,5696					4 410	0,3833
125	Union National Bank_Abu Dhabi	2 824	0,2454			2 824	0,2454														
126	United Mexican States	18 675	1,6231			18 675	1,6231														
127	Vnesheconombank	5 711	0,4964			5 711	0,4964														
128	Volkswagen AG	8 927	0,7759			8 927	0,7759														
129	Všeobecná úverová banka	111 212	9,6658											111 212	9,6658						
130	VUB Generali d.s.s., a.s.																			0	0,0000
131	Wendel SA	1 560	0,1356			1 560	0,1356														
132	Wirecard AG	2 607	0,2266			2 607	0,2266														
133	X-trackers	6 787	0,5899							6 787	0,5899										
134	Yorkshire Building Society	3 112	0,2705			3 112	0,2705														
135	Zagrebačka banka d.d.	49 105	4,2679											49 105	4,2679						
136	Západoslovenská Energetika AS	11 157	0,9697			11 157	0,9697														
137	Government of Romania	28 078	2,4404			28 078	2,4404														
138	Banco Santander SA	3 894	0,3384			3 894	0,3384														
139	Kingdom of Saudi Arabia	27 587	2,3977			27 587	2,3977														
140	Sydbank A/S	1 032	0,0897			1 032	0,0897														
141	General Electric Corp	1 003	0,0872			1 003	0,0872														
142	Royal Bank of Scotland Group P	3 514	0,3054			3 514	0,3054														
143	Czech Republic	5 884	0,5114			5 884	0,5114														
144	AIB Group PLC	2 589	0,2250			2 589	0,2250														
145	Romania	3 243	0,2819			3 243	0,2819														
146	Erste Group Bank AG	9 029	0,7847					9 029	0,7847												

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
31.12.2019

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	**1 150 571**	**100,0000**			**764 864**	**66,4769**	**9 029**	**0,7847**	**87 008**	**7,5622**			**285 069**	**24,7763**	**176**	**0,0153**			**4 425**	**0,3846**
1	1089	2 065	0,1795			2 065	0,1795														
2	1107	5 312	0,4617			5 312	0,4617														
3	1920	2 183	0,1897			2 183	0,1897														
4	2059	3 348	0,2910			3 348	0,2910														
5	2120	5 160	0,4485			5 160	0,4485														
6	2410	6 510	0,5658			6 510	0,5658														
7	2420	4 049	0,3519			4 049	0,3519														
8	2444	6 659	0,5788			6 659	0,5788														
9	2910	1 267	0,1101			1 267	0,1101														
10	2932	1 464	0,1272			1 464	0,1272														
11	3511	24 140	2,0981			24 140	2,0981														
12	3514	16 125	1,4015			16 125	1,4015														
13	4299	10 484	0,9112			10 484	0,9112														
14	4778	4 213	0,3662			4 213	0,3662														
15	4910	21 290	1,8504			21 290	1,8504														
16	5020	2 706	0,2352			2 706	0,2352														
17	5110	5 637	0,4899			5 637	0,4899														
18	5320	5 983	0,5200			5 983	0,5200														
19	5590	5 209	0,4527			5 209	0,4527														
20	6020	3 520	0,3059			3 520	0,3059														
21	6130	1 361	0,1183			1 361	0,1183														
22	6190	5 042	0,4382			5 042	0,4382														
23	6399	5 170	0,4493			5 170	0,4493														
24	6420	3 141	0,2730			3 141	0,2730														
25	6499	737 317	64,0827			351 625	30,5609	9 029	0,7847	87 008	7,5622			285 069	24,7763	176	0,0153			4 410	0,3833
26	6530	15	0,0013																	15	0,0013
27	6619	26 838	2,3326			26 838	2,3326														
28	6630	1 560	0,1356			1 560	0,1356														
29	6831	3 639	0,3163			3 639	0,3163														
30	6832	2 830	0,2460			2 830	0,2460														
31	8411	220 244	19,1421			220 244	19,1421														
32	0610	6 090	0,5293			6 090	0,5293														

