dôchodOK

POLROČNÁ SPRÁVA 2017

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

VÚB GENERALI
DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

Dof (PAS) 31-02

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.06.2017

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Záväzky**	1	**19 345**
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	1
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	56
d)	záväzky z derivátových operácií	5	1 630
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	17 658
2.	**Vlastné imanie**	9	**978 849**
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	967 430
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	11 419
3.	**Pasíva spolu**	12	**998 194**

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

30.06.2017

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Výnosy z úrokov a obdobné výnosy**	**1**	**6 366**
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	786
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	5 580
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	**Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy**	**6**	**19**
3.	**Výnosy z dividend a iných podielov na zisku**	**7**	**909**
4.	**Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**8**	**13 274**
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	10 417
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	2 857
5.	**Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi**	**13**	**7 945**
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	5 220
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	2 725
6.	**Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**18**	**5 329**
7.	**Zisk/strata z operácií s devízami**	**19**	**-786**
8.	**Zisk/strata z derivátov**	**20**	**2 168**
9.	**Zisk/strata z operácií s drahými kovmi**	**21**	
10.	**Zisk/strata z operácií s iným majetkom**	**22**	
I.	**Výnos z majetku**	**23**	**14 005**
11.	**Transakčné náklady**	**24**	**5**
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	5
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	
12.	**Bankové a iné poplatky**	**27**	**115**
a)	bankové odplaty a poplatky	28	115
b)	burzové odplaty a poplatky	29	
II.	**Čistý výnos z majektu vo fonde**	**30**	**13 885**
13.	**Náklady na financovanie dôchodkového fondu**	**31**	**45**
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku**	**32**	**13 840**
14.	**Iné výnosy**	**33**	
15.	**Náklady na odplaty**	**34**	**2 421**
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	1 430
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	937
c)	náklady na iné odplaty	37	54
IV.	**Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	**38**	**11 419**

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
30.6.2017

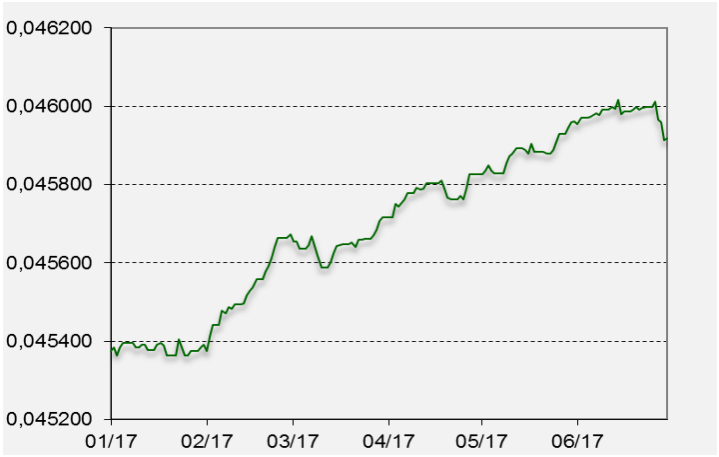
1. Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období

Globálne trhy podporené silnými ekonomickými dátami a očakávanými fiškálnymi stimulmi z kabinetu nového amerického prezidenta D. Trumpa udržiavali prorizikovú náladu investorov aj v prvom štvrťroku 2017, čo sa prejavilo v náraste akciových trhov naprieč všetkými regiónmi, zatiaľ čo výnosy na bezpečných nemeckých dlhopisoch rástli. Obavy ohľadom politického vývoja v Taliansku (hrozba predčasných volieb) a vo Francúzsku (potenciálne víťazstvo ultrapravicovej kandidátky Le Pen) negatívne pôsobili na rozširovanie kreditných spreadov krajín periférie. Tieto obavy sa rozplynuli jasným víťazstvom proeurópskeho kandidáta E. Macrona, čo spolu s poklesom pravdepodobnosti predčasných volieb v Taliansku a s uvoľnením ďalšej pomoci pre Grécko vrátilo kreditné spready týchto krajín na pôvodné úrovne zo začiatku roka. Pozitívny vývoj v Európe sa v druhom kvartáli 2017 prejavil výraznejšie aj na posilnení eura voči doláru, keď za 1H 2017 posilnilo o viac ako 8%. O rozruch na trhoch sa koncom júna postaral guvernér ECB M.Draghi, po ktorého vyjadreniach sa na adresu rastúcich inflačných tlakov výnosy európskych štátnych dlhopisov posunuli výraznejšie smerom nahor. Celkovo za toto obdobie tak výnosy na 10-ročných nemeckých štátnych dlhopisoch narástli o 26bps, zatiaľ čo výnosy na 10-ročných amerických štátnych dlhopisoch poklesli o 14bps.

