dôchodOK

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 30.JÚNU 2016

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

VÚB GENERALI
DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

Obsah **Strana**

Súvaha	4
Výkaz ziskov a strát	6
Poznámky k účtovnej závierke	7 - 21

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
k 30. júnu 2016

LEI
097900BEJX0000002240

Daňové identifikačné číslo
2021884095

IČO
35903058

SK NACE
65.30.0

Účtovná závierka

	riadna	x	zostavená
	mimoriadna	x	schválená
x	priebežná		

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	1	2016
do	6	2016

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	1	2015
do	12	2015

(vyznačí sa x)

Priložené súčasti účtovnej závierky

x Súvaha (ÚČ FOND 1-02) x Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02) x Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Názov správcovskej spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Názov spravovaného fondu

KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

Mlynské nivy 1

PSČ

820 04

Názov obce

Bratislava

Telefónne číslo

02/59338850

Faxové číslo

02/59338800

E-mailová adresa

Info@vubgenerali.sk

Zostavené dňa 17. augusta 2016	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválené dňa: 17. augusta 2016	

LEI

097900BEJX0000002240

Názov spravovaného fondu

KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

SÚVAHA

k 30.júnu 2016

v eurách

Označenie	POLOŽKA	30.6.2016	31.12.2015
a	b	1	2
x	**Aktíva**	x	x
I.	**Investičný majetok** (súčet položiek 1 až 8)	**909 042 033**	**866 419 071**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	53 706 796	54 122 782
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	53 706 796	54 122 782
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	570 974 592	375 792 577
a)	bez kupónov	13 648 595	3 450 055
b)	s kupónmi	557 325 997	372 342 522
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	171 111 557	138 392 906
a)	obchodovateľné akcie	171 111 557	138 392 906
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	-	-
a)	otvorených podielových fondov	-	-
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	-
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	Iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	113 249 088	297 869 760
a)	dlhodobé vklady v bankách	113 249 088	297 869 760
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	241 046
8.	Drahé kovy	-	-
II.	**Neinvestičný majetok** (súčet položiek 9 a 10)	**5 644 178**	**10 137 639**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 595 847	10 095 127
10.	Ostatný majetok	3 048 331	42 512
	Aktíva spolu	**914 686 211**	**876 556 710**

LEI

097900BEJX0000002240

Názov spravovaného fondu

KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Označenie	POLOŽKA	30.6.2016	31.12.2015
a	**b**	**1**	**2**
x	**Pasíva**	x	x
I.	**Záväzky** (súčet položiek 1 až 7)	**5 400 761**	**8 059 831**
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	147 974	57 095
4.	Deriváty	1 911 968	810 539
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	3 340 819	7 192 197
II.	**Vlastné imanie**	**909 285 450**	**868 496 879**
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	909 285 450	868 496 879
a)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	14 907 910	13 292 624
	Pasíva spolu	**914 686 211**	**876 556 710**

LEI

097900BEJX0000002240

Názov spravovaného fondu

KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách

za 6 mesiacov roku 2016

Označenie	P O L O Ž K A	30.6.2016	30.6.2015
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	7 513 163	8 609 097
1.1.	úroky	7 513 163	8 609 097
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	Zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	1 116 682	1 668 284
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	1 116 682	1 668 284
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií z cennými papiermi a podielmi	11 879 973	(1 423 406)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(1 881 955)	106 588
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(733 660)	846 307
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	**Výnos majetku vo fonde**	**17 894 203**	**9 806 870**
h.	Transakčné náklady	(7 226)	(4 951)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(106 544)	(84 044)
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**17 780 433**	**9 717 875**
j.	Náklady na financovanie fondu	(209 013)	(76 339)
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(209 013)	(76 339)
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**17 571 420**	**9 641 536**
k.	Náklady na	(2 613 193)	(3 077 286)
k.1.	odplatu za správu fondu	(1 324 645)	(1 327 075)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(1 288 548)	(1 750 211)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(50 317)	(25 220)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	**Zisk alebo strata za účtovné obdobie**	**14 907 910**	**6 539 030**

POZNÁMKY

účtovnej závierky zostavenej
k 30.júnu 2016
v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s.,a.s. (ďalej len „dôchodkový fond"), je dôchodkový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení dôchodkovou správcovskou spoločnosťou VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „dôchodková správcovská spoločnosť") so sídlom Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava. Dôchodkový fond bol založený dňa 1.1.2005, vytvorený 22.3.2005 pripísaním prvého príspevku. Štatút fondu bol schválený rozhodnutím Úradu pre finančný trh SR č. GRUFT – 008/2005/PSDS a správoplatnený 21. 1. 2005.

