dôchodOK

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 30.JÚNU 2015

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 2015

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	2015
do	6	2015

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	1	2014
do	12	2014

(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 19. augusta 2015	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválené dňa: 19. augusta 2015	

LEI

097900BEJX0000002240

Názov spravovaného fondu

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

SÚVAHA

k 30.júnu 2015

v eurách

Označenie	POLOŽKA	30.6.2015	31.12.2014
a	b	1	2
x	**Aktíva**	x	x
I.	**Investičný majetok** (súčet položiek 1 až 8)	**840 833 460**	**869 692 084**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	44 337 621	44 675 664
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	44 337 621	44 675 664
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	322 926 585	368 975 698
a)	bez kupónov	15 576 006	17 680 534
b)	s kupónmi	307 350 579	351 295 164
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	112 927 644	83 839 497
a)	obchodovateľné akcie	112 927 644	83 839 497
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	-	49 403 255
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	49 403 255
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	Iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	359 795 303	322 797 970
a)	dlhodobé vklady v bankách	359 795 303	322 797 970
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	846 307	-
8.	Drahé kovy	-	-
II.	**Neinvestičný majetok** (súčet položiek 9 a 10)	**2 989 492**	**12 808 892**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 658 056	12 729 852
10.	Ostatný majetok	331 436	79 040
	Aktíva spolu	**843 822 952**	**882 500 976**

LEI

097900BEJX0000002240

Názov spravovaného fondu

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

Označenie	POLOŽKA	30.6.2015	31.12.2014
a	**b**	**1**	**2**
x	**Pasíva**	x	x
I.	**Záväzky** (súčet položiek 1 až 7)	**181 495**	**198 221**
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	495	-
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	6 934	65 244
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	174 066	132 977
II.	**Vlastné imanie**	**843 641 457**	**882 302 755**
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	843 641 457	882 302 755
a)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	6 539 030	30 638 027
	Pasíva spolu	**843 822 952**	**882 500 976**

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 2015

Označenie	P O L O Ž K A	30.6.2015	30.6.2014
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	8 609 097	8 951 302
1.1.	úroky	8 609 097	8 951 302
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	1 668 284	1 488 268
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	1 668 284	1 488 268
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií z cennými papiermi a podielmi	(1 423 406)	11 792 089
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	106 588	58 181
6./e.	Zisk/strata z derivátov	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**	**9 806 870**	**22 289 840**
h.	Transakčné náklady	(4 951)	(3 680)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(84 044)	(76 710)
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**9 717 875**	**22 209 450**
j.	Náklady na financovanie fondu	(76 339)	(20 458)
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(76 339)	(20 458)
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**9 641 536**	**22 188 992**
k.	Náklady na	(3 077 286)	(3 336 075)
k.1.	odplatu za správu fondu	(1 327 075)	(1 219 764)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(1 750 211)	(2 116 311)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(25 220)	(24 391)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	**Zisk alebo strata za účtovné obdobie**	**6 539 030**	**18 828 526**

POZNÁMKY

účtovnej závierky zostavenej
k 30.júnu 2015
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 od 1.7.2007 do 30.6.2013 bola ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky, Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava, od 1.7.2013 do 30.11.2014 bola depozitárom Československá obchodná banka, a.s., Michalská 18, 815 63 Bratislava. Od 1.12.2014 je depozitárom spoločnosti 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 30.6.2015

Predseda:	Beáta Haramiová
Podpredseda:	Viktor Kouřil
Členovia:	Ján Hollý
	Vladimír Mlynek

Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 30.6.2015

Predseda:	Alexander Resch
Členovia:	Pavol Kárász
	Vladimír Bezděk
	Michal Marendiak