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

Identifikačný kód
S2203060004
Stav ku dňu
30.6.2017

2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



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

Identifikačný kód
S2203060004
Stav ku dňu
30.6.2017

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

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

Obdobie 31.12.2016 - 30.6.2017	**Hodnota**	**Absolútna VaR [%]**	**Relatívna VaR [%]**	**Využitie VaR limitu**	**Modifikovaná durácia portfólia**
Klasik	**30.6.2017**	0,45%			1,827
	max	0,58%			2,210
	avg	0,49%			1,974
	min	0,44%			1,827

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

30.06.2017

Počet sporiteľov spolu	Objem príspevkov v eurách spolu	Objem penále v eurách spolu	Počet sporiteľov podľa pohlavia		Počet sporiteľov podľa spôsobu prispievania		Zmena stavov sporiteľov				
			muži	ženy	aktívny	pasívny	medzi DF vrámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrtia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
190 587	33 462 661	377	96 119	94 468	152 359	38 228	1 281	1 809	912	1 464	111

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: **30.06.2017**

Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	1		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	3		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	4		
Dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	7 981	0,7995
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	627 863	62,8999
	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	21 868	2,1908
	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	9 491	0,9508
	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	143 013	14,3272
	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	3 959	0,3966
	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	167 017	16,7319
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	1 225	0,1227
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	15 777	1,5806
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**34**	**998 194**	**100,0000**
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		35	19 345	1,9380
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**36**	**978 849**	**98,0620**

