# VÝROČNÁ SPRÁVA
# 2023

# VÚB GENERALI
DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.



## Obsah


1. Príhovor predsedu predstavenstva 3

2. Všeobecné údaje o spoločnosti 4

3. Účtovná závierka k 31. 12. 2023 VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, d.s.s., a.s. 8

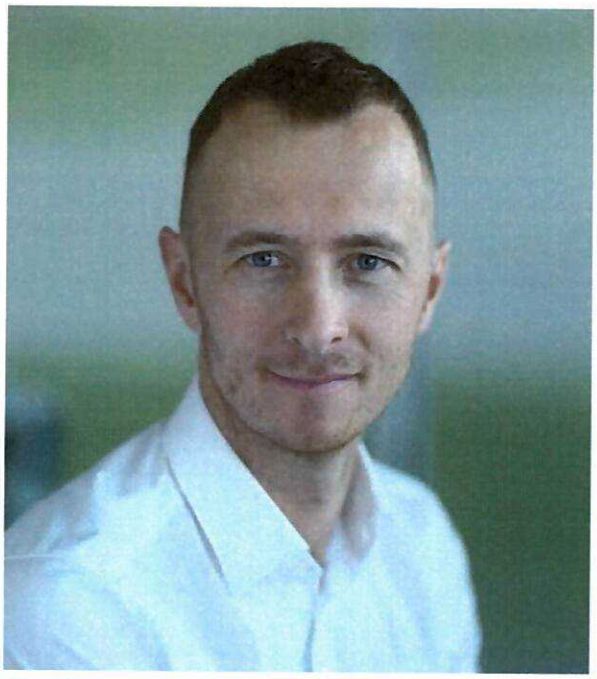
4. Účtovná závierka k 31. 12. 2023 KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s. 39

5. Účtovná závierka k 31. 12. 2023 SMART, zelený inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s. 67

6. Účtovná závierka k 31. 12. 2023 PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s. 93

7. Účtovná závierka k 31. 12. 2023 INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s. 116

## Príhovor predsedu predstavenstva



Vážení klienti, akcionári, obchodní partneri,

verím, že uplynulý rok ste úspešne zvládli, napriek všetkým výzvam, ktoré v týchto náročných časoch ovplyvňujú našu spoločnosť.

Pre nás, vo VÚB Generali, bol uplynulý rok rokom rastu a zmien. Do účinnosti vstúpila nová dôchodková reforma, ktorá významne upravila základne nastavenie a parametre systému. Začala platiť tzv. predvolená investičná stratégia, podľa ktorej sa postupne presúva majetok pasívnych klientov z dlhopisového fondu do fondu indexového. Zároveň sa zavádzajú nové pravidlá pre investičný životný cyklus sporiteľa. Tento balík zmien má hlavný cieľ zvýšiť pre sporiteľov dlhodobý potenciál vyššieho zhodnotenia. Veľká zmena nastala aj v systéme garancií. Tie boli doteraz viazané na hodnotu fondu ako takého, pričom im chýbala adresnosť. Podľa nových pravidiel dôchodková spoločnosť garantuje majetok na úrovni jednotlivých dôchodkových účtoch, takže každý sporiteľ má istotu, že z dlhopisového fondu dostane vyplatenú sumu aspoň na úrovni jeho pripísaných príspevkov. Celkovo hodnotím tieto zmeny veľmi pozitívne a jednoznačne v dlhodobý prospech systému a sporiteľov.

Na finančných trhoch bol rok 2023 pozitívnym pre všetky triedy aktív, od akcií, cez dlhopisy až po alternatívne aktíva. Fondy VÚB Generali z toho v plnej miere ťažili a sporiteľom priniesli dvojciferné zhodnotenia v každom negarantovanom fonde. Navyše, indexový fond VÚB Generali zakončil rok 2023 ako najvýkonnejší fond zo všetkých v druhom pilieri. Opätovne sa tak potvrdilo, že po obzvlášť zlých rokoch akým bol rok 2022 zvyknú na trhoch nasledovať práve obdobia vysokých výnosov.
Hlavný vplyv na finančné trhy mali tradične centrálne banky, firemné výsledky a makroekonomické dáta. Centrálni bankári v USA a Európe v priebehu celého roka implementovali výrazne striktnejšiu menovú politiku v podobe vyšších úrokových sadzieb. Koncom roka sa však očakávania trhu ohľadom úrovne sadzieb otočili a spolu s nimi klesli aj výnosy na dlhopisoch naprieč celým svetom. To malo za následok silný koniec roka a napokon aj celoročné pozitívne zhodnotenia pre vládne i korporátne dlhopisy. Trh tak začal započítavať do cien potenciálne znižovanie úrokových sadzieb v rokoch 2024 a 2025.
Na akciové trhy mali okrem centrálnych bánk silný vplyv aj už spomínané zisky firiem a svetové makroekonomické dáta. Na obidvoch frontoch sme v priebehu roka 2023 zaznamenávali pozitívne výsledky, čo opäť len podporilo rast cien aktív, vrátane akcií, no i alternatívnych tried aktív ako zlato, či realitné akcie.
Vyhliadky pre rok 2024 zostávajú pozitívne, keď sa naďalej očakáva pokles inflácie i úrokových sadzieb, čo by malo podporiť ako svetové ekonomiky, tak aj finančné trhy.

Okrem veľmi priaznivého vývoja na finančných trhoch sme zaznamenali rekordne úspešný rok aj v oblasti akvizícií nových klientov, keď si k nám našlo cestu až takmer 34 tisíc nových klientov. Získanú dôveru si vážime a berieme ju ako záväzok aj naďalej prinášať špičkové služby v podobe fondov s vynikajúcou výkonnosťou, modernými online službami a servisom ako pre klienta, tak aj pre našich obchodných partnerov a ich distribučné kanály.

Záverom by som v mene predstavenstva VÚB Generali d.s.s., a.s. rád poďakoval všetkým, ktorí sa podieľali na úspechu našej spoločnosti. Akcionárom ďakujeme za stabilnú a silnú podporu a za vytvorenie podmienok na efektívny výkon činnosti celej spoločnosti. Našim sprostredkovateľom, spolupracovníkom a zamestnancom za pracovitosť a profesionálny prístup, čo je vždy základným kameňom dlhodobého úspechu. No predovšetkým, našim sporiteľom za prejavenie dôvery. Za našu spoločnosť môžem prisľúbiť, že budeme aj naďalej robiť všetko pre to, aby nami ponúkané produkty a služby boli na najvyššej možnej úrovni.