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 30.6.2015, výkazu ziskov a strát k 30.6.2015 a poznámok k účtovnej závierke k 30.6.2015 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	30.6.2015	31.12.2014
x	**Peňažný tok z prevádzkovej činnosti**	**x**	**x**
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	8 609 097	18 096 829
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(1 200 518)	(1 063 104)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-	-
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
5.	Výnosy z dividend (+)	1 668 284	3 046 477
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	(144 455)	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi a drahými kovmi (+)	124 439 451	345 261 837
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN a drahých kovov (-)	(108 846 085)	(366 567 117)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(3 191 502)	(6 244 415)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(58 703)	60 800
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(76 339)	(78 663)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov(+)	(40 627)	(70 443)
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	21 158 602	(7 557 799)
x	**Peňažný tok z investičnej činnosti**	**x**	**x**
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	13 205 423	(37 860 953)
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	13 205 423	(37 860 953)
x	**Peňažný tok z finančnej činnosti**	**x**	**x**
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	30 163 310	58 378 697
18.	Prestupy do/ výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(73 783 952)	(2 237 905)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	(25 335)	(18 853)
20.	Dedičstvá (-)	(789 843)	(760 406)
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	(44 435 820)	55 361 533
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**	**(10 071 795)**	**9 942 781**
VI.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia**	**12 729 852**	**2 787 071**
VII.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.**	**2 658 056**	**12 729 852**

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	30.6.2015	31.12.2014
a	b	1	2
I.	**Čistý majetok na začiatku obdobia**	**882 302 755**	**797 074 749**
a)	počet dôchodkových jednotiek	20 277 959 455,7415	19 003 707 705,0382
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,043510	0,041943
1.	Upísané príspevky do dôchodkových fondov	30 163 310	58 378 697
2.	Zisk alebo strata fondu	6 539 030	30 638 027
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
5.	Prevedené dôchodkové jednotky	(75 363 638)	(3 788 718)
II.	**Nárast / pokles čistého majetku**	**(38 661 298)**	**85 228 006**
A.	**Čistý majetok na konci obdobia**	**843 641 457**	**882 302 755**
a)	počet dôchodkových jednotiek	19 250 727 077,5388	20 277 959 455,7415
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,043824	0,043510

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	30.6.2015	31.12.2014
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	44 337 621	44 675 664
	Spolu	**44 337 621**	**44 675 664**

Číslo riadku	1.II. EUR Dlhopisy oceňované UH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2015	31.12.2014
1.	Do jedného mesiaca	-	433 262
2.	Do troch mesiacov	229 726	519 144
3.	Do šiestich mesiacov	208 918	-
4.	Do jedného roku	430 967	164 704
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	43 468 010	43 558 554
	Spolu	**44 337 621**	**44 675 664**

Číslo riadku	1.III. EUR Dlhopisy oceňované UH	30.6.2015	31.12.2014
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
a.3.	založené	**-**	**-**
b.	s kupónmi	44 337 621	44 675 664
b.1.	nezaložené	44 337 621	44 675 664
b.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
b.3.	založené	**-**	**-**
	Spolu	**44 337 621**	**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	30.6.2015	31.12.2014
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	113 367 674	139 830 466
7.	Nad päť rokov	179 914 333	211 377 768
	Spolu	**293 282 007**	**351 208 234**

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2015	31.12.2014
1.	Do jedného mesiaca	1 193 885	337 118
2.	Do troch mesiacov	5 989 988	1 070 118
3.	Do šiestich mesiacov	16 502 470	947 086
4.	Do jedného roku	22 090 225	21 056 499
5.	Do dvoch rokov	37 179 055	42 759 902
6.	Do piatich rokov	89 860 120	143 638 920
7.	Nad päť rokov	120 466 264	141 398 591
	Spolu	**293 282 007**	**351 208 234**

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	30.6.2015	31.12.2014
a.	bez kupónov	15 576 006	5 092 070
a.1.	nezaložené	15 576 006	5 092 070
a.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
a.3.	založené	**-**	**-**
b.	s kupónmi	307 350 579	346 116 164
b.1.	nezaložené	307 350 579	346 116 164
b.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
b.3.	založené	**-**	**-**
	Spolu	**293 282 007**	**351 208 234**

Číslo riadku	2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2015	31.12.2014
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	13 275 810	1 561 507
	Spolu	**13 275 810**	**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	30.6.2015	31.12.2014
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	147 038	-
3.	Do šiestich mesiacov	12 225	2 859
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	13 116 547	1 558 648
	Spolu	**13 275 810**	**1 561 507**

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	30.6.2015	31.12.2014
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
a.3.	založené	**-**	**-**
b.	s kupónmi	13 275 810	1 561 507
b.1.	nezaložené	13 275 810	1 561 507
b.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
b.3.	založené	**-**	**-**
	Spolu	**13 275 810**	**1 561 507**