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
30.06.2017

Členenie podľa emitentov

čís.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
	CELKOM	**998 194**	**100,0000**			**657 712**	**65,8902**	**9491**	**0,9508**	**143 013**	**14,3272**			**170 976**	**17,1285**	**1 225**	**0,1227**			**15 777**	**1,5806**
1	Alstria Office Reit -AG	3 191	0,3197			3 191	0,3197														
2	American International Group	4 583	0,4591			4 583	0,4591														
3	Amundi ETF	11 455	1,1476							11 455	1,1476										
4	AT&T Inc	7 470	0,7484			7 470	0,7484														
5	ATF Netherlands BV	4 076	0,4083			4 076	0,4083														
6	Atrium European Real Estate	1 644	0,1647			1 644	0,1647														
7	Azimut Holding Spa	4 143	0,4150			4 143	0,4150														
8	Bank of China Luxembourg SA	5 430	0,5440			5 430	0,5440														
9	Bank Ochrony Środowiska S.A.	26 129	2,6176											26 129	2,6176						
10	Banque Fed du Credit Mutuel	3 271	0,3277			3 271	0,3277														
11	Barclays Bank plc	7 928	0,7942			7 928	0,7942														
12	Bharti Airtel International	2 179	0,2183			2 179	0,2183														
13	Black Rock	147 330	14,7597							131 558	13,1796									15 772	1,5801
14	Black Sea Trade AND Development	2 797	0,2802			2 797	0,2802														
15	BNP Paribas	7 111	0,7124			7 111	0,7124														
16	BPCE SA	3 064	0,3070			3 064	0,3070														
17	Bulgaria	21 042	2,1080			21 042	2,1081														
18	Bunge Finance Europe BV	2 874	0,2879			2 874	0,2879														
19	CESKE DRAHY AS	17 738	1,7770			17 738	1,7771														
20	Cetin Finance BV	8 679	0,8695			8 679	0,8695														
21	CK Hutchison Finance LTD	3 545	0,3551			3 545	0,3551														
22	CNRC Capital LTD	3 665	0,3672			3 665	0,3672														
23	Corp Nacional Del Cobre	3 209	0,3215			3 209	0,3215														
24	Credit Agricole London	4 457	0,4465			4 457	0,4465														
25	Credit Agricole SA	5 003	0,5012			5 003	0,5012														
26	Československá obchodná banka	11 452	1,1473											11 452	1,1473						
27	Deutsche PfandBriefBank AG	7 403	0,7416			7 403	0,7416														
28	DVB BANK SE	9 086	0,9102			9 086	0,9102														
29	EESTI ENERGIA AS	7 224	0,7237			7 224	0,7237														
30	Emirates NBD PJSC	5 166	0,5175			5 166	0,5175														
31	EP ENERGY AS	4 598	0,4606			4 598	0,4606														
32	Erste Sparinvest KAG	9 491	0,9508					9 491	0,9508												
33	FCA Bank Spa Ireland	3 014	0,3019			3 014	0,3019														
34	FCE Bank PLC	4 292	0,4300			4 292	0,4300														
35	Fidelity National Information	493	0,0494			493	0,0494														
36	Flowserve Corporation	3 000	0,3005			3 000	0,3005														
37	General Motors Financial Co	2 399	0,2403			2 399	0,2403														
38	Global Switch Holdings LTD	4 011	0,4018			4 011	0,4018														
39	Goldman Sachs Group INC	11 012	1,1032			11 012	1,1032														
40	Government of Romania	24 028	2,4071			24 028	2,4071														
41	Hammerson PLC	2 809	0,2814			2 809	0,2814														
42	HSBC Holdings PLC	1 363	0,1365			1 363	0,1365														
43	Industrial AND Commercial Bank	4 407	0,4415			4 407	0,4415														
44	International Investment Bank	5 019	0,5028			5 019	0,5028														
45	Islandsbanki HF	35 176	3,5240											35 176	3,5240						
46	Italy	8 045	0,8060			8 045	0,8060														
47	ITV Plc	4 223	0,4231			4 223	0,4231														
48	KBC Goep NV	1 022	0,1024			1 022	0,1024														
49	Kingdom Of Morocco	5 073	0,5082			5 073	0,5082														
50	Landesbank Berlin AG	4 450	0,4458			4 450	0,4458														
51	Landsbankinn HF	9 400	0,9417			9 400	0,9417														
52	Leaseplan Corporation NV	8 109	0,8124			8 109	0,8124														
53	Leeds Building Society	10 719	1,0738			10 719	1,0739														
54	LYB International Finance II	2 085	0,2089			2 085	0,2089														
55	Macquarie Group LTD	9 539	0,9556			9 539	0,9556														
56	Magyar Export - Import Bank Zrt	2 770	0,2775			2 770	0,2775														
57	Mediobanca SpA	11 007	1,1027			11 007	1,1027														
58	Merlin Properties Socimi SA	3 174	0,3180			3 174	0,3180														
59	Met Life Global Funding	2 041	0,2045			2 041	0,2045														
60	MFB Magyar Fejlesztesi Bank	3 373	0,3379			3 373	0,3379														
61	MFINANCE FRANCE SA	18 375	1,8408			18 375	1,8408														
62	MFSR	46 938	4,7023			46 938	4,7023														
63	Ministerstvo financii Polsko	29 368	2,9421			29 368	2,9421														
64	MOL Hungarian Oil AND Gas PLC	1 069	0,1071			1 069	0,1071														
65	Morgan Stanley	1 076	0,1078			1 076	0,1078														
66	Nasdaq INC	2 266	0,2270			2 266	0,2270														
67	Nationwide Building Society	3 498	0,3504			3 498	0,3504														
68	Ne Property Cooperatief UA	1 648	0,1651			1 648	0,1651														
69	NET4GAS SRO	4 511	0,4519			4 511	0,4519														
70	NEX Group Holdings PLC	1 583	0,1586			1 583	0,1586														
71	NIBC Bank NV	5 485	0,5495			5 485	0,5495														
72	Nomura Europe Finance NV	11 783	1,1804			11 783	1,1804														
73	OP Corporate Bank PLC	3 500	0,3506			3 500	0,3506														
74	Orlen Capital AB	9 073	0,9089			9 073	0,9089														
75	Petroleos Mexicanos	2 132	0,2136			2 132	0,2136														
76	PKO FINANCE AB	13 039	1,3063			13 039	1,3063														
77	Procredit Holding AG AND CO KG	7 876	0,7890			7 876	0,7890														
78	PZU Finance AB	11 236	1,1256			11 236	1,1256														
79	Rabobank Nederland	4 468	0,4476			4 468	0,4476														
80	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	17 107	1,7138			17 107	1,7138														
81	Republic of Chile	9 574	0,9591			9 574	0,9591														

