Ročná správa

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

2020



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

31.12.2020

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Záväzky**	1	**6 315**
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	79
d)	záväzky z derivátových operácií	5	5 863
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	373
2.	**Vlastné imanie**	9	**1 205 884**
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	1 194 506
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	11 378
3.	**Pasíva spolu**	12	**1 212 199**

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

31.12.2020

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Výnosy z úrokov a obdobné výnosy**	**1**	**10 283**
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	-7
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	638
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	9 652
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	**Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy**	**6**	**38**
3.	**Výnosy z dividend a iných podielov na zisku**	**7**	**823**
4.	**Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**8**	**65 920**
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	56 189
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	9 731
5.	**Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi**	**13**	**57 092**
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	49 673
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	7 419
6.	**Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**18**	**8 828**
7.	**Zisk/strata z operácií s devízami**	**19**	**-4 138**
8.	**Zisk/strata z derivátov**	**20**	**672**
9.	**Zisk/strata z operácií s drahými kovmi**	**21**	
10.	**Zisk/strata z operácií s iným majetkom**	**22**	
I.	**Výnos z majetku**	**23**	**16 506**
11.	**Transakčné náklady**	**24**	**139**
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	139
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	
12.	**Bankové a iné poplatky**	**27**	**19**
a)	bankové odplaty a poplatky	28	19
b)	burzové odplaty a poplatky	29	
II.	**Čistý výnos z majektu vo fonde**	**30**	**16 348**
13.	**Náklady na financovanie dôchodkového fondu**	**31**	**18**
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku**	**32**	**16 330**
14.	**Iné výnosy**	**33**	
15.	**Náklady na odplaty**	**34**	**4 952**
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	3 468
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	1 220
c)	náklady na iné odplaty	37	264
IV.	**Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	**38**	**11 378**

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
31.12.2020

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

Po roku 2019, najlepšom roku v histórii VÚB Generali DSS z hľadiska zhodnotenia negarantovaných fondov, bol rok 2020 na finančných trhoch omnoho náročnejším. Akciové trhy zaznamenali najrýchlejší prepad za posledných 33 rokov, keď v priebehu 20 pracovných dní poklesli o viac ako 30%.

Turbulencie zasiahli nielen akciové ale aj dlhopisové trhy. Rizikové prirážky na korporátnych dlhopisoch sa v marci podobne rýchlym tempom a výrazným rozsahom rozšírili a vplývali tak negatívne na výkonnosť fondu.
Výnosy štátnych dlhopisov Eurozóny štandardne vnímaných ako bezpečné reagovali taktiež veľmi volatilne, keď sa najskôr prepadli na historické minimá (-0,9 % p.a. 10-ročný nemecký štátny dlhopis), avšak už o niekoľko dní na to významne vzrástli. To prirodzene taktiež iba zvyšovalo volatilitu dlhopisového fondu.

Pandémiu koronavírusu nedokázal predpovedať naozaj nikto a celý svet zastihla nepripravený. Rovnako ťažko predpovedateľné bolo aj následné, prakticky okamžité, otočenie trhov k opätovnému rastu, ktorý pokračoval až do konca roka. Na jeho konci tak fondy VÚB Generali DSS opätovne siahali na svoje historické maximá.

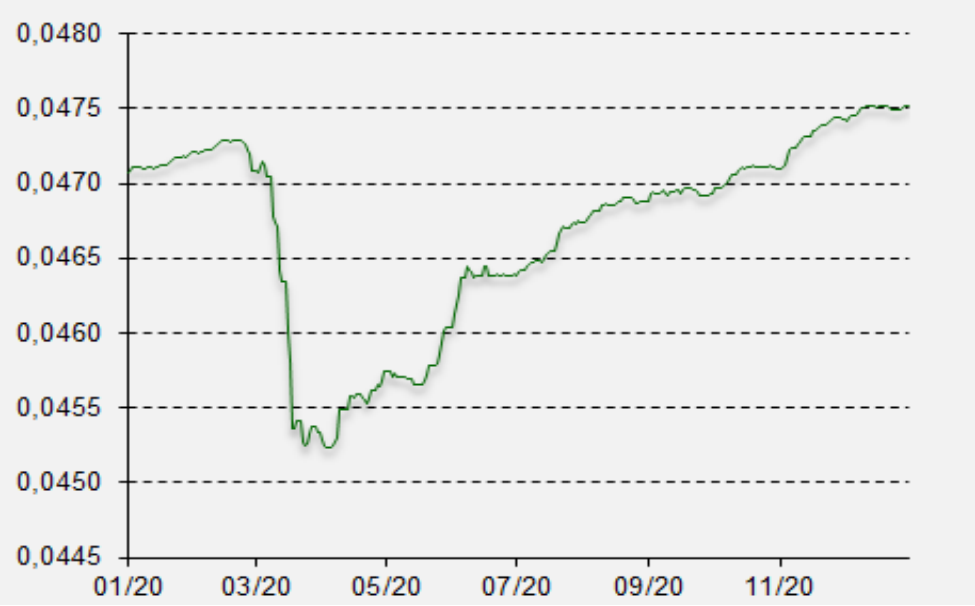
Od konca marca tak spolu s rastom akcií pokračoval prakticky nepretržitý pokles rizikových prirážok na korporátnych dlhopisoch sprevádzaný poklesom výnosov na štátnych dlhopisoch. Oba tieto faktory významne pozitívne vplývali na vývoj fondu až do konca roka a fondu sa na jeho konci podarilo prekonať nové historické maximá.

