VÚB GENERALI
DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond
VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.
Priebežná účtovná závierka k 30.6.2018

Obsah	**Strana**
Súvaha	4
Výkaz ziskov a strát	6
Poznámky k účtovnej závierke	7 - 23

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
k 30. júnu 2018

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	2018
do	6	2018

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	1	2017
do	12	2017

(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: 9. augusta 2018	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválené dňa: 9. augusta 2018	

LEI

097900BEJX0000002240

Názov spravovaného fondu

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

SÚVAHA k 30. júnu 2018

Označenie	POLOŽKA	30.6.2018	31.12.2017
a	**b**	**1**	**2**
x	**Aktíva**	x	x
I.	**Investičný majetok** (súčet položiek 1 až 8)	**1 028 601 647**	**1 015 026 203**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	62 414 196	62 938 260
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	62 414 196	62 938 260
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	684 665 514	614 170 256
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	684 665 514	614 170 256
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	141 911 954	151 049 558
a)	obchodovateľné akcie	141 911 954	151 049 558
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	10 734 138	10 750 291
a)	otvorených podielových fondov	10 734 138	10 750 291
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	4 529 954	80 764 802
a)	krátkodobé vklady v bankách	4 529 954	80 764 802
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	Iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	121 416 645	91 256 769
a)	dlhodobé vklady v bankách	121 416 645	91 256 769
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	2 929 246	4 096 267
8.	Drahé kovy	-	-
II.	**Neinvestičný majetok** (súčet položiek 9 a 10)	**4 301 951**	**13 548 737**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	4 240 077	13 541 555
10.	Ostatný majetok	61 874	7 182
	Aktíva spolu	**1 032 903 598**	**1 028 574 940**

LEI

097900BEJX0000002240

Názov spravovaného fondu

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

Označenie	POLOŽKA	30.6.2018	31.12.2017
a	**b**	**1**	**2**
x	**Pasíva**	x	x
I.	**Záväzky** (súčet položiek 1 až 7)	**4 098 824**	**14 562 212**
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	67 573	75 006
4.	Deriváty	3 830 270	2 867 655
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	200 981	11 619 551
II.	**Vlastné imanie**	**1 028 804 774**	**1 014 012 728**
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	1 028 804 774	1 014 012 728
a)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(11 165 025)	21 322 092
	Pasíva spolu	**1 032 903 598**	**1 028 574 940**

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 2018

Označenie	P O L O Ž K A	30.6.2018	30.6.2017
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	5 457 654	6 366 365
1.1.	úroky	5 457 654	6 366 365
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	Zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	29 541	18 693
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	821 597	909 127
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	821 597	909 127
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií z cennými papiermi a podielmi	(11 028 372)	5 329 768
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(618 291)	(785 618)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(4 023 325)	2 167 897
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	**Výnos majetku vo fonde**	**(9 361 196)**	**14 006 232**
h.	Transakčné náklady	(5 140)	(4 731)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(126 669)	(115 099)
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**(9 493 005)**	**13 886 402**
j.	Náklady na financovanie fondu	(1 300)	(45 580)
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(1 300)	(45 580)
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**(9 494 305)**	**13 840 822**
k.	Náklady na	(1 612 927)	(2 367 019)
k.1.	odplatu za správu fondu	(1 521 038)	(1 430 266)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(91 889)	(936 753)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(57 793)	(54 332)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	**Zisk alebo strata za účtovné obdobie**	**(11 165 025)**	**11 419 471**

POZNÁMKY účtovnej závierky zostavenej k 30. júnu 2018 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 30.6.2018

Predseda:	Vladimír Mlynek
Podpredseda:	Gabriel Molnár
Členovia:	Andrea Hajachová
	Vladimír Šmidt

Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 30.6.2018

Predseda:	Alexander Resch
Podpredseda:	Roman Juráš
Členovia:	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 30.6.2018, výkazu ziskov a strát k 30.6.2018 a poznámok k účtovnej závierke k 30.6.2018 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.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	POLOŽKA	30.6.2018	31.12.2017
a	**Peňažný tok z prevádzkovej činnosti**	**1**	**2**
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	5 457 654	12 327 199
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(5 411 239)	24 248 724
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-	-
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
5.	Výnosy z dividend (+)	821 597	1 787 081
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	27 747
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi a drahými kovmi (+)	196 047 753	387 447 415
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN a drahých kovov (-)	(264 111 286)	(433 003 599)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(1 802 528)	(5 146 188)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(10 189 099)	11 190 136
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(1 300)	(84 204)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov(+)	(202 100)	(150 623)
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(79 390 548)	(1 356 312)
x	**Peňažný tok z investičnej činnosti**	**x**	**x**
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	44 116 653	(35 555 552)
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	44 116 653	(35 555 552)
x	**Peňažný tok z finančnej činnosti**	**x**	**x**
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	39 083 796	65 077 071
18.	Prestupy do/ výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(12 191 271)	(16 132 459)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	15 346	58 905
20.	Dedičstvá (-)	(935 454)	(1 255 716)
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	25 972 417	47 747 801
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**	**(9 301 478)**	**10 835 937**
VI.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia**	**13 541 555**	**2 705 618**
VII.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.**	**4 240 077**	**13 541 555**

