dôchodOK

POLROČNÁ SPRÁVA 2018

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

VÚB GENERALI
DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

Dof (PAS) 31-02

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.06.2018

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Záväzky**	1	**4 099**
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	68
d)	záväzky z derivátových operácií	5	3 830
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	201
2.	**Vlastné imanie**	9	**1 028 805**
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	1 039 970
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	-11 165
3.	**Pasíva spolu**	12	**1 032 904**

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

30.06.2018

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Výnosy z úrokov a obdobné výnosy**	**1**	**5 458**
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	397
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	5 061
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	**Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy**	**6**	**30**
3.	**Výnosy z dividend a iných podielov na zisku**	**7**	**822**
4.	**Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**8**	**7 270**
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	6 564
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	706
5.	**Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi**	**13**	**18 298**
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	13 667
c)	nástroje peňažného trhu	16	4 631
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	
6.	**Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**18**	**-11 028**
7.	**Zisk/strata z operácií s devízami**	**19**	**-619**
8.	**Zisk/strata z derivátov**	**20**	**-4 024**
9.	**Zisk/strata z operácií s drahými kovmi**	**21**	
10.	**Zisk/strata z operácií s iným majetkom**	**22**	
I.	**Výnos z majetku**	**23**	**-9 361**
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**	**127**
a)	bankové odplaty a poplatky	28	127
b)	burzové odplaty a poplatky	29	
II.	**Čistý výnos z majektu vo fonde**	**30**	**-9 493**
13.	**Náklady na financovanie dôchodkového fondu**	**31**	**1**
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku**	**32**	**-9 494**
14.	**Iné výnosy**	**33**	
15.	**Náklady na odplaty**	**34**	**1 671**
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	1 521
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	92
c)	náklady na iné odplaty	37	58
IV.	**Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	**38**	**-11 165**

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

30.6.2018

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

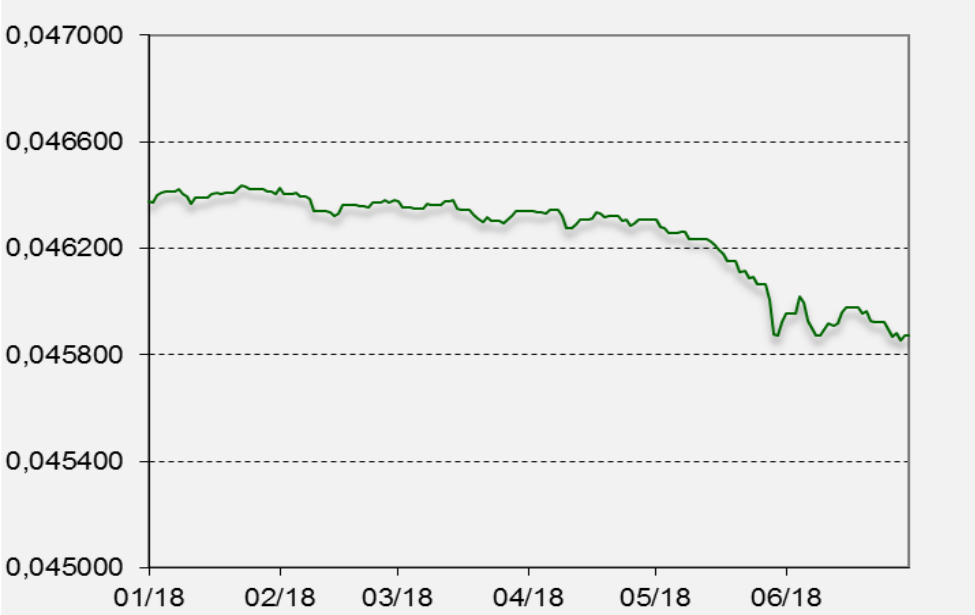
Prvá polovica roka 2018 sa niesla v znamení opätovného návratu volatility a neistoty na trh. Po dlhšom období sa rizikové aktíva vplyvom narastajúcich očakávaní zo sprísňovania menových podmienok v USA dostali pod tlak. K pokoju nepridával ani americký prezident D. Trump, ktorý zavádzaním colných taríf vyvolal obavy z možných obchodných vojen. V Európe bol naopak hlavnou témou výsledok talianskych volieb a následné sformovanie euroskeptickej vlády, čo bolo spúšťačom výpredajov talianskych aktív. Hoci časť svojich strát talianske aktíva následne vymazali, aj tak sú v porovnaní so začiatkom roka na nižších úrovniach. Vyššie uvedené faktory sa prejavili aj v náraste kreditných spreadov na oboch stranách Atlantiku, čo negatívne ovplyvnilo výkonnosť fondu. Júnové zasadnutie ECB prinieslo taktiež prekvapenie v podobe vyhlásenia, že ECB ponechá úrokové sadzby na nezmenenej úrovni minimálne do septembra 2019. Rozdiel v úrokových sadzbách medzi USA a Európskou menovou úniou sa tak naďalej bude rozširovať.