Výhľad do roku 2021 zostáva opatrný. V situácií keď väčšina vládnych dlhopisov nesie záporný výnos do splatnosti a rizikové prirážky na korporátnych dlhopisoch sú v blízkosti historických miním, je očakávaný výnos fondu nízky. Namieste sú tak triezve očakávania, obzvlášť aj v kontexte výziev, ktoré pandémia naďalej prináša.

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

Identifikačný kód
S2203060004
Stav ku dňu
31.12.2020

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
31.12.2020

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 31.12.2019 - 31.12.2020	**Hodnota**	**Absolútna VaR [%]**	**Relatívna VaR [%]**	**Využitie VaR limitu**	**Modifikovaná durácia portfólia**	**MD zahŕňajúca termínované vklady**	**MD dlhopisovej časti**
Klasik	**31.12.2020**	0,84%			2,371	2,371	3,324
	max	1,52%			2,406	2,406	3,361
	avg	0,86%			1,963	1,963	3,198
	min	0,26%			1,521	1,521	3,065

Dof (SP) 17-02

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

31.12.2020

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
185 278	84 397 053	98	93 556	91 722	147 856	37 422	9 535	9 440	1 374	2 030	232

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

31.12.2020

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	9 996	0,8246
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	850 188	70,1361
	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	45 457	3,7500
	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	12 477	1,0293
	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	93 244	7,6921
	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		0,0000
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	19 064	1,5727
	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	177 701	14,6593
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	96	0,0079
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	3 976	0,3280
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**34**	**1 212 199**	**100,0000**
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		35	6 315	0,5209
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**36**	**1 205 884**	**99,4791**