## Všeobecné údaje o spoločnosti

| | |
|---|---|
| Obchodné meno:<br>Sídlo:<br>IČO: | VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.<br>Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava<br>35 903 058<br>Zapísaná v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom Bratislava III, oddiel Sa, vložka 3435/B |
| Vznik spoločnosti: | 9.10.2004 |
| Depozitár:<br><br>Sídlo:<br>IČO: | UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.<br>pobočka zahraničnej banky<br>Šancová 1/A, 813 33 Bratislava<br>47 251 336 |
| Audítor spoločnosti: | Ernst&Young Slovakia, spol. s r.o. |
| Predmet činnosti: | Vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia |
| Výška základného imania: | 10 090 976 EUR |
| Predstavenstvo: | Vladimír Mlynek, predseda predstavenstva<br>Gabriel Molnár, podpredseda predstavenstva<br>Vladimír Šmidt, člen predstavenstva |
| Dozorná rada: | Roman Juráš, predseda<br>Jozef Kausich, podpredseda<br>Elena Kohútiková, členka<br>Juraj Jurčík, člen |
| Akcionári: | • Všeobecná úverová banka, a.s.<br>- podiel na základnom imaní 55,26%<br>• Generali Česká pojišťovna, a.s.<br>- podiel na základnom imaní 44,74% |

**Generali Česká pojišťovna, a.s.**

Generali Česká pojišťovna je univerzálna poisťovňa poskytujúca celé spektrum služieb pokrývajúce ako individuálne životné a neživotné poistenie, tak poistenie pre malých, stredných a veľkých klientov v oblasti priemyselných a podnikateľských rizík a taktiež poľnohospodárstva. Patrí do prvej trojky najsilnejších poisťovní na slovenskom trhu. Je súčasťou talianskej Skupiny Generali, ktorá má silné medzinárodné postavenie. Klienti poisťovne tak môžu využívať výhody vyplývajúce zo silného medzinárodného zázemia, ako aj tradície poisťovne v oblasti životného aj neživotného poistenia. Klientom je k dispozícii viac ako 135 pobočiek po celom Slovensku. Poisťovňa Generali sa pravidelne umiestňuje na popredných miestach prestížnej súťaže finančných produktov Zlatá Minca - okrem iných ocenení získala minulý rok aj ocenenie Najinovatívnejšia poisťovňa.

**VÚB a.s.**

je na Slovensku druhá najväčšia banka. Svoje služby poskytuje prostredníctvom širokej siete obchodných miest, ktorá zahŕňa 117 retailových pobočiek, 8 Magnifica centier, a 33 firemných pobočiek určených na obsluhu malých a stredných podnikov. VÚB banka okrem toho prevádzkuje 11 hypotekárnych centier, špecializovaných na kompletný servis spojený s financovaním bývania. Počas svojej histórie získala VÚB banka množstvo prestížnych ocenení od svetových ekonomických časopisov, ako napríklad Global Finance, The Banker, či Euromoney. Už niekoľko rokov je najoceňovanejšou bankou na Slovensku v súťaži finančných produktov Zlatá minca. V roku 2023 získala ocenenie Banka roka podľa magazínu Global Finance. VÚB banka je súčasťou medzinárodnej bankovej skupiny Intesa Sanpaolo.

**VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**

Spoločnosť bola založená 2.6.2004 dvomi silnými akcionármi: bankou VÚB a.s. a poisťovňou Generali Poisťovňa a.s..

Podľa výšky spravovaných aktív zastáva na slovenskom trhu dôchodkového sporenia štvrté miesto a jej trhový podiel rastie. V roku 2023 spoločnosť zaznamenala jeden z najvyšších rastov počtu klientov spomedzi všetkých dôchodkových správcovských spoločností.

Ku koncu roku 2023 VÚB Generali d.s.s., a.s. spravovala finančné prostriedky vyše 365 000 sporiteľom.

**Informácia o organizačných zložkách v zahraničí**

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

**Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja**

Spoločnosť nemá náklady na výskum a vývoj.

**Návrh na rozdelenie výsledku hospodárenia za rok 2023**

Predstavenstvo spoločnosti navrhuje rozdeliť hospodársky výsledok vo výške 6.031 tis. EUR na výplatu dividend vo výške 6.004 tis. ER a prevod na účet nerozdelených ziskov vo výške 27 tis. EUR.

**Následné udalosti**

Po dni účtovnej závierky nedošlo k takým významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v účtovnej závierke 31. 12. 2023.

VÚB Generali d.s.s., a.s. vytvorila a spravuje štyri dôchodkové fondy, z ktorých každý ponúka iný typ investičnej stratégie. Sporiteľ tak má možnosť ich výberom alebo ich kombináciou vytvoriť stratégiu, ktorá bude najviac zodpovedať jeho osobným preferenciám.

**Stručný prehľad fondov:**

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

Fond je vhodný najmä pre opatrných a konzervatívnych sporiteľov, ktorí hľadajú istotu a bezpečnosť s garanciami pre svoje úspory, a sú preto ochotní akceptovať dlhodobo nižší očakávaný výnos. Ide o garantovaný fond (DSS je zo zákona povinná garantovať hodnotu vložených príspevkov sporiteľov a v prípade poklesu doplniť majetok z vlastných zdrojov, čím vykompenzuje stratu sporiteľom). Dlhodobé očakávané riziko v tomto fonde je najnižšie, no rovnako je najnižší aj dlhodobý očakávaný výnos. Je možné ho kombinovať so sporením v negarantovaných fondoch a zvýšiť tak očakávaný výnos.

Ide o aktívne spravovaný dlhopisový fond, v ktorom sa nemôžu nachádzať akciové investície. Investície štandardne zahŕňajú termínované vklady, vládne dlhopisy, štátom garantované dlhové cenné papiere, korporátne dlhopisy, dlhopisy finančných inštitúcií a dlhopisové fondy investujúce do aktív vymenovaných vyššie. Všetky investície musia spĺňať zákonnú požiadavku investičného ratingu.

Majetok v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde môžu tvoriť len dlhopisové a peňažné investície a obchody určené na obmedzenie devízového a úrokového rizika.

**SMART, zelený inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.**

Fond je vhodný pre tých sporiteľov, ktorí nie sú ochotní znášať vyššie riziko v akciovom a indexovom negarantovanom fonde, a zároveň nepreferujú konzervatívnu stratégiu investovania v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde. Dlhodobý očakávaný výnos a očakávané riziko v tomto fonde sú vyššie ako v dlhopisovom fonde, no nižšie ako v akciovom a indexovom fonde.

Ide o aktívne spravovaný zmiešaný fond so zameraním na investície podporujúce enviromentálne a sociálne kritériá a kritériá riadenia spoločnosti. Dlhodobá úroveň akciovej zložky sa štandardne pohybuje v rozmedzí 60% - 100%. Akciové aj dlhopisové investície sú vo fonde široko diverzifikované naprieč rôznymi regiónmi, sektormi a v prípade dlhopisov splatnosťami a úrovňami ratingov.

Majetok vo fonde je investovaný v súlade so zákonom najmä do akciových, dlhopisových, peňažných, realitných a vybraných komoditných investícií podľa štatútu fondu a použitý na obchody na obmedzenie menového, úrokového alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom vo fonde formou finančných derivátov podľa zákona.

**PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s**

Fond je vhodný pre mladších sporiteľov a sporiteľov hľadajúcich vyšší výnos pri vyššom riziku, ktorí chápu riziká spojené s investovaním do akcií. Je druhým najdynamickejším dôchodkovým fondom VÚB Generali DSS. Dlhodobý očakávaný výnos a očakávané riziko v tomto fonde sú druhé najvyššie, hneď po indexovom fonde. Pre konzervatívnejších sporiteľov je možné ho kombinovať so sporením v garantovanom fonde a znížiť tak očakávané riziko.