Práve faktory ako ďalšie sprísňovanie menovej politiky spolu s neistotou ohľadom geopolitického vývoja, a taktiež vývoja situácie v Taliansku pravdepodobne zapríčinia, že v nasledujúcom období si budeme musieť zvyknúť na vyššie výkyvy na trhu, na aké sme boli zvyknutí v roku 2017.

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

Identifikačný kód
S2203060004
Stav ku dňu
30.6.2018

2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



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

Identifikačný kód
S2203060004
Stav ku dňu
30.6.2018

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

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

Obdobie 31.12.2017 - 30.6.2018	**Hodnota**	**Absolútna VaR [%]**	**Relatívna VaR [%]**	**Využitie VaR limitu**	**Modifikovaná durácia portfólia**
Klasik	**30.6.2018**	0,54%			1,477
	max	0,54%			1,811
	avg	0,43%			1,640
	min	0,38%			1,477

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

30.06.2018

Počet sporiteľov spolu	Objem príspevkov v eurách spolu	Objem penále v eurách spolu	Počet sporiteľov podľa pohlavia		Počet sporiteľov podľa spôsobu prispievania		Zmena stavov sporiteľov				
			muži	ženy	aktívny	pasívny	medzi DF vrámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrtia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
191 506	39 093 864		96 731	94 775	161 273	30 233	1 908	2 015	617	1 706	143

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

30.06.2018

Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	1		
	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	7 894	0,7643
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	711 304	68,8645
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	7	27 882	2,6994
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	8		
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. c) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	9		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10	10 734	1,0392
	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	141 912	13,7391
	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	4 240	0,4105
	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	125 947	12,1935
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	289	0,0280
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	2 702	0,2616
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**34**	**1 032 904**	**100,0000**
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		35	4 099	0,3968
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**36**	**1 028 805**	**99,6032**