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
31.12.2019

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	967 657	84,1023			631 055	54,8471	9 029	0,7847	87 008	7,5622			235 964	20,5084	176	0,0153			4 425	0,3846
b	Nečlenské štáty	182 914	15,8977			133 809	11,6298							49 105	4,2679						
	CELKOM	**1 150 571**	**100,0000**			**764 864**	**66,4769**	**9 029**	**0,7847**	**87 008**	**7,5622**			**285 069**	**24,7763**	**176**	**0,0153**			**4 425**	**0,3846**
1	7G	5 484	0,4766			5 484	0,4766														
2	AE	18 327	1,5929			18 327	1,5929														
3	AT	44 816	3,8951			13 270	1,1533	9 029	0,7847					22 517	1,9570						
4	AU	2 964	0,2576			2 964	0,2576														
5	CL	14 127	1,2278			14 127	1,2278														
6	CN	4 049	0,3519			4 049	0,3519														
7	CZ	53 061	4,6117			53 061	4,6117														
8	DE	29 615	2,5739			29 615	2,5739														
9	DK	8 124	0,7061			8 124	0,7061														
10	EE	5 362	0,4660			5 362	0,4660														
11	ES	22 883	1,9888			22 883	1,9888														
12	FI	3 272	0,2844			3 272	0,2844														
13	FR	31 612	2,7475			31 612	2,7475														
14	GB	71 241	6,1918			71 241	6,1918														
15	HK	3 705	0,3220			3 705	0,3220														
16	HR	49 105	4,2679											49 105	4,2679						
17	HU	2 603	0,2262			2 603	0,2262														
18	ID	9 735	0,8461			9 735	0,8461														
19	IE	99 744	8,6691			29 089	2,5282			70 655	6,1409										
20	IL	6 132	0,5330			6 132	0,5330														
21	IN	3 493	0,3036			3 493	0,3036														
22	IS	65 763	5,7157			11 092	0,9640							54 671	4,7516						
23	IT	27 726	2,4098			26 553	2,3078							997	0,0867	176	0,0153				
24	JE	5 461	0,4746			5 461	0,4746														
25	JP	5 160	0,4485			5 160	0,4485														
26	KY	5 730	0,4980			5 730	0,4980														
27	LU	51 217	4,4514			34 864	3,0301			16 353	1,4213										
28	MA	7 511	0,6528			7 511	0,6528														
29	MX	26 584	2,3105			26 584	2,3105														
30	NL	57 024	4,9561			57 024	4,9561														
31	NO	2 277	0,1979			2 277	0,1979														
32	NZ	1 996	0,1735			1 996	0,1735														
33	PE	13 955	1,2129			13 955	1,2129														
34	PL	38 041	3,3063			38 041	3,3063														
35	RO	36 326	3,1572			36 326	3,1572														
36	SA	27 587	2,3977			27 587	2,3977														
37	SE	11 134	0,9677			11 134	0,9677														
38	SG	2 065	0,1795			2 065	0,1795														
39	SK	220 098	19,1295			57 894	5,0318							157 779	13,7131					4 425	0,3846
40	US	51 291	4,4579			51 291	4,4579														
41	VG	4 171	0,3625			4 171	0,3625														

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
31.12.2019

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**		1 088 073	94,5681			718 529	62,4498			87 008	7,5622			278 111	24,1716						4 425	0,3846
b	**CELKOM USD**		19 936	1,7327			9 595	0,8339	9 029	0,7847					1 136	0,0987	176		0,0153				
c	**CELKOM CZK**		10 873	0,9450			5 884	0,5114							4 989	0,4336							
d	**CELKOM HUF**																						
e	**CELKOM PLN**		24 574	2,1358			23 844	2,0724							730	0,0634							
f	**CELKOM JPY**																						
g	**CELKOM OSTATNÉ**		7 115	0,6184			7 012	0,6094							103	0,0090							
	CELKOM		**1 150 571**	**100,0000**			**764 864**	**66,4769**	**9 029**	**0,7847**	**87 008**	**7,5622**			**285 069**	**24,7763**	**176**		**0,0153**			**4 425**	**0,3846**
1	CZK	M1	4 989	0,4336											4 989	0,4336							
2	CZK	O1M3M	38	0,0033			38	0,0033															
3	CZK	R1PR3	5 846	0,5081			5 846	0,5081															
4	EUR	6M1R	120 023	10,4316			18 807	1,6346							101 216	8,7970							
5	EUR	M1	42 635	3,7056			1 271	0,1105							36 939	3,2105						4 425	0,3846
6	EUR	NA	87 008	7,5622							87 008	7,5622											
7	EUR	O1M3M	9 974	0,8669			9 974	0,8669															
8	EUR	O3M6M	21 840	1,8982			11 808	1,0263							10 032	0,8719							
9	EUR	R10PR15	32 547	2,8288			32 547	2,8288															
10	EUR	R15P	36 271	3,1524			36 271	3,1524															
11	EUR	R1PR3	304 468	26,4623			174 544	15,1702							129 924	11,2921							
12	EUR	R3PR5	272 031	23,6431			272 031	23,6431															
13	EUR	R5PR10	161 276	14,0170			161 276	14,0170															
14	OCM8	6M1R	15	0,0013			15	0,0013															
15	OCM8	M1	103	0,0090											103	0,0090							
16	OCM8	O1M3M	24	0,0021			24	0,0021															
17	OCM8	O3M6M	111	0,0096			111	0,0096															
18	OCM8	R1PR3	5 761	0,5007			5 761	0,5007															
19	OCM8	R3PR5	1 101	0,0957			1 101	0,0957															
20	PLN	6M1R	148	0,0129			148	0,0129															
21	PLN	M1	856	0,0744			126	0,0110							730	0,0634							
22	PLN	O3M6M	79	0,0069			79	0,0069															
23	PLN	R1PR3	15 412	1,3395			15 412	1,3395															
24	PLN	R3PR5	8 079	0,7022			8 079	0,7022															
25	USD	M1	1 136	0,0987											1 136	0,0987							
26	USD	NA	9 205	0,8000					9 029	0,7847							176		0,0153				
27	USD	O1M3M	32	0,0028			32	0,0028															
28	USD	O3M6M	49	0,0043			49	0,0043															
29	USD	R1PR3	5 445	0,4732			5 445	0,4732															
30	USD	R3PR5	4 069	0,3537			4 069	0,3537															