Ide o aktívne spravovaný zmiešaný fond. Hoci ide o zmiešaný fond, hlavným nositeľom rizika aj výnosu vo fonde sú akcie, preto nesie názov akciový fond. Dlhodobá úroveň akciovej zložky sa štandardne pohybuje v rozmedzí 70% - 100%. Akciové aj dlhopisové investície sú vo fonde široko diverzifikované naprieč rôznymi regiónmi, sektormi a v prípade dlhopisov splatnosťami a úrovňami ratingov.

Majetok vo fonde je investovaný v súlade so zákonom najmä do akciových, dlhopisových, peňažných, realitných a vybraných komoditných investícií podľa štatútu fondu a použitý na obchody na obmedzenie menového, úrokového alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom vo fonde formou finančných derivátov podľa zákona.

## INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Fond je vhodný predovšetkým pre mladých sporiteľov a sporiteľov hľadajúcich najvyšší očakávaný výnos pri najvyššom riziku, ktorí chápu riziká spojené s investíciami do akcií, a sú pripravení aj na prípadné straty. Dlhodobý očakávaný výnos a očakávané riziko v tomto fonde sú najvyššie. Pre konzervatívnejších sporiteľov je možné ho kombinovať so sporením v garantovanom fonde a znížiť tak očakávané riziko.

Ide o pasívne spravovaný akciový fond, ktorého úlohou je čo možno najvernejšie kopírovať vývoj referenčného akciového indexu MSCI World v mene Eur. Dlhodobá úroveň akciovej zložky sa štandardne pohybuje v rozmedzí 99% - 100%.

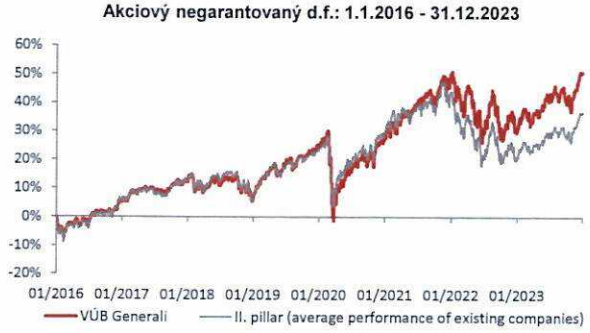
Majetok vo fonde je investovaný najmä do takých akciových investícií, ktorých vývoj hodnôt približne kopíruje vývoj referenčnej hodnoty, resp. je od nej odvodený.

Výkonnosť fondov:













Upozornenie podľa zákona: S uzatvorením zmluvy s dôchodkovou správcovskou spoločnosťou je spojené aj riziko a doterajší alebo propagovaný výnos dôchodkového fondu nie je zárukou jeho budúceho výnosu. Činnosť dôchodkových správcovských spoločností je pod dohľadom Národnej banky Slovenska.

VÚB GENERALI

DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

# ZA 12 MESIACOV KONČIACICH 31. DECEMBRA 2023

Zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania prijatými Európskou Úniou

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Žižkova 9
811 02 Bratislava
Slovenská republika

Tel: +421 2 3333 9111
ey.com/sk

Building a better working world

# Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.:

## *Správa z auditu účtovnej závierky*

*Názor*

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť"), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú významné informácie o účtovnej politike.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2023, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU").

*Základ pre názor*

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs") a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu („Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014"). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite") týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

*Kľúčové záležitosti auditu*

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor. Pre každú záležitosť uvedenú nižšie uvádzame opis, ako sme danú záležitosť v rámci nášho auditu riešili.

Svoje povinnosti uvedené v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky našej správy sme si splnili, a to aj čo sa týka spomínaných záležitostí. Náš audit preto zahŕňal postupy navrhnuté tak, aby sme na základe nich mohli posúdiť riziká významných nesprávností v účtovnej závierke. Výsledky našich audítorských postupov vrátane postupov vykonaných pri riešení záležitostí uvedených nižšie tvoria základ nášho audítorského názoru na priloženú účtovnú závierku.

Building a better working world

### *Klasifikácia a ocenenie finančných nástrojov*

Suma finančných nástrojov uvedených v poznámke 2 (Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku) vedených v reálnej hodnote k 31. decembru 2023 je 12,642 tisíc EUR a predstavuje 49% celkových aktív Spoločnosti. Všetky z nich sú klasifikované na úrovni 1 hierarchie reálnych hodnôt. To znamená, že boli ocenené na základe cien, ktoré boli zistené z trhu.

Na základe zhodnotenia trhovej aktivity jednotlivých nástrojov v portfóliu Spoločnosť určí vhodnú metódu ocenenia. Reálna hodnota likvidných a kótovaných nástrojov by mala byť založená na objektívne (trhovo) zistiteľných cenách. Preto bolo potrebné sa uistiť, či ceny sú dostatočne likvidné na to, aby boli na trhu skutočne pozorovateľné.

Z dôvodu dôležitosti finančných nástrojov ocenených reálnou hodnotou ide o kľúčovú záležitosť auditu.

Vyhodnotili sme nastavenie a otestovali efektívnosť interných kontrol v rámci oceňovania, integrity údajov a nezávislého overovania cien.

Vyhodnotili sme likviditu cien nástrojov na úrovni 1 tak, že sme otestovali ich vzorku a uistili sme sa o dostupnosti spoľahlivých, pozorovateľných cien od dostatočného počtu prispievateľov. Vykonali sme nezávislé precenenie finančných nástrojov a naše výsledky sme porovnali s ocenením Spoločnosti.

Tiež sme sa zamerali na to, či zverejnenia Spoločnosti v rámci účtovnej závierky vo vzťahu k oceneniu investícií sú v súlade s účtovnými požiadavkami IFRS EU.

Ďalšie informácie sú uvádzané v poznámke 2 (Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku).

### *Návratnosť časovo rozlíšených poplatkov platených sprostredkovateľom*

Ako je uvedené v poznámkach v časti 1ai (Významné účtovné zásady a metódy - Prvotné vykázanie a ocenenie finančného aktíva) a 1c (Významné účtovné zásady a metódy - Časovo rozlíšené náklady platené sprostredkovateľom), od 1. januára 2018 Spoločnosť aplikuje IFRS 15 (Výnosy zo zmlúv) na poplatky, ktoré sú platené sprostredkovateľom zmlúv o dôchodkovom starobnom sporení. Poplatky zaplatené Spoločnosťou na obstaranie zmlúv sa účtujú ako aktívum a časovo rozlišujú do nákladov na systematickej báze počas očakávanej priemernej doby platnosti zmluvy o dôchodkovom sporení.

Podľa IFRS 15, aktivované náklady na obstaranie zmlúv musia byť testované na zníženie hodnoty, pretože aby náklady, ktoré vedú k vzniku majetku, spĺňali kritériá pre kapitalizáciu, musia mať návratnosť počas celého zmluvného obdobia (alebo obdobia prínosu ekonomických úžitkov, ak je dlhšie). Časovo rozlíšené poplatky sa preto každoročne testujú na zníženie hodnoty.