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

31.12.2020

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	**1 212 199**	**100,0000**			**905 641**	**74,7106**	**12 477**	**1,0293**	**93 244**	**7,6921**			**196 765**	**16,2320**	**96**	**0,0079**			**3 976**	**0,3281**
1	Aareal Bank AG	2 560	0,2112			2 560	0,2112														
2	ABN Amro Bank N.V.	4 110	0,3391			4 110	0,3391														
3	Aegon NV	2 068	0,1706			2 068	0,1706														
4	Africa Finance Corp	848	0,0700			848	0,0700														
5	AIB Group PLC	2 616	0,2158			2 616	0,2158														
6	Albemarle Corp	3 422	0,2823			3 422	0,2823														
7	Ald SA	3 591	0,2962			3 591	0,2962														
8	Altarea SCA	1 086	0,0896			1 086	0,0896														
9	American International Group	4 704	0,3881			4 704	0,3881														
10	Amundi ETF	9 801	0,8085							9 801	0,8085										
11	Anglo American PLC	2 152	0,1775			2 152	0,1775														
12	ArcelorMittal	6 378	0,5262			6 378	0,5262														
13	Asahi Group Holdings Ltd	2 545	0,2099			2 545	0,2099														
14	AT&T Inc	3 042	0,2509			3 042	0,2509														
15	Athene Global Funding	4 204	0,3468			4 204	0,3468														
16	Atlantia SpA	1 030	0,0850			1 030	0,0850														
17	Azimut Holding Spa	5 169	0,4264			5 169	0,4264														
18	BANCA IMI S.P.A.	2 218	0,1829											2 122	0,1750	96	0,0079				
19	Banco Bilbao Vizcaya Argentari	2 084	0,1719			2 084	0,1719														
20	Banco Santander	10 773	0,8888			10 773	0,8888														
21	Banco Santander SA	1 822	0,1503			1 822	0,1503														
22	Bank of China Luxembourg SA	7 014	0,5786			7 014	0,5786														
23	Bank of Ireland	1 560	0,1287			1 560	0,1287														
24	Banque Fed du Credit Mutuel	3 349	0,2763			3 349	0,2763														
25	Barclays PLC	5 240	0,4323			5 240	0,4323														
26	BASF SE	1 535	0,1266			1 535	0,1266														
27	Bayer AG	3 106	0,2562			3 106	0,2562														
28	BEVCO LUX SARL	1 591	0,1312			1 591	0,1312														
29	Bharti Airtel International	2 067	0,1705			2 067	0,1705														
30	Black Rock	78 923	6,5107							78 923	6,5107										
31	Black Sea Trade AND Development	4 974	0,4103			4 974	0,4103														
32	Blackstone Group Inc/The	2 134	0,1760			2 134	0,1760														
33	BNP Paribas Euro Multi-factor Corporate	5 391	0,4447					5 391	0,4447												
34	Bright Food International Ltd	4 099	0,3381			4 099	0,3381														
35	British American Tobacco PLC	1 203	0,0992			1 203	0,0992														
36	Bunge Finance Europe BV	2 918	0,2407			2 918	0,2407														
37	CA Immobilien Anlagen AG	3 057	0,2522			3 057	0,2522														
38	Capital One Financial Corp	3 593	0,2964			3 593	0,2964														
39	Carrefour SA	1 207	0,0996			1 207	0,0996														
40	Cassa Centrale Raiffeisen dell	2 108	0,1739			2 108	0,1739														
41	CBQ FINANCE LTD	2 879	0,2375			2 879	0,2375														
42	CESKE DRAHY AS	21 085	1,7395			21 085	1,7395														
43	Cetin Finance BV	8 520	0,7029			8 520	0,7029														
44	CEZ a.s.	21 391	1,7646			21 391	1,7646														
45	CGN Holdings SARL	1 466	0,1209			1 466	0,1209														
46	CK Hutchison Finance LTD	3 628	0,2993			3 628	0,2993														
47	CK Hutchison Holdings Ltd	1 016	0,0838			1 016	0,0838														
48	CN	2 018	0,1665			2 018	0,1665														
49	CNRC Capital LTD	3 625	0,2990			3 625	0,2990														
50	Coca-Cola European Partners PL	2 501	0,2063			2 501	0,2063														
51	Cooperatieve Rabobank UA	2 684	0,2214			2 684	0,2214														
52	Corp Andina de Fomento	4 809	0,3967			4 809	0,3967														
53	Corp Nacional Del Cobre	4 779	0,3942			4 779	0,3942														
54	CPI Property Group SA	3 128	0,2580			3 128	0,2580														
55	Cromwell Property Group	2 050	0,1691			2 050	0,1691														
56	Czech Republic	7 401	0,6105			7 401	0,6105														
57	Československá obchodná banka	22 025	1,8169											22 025	1,8169						
58	Danske Bank	5 127	0,4230			5 127	0,4230														
59	Dell Technologies Inc	2 022	0,1668			2 022	0,1668														
60	DXC Technology Co	2 610	0,2153			2 610	0,2153														
61	EasyJet PLC	2 894	0,2387			2 894	0,2387														
62	Emirates NBD PJSC	8 266	0,6819			8 266	0,6819														
63	EP ENERGY AS	5 012	0,4135			5 012	0,4135														
64	Erste Group Bank AG	3 995	0,3296			3 995	0,3296														
65	Erste-Sparinvest KAG mbH	7 086	0,5846					7 086	0,5846												
66	Eutelsat Communications SA	1 402	0,1157			1 402	0,1157														
67	Fastighets AB Balder	1 022	0,0843			1 022	0,0843														
68	FCE Bank PLC	2 223	0,1834			2 223	0,1834														
69	FedEx Corp	2 565	0,2116			2 565	0,2116														
70	Fidelity International Ltd	2 200	0,1815			2 200	0,1815														
71	Fidelity National Information	3 087	0,2547			3 087	0,2547														
72	Fluor Corp	4 320	0,3564			4 320	0,3564														
73	Fomento Economico Mexicano	5 271	0,4348			5 271	0,4348														
74	Fondy VUB Generali d.s.s.	18	0,0015																	18	0,0015
75	Ford Motor Credit Co LLC	2 779	0,2293			2 779	0,2293														
76	Fundacion Bancaria Caixa d'Est	3 136	0,2587			3 136	0,2587														
77	GAZ Capital SA	10 918	0,9007			10 918	0,9007														
78	General Electric Corp	4 368	0,3603			4 368	0,3603														
79	General Motors Co	4 060	0,3349			4 060	0,3349														
80	Glencore PLC	5 584	0,4607			5 584	0,4607														
81	Global Switch Holdings LTD	4 215	0,3477			4 215	0,3477														
82	Goldman Sachs Group INC	12 398	1,0228			12 398	1,0228														
83	Government of Romania	31 684	2,6138			31 684	2,6138														
84	GRENKE AG	1 439	0,1187			1 439	0,1187														