LEI

097900BEJX0000002240

Názov spravovaného fondu

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

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	POLOŽKA	30.6.2018	31.12.2017
a	b	1	2
I.	**Čistý majetok na začiatku obdobia**	**1 014 012 728**	**945 001 740**
a)	počet dôchodkových jednotiek	21 863 783 034,4768	20 826 622 338,1124
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,046379	0,045375
1.	Upísané príspevky do dôchodkových fondov	39 083 796	65 077 071
2.	Zisk alebo strata fondu	(11 165 025)	21 322 092
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
5.	Prevedené dôchodkové jednotky	(13 126 725)	(17 388 175)
II.	**Nárast / pokles čistého majetku**	**14 792 046**	**69 010 988**
A.	**Čistý majetok na konci obdobia**	**1 028 804 774**	**1 014 012 728**
a)	počet dôchodkových jednotiek	22 425 494 100,2234	21 863 783 034,4768
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,045877	0,046379

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	30.6.2018	31.12.2017
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	62 414 196	62 938 260
	Spolu	**62 414 196**	**62 938 260**

Číslo riadku	1.II. EUR Dlhopisy oceňované UH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2018	31.12.2017
1.	Do jedného mesiaca	-	568 735
2.	Do troch mesiacov	229 726	564 914
3.	Do šiestich mesiacov	208 918	111 986
4.	Do jedného roku	529 484	164 704
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	61 446 068	61 527 921
	Spolu	**62 414 196**	**62 938 260**

Číslo riadku	1.III. EUR Dlhopisy oceňované UH	30.6.2018	31.12.2017
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
a.3.	založené	**-**	**-**
b.	s kupónmi	62 414 196	62 938 260
b.1.	nezaložené	62 414 196	62 938 260
b.2.	založené v repoobchodoch		**-**
b.3.	založené		**-**
	Spolu	**62 414 196**	**62 938 260**

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2018	31.12.2017
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	7 017 294
6.	Do piatich rokov	150 453 526	141 752 049
7.	Nad päť rokov	489 515 015	425 207 513
	Spolu	**639 968 541**	**573 976 856**

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2018	31.12.2017
1.	Do jedného mesiaca	1 355 754	594 413
2.	Do troch mesiacov	860 276	1 268 264
3.	Do šiestich mesiacov	1 019 709	9 083 881
4.	Do jedného roku	18 879 028	6 666 175
5.	Do dvoch rokov	71 607 650	47 486 720
6.	Do piatich rokov	328 662 480	304 094 028
7.	Nad päť rokov	217 583 644	204 783 375
	Spolu	**639 968 541**	**573 976 856**

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	30.6.2018	31.12.2017
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
a.3.	založené	**-**	**-**
b.	s kupónmi	639 968 541	573 976 856
b.1.	nezaložené	639 968 541	573 976 856
b.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
b.3.	založené	**-**	**-**
	Spolu	**639 968 541**	**573 976 856**

Číslo riadku	2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2018	31.12.2017
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	10 466 411	5 309 510
7.	Nad päť rokov	1 175 912	-
	Spolu	**11 642 323**	**5 309 510**

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2018	31.12.2017
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	30 594	-
3.	Do šiestich mesiacov	66 399	36 584
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	2 589 475	-
6.	Do piatich rokov	8 955 855	5 272 926
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**11 642 323**	**5 309 510**

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	30.6.2018	31.12.2017
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
a.3.	založené	**-**	**-**
b.	s kupónmi	11 642 323	5 309 510
b.1.	nezaložené	11 642 323	5 309 510
b.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
b.3.	založené	**-**	**-**
	Spolu	**11 642 323**	**5 309 510**

Číslo riadku	2.I. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2018	31.12.2017
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	28 400 845	29 963 283
	Spolu	**28 400 845**	**29 963 283**

Číslo riadku	2.II. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2018	31.12.2017
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	100 863	-
3.	Do šiestich mesiacov	178 972	207 349
4.	Do jedného roku	29 874	124 391
5.	Do dvoch rokov	4 909 082	-
6.	Do piatich rokov	20 730 943	25 438 939
7.	Nad päť rokov	2 451 111	4 192 604
	Spolu	**28 400 845**	**29 963 283**

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	30.6.2018	31.12.2017
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
a.3.	založené	**-**	**-**
b.	s kupónmi	28 400 845	29 963 283
b.1.	nezaložené	28 400 845	29 963 283
b.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
b.3.	založené	**-**	**-**
	Spolu	**28 400 845**	**29 963 283**

Číslo riadku	2.I. RON Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2018	31.12.2017
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	4 653 805	4 920 607
	Spolu	**4 653 805**	**4 920 607**