Testovanie znehodnotenia aktíva je založené na výpočte súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich príjmov z aktívnych zmlúv, ktorá sa

Vyhodnotili sme nastavenie a otestovali efektívnosť interných kontrol v rámci vstupných údajov procesu súvisiacom so zmluvami o dôchodkovom starobnom sporení.

Na vzorke nových zmlúv sme testovali správnosť vstupných údajov o poplatkoch a províziách, ktoré majú byť časovo rozlíšené. Zhodnotili sme správnosť doby amortizácie poplatkov stanovenou Spoločnosťou použitím rôznych dostupných údajov ako napríklad priemerná doba trvania zmluvy do dôchodku, priemerný vek klientov, počet prestupov a odchodov za posledných niekoľko rokov.

Vyhodnotili sme primeranosť testu na zníženie hodnoty vykonaného Spoločnosťou s cieľom dospieť k záveru o návratnosti vykázaného aktíva. Súčasťou našej práce bolo posúdenie použitej metodiky výpočtu diskontovaných peňažných tokov. Preskúmali sme predpokladané peňažné toky a matematickú správnosť ich diskontovania na súčasnú hodnotu. Zhodnotili sme kľúčové predpoklady vedenia v kontexte Spoločnosti aj trhu a posúdili sme aj ďalšie vstupné dáta použité pri výpočte.

porovnáva s účtovnou hodnotou majetku. Súčasná hodnota odhadovaných budúcich príjmov predstavuje súčet diskontovaných príjmov zo správcovských poplatkov prijatých počas trvania zmluvy. Hlavné predpoklady vedenia Spoločnosti zahŕňajú priemernú dobu trvania zmlúv, odhadovanú valorizáciu miezd, projektovaný dôchodkový vek a použitú diskontnú krivku.

Suma časovo rozlíšených poplatkov uvedených v poznámke 5 (Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv) je k 31. decembru 2023 vo výške 7,385 tisíc EUR čo tvorí 29% z celkových aktív Spoločnosti.

Z dôvodu významnosti časovo rozlíšených poplatkov platených sprostredkovateľom zmlúv o dôchodkovom starobnom sporení a komplexnosti príslušného modelu na testovanie znehodnotenia, vrátane kľúčových predpokladov, ktoré vyžadujú väčšiu mieru úsudku vedenia Spoločnosti, sa táto oblasť považuje za kľúčovú záležitosť auditu.

Tiež sme sa zamerali na to, či zverejnenia Spoločnosti v rámci účtovnej závierky vo vzťahu k tejto oblasti sú v súlade s účtovnými požiadavkami IFRS EU.

Ďalšie informácie sú uvádzané v poznámkach 1ai (Významné účtovné zásady a metódy - Prvotné vykázanie a ocenenie finančného aktíva), 1c (Významné účtovné zásady a metódy - Časovo rozlíšené náklady platené sprostredkovateľom), a 5 (Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv).

*Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku*

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

*Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

Building a better working world

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných politík a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevylučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

***Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov***

*Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe*

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve"). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

Building a better working world

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2023 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

*Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014*

Vymenovanie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní valným zhromaždením Spoločnosti dňa *31. marca 2021*. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 20 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora na účtovnú závierku vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit spoločnosti, ktorú sme vydali dňa 14. marca 2024.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených vo výročnej správe a účtovnej závierke sme Spoločnosti a podnikom, v ktorých má Spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

27. marca 2024
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257

Ing. Marek Mikolaj, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1038

## SÚVAHA K 31.12.2023 (V TIS. EUR)

| | Pozn. | 31.12. 2023 | 31. 12. 2022 |
|---|---|---|---|
| **Aktíva** | | | |
| Peniaze | 1 | 1 | 1 |
| Pohľadávky voči bankám | 1 | 4 531 | 1 013 |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | 2 | 12 642 | 15 238 |
| Nehmotný majetok | 3 | 105 | 74 |
| Hmotný majetok | 4 | 215 | 332 |
| Daňové pohľadávky | 7 | 287 | 893 |
| Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv | 5 | 7 385 | 6 176 |
| Ostatné aktíva | 6 | 376 | 209 |
| **Celkom aktíva** | | **25 542** | **23 936** |
| | | | |
| **Záväzky** | | | |
| Daňové záväzky | 7 | 186 | 2 |
| Časové rozlíšenie nákladov | 8 | 428 | 554 |
| Rezervy | 9 | 200 | 180 |
| Ostatné záväzky | 10 | 245 | 386 |
| **Spolu záväzky** | | **1 059** | **1 122** |
| | | | |
| **Vlastné imanie** | | | |
| Základné imanie | 11 | 10 091 | 10 091 |
| Rezervné fondy | 12 | 2 018 | 2 018 |
| Oceňovacie rozdiely | | (667) | (1 321) |
| Zisk z minulých rokov | 12 | 7 010 | 7 256 |
| Zisk bežného účtovného obdobia | | 6 031 | 4 770 |
| **Spolu vlastné imanie** | | **24 483** | **22 814** |
| **Celkom záväzky a vlastné imanie** | | **25 542** | **23 936** |

RNDr. Vladimír Mlynek, CFA
predseda predstavenstva

Mgr. Gabriel Molnár
podpredseda predstavenstva

Táto účtovná závierka bola predstavenstvom schválená na zverejnenie dňa 13. marca 2024

Poznámky na stranách 18 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

# VÝKAZ KOMPLEXNÝCH ZISKOV A STRÁT
**za 12 mesiacov končiacich 31.12. 2023 (v tis. EUR)**

| | Pozn. | 31. 12. 2023 | 31. 12. 2022 |
|---|---|---|---|
| **Úrokové výnosy** | 13 | **431** | **420** |
| Výnosy z poplatkov a provízií | | 11 158 | 8 988 |
| Náklady na poplatky a provízie | | **(853)** | **(688)** |
| **Čistý výsledok z poplatkov a provízií** | 14 | **10 305** | **8 300** |
| Čistý zisk z finančných operácií | 15 | (50) | (50) |
| Ostatné prevádzkové výnosy | | 10 | 17 |
| **Prevádzkové výnosy** | | **(40)** | **(33)** |
| Mzdy a odmeny zamestnancov | 16 | (1 439) | (1 342) |
| Ostatné administratívne náklady | 17 | (1 376) | (922) |
| Amortizácia nehmotného majetku | 3 | (82) | (70) |
| Odpisy hmotného majetku | 4 | (133) | (122) |
| **Prevádzkové náklady** | | **(3 030)** | **(2 636)** |
| Tvorba rezerv | 9 | (20) | (180) |
| **Zisk pred zdanením** | | **7 646** | **6 051** |
| Splatná daň z príjmov | | (1 624) | (1 324) |
| Odložená daň z príjmov | | 9 | 43 |
| **Daň z príjmov** | 7 | **(1 615)** | **(1 281)** |
| **Čistý zisk** | | **6 031** | **4 770** |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku | | | |
| Precenenie finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | | 654 | (1 957) |
| **Čistá iná komplexná strata, ktorá sa môže v nasledujúcich obdobiach reklasifikovať do zisku alebo straty** | | **654** | **(1 957)** |
| **Komplexný zisk** | | **6 685** | **2 813** |