85	Hamburg Commercial Bank AG	2 017	0,1664			2 017	0,1664														
86	Hammerson PLC	2 635	0,2174			2 635	0,2174														
87	Harley-Davidson Inc	1 270	0,1048			1 270	0,1048														
88	Hitachi Capital Corp	1 998	0,1648			1 998	0,1648														
89	Hon Hai Precision Industry Co	1 334	0,1100			1 334	0,1100														
90	Honda Motor Co Ltd	1 619	0,1336			1 619	0,1336														
91	HU	2 780	0,2293			2 780	0,2293														
92	Hungary	8 496	0,7009			8 496	0,7009														
93	Chorus Ltd	2 078	0,1714			2 078	0,1714														
94	IMMOFINANZ AG	2 843	0,2345			2 843	0,2345														
95	INA-Holding Schaeffler GmbH & Co KG	1 448	0,1195			1 448	0,1195														
96	Intermediate Capital Group PLC	3 086	0,2546			3 086	0,2546														
97	Islandsbanki HF	54 873	4,5267											54 873	4,5267						
98	Italy	6 171	0,5091			6 171	0,5091														
99	ITV PLC	3 615	0,2982			3 615	0,2982														
100	JCDecaux Holding SAS	2 131	0,1758			2 131	0,1758														
101	Jefferies Financial Group Inc	3 071	0,2533			3 071	0,2533														
102	Kaupthing ehf	5 113	0,4218			5 113	0,4218														
103	Kingdom of Belgium	3 143	0,2593			3 143	0,2593														
104	Kingdom Of Morocco	7 207	0,5945			7 207	0,5945														
105	Kingdom of Saudi Arabia	30 435	2,5107			30 435	2,5107														
106	Landsbankinn HF	5 607	0,4625			5 607	0,4625														
107	Leaseplan Corporation NV	4 061	0,3350			4 061	0,3350														
108	Lloyds Banking Group PLC	8 148	0,6722			8 148	0,6722														
109	Logicor Financing Sarl	5 122	0,4225			5 122	0,4225														
110	LUKOIL PJSC	1 194	0,0985			1 194	0,0985														
111	Macquarie Group Ltd	7 149	0,5898			7 149	0,5898														
112	Merlin Properties Socimi SA	3 130	0,2582			3 130	0,2582														
113	MFB Magyar Fejlesztesi Bank	5 757	0,4749			5 757	0,4749														
114	MFINANCE FRANCE SA	15 274	1,2600			15 274	1,2600														
115	Mizuho Financial Group Inc	2 017	0,1664			2 017	0,1664														
116	Mohawk Industries Inc	1 042	0,0860			1 042	0,0860														
117	MOL Hungarian Oil AND Gas PLC	7 118	0,5872			7 118	0,5872														
118	Naspers Ltd	2 599	0,2144			2 599	0,2144														
119	National Australia Bank Ltd	6 746	0,5565			6 746	0,5565														
120	Ne Property Cooperatief UA	1 542	0,1272			1 542	0,1272														
121	NIBC Bank NV	3 103	0,2560			3 103	0,2560														
122	Nordea Bank Abp	5 878	0,4849			5 878	0,4849														
123	Norsk Hydro ASA	2 298	0,1896			2 298	0,1896														
124	Norway	1 051	0,0867			1 051	0,0867														
125	Nykredit AS	2 020	0,1666			2 020	0,1666														
126	Oil & Natural Gas Corp Ltd	3 404	0,2808			3 404	0,2808														
127	Ontario Municipal Employees Re	2 061	0,1700			2 061	0,1700														
128	OP Corporate Bank PLC	3 122	0,2575			3 122	0,2575														
129	People's Republic of China	10 000	0,8249			10 000	0,8249														
130	Perusahaan Listrik Negara	3 267	0,2695			3 267	0,2695														
131	Petroleos Mexicanos	2 532	0,2089			2 532	0,2089														
132	Pfizer Inc	2 078	0,1714			2 078	0,1714														
133	PKO Bank Polski SA	9 567	0,7892			9 567	0,7892														
134	Port & Free Zone World FZE	2 634	0,2173			2 634	0,2173														
135	POSCO	3 024	0,2495			3 024	0,2495														
136	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	9 208	0,7596			9 208	0,7596														
137	RaiffeisenLandesbank OberOesterreich	4 091	0,3375			4 091	0,3375														
138	RCI Banque SA	1 014	0,0836			1 014	0,0836														