Číslo riadku	2.I. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2015	31.12.2014
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	4 375 007	12 588 464
7.	Nad päť rokov	11 993 761	3 617 493
	Spolu	**16 368 768**	**16 205 957**

Číslo riadku	2.II. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2015	31.12.2014
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	118 589	-
4.	Do jedného roku	4 398 790	8 375 736
5.	Do dvoch rokov	-	4 244 151
6.	Do piatich rokov	-	3 586 070
7.	Nad päť rokov	11 851 389	-
	Spolu	**16 368 768**	**16 205 957**

Číslo riadku	2.III. PLN Dlhopisy oceňované RH	30.6.2015	31.12.2014
a.	bez kupónov	4 375 007	12 588 464
a.1.	nezaložené	4 375 007	12 588 464
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	11 993 761	3 617 493
b.1.	nezaložené	11 993 761	3 617 493
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	**16 368 768**	**16 205 957**

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	30.6.2015	31.12.2014
1.	Obchodovateľné akcie	112 927 644	83 839 497
1.1.	nezaložené	112 927 644	83 839 497
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
	Spolu	**112 927 644**	**83 839 497**

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.6.2015	31.12.2014
1.	EUR	112 927 644	83 839 497
2.	USD	-	-
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	**112 927 644**	**83 839 497**

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2015	31.12.2014
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	30.6.2015	31.12.2014
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	30.6.2015	31.12.2014
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	30.6.2015	31.12.2014
1.	Do dvoch rokov	206 244 376	245 851 386
2.	Do piatich rokov	153 550 927	76 946 584
3.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**359 795 303**	**322 797 970**

Číslo riadku	6.II. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2015	31.12.2014
1.	Do jedného mesiaca	-	50 994 444
2.	Do troch mesiacov	48 270 100	-
3.	Do šiestich mesiacov	16 695 444	20 766 667
4.	Do jedného roku	183 708 801	64 119 872
5.	Do dvoch rokov	55 481 080	161 801 431
5.	Do piatich rokov	55 639 878	25 115 556
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**359 795 303**	**322 797 970**

Číslo riadku	6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	30.6.2015	31.12.2014
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	395 795 303	322 797 970
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	359 795 303	322 797 970

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2015	31.12.2014
1.	Bežné účty	2 017 931	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	2 017 931	12 729 366
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**2 017 931**	**12 729 366**

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2015	31.12.2014
1.	Bežné účty	640 120	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	640 120	486
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**640 120**	**486**

Číslo riadku	9. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2015	31.12.2014
1.	Bežné účty	5	-
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	5	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**5**	**-**

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	30.6.2015	30.6.2014
1.	Bežné účty	3 033	1 017
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	4 144 443	3 909 155
4.	Dlhové cenné papiere	4 461 621	5 041 130
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	**-**	**-**
	Spolu	**8 609 097**	**8 951 302**

Číslo riadku	3. Dividendy	30.6.2015	30.6.2014
1.	EUR	946 278	891 694
2.	USD	722 006	596 574
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	**1 668 284**	**1 488 268**

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	30.6.2015	30.6.2014
1.	Akcie	(316 324)	2 065 281
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(1 107 082)	9 726 808
4.	Podielové listy	-	-
	Spolu	**(1 423 406)**	**11 792 089**

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	30.6.2015	30.6.2014
1.	EUR	-	-
2.	USD	(222 495)	12 194
3.	PLN	329 083	45 987
4.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	**106 588**	**58 181**

Číslo riadku	6./e Zisk/strata z derivátov	30.6.2015	30.6.2014
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	**-**	**-**
2.	menové	846 307	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2	vyrovnávané v čistom	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	**846 307**	**-**

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	30.6.2015	30.6.2014
1.	Bankové poplatky	(895)	(1 635)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
5.	Poplatky za správu a úschovu CP	(83 149)	(75 075)
	Spolu	**(84 044)**	**(76 710)**

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 30. júnu 2015 a k 31.decembru 2014 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 30.6.2015.

***

Táto účtovná závierka k 30.6.2015 bola zostavená na adrese VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava, Slovenská republika.

Podpisy členov štatutárneho orgánu:



.....
Ing. Beáta Haramiová
predsedníčka predstavenstva
VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.



....
MUDr. Viktor Kouřil
podpredseda predstavenstva
VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:



.....
Ing. Andrea Hajachová

Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:



....
Jana Neumahrová

Dátum: 19. augusta 2015