Poznámky na stranách 18 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

## PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ k 31. decembru 2023 (v tis. EUR)

| Popis | Základné imanie | Emisné ážio | Rezervný fond | Oceňovacie rozdiely | Nerozdelený zisk minulých rokov | Hospodársky výsledok za obdobie | Celkom |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **1. január 2023** | **10 091** | **-** | **2 018** | **(1 321)** | **7 256** | **4 770** | **22 814** |
| rozdelenie HV | | | | | (246) | 246 | - |
| dividendy | | | | | | (5 016) | (5 016) |
| Komplexný zisk za obdobie | | | | 654 | | 6 031 | 6 685 |
| **31. december 2023** | **10 091** | **-** | **2 018** | **(667)** | **7 010** | **6 031** | **24 483** |

| Popis | Základné imanie | Emisné ážio | Rezervný fond | Oceňovacie rozdiely | Nerozdelený zisk minulých rokov | Hospodársky výsledok za obdobie | Celkom |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **1. január 2022** | **10 091** | **-** | **2 018** | **636** | **2 986** | **20 276** | **36 007** |
| rozdelenie HV | | | | | 4 270 | (4 270) | - |
| dividendy | | | | | | (16 006) | (16 006) |
| Komplexný zisk za obdobie | | | | (1 957) | | 4 770 | 2 812 |
| **31. december 2022** | **10 091** | **-** | **2 018** | **(1 321)** | **7 256** | **4 770** | **22 814** |

Poznámky na stranách 18 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

## PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
**za 12 mesiacov končiacich 31. decembra 2023 (v tis. EUR)**

| | Pozn. | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|---|---|---|
| **Peňažné toky z prevádzkových činností** | | | |
| Zisk bežného účtovného obdobia pred zdanením | | 7 646 | 6 051 |
| Upravený o: | | | |
| Úbytky a amortizácia | | 215 | 192 |
| Zisk z predaja dlhodobého majetku | | | (8) |
| Úrokové výnosy | | (431) | (420) |
| *Zisk z prevádzkových činností pred zmenami v pracovnom kapitáli* | | 7 430 | 5 815 |
| Iné aktíva - úbytky | | (1 376) | 1867 |
| Iné záväzky – prírastky/(úbytky) | | (247) | (27) |
| Peňažné príjmy z prevádzkovej činnosti | | 5 807 | 7 655 |
| Prijaté úroky | | 529 | 511 |
| Prijatá/ (zaplatená) daň z príjmu | | (986) | (5 141) |
| *Čisté peňažné toky z investičnej činnosti* | | 5 350 | 3 025 |
| | | | |
| **Peňažné toky z investičnej činnosti** | | | |
| Investované terminované vklady | | -494 190 | |
| Splatené terminované vklady | | 494 190 | |
| Nákup finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | | 0 | 2 007 |
| Predaj finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | | 3 365 | 14 136 |
| Strata z predaja finančných aktív | | (50) | 0 |
| Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku | | 0 | 8 |
| Nákup budov, strojov a zariadení | | (130) | (177) |
| *Čisté peňažné toky z investičnej činnosti* | | 3 185 | 11 959 |
| | | | |
| **Čisté peňažné toky z finančnej činnosti** | | | |
| | | | |
| Vyplácanie dividend | 12 | **(5 016)** | **(16 006)** |
| | | | |
| **Čistý prírastok peňazí a peňažných ekvivalentov** | | 3 518 | (1 022) |
| **Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1. januáru** | 1 | 1 014 | 2 034 |
| **Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru** | 1 | **4 532** | **1 014** |

Poznámky na stranách 18 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

# POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
**za 12 mesiacov končiacich 31. decembra 2023**

## Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

### 1. ÚDAJE O SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „spoločnosť"), IČO 35903058, so sídlom Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava, bola založená dňa 2. júna 2004. Úrad pre finančný trh v zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov udelil povolenie na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti s obchodným menom VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.. Do obchodného registra bola spoločnosť zaregistrovaná dňa 9. októbra 2004.

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia na území SR.

**Dôchodkové fondy**

Úrad pre finančný trh a Národná banka Slovenska povolili spoločnosti vytvoriť tieto dôchodkové fondy:

- KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali, d.s.s., a.s.
- SMART, zelený inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.
- PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali, d.s.s., a.s.
- INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

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

Fond je vhodný najmä pre opatrných a konzervatívnych sporiteľov, ktorí hľadajú istotu a bezpečnosť s garanciami pre svoje úspory, a sú preto ochotní akceptovať dlhodobo nižší očakávaný výnos. Ide o garantovaný fond (DSS je zo zákona povinná garantovať hodnotu príspevkov, ktoré sporiteľ vložil do fondu, pokiaľ v ňom zotrvá až do dôchodku, a v prípade poklesu doplniť majetok z vlastných zdrojov, čím vykompenzuje stratu sporiteľom). Dlhodobé očakávané riziko v tomto fonde je najnižšie, no rovnako je najnižší aj dlhodobý očakávaný výnos. Je možné ho kombinovať so sporením v negarantovaných fondoch a zvýšiť tak očakávaný výnos.

Ide o aktívne spravovaný dlhopisový fond, v ktorom sa nemôžu nachádzať akciové investície. Investície štandardne zahŕňajú termínované vklady, vládne dlhopisy, štátom garantované dlhové cenné papiere, korporátne dlhopisy, dlhopisy finančných inštitúcií a dlhopisové fondy investujúce do aktív vymenovaných vyššie. Všetky investície musia spĺňať zákonnú požiadavku investičného ratingu.

Majetok v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde môžu tvoriť len dlhopisové a peňažné investície a obchody určené na obmedzenie devízového a úrokového rizika.

**SMART, zelený inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.**

Fond je vhodný pre tých sporiteľov, ktorí nie sú ochotní znášať vyššie riziko v akciovom a indexovom negarantovanom fonde, a zároveň nepreferujú konzervatívnu stratégiu investovania v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde. Dlhodobý očakávaný výnos a očakávané riziko v tomto fonde sú vyššie ako v dlhopisovom fonde, no nižšie ako v akciovom a indexovom fonde.

Ide o aktívne spravovaný zmiešaný fond so zameraním na investície podporujúce enviromentálne a sociálne kritériá a kritériá riadenia spoločnosti. Dlhodobá úroveň akciovej zložky sa štandardne pohybuje v rozmedzí 60% - 80%. Akciové aj dlhopisové investície sú vo fonde široko diverzifikované naprieč rôznymi regiónmi, sektormi a v prípade dlhopisov splatnosťami a úrovňami ratingov.

Majetok vo fonde je investovaný v súlade so zákonom najmä do akciových, dlhopisových, peňažných, realitných a vybraných komoditných investícií podľa štatútu fondu a použitý na obchody na obmedzenie menového, úrokového alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom vo fonde formou finančných derivátov podľa zákona.

**PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s**

Fond je vhodný pre mladších sporiteľov a sporiteľov hľadajúcich vyšší výnos pri vyššom riziku, ktorí chápu riziká spojené s investovaním do akcií. Je druhým najdynamickejším dôchodkovým fondom VÚB Generali DSS. Dlhodobý očakávaný výnos a očakávané riziko v tomto fonde sú druhé najvyššie, hneď po indexovom fonde. Pre konzervatívnejších sporiteľov je možné ho kombinovať so sporením v garantovanom fonde a znížiť tak očakávané riziko.

Ide o aktívne spravovaný zmiešaný fond. Hoci ide o zmiešaný fond, hlavným nositeľom rizika aj výnosu vo fonde sú akcie, preto nesie názov akciový fond. Dlhodobá úroveň akciovej zložky sa štandardne pohybuje v rozmedzí 70% - 100%. Akciové aj dlhopisové investície sú vo fonde široko diverzifikované naprieč rôznymi regiónmi, sektormi a v prípade dlhopisov splatnosťami a úrovňami ratingov.

Majetok vo fonde je investovaný v súlade so zákonom najmä do akciových, dlhopisových, peňažných, realitných a vybraných komoditných investícií podľa štatútu fondu a použitý na obchody na obmedzenie menového, úrokového alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom vo fonde formou finančných derivátov podľa zákona.

**INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.**

Fond je vhodný predovšetkým pre mladých sporiteľov a sporiteľov hľadajúcich najvyšší očakávaný výnos pri najvyššom riziku, ktorí chápu riziká spojené s investíciami do akcií, a sú pripravení aj na prípadné straty. Dlhodobý očakávaný výnos a očakávané riziko v tomto fonde sú najvyššie. Pre konzervatívnejších sporiteľov je možné ho kombinovať so sporením v garantovanom fonde a znížiť tak očakávané riziko.

Ide o pasívne spravovaný akciový fond, ktorého úlohou je čo možno najvernejšie kopírovať vývoj referenčného akciového indexu MSCI World v mene Eur. Dlhodobá úroveň akciovej zložky sa štandardne pohybuje v rozmedzí 99% - 100%.

Majetok vo fonde je investovaný najmä do takých akciových investícií, ktorých vývoj hodnôt približne kopíruje vývoj referenčnej hodnoty, resp. je od nej odvodený.

Dôchodkové fondy KLASIK, SMART a PROFIT boli vytvorené 22. marca 2005 pripísaním prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára. Dôchodkový fond INDEX bol vytvorený 4. apríla 2012 pripísaním prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára.
Dôchodkové fondy sú auditované audítorskou spoločnosťou Ernst & Young Slovakia, s.r.o..

**Depozitár**

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

**Predstavenstvo spoločnosti**

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. 12. 2023:

| | |
|---|---|
| Predseda: | Vladimír Mlynek |
| Podpredseda: | Gabriel Molnár |
| Členovia: | Vladimír Šmidt |

## Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. 12. 2023:

| | |
|---|---|
| Predseda: | Roman Juráš |
| Podpredseda: | Jozef Kausich |
| Členovia: | Elena Kohútiková |
| | Juraj Jurčík |

## Štruktúra skupiny

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 konsolid. účt. závierky: | Všeobecná úverová banka, a.s. Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava | Turín, Taliansko |

| | **Akcionár** | **Hlavná materská spoločnosť** |
|---|---|---|
| Meno: | Generali Česká pojišťovna, a.s. | Generali CEE Holding B.V |
| Sídlo: | Spálená 75/16, 110 00 Praha 1, Česká republika. | Amsterdam, Holandsko |
| Miesto uloženia konsolid. účt. závierky: | www.generali.com | www.generali.com |

## Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

**Vyhlásenie o zhode**
Individuálna účtovná závierka spoločnosti bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania (IFRS) v znení prijatom Komisiou ES v súlade s Nariadením Európskeho parlamentu a Rady ES a v súlade s § 17 ods. 6 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v platnom znení.

**Základ pre vypracovanie**
Účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovných výkazoch sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že spoločnosť bude pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovná závierka bola zostavená s použitím konvencie historických cien s výnimkou finančných aktív ocenených reálnou hodnotou cez výsledovku a finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote.

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

V tejto účtovnej závierke sa prezentujú finančné výsledky správcovskej spoločnosti. Vzhľadom k tomu, že správcovská spoločnosť k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022, ani počas rokov končiacich sa týmito dátumami nemala podiel na dcérskych ani pridružených spoločnostiach, táto účtovná závierka obsahuje údaje iba za správcovskú spoločnosť.

Správcovská spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

**Dôležité účtovné posúdenia a odhady**
Pri uplatňovaní účtovných zásad vedenie Spoločnosti prijíma posúdenia a vypracúva odhady, aby určilo sumy vykázané v účtovnej závierke. Medzi najdôležitejšie oblasti, v ktorých sa posúdenia a odhady používajú, patrí odhad reálnej hodnoty finančných nástrojov a doby amortizácie časovo rozlíšených obstarávacích nákladov.

Ak reálnu hodnotu finančného majetku vykázaného v súvahe nemožno odvodiť z aktívnych trhov, používajú sa na tieto účely rôzne oceňovacie techniky vrátane použitia matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sa podľa možností získavajú na verejných trhoch. Ak sa to však nedá zrealizovať, vyžaduje sa pri stanovení reálnych hodnôt uplatniť určitý stupeň úsudku.

Poplatky zaplatené Spoločnosťou za obstaranie zmlúv sa účtujú ako aktívum a časovo rozlišujú do nákladov na systematickej báze počas očakávanej priemernej doby platnosti zmluvy o dôchodkovom starobnom sporení. Spoločnosť odhaduje dobu platnosti zmlúv o dôchodkovom starobnom sporení na základe historických skúseností, ktoré sa po zohľadnení všetkých dostupných informácií upravia o očakávané budúce udalosti.

Dôchodkové fondy evidujú v majetku aktíva priamo zasiahnuté vojenským konfliktom medzi Ruskom a Ukrajinou, ktoré však predstavujú nízky podiel z celkových aktív fondu. Spoločnosť bude postupovať v zmysle nariadených pravidiel.

## Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva

***Štandardy a interpretácie týkajúce sa operácii spoločnosti, ktoré sú účinné pre bežné obdobie.***

Nasledujúce nové a doplnené štandardy, ktoré musí spoločnosť uplatňovať, nemajú významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti:

- IFRS 17 Poistné zmluvy
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a Praktický výkaz IFRS 2: Zverejňovanie účtovných zásad (dodatky)

- IAS 8 Účtovné zásady, zmeny v účtovných odhadoch a chyby: Definácia účtovných odhadov (dodatky)
- IAS 12 Dane z príjmov: Odložená daň súvisiaca s majetkom a záväzkami vyplývajúcimi z jednej transakcie (dodatky)
- IAS 12 Dane z príjmov: Medzinárodná daňová reforma – modelové pravidlá druhého piliera (dodatky)

***Štandardy a interpretácie týkajúce sa operácií spoločnosti, ktoré ešte nie sú účinné.***

Viaceré nové normy a dodatky k normám ešte nie sú účinné alebo ešte neboli prijaté Európskou úniou. Skoršia aplikácia je povolená; Spoločnosť však predčasne neprijala nové a novelizované štandardy pri zostavovaní tejto účtovnej závierky. Spoločnosť má v úmysle prijať tieto štandardy, keď nadobudnú účinnosť.