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

30.06.2018

Členenie podľa emitentov

čís.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
	CELKOM	**1 032 904**	**100,0000**			**747 080**	**72,3281**	**10 734**	**1,0392**	**141 912**	**13,7391**			**130 187**	**12,6040**	**289**	**0,0280**			**2 702**	**0,2616**
1	ABN Amro Bank N.V.	4 700	0,4550			4 700	0,4550														
2	Africa Finance Corp	2 608	0,2525			2 608	0,2525														
3	American International Group	4 612	0,4465			4 612	0,4465														
4	Amundi ETF	5 916	0,5727							5 916	0,5727										
5	ANZ New Zealand INTL Ltd	4 010	0,3882			4 010	0,3882														
6	Aroundtown SA	4 219	0,4085			4 219	0,4085														
7	Atrium European Real Estate	1 608	0,1557			1 608	0,1557														
8	Azimut Holding Spa	5 022	0,4862			5 022	0,4862														
9	Banco Santander	7 882	0,7631			7 882	0,7631														
10	Bank of China Luxembourg SA	5 426	0,5253			5 426	0,5253														
11	Banque Fed du Credit Mutuel	3 214	0,3112			3 214	0,3112														
12	Barclays Bank plc	5 133	0,4969			5 133	0,4969														
13	Bharti Airtel International	2 122	0,2054			2 122	0,2054														
14	Black Rock	135 996	13,1664							135 996	13,1664										
15	Black Sea Trade AND Development	5 282	0,5114			5 282	0,5114														
16	Bunge Finance Europe BV	2 882	0,2790			2 882	0,2790														
17	CESKE DRAHY AS	16 574	1,6046			16 574	1,6046														
18	Cetin Finance BV	8 708	0,8431			8 708	0,8431														
19	CEZ a.s.	6 703	0,6489			6 703	0,6489														
20	CK Hutchison Finance LTD	3 588	0,3474			3 588	0,3474														
21	CNRC Capital LTD	3 703	0,3585			3 703	0,3585														
22	Cooperatieve Rabobank UA	4 390	0,4250			4 390	0,4250														
23	Corp Nacional Del Cobre	4 368	0,4229			4 368	0,4229														
24	CPI Property Group SA	2 002	0,1938			2 002	0,1938														
25	Credit Agricole SA	4 871	0,4716			4 871	0,4716														
26	DVB BANK SE	9 023	0,8736			9 023	0,8736														
27	Emirates NBD PJSC	8 265	0,8002			8 265	0,8002														
28	EP ENERGY AS	4 668	0,4519			4 668	0,4519														
29	Erste Sparinvest KAG	10 734	1,0392					10 734	1,0392												
30	FCE Bank PLC	2 234	0,2163			2 234	0,2163														
31	Fidelity National Information	502	0,0486			502	0,0486														
32	Flowserve Corporation	3 020	0,2924			3 020	0,2924														
33	Fluor Corp	6 259	0,6060			6 259	0,6060														
34	Fomento Economico Mexicano	5 181	0,5016			5 181	0,5016														
35	Fondy VUB Generali d.s.s.	21	0,0020																	21	0,0020
36	Ford Motor Credit Co LLC	4 333	0,4195			4 333	0,4195														
37	Fundacion Bancaria Caixa d'Est	2 994	0,2899			2 994	0,2899														
38	GAZ Capital SA	9 590	0,9285			9 590	0,9285														
39	Global Switch Holdings LTD	4 059	0,3930			4 059	0,3930														
40	Goldman Sachs Group INC	12 230	1,1840			12 230	1,1840														
41	Government of Romania	26 861	2,6005			26 861	2,6005														
42	Hammerson PLC	2 818	0,2728			2 818	0,2728														
43	HSBC Holdings PLC	5 192	0,5027			5 192	0,5027														
44	Industrial AND Commercial Bank	4 410	0,4270			4 410	0,4270														
45	International Investment Bank	4 930	0,4773			4 930	0,4773														
46	Islandsbanki HF	35 400	3,4272											35 400	3,4272						
47	Italy	68 840	6,6647			68 840	6,6647														
48	Kaupthing ehf	4 964	0,4806			4 964	0,4806														
49	Kazagro National Management	6 111	0,5916			6 111	0,5916														
50	KBC Group NV	5 036	0,4876			5 036	0,4876														
51	Kingdom Of Morocco	7 097	0,6871			7 097	0,6871														
52	Landesbank Berlin AG	3 332	0,3226			3 332	0,3226														
53	Landsbankinn HF	4 396	0,4256			4 396	0,4256														
54	Leaseplan Corporation NV	7 051	0,6826			7 051	0,6826														
55	Leeds Building Society	10 666	1,0326			10 666	1,0326														
56	Lloyds Banking Group PLC	4 967	0,4809			4 967	0,4809														
57	LUKOIL PJSC	1 176	0,1139			1 176	0,1139														
58	LYB International Finance II	2 100	0,2033			2 100	0,2033														
59	Macquarie Group LTD	9 470	0,9168			9 470	0,9168														
60	Merlin Properties Socimi SA	3 188	0,3086			3 188	0,3086														
61	Met Life Global Funding	2 049	0,1984			2 049	0,1984														
62	MFB Magyar Fejlesztesi Bank	434	0,0420			434	0,0420														
63	MFINANCE FRANCE SA	15 899	1,5393			15 899	1,5393														
64	MFSR	46 750	4,5260			46 750	4,5260														
65	Ministerstvo financii Polsko	28 401	2,7496			28 401	2,7496														
66	MOL Hungarian Oil AND Gas PLC	2 125	0,2057			2 125	0,2057														
67	Nationwide Building Society	3 344	0,3237			3 344	0,3237														
68	Ne Property Cooperatief UA	1 905	0,1844			1 905	0,1844														
69	NIBC Bank NV	5 021	0,4861			5 021	0,4861														
70	Nomura Europe Finance NV	3 118	0,3019			3 118	0,3019														
71	Oil & Natural Gas Corp Ltd	3 053	0,2956			3 053	0,2956														
72	OP Corporate Bank PLC	3 370	0,3263			3 370	0,3263														
73	Petroleos Mexicanos	2 589	0,2507			2 589	0,2507														
74	PKO Bank Polski SA	19 769	1,9139			19 769	1,9139														
75	Portuguese Republic	24 004	2,3239			24 004	2,3239														