Číslo riadku	2.II. RON Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2018	31.12.2017
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	24 427
3.	Do šiestich mesiacov	-	122 780
4.	Do jedného roku	25 340	
5.	Do dvoch rokov	884 210	
6.	Do piatich rokov	3 744 255	4 773 400
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**4 653 805**	**4 920 607**

Číslo riadku	2.III. RON Dlhopisy oceňované RH	30.6.2018	31.12.2017
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
a.3.	založené	**-**	**-**
b.	s kupónmi	4 653 805	4 920 607
b.1.	nezaložené	4 653 805	4 920 607
b.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
b.3.	založené	**-**	**-**
	Spolu	**4 653 805**	**4 920 607**

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	30.6.2018	31.12.2017
1.	Obchodovateľné akcie	141 911 954	151 049 558
1.1.	nezaložené	141 911 954	151 049 558
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
	Spolu	**141 911 954**	**151 049 558**

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.6.2018	31.12.2017
1.	EUR	141 911 954	151 049 558
2.	USD	-	-
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	**141 911 954**	**151 049 558**

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	30.6.2018	31.12.2017
1.	PL otvorených podielových fondov	10 734 138	10 750 291
1.1.	nezaložené	10 734 138	10 750 291
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	**10 734 138**	**10 750 291**

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.6.2018	31.12.2017
1.	EUR	-	-
2.	USD	10 734 138	10 750 291
	Spolu	**10 734 138**	**10 750 291**

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2018	31.12.2017
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	4 529 954	80 764 802
	Spolu	**4 529 954**	**80 764 802**

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2018	31.12.2017
1.	Do jedného mesiaca	-	37 063 795
2.	Do troch mesiacov	4 529 954	39 098 546
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	4 602 461
	Spolu	**4 529 954**	**80 764 802**

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	30.6.2018	31.12.2017
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	4 529 954	80 764 802
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	4 529 954	80 764 802

Číslo riadku	6.I. Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2018	31.12.2017
1.	Do dvoch rokov	121 416 645	59 235 772
2.	Do piatich rokov	-	32 020 997
3.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**121 416 645**	**91 256 769**

Číslo riadku	6.II. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2018	31.12.2017
1.	Do jedného mesiaca	-	32 020 997
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	20 101 707	-
5.	Do dvoch rokov	101 314 938	59 235 772
5.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**121 416 645**	**91 256 769**

Číslo riadku	6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	30.6.2018	31.12.2017
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	121 416 645	91 256 769
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	121 416 645	91 256 769

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2018	31.12.2017
1.	Bežné účty	3 657 439	13 220 621
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	3 657 439	13 220 621
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**3 657 439**	**13 220 621**

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2018	31.12.2017
1.	Bežné účty	249 011	2 018
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	249 011	2 018
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**249 011**	**2 018**

Číslo riadku	9. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2018	31.12.2017
1.	Bežné účty	81 693	309 600
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	81 693	309 600
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**81 693**	**309 600**

Číslo riadku	9. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2018	31.12.2017
1.	Bežné účty	250 740	9 290
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	250 740	9 290
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**250 740**	**9 290**

Číslo riadku	9. RUB Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2018	31.12.2017
1.	Bežné účty	25	26
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	25	26
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**25**	**26**

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	30.6.2018	30.6.2017
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	396 768	786 670
4.	Dlhové cenné papiere	5 060 886	5 579 695
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	**5 457 654**	**6 366 365**

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	30.6.2018	30.6.2017
1.	Otvorené podielové fondy	29 541	18 693
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	**29 541**	**18 693**

Číslo riadku	3. Dividendy	30.6.2018	30.6.2017
1.	EUR	753 841	847 215
2.	USD	67 756	61 912
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	**821 597**	**909 127**

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	30.6.2018	30.6.2017
1.	Akcie	(3 617 904)	(143 118)
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(7 102 865)	5 197 200
4.	Podielové listy	(307 603)	275 686
	Spolu	**(11 028 372)**	**5 329 768**

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	30.6.2018	30.6.2017
1.	CZK	236 397	1 450 066
2.	USD	616 023	(3 419 025)
3.	PLN	(1 235 319)	1 194 997
4.	RON	(4 668)	(11 656)
5.	RUB	(230 724)	-
	Spolu	**(618 291)**	**(785 618)**

Číslo riadku	6./e Zisk/strata z derivátov	30.6.2018	30.6.2017
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	**-**	**-**
2.	menové	(4 023 325)	2 167 897
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2	vyrovnávané v čistom	(4 023 325)	2 167 897
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	**(4 023 325)**	**2 167 897**

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	30.6.2018	30.6.2017
1.	Bankové poplatky	(351)	(75)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	25
5.	Poplatky za správu a úschovu CP	(126 318)	(115 049)
	Spolu	**(126 669)**	**(115 099)**

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 30. júnu 2018 a k 31.decembru 2017 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 30.6.2018.

***

Táto účtovná závierka k 30.6.2018 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:



.....
Ing. Andrea Hajachová

Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:



.....
Jana Neumahrová

Dátum: 9. augusta 2018