139	Republic of Chile	25 333	2,0898			25 333	2,0898														
140	Republic of Indonesia	7 503	0,6190			7 503	0,6190														
141	Republic of Ireland	3 410	0,2813			3 410	0,2813														
142	Republic of Peru	13 953	1,1510			13 953	1,1510														
143	Republic of Poland	23 203	1,9141			23 203	1,9141														
144	Republic of Slovenia	5 543	0,4573			5 543	0,4573														
145	Republic of the Philippines	4 497	0,3710			4 497	0,3710														
146	Republika Slovenija	3 140	0,2590			3 140	0,2590														
147	Rikshem AB	5 194	0,4285			5 194	0,4285														
148	Royal Bank Of Scotland Group	7 096	0,5854			7 096	0,5854														
149	Royal Dutch Shell PLC	3 161	0,2608			3 161	0,2608														
150	Royal Mail PLC	1 039	0,0857			1 039	0,0857														
151	Russian Railways JSC	12 205	1,0068			12 205	1,0068														
152	Ryanair DAC	2 539	0,2095			2 539	0,2095														
153	SBERBANK EUROPE AG VIENNA	29 628	2,4442											29 628	2,4442						
154	Scandinavian Tobacco Group A/S	3 072	0,2534			3 072	0,2534														
155	Sinochem Hong Kong Group Co Lt	4 874	0,4021			4 874	0,4021														
156	Slovak Republic	49 541	4,0869			49 541	4,0869														
157	Societe Generale	4 349	0,3588			4 349	0,3588														
158	Sodexo SA	1 278	0,1054			1 278	0,1054														
159	South Korea	4 712	0,3887			4 712	0,3887														
160	SPP Infrastructure AS	10 742	0,8862			10 742	0,8862														
161	SPP Infrastructure Financing	16 892	1,3935			16 892	1,3935														
162	State Grid Europe Development	2 058	0,1698			2 058	0,1698														
163	State Grid Overseas Investment	4 110	0,3391			4 110	0,3391														
164	State of Israel	6 132	0,5059			6 132	0,5059														
165	Svenska Handelsbanken AB	2 380	0,1963			2 380	0,1963														
166	Swedbank AB	6 069	0,5007			6 069	0,5007														
167	Sydbank A/S	1 026	0,0846			1 026	0,0846														
168	Tatra banka a.s.	4 899	0,4041											4 899	0,4041						
169	Tauron Polska Energia SA	4 769	0,3934			4 769	0,3934														
170	Tesco PLC	3 116	0,2571			3 116	0,2571														
171	Three Gorges Finance II Caym	2 058	0,1698			2 058	0,1698														
172	Toronto-Dominion Bank	2 040	0,1683			2 040	0,1683														
173	Toyota Financial Services Corp	3 264	0,2693			3 264	0,2693														
174	Trinity Acquisition PLC	4 153	0,3426			4 153	0,3426														
175	UBS Group AG	4 629	0,3819			4 629	0,3819														
176	UniCredit SpA	25 891	2,1359			5 038	0,4156							16 943	1,3977					3 910	0,3226
177	Union National Bank_Abu Dhabi	2 641	0,2179			2 641	0,2179														
178	UNIQA Insurance Group AG	2 197	0,1812			2 197	0,1812														
179	United Arab Emirates	3 468	0,2861			3 468	0,2861														
180	United Mexican States	18 222	1,5032			18 222	1,5032														
181	Vereniging Achmea	2 179	0,1798			2 179	0,1798														
182	Vnesheconombank	5 484	0,4524			5 484	0,4524														
183	Volkswagen AG	10 061	0,8300			10 061	0,8300														
184	Všeobecná úverová banka	27 031	2,2299											27 031	2,2299						
185	VUB Generali d.s.s., a.s.	48	0,0040																	48	0,0040
186	VVUNIBAIL	2 492	0,2056			2 492	0,2056														
187	Wendel SA	1 603	0,1322			1 603	0,1322														
188	X-trackers	4 520	0,3729							4 520	0,3729										
189	Yorkshire Building Society	2 054	0,1694			2 054	0,1694														
190	Zagrebačka banka d.d.	39 244	3,2375											39 244	3,2375						
191	Západoslovenská Energetika AS	11 238	0,9271			11 238	0,9271														