Hlavným predmetom činnosti dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktorá dôchodkový fond spravuje je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia.
Zameraním fondu je investovať zhromaždené peňažné prostriedky vo fonde v súlade so zákonom č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení, v znení neskorších predpisov, do dlhopisových a peňažných investícií, a na obchody na obmedzenie menového rizika.
Dôchodková správcovská spoločnosť vedie v dôchodkovom fonde účtovníctvo a výkazníctvo oddelene od svojho majetku.
Dôchodkový fond je auditovaný audítorskou spoločnosťou Ernst & Young Slovakia, s.r.o.
Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

Depozitár

Depozitárom spoločnosti je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. pobočka zahraničnej banky, Šancová 1/A, 813 33 Bratislava.

Predstavenstvo dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 30.6.2016

Predseda:	Vladimír Mlynek
Podpredseda:	Gabriel Molnár
Členovia:	Ján Hollý
	Vladimír Šmidt

Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 30.6.2016

Predseda:	Alexander Resch
Členovia:	Roman Juráš
	Pavol Kárász
	Juraj Jurčík

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

Fond je určený sporiteľom, ktorí chcú ochrániť svoje úspory na dôchodok pred väčšími výkyvmi a znehodnotením, t. j. očakávajú mierne nižšiu mieru výnosu pri minimálnej úrovni rizika. Majetok v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde môžu tvoriť len dlhopisové a peňažné investície a obchody určené na obmedzenie devízového rizika.

Štruktúra skupiny dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Dôchodková správcovská spoločnosť je spoločným podnikom nasledovných spoločností:

	Akcionár	**Hlavná materská spoločnosť**
Meno:	Všeobecná úverová banka, a.s.	Intesa Sanpaolo, S.p.A.
Sídlo:	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	Turín, Taliansko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Všeobecná úverová banka, a.s. Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	Turín, Taliansko
	Akcionár	**Hlavná materská spoločnosť**
Meno:	Generali Poisťovňa, a.s.	Generali CEE Holding B.V.
Sídlo:	Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava	Diemen, Holandsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky	Generali Poisťovňa, a.s. Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava	Diemen, Holandsko

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 30.6.2016, výkazu ziskov a strát k 30.6.2016 a poznámok k účtovnej závierke k 30.6.2016 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, v znení neskorších predpisov a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007 – 74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že dôchodkový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v účtovnej závierke je EURO (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2 Hlavné účtovné zásady

2.1 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy, ktoré sú kategorizované ako investičný majetok.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia obchodu. Cenné papiere sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z precenenia cenných papierov“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery ako výnosové úroky vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, sa použije kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Ak hodnotu dlhového cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č.43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov a vyhlášky Národnej banky Slovenska č. 246/2009 Z. z. o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

V prípade akcií, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad založený na dividendovom modeli oceňovania akcií. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcií, ocení sa cenou obstarania upravenou o zníženie jeho hodnoty.

2.2 Krátkodobé a dlhodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka, a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov. Dlhodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad jeden rok.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.3 Finančné deriváty

Finančné deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové / menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách. Fond používa deriváty na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s jeho transakciami na finančných trhoch. Tieto zaistenia sú účtované ako finančné deriváty určené na obchodovanie, pretože hoci pri riadení rizika fondu poskytujú účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie zabezpečenia podľa postupov účtovania.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. V rámci svojej činnosti fond uzatvára zmluvy na finančné deriváty s cieľom zabezpečenia likvidity, menových a úrokových rizík. Všetky derivátové finančné nástroje sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov určených na obchodovanie sú zahrnuté do riadku „Zisk/strata z derivátov“.

Deriváty sa účtujú na podsúvahových a súvahových účtoch odo dňa dohodnutia obchodu do dňa posledného vyrovnania alebo ukončenia, uplatnenia práva, ich predaja alebo spätného nákupu.

2.4 Dlhodobé a krátkodobé záväzky

Dlhodobé a krátkodobé záväzky predstavujú záväzky z prestupov medzi fondami, záväzky voči správcovskej spoločnosti a podobné záväzky.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

2.5 Dane

Úrokové výnosy dôchodkového fondu od 1.1.2011 nepodliehajú zrážkovej dani v zmysle § 43 zákona o dani z príjmov v znení neskorších predpisov.