82	Republic of Indonesia	7 717	0,7731			7 717	0,7731														
83	Republic of Peru	10 469	1,0488			10 469	1,0488														
84	Royal Bank Of Scotland Group	8 197	0,8212			8 197	0,8212														
85	Sabic Capital I BV	6 245	0,6256			6 245	0,6256														
86	Santander Consumer Finance	17 605	1,7637			17 605	1,7637														
87	Societe Generale	11 565	1,1586			11 565	1,1586														
88	SPP - Distribucia AS	4 307	0,4315			4 307	0,4315														
89	SPP Infrastructure Financing	12 074	1,2096			12 074	1,2096														
90	Standard Chartered PLC	9 895	0,9913			9 895	0,9913														
91	State Grid Europe Development	2 061	0,2065			2 061	0,2065														
92	State of Israel	6 060	0,6071			6 060	0,6071														
93	Sumitomo Mitsui Financial Group	1 786	0,1789			1 786	0,1789														
94	TEVA Pharmaceutical Finance	3 964	0,3971			3 964	0,3971														
95	Trinity Acquisition PLC	4 164	0,4172			4 164	0,4172														
96	Turkiye Garanti Bankasi	4 978	0,4987			4 978	0,4987														
97	Turkiye Vakiflar Bankasi	3 508	0,3514			3 508	0,3514														
98	UBS ETF	2 735	0,2740			2 735	0,2740														
99	UniCredit Bank Czech Republic and Slovak	3 959	0,3966											3 959	0,3966						
100	UniCredit SpA	6 892	0,6904			5 667	0,5677									1 225	0,1227				
101	United Mexican States	16 553	1,6583			16 553	1,6584														
102	Volkswagen AG	1 104	0,1106			1 104	0,1106														
103	Všeobecná úverová banka	62 581	6,2694											62 581	6,2694						
104	VUB Generali d.s.s., a.s.	5	0,0005																	5	0,0005
105	Zagrebačka banka d.d.	31 679	3,1736											31 679	3,1736						

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
30.06.2017

Členenie podľa sektorového hľadiska

č. r.	Sekcie klasifikácie ekonomických činností	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis.	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	**998 194**	**100,0000**			**657 712**	**65,8902**	**9 491**	**0,9508**	**143 013**	**14,3272**			**170 976**	**17,1285**	**1 225**	**0,1227**			**15 777**	**1,5806**
1	1089	2 874	0,2879			2 874	0,2879														
2	2059	11 995	1,2017			11 995	1,2017														
3	2899	3 000	0,3005			3 000	0,3005														
4	2910	1 104	0,1106			1 104	0,1106														
5	3511	7 224	0,7237			7 224	0,7237														
6	3512	6 659	0,6671			6 659	0,6671														
7	3522	8 818	0,8834			8 818	0,8834														
8	4910	17 738	1,7770			17 738	1,7770														
9	6020	4 223	0,4231			4 223	0,4231														
10	6420	5 193	0,5202			5 193	0,5202														
11	6499	702 040	70,3310			361 563	36,2217	9 491	0,9508	143 013	14,3272			170 976	17,1285	1 225	0,1227			15 772	1,5801
12	6511	10 788	1,0808			10 788	1,0808														
13	6530	5	0,0005																	5	0,0005
14	6832	7 644	0,7658			7 644	0,7658														
15	8411	184 867	18,5201			184 867	18,5201														
16	0610	2 132	0,2136			2 132	0,2136														
17	6831	7 250	0,7263			7 250	0,7263														
18	7711	2 399	0,2403			2 399	0,2403														
19	1920	1 069	0,1071			1 069	0,1071														
20	6190	7 470	0,7484			7 470	0,7484														
21	6209	493	0,0494			493	0,0494														
22	2444	3 209	0,3215			3 209	0,3215														