Neočakáva sa, že tieto nové a novelizované štandardy budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti:

- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky: Klasifikácia záväzkov na krátkodobé alebo dlhodobé (dodatky)
- IFRS 16 Lízingy: Záväzky z lízingov pri predaji a spätnom lizingu (dodatky)
- IAS 7 Výkaz o peňažných tokoch a IFRS 7 Zverejňovanie finančných nástrojov: Dohody o financovaní dodávateľov (dodatky)
- IAS 21 Účinky zmien v kurzoch cudzích mien: Nedostatok zameniteľnosti (dodatky)
- novela IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov: Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom.

## 1. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

Zhrnutie hlavných účtovných zásad, ktoré spoločnosť uplatňovala v priebehu roka:

***a) Finančné nástroje – prvotné vykázanie a následné ocenenie***

Finančný nástroj je každá zmluva, ktorá má za následok vznik finančného aktíva pre jednu účtovnú jednotku a finančného záväzku alebo nástroja vlastného imania pre druhú účtovnú jednotku.
Nákup alebo predaj finančného majetku, pri ktorom dôjde k majetkovému a finančnému vysporiadaniu v časovom rámci určenom všeobecným predpisom alebo v časovom rámci obvyklom na danom trhu, sa vykazuje k dátumu finančného vysporiadania. Deriváty sa vykazujú k dátumu dohodnutia transakcie.

***i) Finančné aktíva***

***Prvotné vykázanie a ocenenie finančného aktíva***
Finančné aktíva sú pri prvotnom vykázaní klasifikované v jednej z troch kategórií ako finančné aktíva následne oceňované amortizovanou hodnotou, reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku a reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Klasifikácia finančných aktív pri prvotnom ocenení závisí od charakteristiky ich zmluvných peňažných tokov a od obchodného modelu, ktorý Spoločnosť používa pri ich správe. S výnimkou pohľadávok z obchodného styku, ktoré neobsahujú významný komponent financovania, resp. pri ktorých Spoločnosť zvolila zjednodušený účtovný postup, Spoločnosť finančné aktívum prvotne oceňuje v reálnej hodnote, pričom pri finančných aktívach nezaradených do kategórie nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia sa reálna hodnota upravuje o transakčné náklady. Pohľadávky z obchodného styku, ktoré neobsahujú významný komponent financovania, resp. pri ktorých Spoločnosť zvolila zjednodušený účtovný postup, sa oceňujú transakčnou cenou stanovenou podľa štandardu IFRS 15.

Aby mohlo byť finančné aktívum klasifikované a ocenené amortizovanou hodnotou alebo reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku, musí viesť k vzniku peňažných tokov, ktoré predstavujú „výlučne platby istiny a úrokov (SPPI)" z nesplatenej sumy istiny. Toto posúdenie sa označuje ako test SPPI a realizuje sa na úrovni jednotlivých nástrojov.

Obchodný model Spoločnosti na správu finančných aktív vyjadruje, akým spôsobom Spoločnosť spravuje svoje finančné aktíva na vytváranie peňažných tokov. Obchodný model stanovuje, či peňažné toky vyplynú buď z inkasovania zmluvných peňažných tokov, alebo z predaja finačných aktív, resp. z oboch scenárov.

**Následné oceňovanie**
Na účely následného oceňovania sa finančné aktíva klasifikujú do štyroch kategórií:

- finančné aktíva v amortizovanej hodnote (dlhové finančné nástroje)
- finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku s recyklovaním kumulovaných ziskov a strát (dlhové finančné nástroje)
- finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku bez recyklovania kumulatívnych ziskov a strát pri odúčtovaní (kapitálové finančné nástroje)
- finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia

***Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (dlhové finančné nástroje)***
Spoločnosť oceňuje finančné aktíva v amortizovanej hodnote, ak sú splnené obe tieto podmienky:

- finančné aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je držať finančné aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky

a

- zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výlučne platby istiny a úrokov z nesplatenej sumy istiny.

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote sa následne oceňujú pomocou metódy efektívnej úrokovej miery (*effective interest* method, v skratke „*EIR*") a podliehajú zníženiu hodnoty. Zisky a straty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v prípade, ak sa odúčtuje, zmení alebo zníži hodnota príslušného aktíva.

Finančné aktíva Spoločnosti v amortizovanej hodnote zahŕňajú pohľadávky z obchodného styku zahrnuté v položke „Ostatné aktíva" a „Pohľadávky voči bankám".

***Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (dlhové finančné nástroje)***
Táto kategória je pre Spoločnosť najrelevantnejšia. Spoločnosť oceňuje dlhové finančné nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku, ak sú splnené obe tieto podmienky:

- finančné aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého zámer sa dosiahne tak inkasom zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančného aktíva

a

- zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výlučne platby istiny a úrokov z nesplatenej sumy istiny.

Pri dlhových finančných nástrojoch v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (OCI) sa úrokové výnosy, zmeny výmenných kurzov a straty zo zníženia hodnoty alebo rozpustenie vykáže vo výsledku hospodárenia a vypočíta rovnakým spôsobom ako pri finančných aktívach oceňovaných v amortizovanej hodnote. Zostávajúca výška zmeny v reálnej hodnote sa vykáže v ostatných súčastiach komplexného výsledku (OCI). Po odúčtovaní sa kumulovaná zmena reálnej hodnoty vykázaná v OCI recykluje do ziskov a strát.

Spoločnosť nezaradila žiadne svoje finančné aktíva do kategórie finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku bez recyklovania kumulatívnych ziskov a strát po odúčtovaní (kapitálové finančné nástroje) alebo do kategórie finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

**Odúčtovanie finančných aktív**

Finančné aktíva (resp. ak je to aplikovateľné, časť finančného aktíva alebo časť skupiny podobných finančných aktív) sa odúčtujú, keď:

- vypršia práva získať peňažné toky z tohto majetku,

alebo

- Spoločnosť previedla svoje práva na peňažné toky z príslušného majetku, resp. prevezme záväzok vyplatiť celú výšku získaných peňažných tokov bez významného oneskorenia tretej strane („pass-through arrangement"); a buď (a) Spoločnosť previedla takmer všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku, alebo (b) Spoločnosť nepreviedla všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku ani si ich neponechala, previedla však kontrolu nad týmto majetkom.

**Zníženie hodnoty finančných aktív**

Spoločnosť vykazuje opravnú položku na očakávané straty (ECL) pri všetkých dlhových finančných nástrojoch, ktoré nie sú držané v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Výška očakávaných strát vychádza z rozdielu medzi všetkými zmluvnými peňažnými tokmi splatnými Spoločnosti na základe zmluvy a všetkými peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva, že získa, diskontovanými pôvodnou efektívnou úrokovou mierou. Očakávané peňažné toky budú zahŕňať peňažné toky z predaja držaného kolaterálu alebo iného zabezpečenia, ktoré sú súčasťou zmluvných podmienok.