76	Procredit Holding AG AND CO KG	7 782	0,7534			7 782	0,7534														
77	PZU Finance AB	5 134	0,4970			5 134	0,4970														
78	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	19 119	1,8510			19 119	1,8510														
79	RaiffeisenLandesbank OberOesterreich	3 994	0,3867			3 994	0,3867														
80	RCI Banque SA	1 008	0,0976			1 008	0,0976														
81	Republic of Chile	9 604	0,9298			9 604	0,9298														
82	Republic of Indonesia	8 549	0,8277			8 549	0,8277														
83	Republic of Peru	13 307	1,2883			13 307	1,2883														
84	Rikshem AB	5 005	0,4846			5 005	0,4846														
85	Royal Bank Of Scotland Group	12 871	1,2461			12 871	1,2461														
86	Russian Railways JSC	10 080	0,9759			10 080	0,9759														
87	Ryanair DAC	2 556	0,2475			2 556	0,2475														
88	Sabic Capital I BV	6 124	0,5929			6 124	0,5929														
89	Sberbank of Russia	4 193	0,4058			4 193	0,4058														
90	Shougang Group Co LTD	4 069	0,3939			4 069	0,3939														
91	Societe Generale	4 344	0,4206			4 344	0,4206														
92	SPP Infrastructure Financing	16 186	1,5670			16 186	1,5670														
93	Standard Chartered PLC	9 832	0,9519			9 832	0,9519														
94	State Grid Europe Development	2 077	0,2011			2 077	0,2011														
95	State of Israel	6 060	0,5867			6 060	0,5867														
96	Tatra banka a.s.	4 818	0,4665											4 818	0,4665						
97	Three Gorges Finance II Caym	2 083	0,2017			2 083	0,2017														
98	TLG Immobilien AG	3 533	0,3420			3 533	0,3420														
99	Trinity Acquisition PLC	4 196	0,4062			4 196	0,4062														
100	Turkiye Garanti Bankasi	4 862	0,4707			4 862	0,4707														
101	Turkiye Vakiflar Bankasi	5 458	0,5284			5 458	0,5284														
102	UniCredit SpA	7 169	0,6941											4 240	0,4105	289	0,0280			2 640	0,2556
103	Union National Bank_Abu Dhabi	2 577	0,2495			2 577	0,2495														
104	United Mexican States	17 328	1,6775			17 328	1,6775														
105	Vnesheconombank	5 438	0,5265			5 438	0,5265														
106	Volkswagen AG	9 211	0,8918			9 211	0,8918														
107	Všeobecná úverová banka	85 729	8,2998											85 729	8,2998						
108	VUB Generali d.s.s., a.s.	41	0,0040																	41	0,0040
109	Západoslovenská Energetika AS	10 079	0,9758			10 079	0,9758														