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

31.12.2019

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2019	Hodnota v tis. eur k 31.12.2018	Hodnota v tis. eur k 31.12.2017
a	b	c	1	2	3
I.	**Investičný majetok**	1	**1 143 005**	**1 049 475**	**1 011 646**
1.	**Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou**	2	**90 200**	**62 778**	**62 938**
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4	90 200	62 778	62 938
2.	**Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou**	5	**674 664**	**700 644**	**614 170**
a)	bez kupónov	6			
b)	s kupónmi	7	674 664	700 644	614 170
3.	**Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach**	8	**87 008**	**150 485**	**151 050**
a)	obchodovateľné	9	87 008	150 485	151 050
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	**9 029**	**10 091**	**10 750**
a)	otvorených podielových fondov	14	9 029	10 091	10 750
b)	ostatné	15			
5.	**Krátkodobé pohľadávky**	16	**27 015**	**0**	**80 765**
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	27 015	0	80 765
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	18			
c)	iné	19			
d)	obrátené repoobchody	20			
6.	**Dlhodobé pohľadávky**	21	**250 503**	**121 684**	**91 257**
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	250 503	121 684	91 257
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	23			
7.	**Deriváty**	24	**4 586**	**3 793**	**716**
8.	**Drahé kovy**	25			
II.	**Neinvestičný majetok**	26	**7 566**	**4 526**	**16 929**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	7 551	4 391	13 542
10.	Ostatný majetok	28	15	135	3 387
	Aktíva spolu	29	**1 150 571**	**1 054 001**	**1 028 575**
I.	**Záväzky**	30	**7 683**	**5 401**	**14 562**
1.	Záväzky voči bankám	31			
2.	Záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	32			
3.	Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	115	26	75
4.	Záväzky z derivátových operácií	34	7 282	5 263	2 868
5.	Záväzky z repoobchodov	35			
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Ostatné záväzky	37	286	112	11 619
II.	**Vlastné imanie**	38	**1 142 888**	**1 048 600**	**1 014 013**
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov,z toho	39	1 142 888	1 048 600	1 014 013
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	40	33 941	-16 852	21 322
	Pasíva spolu	41	**1 150 571**	**1 054 001**	**1 028 575**

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2019	Hodnota v tis. eur k 31.12.2018	Hodnota v tis. eur k 31.12.2017
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	10 042	10 641	12 327
2.	Výnosy z podielových listov	2	46	55	39
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	1 284	1 676	1 787
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4	33 127	-19 472	11 347
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	5	678	217	-701
6.	Zisk / strata z derivátov	6	-5 825	-6 397	1 753
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	**39 352**	**-13 280**	**26 552**
9.	Transakčné náklady	10	8	8	9
10.	Bankové a iné poplatky	11	265	260	347
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	12	**39 079**	**-13 548**	**26 196**
11.	Náklady na financovanie fondu	13	11	1	84
III.	**Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde**	14	**39 068**	**-13 549**	**26 112**
12.	Náklad na odplaty	15	5 127	3 303	4 790
IV.	**Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	16	**33 941**	**-16 852**	**21 322**