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

31.12.2020

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
0	**CELKOM**	**1 212 199**	**100,0000**			**905 641**	**74,7107**	**12 477**	**1,0293**	**93 244**	**7,6921**			**196 765**	**16,2320**	**96**	**0,0079**			**3 976**	**0,3280**
1	1089	4 099	0,3382			4 099	0,3382														
2	1107	5 271	0,4349			5 271	0,4349														
3	1920	5 312	0,4382			5 312	0,4382														
4	2059	3 422	0,2823			3 422	0,2823														
5	2110	3 106	0,2562			3 106	0,2562														
6	2410	9 402	0,7756			9 402	0,7756														
7	2444	7 077	0,5838			7 077	0,5838														
8	2910	1 270	0,1048			1 270	0,1048														
9	2932	1 448	0,1195			1 448	0,1195														
10	3299	1 042	0,0860			1 042	0,0860														
11	3511	29 427	2,4276			29 427	2,4276														
12	3514	16 250	1,3405			16 250	1,3405														
13	4299	5 350	0,4413			5 350	0,4413														
14	4635	1 203	0,0992			1 203	0,0992														
15	4778	4 323	0,3566			4 323	0,3566														
16	4910	21 085	1,7394			21 085	1,7394														
17	4941	1 095	0,0903			1 095	0,0903														
18	4950	10 742	0,8862			10 742	0,8862														
19	5020	2 634	0,2173			2 634	0,2173														
20	5110	2 539	0,2095			2 539	0,2095														
21	5320	3 604	0,2973			3 604	0,2973														
22	5590	5 194	0,4285			5 194	0,4285														
23	5629	1 278	0,1054			1 278	0,1054														
24	6020	3 615	0,2982			3 615	0,2982														
25	6130	1 402	0,1157			1 402	0,1157														
26	6190	8 588	0,7085			8 588	0,7085														
27	6311	2 599	0,2144			2 599	0,2144														
28	6399	2 610	0,2153			2 610	0,2153														
29	6420	3 136	0,2587			3 136	0,2587														
30	6499	649 954	53,6177			343 462	28,3338	12 477	1,0293	93 244	7,6921			196 765	16,2320	96	0,0079			3 910	0,3226
31	6511	5 363	0,4424			5 363	0,4424														
32	6530	66	0,0054																	66	0,0054
33	6619	122 196	10,0805			122 196	10,0805														
34	6630	1 603	0,1322			1 603	0,1322														
35	6810	4 158	0,3430			4 158	0,3430														
36	6832	2 635	0,2174			2 635	0,2174														
37	8411	248 622	20,5100			248 622	20,5100														
38	0610	6 987	0,5764			6 987	0,5764														
39	6820	2 492	0,2056			2 492	0,2056														