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
30.06.2018

Členenie podľa sektorového hľadiska

č. r.	Sekcie klasifikácie ekonomických činností	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
	CELKOM	**1 032 904**	**100,0000**			**747 080**	**72,3281**	**10 734**	**1,0392**	**141 912**	**13,7391**			**130 187**	**12,6040**	**289**	**0,0280**			**2 702**	**0,2616**
1	1107	5 181	0,5016			5 181	0,5016														
2	1920	2 125	0,2057			2 125	0,2057														
3	2420	4 069	0,3939			4 069	0,3939														
4	2444	4 368	0,4229			4 368	0,4229														
5	2899	3 020	0,2924			3 020	0,2924														
6	3511	6 703	0,6489			6 703	0,6489														
7	3512	4 668	0,4519			4 668	0,4519														
8	3514	10 079	0,9758			10 079	0,9758														
9	4299	6 259	0,6060			6 259	0,6060														
10	4910	16 574	1,6046			16 574	1,6046														
11	5110	2 556	0,2476			2 556	0,2476														
12	5590	5 005	0,4847			5 005	0,4847														
13	6499	658 764	63,7778			373 002	36,1119	10 734	1,0392	141 912	13,7391			130 187	12,6040	289	0,0280			2 640	0,2556
14	6530	62	0,0060																	62	0,0060
15	6619	26 958	2,6099			26 958	2,6099														
16	6831	3 533	0,3420			3 533	0,3420														
17	6832	4 426	0,4285			4 426	0,4285														
18	8411	256 801	24,8620			256 801	24,8620														
19	0161	6 111	0,5916			6 111	0,5916														
20	0610	5 642	0,5462			5 642	0,5462														

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
30.06.2018

Členenie podľa geografického hľadiska

č.r.	Štáty	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
a	Členské štáty	927 573	89,8024			641 749	62,1306	10 734	1,0392	141 912	13,7391			130 187	12,6040	289	0,0280			2 702	0,2616
b	Nečlenské štáty	105 331	10,1976			105 331	10,1976														
	CELKOM	**1 032 904**	**100,0000**			**747 080**	**72,3282**	**10 734**	**1,0392**	**141 912**	**13,7391**			**130 187**	**12,6040**	**289**	**0,0280**			**2 702**	**0,2616**
1	5K	4 930	0,4773			4 930	0,4773														
2	7G	5 282	0,5114			5 282	0,5114														
3	AE	15 252	1,4766			15 252	1,4766														
4	AT	33 847	3,2769			23 113	2,2377	10 734	1,0392												
5	AU	9 470	0,9168			9 470	0,9168														
6	BE	5 036	0,4876			5 036	0,4876														
7	CL	13 972	1,3527			13 972	1,3527														
8	CN	4 069	0,3939			4 069	0,3939														
9	CZ	27 945	2,7055			27 945	2,7055														
10	DE	32 881	3,1834			32 881	3,1834														
11	ES	14 064	1,3616			14 064	1,3616														
12	FI	3 370	0,3263			3 370	0,3263														
13	FR	29 336	2,8401			29 336	2,8401														
14	GB	63 330	6,1313			63 330	6,1313														
15	HK	3 703	0,3585			3 703	0,3585														
16	HU	2 559	0,2477			2 559	0,2477														
17	ID	8 549	0,8277			8 549	0,8277														
18	IE	154 070	14,9162			18 074	1,7498			135 996	13,1664										
19	IL	6 060	0,5867			6 060	0,5867														
20	IN	3 053	0,2956			3 053	0,2956														
21	IS	44 760	4,3334			9 360	0,9062							35 400	3,4272						
22	IT	73 862	7,1509			73 862	7,1509														
23	JE	1 608	0,1557			1 608	0,1557														
24	KY	5 671	0,5490			5 671	0,5490														
25	KZ	6 111	0,5916			6 111	0,5916														
26	LU	31 346	3,0347			25 430	2,4620			5 916	0,5727										
27	MA	7 097	0,6871			7 097	0,6871														
28	MX	25 098	2,4298			25 098	2,4298														
29	NG	2 608	0,2525			2 608	0,2525														
30	NL	65 483	6,3397			65 483	6,3397														
31	NZ	4 010	0,3882			4 010	0,3882														
32	PE	13 307	1,2883			13 307	1,2883														
33	PL	48 170	4,6636			48 170	4,6636														
34	PT	24 004	2,3239			24 004	2,3239														
35	RO	26 861	2,6005			26 861	2,6005														
36	SE	10 139	0,9816			10 139	0,9816														
37	SK	154 607	14,9682			56 829	5,5019							94 787	9,1767	289	0,0280			2 702	0,2616
38	TR	10 320	0,9991			10 320	0,9991														
39	US	33 005	3,1954			33 005	3,1954														
40	VG	4 059	0,3930			4 059	0,3930														