2.6 Operácie v cudzej mene

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo ku dňu zostavenia účtovnej závierky alebo k inému dňu, ak to ustanovuje osobitný predpis. Pri kúpe a predaji cudzej meny za slovenskú menu sa použije kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platného v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z predaja devíz".

2.7 Vykazovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a/alebo vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priraďovania úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.8 Poplatky

Dôchodkovej správcovskej spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata, ktorá od 1.1.2012 do 31.3.2012 predstavovala 0,025% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku príslušného fondu. Podľa novely zákona od 1.4.2012 prináleží dôchodkovej správcovskej spoločnosti za správu dôchodkového fondu odplata vo výške 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku.

Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde sa určuje každý pracovný deň. Dôchodková správcovská spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v DF, ak má vypočítaná suma zápornú hodnotu.Ak v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde v sledovanom období poklesne hodnota dôchodkovej jednotky, dôchodková správcovská spoločnosť je povinná prvý pracovný deň bezprostredne nasledujúci po poslednom dni sledovaného obdobia doplniť hodnotu majetku v dôchodkovom fonde z vlastného majetku vo výške absolútnej hodnoty súčinu poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky a priemernej čistej hodnoty majetku v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde za sledované obdobie. Sledované obdobie je posledných 10 po sebe nasledujúcich kalendárnych rokov. Prvé sledované obdobie začína plynúť 1. januára 2013.

Podľa novely zákona od 1.4.2012 odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu nesmie presiahnuť 1% zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný účet sporiteľa.

2.9 Dôchodkové jednotky

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu dôchodkových jednotiek. Dôchodkový fond účtuje o dôchodkových jednotkách na príslušnom účte účtovej skupiny 51 ako Dôchodkové jednotky, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu.

2.10 Zákonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania.

V súvislosti s prevodom majetku k 30.4.2013 z negarantovaných dôchodkových fondov do garantovaného dôchodkového fondu vzniklo prekročenie zákonného limitu podielu majetku dôchodkového fondu jednej emisie prevoditeľných cenných papierov, na ktorý je udelená výnimka Národnej banky Slovenska do splatnosti týchto cenných papierov.

LEI

097900BEJX0000002240

Názov spravovaného fondu

KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	30.6.2016	31.12.2015
x	**Peňažný tok z prevádzkovej činnosti**	**x**	**x**
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	7 513 163	16 432 702
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	4 112 377	(1 660 345)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-	-
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
5.	Výnosy z dividend (+)	1 116 682	3 551 222
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	25 817	12 678
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi a drahými kovmi (+)	202 614 427	218 960 990
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN a drahých kovov (-)	(422 065 829)	(292 222 017)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(2 777 281)	(4 677 844)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(2 764 255)	7 779 441
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(209 013)	(154 299)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov(+)	113 069	37 333
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(212 320 843)	(51 940 139)
x	**Peňažný tok z investičnej činnosti**	**x**	**x**
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	178 976 792	75 205 423
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	178 976 792	75 205 423
x	**Peňažný tok z finančnej činnosti**	**x**	**x**
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	29 738 493	57 942 665
18.	Prestupy do/ výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(3 390 594)	(82 781 555)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	(35 890)	68 686
20.	Dedičstvá (-)	(467 238)	(1 129 805)
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
23.	Zvýšenie/ zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	25 844 771	(25 900 009)
IV.	**Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene**	**-**	**-**
V.	**Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV**	**(7 499 280)**	**(2 634 725)**
VI.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia**	**10 095 127**	**12 729 852**
VII.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.**	**2 595 847**	**10 095 127**

LEI

097900BEJX0000002240

Názov spravovaného fondu

KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Označenie	D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU	30.6.2016	31.12.2015
a	b	1	2
I.	**Čistý majetok na začiatku obdobia**	**868 496 879**	**882 302 755**
a)	počet dôchodkových jednotiek	19 660 673 167,1951	20 277 959 455,7415
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,044174	0,043510
1.	Upísané príspevky do dôchodkových fondov	29 738 493	57 942 665
2.	Zisk alebo strata fondu	14 907 910	13 292 624
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
5.	Prevedené dôchodkové jednotky	(3 857 832)	(85 041 165)
II.	**Nárast / pokles čistého majetku**	**40 788 571**	**(13 805 876)**
A.	**Čistý majetok na konci obdobia**	**909 285 450**	**868 496 879**
a)	počet dôchodkových jednotiek	20 242 559 497,9140	19 660 673 167,1951
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,044919	0,044174