Dof (HMF) 03-02

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

Identifikačný kód
S2203060004

Stav ku dňu
31.12.2020

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	986 016	81,3411			718 702	59,2891	12 477	1,0293	93 244	7,6921			157 521	12,9946	96	0,0079			3 976	0,3281
b	Nečlenské štáty	226 183	18,6589			186 939	15,4215							39 244	3,2374						
	CELKOM	**1 212 199**	**100,0000**			**905 641**	**74,7106**	**12 477**	**1,0293**	**93 244**	**7,6921**			**196 765**	**16,2320**	**96**	**0,0079**			**3 976**	**0,3281**
1	7G	4 974	0,4103			4 974	0,4103														
2	AE	17 009	1,4032			17 009	1,4032														
3	AT	58 110	4,7938			21 396	1,7651	7 086	0,5846					29 628	2,4442						
4	AU	10 413	0,8590			10 413	0,8590														
5	BE	3 143	0,2593			3 143	0,2593														
6	BM	2 879	0,2375			2 879	0,2375														
7	CA	4 101	0,3383			4 101	0,3383														
8	CL	30 112	2,4841			30 112	2,4841														
9	CN	12 018	0,9914			12 018	0,9914														
10	CZ	54 889	4,5281			54 889	4,5281														
11	DE	20 505	1,6916			20 505	1,6916														
12	DK	8 173	0,6742			8 173	0,6742														
13	EE	5 878	0,4849			5 878	0,4849														
14	ES	17 439	1,4386			17 439	1,4386														
15	FI	3 122	0,2575			3 122	0,2575														
16	FR	38 776	3,1988			38 776	3,1988														
17	GB	68 786	5,6745			68 786	5,6745														
18	HK	8 499	0,7011			8 499	0,7011														
19	HR	39 244	3,2374											39 244	3,2374						
20	HU	24 151	1,9923			24 151	1,9923														
21	ID	10 770	0,8885			10 770	0,8885														
22	IE	110 198	9,0908			31 275	2,5800			78 923	6,5107										
23	IL	6 132	0,5059			6 132	0,5059														
24	IN	3 404	0,2808			3 404	0,2808														
25	IS	65 593	5,4111			10 720	0,8843							54 873	4,5267						
26	IT	15 666	1,2923			13 448	1,1094							2 122	0,1750	96	0,0079				
27	JE	5 584	0,4607			5 584	0,4607														
28	JP	4 562	0,3763			4 562	0,3763														
29	KR	7 736	0,6382			7 736	0,6382														
30	KY	7 020	0,5791			7 020	0,5791														
31	LU	60 555	4,9955			40 843	3,3693	5 391	0,4447	14 321	1,1814										
32	MA	7 207	0,5945			7 207	0,5945														
33	MX	26 025	2,1469			26 025	2,1469														
34	NG	848	0,0700			848	0,0700														
35	NL	63 783	5,2618			63 783	5,2618														
36	NO	3 349	0,2763			3 349	0,2763														
37	NZ	2 078	0,1714			2 078	0,1714														
38	PE	13 953	1,1510			13 953	1,1510														
39	PH	4 497	0,3710			4 497	0,3710														
40	PL	42 075	3,4710			42 075	3,4710														
41	RO	36 722	3,0294			36 722	3,0294														
42	SA	30 435	2,5107			30 435	2,5107														
43	SE	16 774	1,3838			16 774	1,3838														
44	SG	4 099	0,3381			4 099	0,3381														
45	SI	8 683	0,7163			8 683	0,7163														
46	SK	150 390	12,4064			75 516	6,2297							70 898	5,8487					3 976	0,3281
47	US	57 690	4,7591			57 690	4,7591														
48	VE	4 809	0,3967			4 809	0,3967														
49	VG	9 341	0,7706			9 341	0,7706														

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
31.12.2020

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**		**1 138 027**	**93,8812**			**846 618**	**69,8416**	**5 391**	**0,4447**	**93 244**	**7,6921**			**188 798**	**15,5748**						**3 976**	**0,3280**
b	**CELKOM USD**		**27 764**	**2,2903**			**18 744**	**1,5463**	**7 086**	**0,5846**					**1 838**	**0,1515**	**96**	**0,00**	**0,0079**				
c	**CELKOM CZK**		**12 409**	**1,0237**			**7 401**	**0,6105**							**5 008**	**0,4132**							
d	**CELKOM HUF**		**2 782**	**0,2295**			**2 780**	**0,2293**							**2**	**0,0002**							
e	**CELKOM PLN**		**23 908**	**1,9723**			**23 203**	**1,9141**							**705**	**0,0582**							
f	**CELKOM JPY**																						
g	**CELKOM OSTATNÉ**		**7 309**	**0,6030**			**6 895**	**0,5688**							**414**	**0,0342**							
1	CZK	M1	5 008	0,4131											5 008	0,4131							
2	CZK	R1PR3	7 401	0,6105			7 401	0,6105															
3	EUR	6M1R	135 514	11,1792			47 458	3,9150							88 056	7,2642							
4	EUR	M1	19 973	1,6477											15 997	1,3197						3 976	0,3280
5	EUR	NA	98 635	8,1369					5 391	0,4447	93 244	7,6921											
6	EUR	O3M6M	44 401	3,6629			2 067	0,1705							42 334	3,4923							
7	EUR	R10PR15	31 223	2,5757			31 223	2,5757															
8	EUR	R15P	49 202	4,0589			49 202	4,0589															
9	EUR	R1PR3	270 758	22,3361			228 347	18,8374							42 411	3,4987							
10	EUR	R3PR5	233 244	19,2414			233 244	19,2414															
11	EUR	R5PR10	255 077	21,0425			255 077	21,0425															
12	HUF	M1	2	0,0002											2	0,0002							
13	HUF	R5PR10	2 780	0,2293			2 780	0,2293															
14	PLN	6M1R	2 542	0,2097			2 542	0,2097															
15	PLN	M1	705	0,0582											705	0,0582							
16	PLN	R1PR3	19 855	1,6379			19 855	1,6379															
17	PLN	R3PR5	806	0,0665			806	0,0665															
18	USD	M1	1 837	0,1515											1 838	0,1515							
19	USD	NA	7 182	0,5925					7 086	0,5846							96		0,0079				
20	USD	O3M6M	4 974	0,4103			4 974	0,4103															
21	USD	R1PR3	3 835	0,3164			3 835	0,3164															
22	USD	R3PR5	9 935	0,8196			9 935	0,8196															
23	OCM8	6M1R	2 097	0,1730			2 097	0,1730															
24	OCM8	M1	414	0,0342											414	0,0342							
25	OCM8	O1M3M	949	0,0783			949	0,0783															
26	OCM8	O3M6M	2 714	0,2239			2 714	0,2239															
27	OCM8	R1PR3	1 135	0,0936			1 135	0,0936															