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
30.06.2018

Členenie podľa menového hľadiska

č.r.	Mena	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika			Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
			objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladového nástroja v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	c	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
a	**CELKOM EUR**		967 542	93,6721			702 383	68,0008			141 912	13,7391			120 256	11,6426	289		0,0280			2 702	0,2616
b	**CELKOM USD**		22 626	2,1905			11 643	1,1272	10 734	1,0392					249	0,0241							
c	**CELKOM CZK**		4 819	0,4665											4 819	0,4665							
d	**CELKOM HUF**																						
e	**CELKOM PLN**		28 483	2,7576			28 401	2,7496							82	0,0079							
f	**CELKOM JPY**																						
g	**CELKOM OSTATNÉ**		9 434	0,9133			4 653	0,4505							4 781	0,4629							
	CELKOM		**1 032 904**	**100,0000**			**747 080**	**72,3281**	**10 734**	**1,0392**	**141 912**	**13,7391**			**130 187**	**12,6041**	**289**		**0,0280**			**2 702**	**0,2616**
1	CZK	M1	1	0,0001											1	0,0001							
2	CZK	R1PR3	4 818	0,4665											4 818	0,4665							
3	EUR	6M1R	39 507	3,8249			19 405	1,8787							20 102	1,9462							
4	EUR	M1	7 715	0,7469			1 356	0,1313							3 657	0,3541						2 702	0,2616
5	EUR	NA	141 912	13,7391							141 912	13,7391											
6	EUR	O1M3M	1 091	0,1056			1 091	0,1056															
7	EUR	O3M6M	1 228	0,1189			1 228	0,1189															
8	EUR	R10PR15	69 353	6,7144			69 353	6,7144															
9	EUR	R15P	8 943	0,8658			8 943	0,8658															
10	EUR	R1PR3	231 382	22,4011			134 885	13,0588							96 497	9,3423							
11	EUR	R3PR5	265 387	25,6933			265 387	25,6933															
12	EUR	R5PR10	201 024	19,4620			200 735	19,4340									289		0,0280				
13	OCM8	6M1R	25	0,0024			25	0,0024															
14	OCM8	M1	251	0,0243											251	0,0243							
15	OCM8	O1M3M	4 530	0,4386											4 530	0,4386							
16	OCM8	R1PR3	4 628	0,4481			4 628	0,4481															
17	PLN	6M1R	30	0,0029			30	0,0029															
18	PLN	M1	82	0,0079											82	0,0079							
19	PLN	O1M3M	101	0,0098			101	0,0098															
20	PLN	O3M6M	179	0,0173			179	0,0173															
21	PLN	R1PR3	9 489	0,9187			9 489	0,9187															
22	PLN	R3PR5	16 151	1,5636			16 151	1,5636															
23	PLN	R5PR10	2 451	0,2373			2 451	0,2373															
24	USD	M1	249	0,0241											249	0,0241							
25	USD	NA	10 734	1,0392					10 734	1,0392													
26	USD	O1M3M	31	0,0030			31	0,0030															
27	USD	O3M6M	67	0,0065			67	0,0065															
28	USD	R1PR3	7 833	0,7583			7 833	0,7583															
29	USD	R3PR5	3 712	0,3594			3 712	0,3594															