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Súvaha fondu
Aktíva

Číslo riadku	1.I. EUR Dlhopisy oceňované UH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2016	31.12.2015
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	53 706 796	44 675 664
	Spolu	**53 706 796**	**44 675 664**

Číslo riadku	1.II. EUR Dlhopisy oceňované UH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2016	31.12.2015
1.	Do jedného mesiaca	-	433 262
2.	Do troch mesiacov	229 803	519 144
3.	Do šiestich mesiacov	209 151	-
4.	Do jedného roku	450 082	164 704
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	52 817 760	43 558 554
	Spolu	**53 706 796**	**44 675 664**

Číslo riadku	1.III. EUR Dlhopisy oceňované UH	30.6.2016	31.12.2015
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
a.3.	založené	**-**	**-**
b.	s kupónmi	53 706 796	44 675 664
b.1.	nezaložené	53 706 796	44 675 664
b.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
b.3.	založené	**-**	**-**
	Spolu	**53 706 796**	**44 675 664**

LEI

097900BEJX0000002240

Názov spravovaného fondu

KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2016	31.12.2015
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	7 011 137	-
6.	Do piatich rokov	167 952 697	139 830 466
7.	Nad päť rokov	335 237 361	211 377 768
	Spolu	**510 201 195**	**351 208 234**

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2016	31.12.2015
1.	Do jedného mesiaca	1 652 336	337 118
2.	Do troch mesiacov	991 982	1 070 118
3.	Do šiestich mesiacov	16 496 624	947 086
4.	Do jedného roku	12 762 210	21 056 499
5.	Do dvoch rokov	30 131 445	42 759 902
6.	Do piatich rokov	297 460 218	143 638 920
7.	Nad päť rokov	150 706 380	141 398 591
	Spolu	**510 201 195**	**351 208 234**

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	30.6.2016	31.12.2015
a.	bez kupónov	13 648 595	5 092 070
a.1.	nezaložené	13 648 595	5 092 070
a.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
a.3.	založené	**-**	**-**
b.	s kupónmi	496 552 600	346 116 164
b.1.	nezaložené	496 552 600	346 116 164
b.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
b.3.	založené	**-**	**-**
	Spolu	**510 201 195**	**351 208 234**

Číslo riadku	2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2016	31.12.2015
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	13 709 330	-
7.	Nad päť rokov	21 732 456	1 561 507
	Spolu	**35 441 786**	**1 561 507**

LEI

097900BEJX0000002240

Názov spravovaného fondu

KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2016	31.12.2015
1.	Do jedného mesiaca	23 119	-
2.	Do troch mesiacov	377 649	-
3.	Do šiestich mesiacov	24 613	2 859
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	22 368 936	-
7.	Nad päť rokov	12 647 469	1 558 648
	Spolu	**35 441 786**	**1 561 507**

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	30.6.2016	31.12.2015
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
a.3.	založené	**-**	**-**
b.	s kupónmi	35 441 786	1 561 507
b.1.	nezaložené	35 441 786	1 561 507
b.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
b.3.	založené	**-**	**-**
	Spolu	**35 441 786**	**1 561 507**

Číslo riadku	2.I. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2016	31.12.2015
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	12 588 464
7.	Nad päť rokov	25 331 611	3 617 493
	Spolu	**25 331 611**	**16 205 957**

Číslo riadku	2.II. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2016	31.12.2015
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	314 459	-
4.	Do jedného roku	40 129	8 375 736
5.	Do dvoch rokov	-	4 244 151
6.	Do piatich rokov	13 314 165	3 586 070
7.	Nad päť rokov	11 662 858	-
	Spolu	**25 331 611**	**16 205 957**

LEI

097900BEJX0000002240

Názov spravovaného fondu

KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Číslo riadku	2.III. PLN Dlhopisy oceňované RH	30.6.2016	31.12.2015
a.	bez kupónov	-	12 588 464
a.1.	nezaložené	-	12 588 464
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	25 331 611	3 617 493
b.1.	nezaložené	25 331 611	3 617 493
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	**25 331 611**	**16 205 957**