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
30.06.2017

Členenie podľa geografického hľadiska

č.r.	Štáty	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
a	Členské štáty	891 424	89,3037			582 621	58,3675	9 491	0,9508	143 013	14,3272			139 297	13,9549	1 225	0,1227			15 777	1,5806
b	Nečlenské štáty	106 770	10,6963			75 091	7,5227							31 679	3,1736						
	CELKOM	**998 194**	**100,0000**			**657 712**	**65,8902**	**9 491**	**0,9508**	**143 013**	**14,3272**			**170 976**	**17,1285**	**1 225**	**0,1227**			**15 777**	**1,5806**
1	5K	5 019	0,5028			5 019	0,5028														
2	7G	2 797	0,2802			2 797	0,2802														
3	AE	5 166	0,5175			5 166	0,5175														
4	AT	26 598	2,6646			17 107	1,7138	9 491	0,9508												
5	AU	9 539	0,9556			9 539	0,9556														
6	BE	1 022	0,1024			1 022	0,1024														
7	BG	21 042	2,1080			21 042	2,1080														
8	CL	12 783	1,2806			12 783	1,2806														
9	CN	4 407	0,4415			4 407	0,4415														
10	CZ	26 847	2,6896			26 847	2,6896														
11	DE	33 110	3,3170			33 110	3,3170														
12	EE	7 224	0,7237			7 224	0,7237														
13	ES	20 779	2,0817			20 779	2,0817														
14	FI	3 500	0,3506			3 500	0,3506														
15	FR	59 844	5,9952			48 389	4,8477			11 455	1,1476										
16	GB	65 189	6,5307			65 189	6,5307														
17	HK	3 665	0,3672			3 665	0,3672														
18	HR	31 679	3,1736											31 679	3,1736						
19	HU	7 212	0,7225			7 212	0,7225														
20	ID	7 717	0,7731			7 717	0,7731														
21	IE	134 572	13,4815			3 014	0,3019			131 558	13,1796										
22	IL	6 060	0,6071			6 060	0,6071														
23	IS	44 576	4,4657			9 400	0,9417							35 176	3,5240						
24	IT	28 862	2,8914			28 862	2,8914														
25	JE	4 379	0,4387			4 379	0,4387														
26	JP	1 786	0,1789			1 786	0,1789														
27	KY	3 545	0,3551			3 545	0,3551														
28	LU	5 430	0,5440			5 430	0,5440														
29	MA	5 073	0,5082			5 073	0,5082														
30	MX	18 685	1,8719			18 685	1,8719														
31	NL	89 441	8,9603			73 669	7,3802													15 772	1,5801
32	PE	10 469	1,0488			10 469	1,0488														
33	PL	55 497	5,5597			29 368	2,9421							26 129	2,6176						
34	RO	24 028	2,4071			24 028	2,4071														
35	SE	33 348	3,3408			33 348	3,3408														
36	SK	130 467	13,0703			51 245	5,1338							77 992	7,8133	1 225	0,1227			5	0,0005
37	TR	8 486	0,8501			8 486	0,8501														
38	US	34 340	3,4402			34 340	3,4402														
39	VG	4 011	0,4018			4 011	0,4018														

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
30.06.2017

Členenie podľa menového hľadiska

č.r.	Mena	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika			Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
			objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladového nástroja v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	c	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
a	**CELKOM EUR**		**882 933**	**88,4531**			**606 174**	**60,7271**			**143 013**	**14,3272**			**116 744**	**11,6955**	**1 225**	**0,00**	**0,1227**			**15 777**	**1,5806**
b	**CELKOM USD**		**33 163**	**3,3223**			**17 159**	**1,7190**	**9 491**	**0,9508**					**6 513**	**0,6525**							
c	**CELKOM CZK**		**47 559**	**4,7645**											**47 559**	**4,7645**							
d	**CELKOM HUF**																						
e	**CELKOM PLN**		**29 369**	**2,9422**			**29 368**	**2,9421**							**1**	**0,0001**							
f	**CELKOM JPY**																						
g	**CELKOM OSTATNÉ**		**5 170**	**0,5179**			**5 011**	**0,5020**							**159**	**0,0159**							
	CELKOM		**998 194**	**100,0000**			**657 712**	**65,8902**	**9 491**	**0,9508**	**143 013**	**14,3272**			**170 976**	**17,1285**	**1 225**	**0,00**	**0,1227**			**15 777**	**1,5806**
1	CZK	6M1R	47 559	4,7645											47 559	4,7645							
2	EUR	6M1R	61 388	6,1499			8 624	0,8640							52 764	5,2859							
3	EUR	M1	21 181	2,1219			1 335	0,1337							3 719	0,3726	350		0,0351			15 777	1,5806
4	EUR	NA	143 013	14,3272							143 013	14,3272											
5	EUR	O1M3M	27 706	2,7756			1 530	0,1533							26 129	2,6176	47		0,0047				
6	EUR	O3M6M	35 309	3,5373			1 057	0,1059							34 132	3,4194	120		0,0120				
7	EUR	R10PR15	28 212	2,8263			28 212	2,8263															
8	EUR	R15P	32 165	3,2223			32 165	3,2223															
9	EUR	R1PR3	105 853	10,6045			105 853	10,6045															
10	EUR	R3PR5	286 741	28,7260			286 643	28,7162									98		0,0098				
11	EUR	R5PR10	141 365	14,1621			140 755	14,1010									610		0,0611				
12	PLN	6M1R	54	0,0054			54	0,0054															
13	PLN	M1	1	0,0001											1	0,0001							
14	PLN	O1M3M	189	0,0189			189	0,0189															
15	PLN	O3M6M	201	0,0201			201	0,0201															
16	PLN	R1PR3	9 807	0,9825			9 807	0,9825															
17	PLN	R3PR5	10 288	1,0307			10 288	1,0307															
18	PLN	R5PR10	8 829	0,8845			8 829	0,8845															
19	OCM8	6M1R	26	0,0026			26	0,0026															
20	OCM8	M1	159	0,0159											159	0,0159							
21	OCM8	R1PR3	969	0,0971			969	0,0971															
22	OCM8	R3PR5	4 016	0,4023			4 016	0,4023															
23	USD	6M1R	6 433	0,6445											6 433	0,6445							
24	USD	M1	112	0,0112			32	0,0032							80	0,0080							
25	USD	NA	9 491	0,9508					9 491	0,9508													
26	USD	O1M3M	56	0,0056			56	0,0056															
27	USD	O3M6M	50	0,0050			50	0,0050															
28	USD	R1PR3	2 726	0,2731			2 726	0,2731															
29	USD	R3PR5	14 295	1,4321			14 295	1,4321															

Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde
KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. ku dňu 30.6.2017

VÝKAZ AKTÍV A PASÍV DÔCHODKOVÉHO FONDU

OZNAČENIE	POLOŽKA	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2017	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2016	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2015
I.	**Investičný majetok**	**978 458**	**909 042**	**840 833**
1.	**Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou**	**62 572**	**53 707**	**44 338**
a)	bez kupónov			
b)	s kupónmi	62 572	53 707	44 338
2.	**Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou**	**595 140**	**570 974**	**322 926**
a)	bez kupónov	9 567	13 648	15 576
b)	s kupónmi	585 573	557 326	307 350
3.	**Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach**	**143 013**	**171 112**	**112 928**
a)	obchodovateľné	143 013	171 112	112 928
b)	neobchodovateľné			
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera			
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach			
4.	**Podielové listy**	**9 491**		
a)	otvorených podielových fondov	9 491		
b)	ostatné			
5.	**Krátkodobé pohľadávky**	**94 178**		
a)	krátkodobé vklady v bankách	94 178		
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel			
c)	iné			
d)	obrátené repoobchody			
6.	**Dlhodobé pohľadávky**	**72 839**	**113 249**	**359 795**
a)	dlhodobé vklady v bankách	72 839	113 249	359 795
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel			
7.	**Deriváty**	**1 225**		**846**
8.	**Drahé kovy**			
II.	**Neinvestičný majetok**	**19 736**	**5 644**	**2 990**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 959	2 596	2 658
10.	Ostatný majetok	15 777	3 048	332
	Aktíva spolu	**998 194**	**914 686**	**843 823**
I.	**Záväzky**	**19 345**	**5 401**	**182**
1.	Záväzky voči bankám			
2.	Záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	1		
3.	Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	56	148	7
4.	Záväzky z derivátových operácií	1 630	1 912	
5.	Záväzky z repoobchodov			
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku			
7.	Ostatné záväzky	17 658	3 341	175
II.	**Vlastné imanie**	**978 849**	**909 285**	**843 641**
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	978 849	909 285	843 641
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	11 419	14 908	6 539
	Pasíva spolu	**998 194**	**914 686**	**843 823**

VÝKAZ VÝNOSOV A NÁKLADOV DÔCHODKOVÉHO FONDU

OZNAČENIE	POLOŽKA	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2017	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2016	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2015
1.	Výnosy z úrokov	6 366	7 513	8 609
2.	Výnosy z podielových listov	19		
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	909	1 117	1 668
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	5 329	11 880	-1 424
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	-786	-1 882	107
6.	Zisk / strata z derivátov	2 168	-734	846
7.	Zisk / strata z operácií s drahými kovmi			
8.	Zisk / strata z operácií s iným majetkom			
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	**14 005**	**17 894**	**9 806**
9.	Transakčné náklady	5	7	5
10.	Bankové a iné poplatky	115	107	84
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**13 885**	**17 780**	**9 717**
11.	Náklady na financovanie fondu	45	209	76
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**13 840**	**17 571**	**9 641**
12.	Náklad na odplaty	2 421	2 663	3 102
IV.	**Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	**11 419**	**14 908**	**6 539**