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 30.6.2018

VÝKAZ AKTÍV A PASÍV DÔCHODKOVÉHO FONDU

OZNAČENIE	POLOŽKA	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2018	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2017	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2016
I.	**Investičný majetok**	**1 028 602**	**978 458**	**909 042**
1.	**Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou**	**62 414**	**62 572**	**53 707**
a)	bez kupónov			
b)	s kupónmi	62 414	62 572	53 707
2.	**Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou**	**684 666**	**595 140**	**570 974**
a)	bez kupónov		9 567	13 648
b)	s kupónmi	684 666	585 573	557 326
3.	**Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach**	**141 912**	**143 013**	**171 112**
a)	obchodovateľné	141 912	143 013	171 112
b)	neobchodovateľné			
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera			
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach			
4.	**Podielové listy**	**10 734**	**9 491**	
a)	otvorených podielových fondov	10 734	9 491	
b)	ostatné			
5.	**Krátkodobé pohľadávky**	**4 530**	**94 178**	
a)	krátkodobé vklady v bankách	4 530	94 178	
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel			
c)	iné			
d)	obrátené repoobchody			
6.	**Dlhodobé pohľadávky**	**121 417**	**72 839**	**113 249**
a)	dlhodobé vklady v bankách	121 417	72 839	113 249
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel			
7.	**Deriváty**	**2 929**	**1 225**	
8.	**Drahé kovy**			
II.	**Neinvestičný majetok**	**4 302**	**19 736**	**5 644**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	4 240	3 959	2 596
10.	Ostatný majetok	62	15 777	3 048
	Aktíva spolu	**1 032 904**	**998 194**	**914 686**
I.	**Záväzky**	**4 099**	**19 345**	**5 401**
1.	Záväzky voči bankám			
2.	Záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia		1	
3.	Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	68	56	148
4.	Záväzky z derivátových operácií	3 830	1 630	1 912
5.	Záväzky z repoobchodov			
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku			
7.	Ostatné záväzky	201	17 658	3 341
II.	**Vlastné imanie**	**1 028 805**	**978 849**	**909 285**
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	1 028 805	978 849	909 285
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	-11 165	11 419	14 908
	Pasíva spolu	**1 032 904**	**998 194**	**914 686**

VÝKAZ VÝNOSOV A NÁKLADOV DÔCHODKOVÉHO FONDU

OZNAČENIE	POLOŽKA	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2018	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2017	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2016
1.	Výnosy z úrokov	5 458	6 366	7 513
2.	Výnosy z podielových listov	29	19	
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	821	909	1 117
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	-11 028	5 329	11 880
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	-618	-786	-1 882
6.	Zisk / strata z derivátov	-4 023	2 168	-734
7.	Zisk / strata z operácií s drahými kovmi			
8.	Zisk / strata z operácií s iným majetkom			
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	**-9 361**	**14 005**	**17 894**
9.	Transakčné náklady	5	5	7
10.	Bankové a iné poplatky	127	115	107
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**-9 493**	**13 885**	**17 780**
11.	Náklady na financovanie fondu	1	45	209
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**-9 494**	**13 840**	**17 571**
12.	Náklad na odplaty	1 671	2 421	2 663
IV.	**Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	**-11 165**	**11 419**	**14 908**