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	30.6.2016	31.12.2015
1.	Obchodovateľné akcie	171 111 557	83 839 497
1.1.	nezaložené	171 111 557	83 839 497
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
	Spolu	**171 111 557**	**83 839 497**

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.6.2016	31.12.2015
1.	EUR	151 859 518	83 839 497
2.	USD	19 252 039	-
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	**171 111 557**	**83 839 497**

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2016	31.12.2015
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	49 403 255
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	**-**	**49 403 255**

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2016	31.12.2015
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	49 403 255
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	**-**	**49 403 255**

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	30.6.2016	31.12.2015
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	-	49 403 255
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	**-**	**49 403 255**

Číslo riadku	6.I. Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2016	31.12.2015
1.	Do dvoch rokov	10 239 889	245 851 386
2.	Do piatich rokov	103 009 199	76 946 584
3.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**113 249 088**	**322 797 970**

Číslo riadku	6.II. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2016	31.12.2015
1.	Do jedného mesiaca	-	50 994 444
2.	Do troch mesiacov	10 239 889	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	20 766 667
4.	Do jedného roku	46 283 721	64 119 872
5.	Do dvoch rokov	56 725 478	161 801 431
5.	Do piatich rokov	-	25 115 556
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**113 249 088**	**322 797 970**

Číslo riadku	6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	30.6.2016	31.12.2015
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	113 249 088	322 797 970
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	113 249 088	322 797 970

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	2 155 103	12 729 366
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	2 155 103	12 729 366
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**2 155 103**	**12 729 366**

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	438 163	486
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	438 163	486
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**438 163**	**486**

Číslo riadku	9. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	2 581	-
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	2 581	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**2 581**	**-**

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	30.6.2016	30.6.2015
1.	Bežné účty	3 613	3 033
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	1 877 962	4 144 443
4.	Dlhové cenné papiere	5 631 588	4 461 621
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	**-**	**-**
	Spolu	**7 513 163**	**8 609 097**

Číslo riadku	3. Dividendy	30.6.2016	30.6.2015
1.	EUR	811 750	946 278
2.	USD	304 932	722 006
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	**1 116 682**	**1 668 284**

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	30.6.2016	30.6.2015
1.	Akcie	2 853 044	(316 324)
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	9 026 929	(1 107 082)
4.	Podielové listy	-	-
	Spolu	**11 879 973**	**(1 423 406)**

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	30.6.2016	30.6.2015
1.	EUR	-	-
2.	USD	(1 062 731)	(222 495)
3.	PLN	(819 224)	329 083
4.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	**(1 881 955)**	**106 588**

Číslo riadku	6./e Zisk/strata z derivátov	30.6.2016	30.6.2015
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	**-**	**-**
2.	menové	(733 660)	846 307
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2	vyrovnávané v čistom	(733 660)	846 307
3.	akciové	**-**	**-**
3.1.	vyrovnávané v hrubom	**-**	**-**
3.2.	vyrovnávané v čistom	**-**	**-**
4.	komoditné	**-**	**-**
4.1.	vyrovnávané v hrubom	**-**	**-**
4.2.	vyrovnávané v čistom	**-**	**-**
5.	úverové	**-**	**-**
	Spolu	**(733 660)**	**846 307**

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	30.6.2016	30.6.2015
1.	Bankové poplatky	(384)	(895)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
5.	Poplatky za správu a úschovu CP	(106 160)	(83 149)
	Spolu	**(106 544)**	**(84 044)**

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 30. júnu 2016 a k 31.decembru 2015 neevidoval iné aktíva a pasíva.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

Následné udalosti

Po dni účtovnej závierky nedošlo k významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu účtovných výkazov k 30.6.2016.

***

Táto účtovná závierka k 30.6.2016 bola zostavená na adrese VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava, Slovenská republika.

Podpisy členov štatutárneho orgánu:





.....
RNDr. Vladimír Mlynek, CFA
predseda predstavenstva
VÚB Generali dôchodková
správcovská spoločnosť, a.s.

.....
Mgr. Gabriel Molnár
podpredseda predstavenstva
VÚB Generali dôchodková
správcovská spoločnosť, a.s.

Podpis osoby zodpovednej za
zostavenie účtovnej závierky:

Podpis osoby zodpovednej za
vedenie účtovníctva:





.....
Ing. Andrea Hajachová

.....
Jana Neumahrová

Dátum: 17. augusta 2016