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

31.12.2020

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2020	Hodnota v tis. eur k 31.12.2019	Hodnota v tis. eur k 31.12.2018
a	b	c	1	2	3
I.	**Investičný majetok**	1	**1 193 069**	**1 143 005**	**1 049 475**
1.	**Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou**	2	**111 442**	**90 200**	**62 778**
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4	111 442	90 200	62 778
2.	**Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou**	5	**794 199**	**674 664**	**700 644**
a)	bez kupónov	6			
b)	s kupónmi	7	794 199	674 664	700 644
3.	**Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach**	8	**93 244**	**87 008**	**150 485**
a)	obchodovateľné	9	93 244	87 008	150 485
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	**12 477**	**9 029**	**10 091**
a)	otvorených podielových fondov	14	12 477	9 029	10 091
b)	ostatné	15			
5.	**Krátkodobé pohľadávky**	16	**4 899**	**27 015**	**0**
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	4 899	27 015	0
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	18			
c)	iné	19			
d)	obrátené repoobchody	20			
6.	**Dlhodobé pohľadávky**	21	**172 802**	**250 503**	**121 684**
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	172 802	250 503	121 684
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	23			
7.	**Deriváty**	24	**4 006**	**4 586**	**3 793**
8.	**Drahé kovy**	25			
II.	**Neinvestičný majetok**	26	**19 130**	**7 566**	**4 526**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	19 064	7 551	4 391
10.	Ostatný majetok	28	66	15	135
	Aktíva spolu	29	**1 212 199**	**1 150 571**	**1 054 001**
I.	**Záväzky**	30	**6 315**	**7 683**	**5 401**
1.	Záväzky voči bankám	31			
2.	Záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	32			
3.	Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	79	115	26
4.	Záväzky z derivátových operácií	34	5 863	7 282	5 263
5.	Záväzky z repoobchodov	35			
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Ostatné záväzky	37	373	286	112
II.	**Vlastné imanie**	38	**1 205 884**	**1 142 888**	**1 048 600**
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov,z toho	39	1 205 884	1 142 888	1 048 600
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	40	11 378	33 941	-16 852
	Pasíva spolu	41	**1 212 199**	**1 150 571**	**1 054 001**

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2020	Hodnota v tis. eur k 31.12.2019	Hodnota v tis. eur k 31.12.2018
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	10 283	10 042	10 641
2.	Výnosy z podielových listov	2	38	46	55
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	823	1 284	1 676
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4	8 828	33 127	-19 472
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	5	-4 138	678	217
6.	Zisk / strata z derivátov	6	672	-5 825	-6 397
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	**16 506**	**39 352**	**-13 280**
9.	Transakčné náklady	10	7	8	8
10.	Bankové a iné poplatky	11	284	265	260
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	12	**16 215**	**39 079**	**-13 548**
11.	Náklady na financovanie fondu	13	18	11	1
III.	**Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde**	14	**16 197**	**39 068**	**-13 549**
12.	Náklad na odplaty	15	4 819	5 127	3 303
IV.	**Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	16	**11 378**	**33 941**	**-16 852**