Očakávané straty z úverov sa vykazujú v dvoch fázach. Pri úverovej angažovanosti, bez výrazného nárastu kreditného rizika od prvotného vykázania sa tvoria opravné položky na očakávané straty, ktoré vyplývajú z možných prípadov zlyhania v nasledujúcich 12 mesiacoch (12-mesačné ECL). Pri úverovej angažovanosti s výrazným nárastom úverového rizika od prvotného vykázania sa vyžaduje vytvorenie opravnej položky na úverové straty očakávané počas celkovej zostávajúcej doby životnosti angažovanosti, bez ohľadu na načasovanie zlyhania (ECL za celú dobu životnosti).

Spoločnosť uplatňuje pre pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup výpočtu ECL. Z tohto dôvodu Spoločnosť nesleduje zmeny v úverovom riziku, ale, naopak, vykazuje opravnú položku na základe hodnoty celoživotnej ECL ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky. Spoločnosť stanovila maticu opravných položiek, ktorá je založená na jej historických skúsenostiach v oblasti strát z pohľadávok a upravené o očakávané faktory, ktoré sa týkajú jednotlivých dlžníkov a ekonomického prostredia.
Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku Spoločnosť uplatňuje zjednodušený prístup k dlhovým nástrojom s nízkym úverovým rizikom. Spoločnosť teda ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky vyhodnocuje, či má daný dlhový finančný nástroj nízke úverové riziko, pričom využíva všetky primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú k dispozícii bez neprimeraných nákladov alebo úsilia. Počas tohto hodnotenia Spoločnosť opätovne posudzuje interný úverový rating príslušného dlhového finančného nástroja.
Dlhové finančné nástroje Spoločnosti oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku zahŕňajú výlučne kótované dlhopisy v investičnom ratingu a považujú sa preto za investície s nízkym úverovým rizikom. V súlade s politikou Spoločnosti sa ECL týchto nástrojov oceňuje na základe očakávaných úverových strát, ku ktorým môže dôjsť počas nasledujúcich 12 mesiacov. Ak však dôjde k výraznému zvýšeniu úverového rizika od momentu vzniku, opravná položka sa stanoví na základe celoživotnej ECL. Spoločnosť používa ratingy renomovaných ratingových agentúr, aby určila, či sa úverové riziko dlhového finančného nástroja významne zvýšilo, ako aj pri odhade hodnoty ECL.

Spoločnosť považuje finančné aktívum za zlyhané, ak sú zmluvné platby 90 dní po splatnosti. V určitých prípadoch však Spoločnosť môže považovať finančné aktívum za zlyhané aj v prípade, ak je na základe interných alebo externých informácií nepravdepodobné, že Spoločnosť získa celú nesplatenú zmluvnú sumu bez realizácie kolaterálov. Finančné aktívum sa odpisuje v momente, keď sa vyčerpajú všetky primerané možnosti na znovuzískanie zmluvných peňažných tokov.

*Reálna hodnota*

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

papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhová cena z verejného trhu cenných papierov, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a / alebo Bloomberg).

*ii)* **Finančné záväzky**

**Prvotné vykázanie a oceňovanie**
Finančné záväzky sa pri prvotnom vykázaní klasifikujú ako finančné záväzky ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia (FVPL), úvery a pôžičky, záväzky alebo ako deriváty určené ako zabezpečovacie nástroje v rámci efektívnych zabezpečovacích nástrojov.

Všetky finančné záväzky sú pri prvotnom vykázaní ocenené v reálnej hodnote, ktorá je v prípade úverov a pôžičiek a záväzkov zvýšená o priamo priraditeľné transakčné náklady.
Finančné záväzky Spoločnosti zahŕňajú len záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.

**Následné oceňovanie**
Oceňovanie finančných záväzkov závisí od ich klasifikácie. Spoločnosť klasifikovala všetky svoje finančné záväzky ako „Úvery a pôžičky".

Táto kategória je pre Spoločnosť najrelevantnejšia. Po prvotnom vykázaní sa úvery a pôžičky následne oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Zisky a straty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia po odúčtovaní záväzkov, ako aj počas amortizácie použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Amortizovaná zostatková hodnota sa vypočíta tak, že sa zohľadnia všetky diskonty alebo prémie pri vysporiadaní alebo poplatky, prípadne náklady, ktoré sú súčasťou EIR. Amortizácia použitím efektívnej úrokovej miery je zaúčtovaná vo finančných nákladoch vo výsledku hospodárenia.

**Odúčtovanie finančných záväzkov**
Finančný záväzok je odúčtovaný v prípade, keď je povinnosť splniť záväzok splnená, zrušená, alebo záväzok stratil platnosť. Ak je existujúci finančný záväzok nahradený iným záväzkom voči rovnakému dlžníkovi za podstatne rozdielnych podmienok, alebo ak sa existujúci záväzok významne zmení, takéto nahradenie alebo zmenenie je vykázané ako odúčtovanie pôvodného záväzku a zaúčtovanie nového záväzku s tým, že rozdiel v príslušných účtovných hodnotách sa zaúčtuje do výsledku hospodárenia.

***b) Nehmotný majetok***
Nehmotný majetok je zaúčtovaný v obstarávacích cenách, znížený o oprávky a opravné položky.

***Plán odpisovania***

Spoločnosť odpisuje nehmotný majetok metódou rovnomerného odpisovania. Pre každý jednotlivý nehmotný majetok je stanovená individuálna doba životnosti na základe odhadovanej doby používania.

Uplatňované doby životnosti pre nehmotný majetok sú nasledovné:

| Popis | Počet rokov |
|---|---|
| Softvér | 4 - 6 |

**c) Časovo rozlíšené náklady platené sprostredkovateľom**

Spoločnosť platí svojim zamestnancom a externým sprostredkovateľom provízie z predaja za každú nimi uzatvorenú zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení.

Dodatočné náklady vynaložené počas finančného obdobia, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení, na základe ktorých Spoločnosť poskytne svoje správcovské služby, sa časovo rozlišujú do nákladov a zaúčtujú ako aktívum v rozsahu, v ktorom ich možno samostatne určiť a spoľahlivo oceniť a v ktorom je pravdepodobná ich spätná návratnosť z budúcich poplatkov za správu. Dodatočné náklady predstavujú náklady, ktoré by neboli vynaložené v prípade, že

by Spoločnosť nepodpísala zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení. Všetky ostatné náklady na obstaranie sa vykazujú ako náklady v čase ich vzniku.

Časovo rozlíšené náklady platené sprostredkovateľom sa odpisujú lineárne. Pre každý jednotlivý nehmotný majetok je stanovená individuálna doba životnosti na základe odhadovanej doby užívania.

Uplatňované odhadované doby životnosti časovo rozlíšených nákladov platených sprostredkovateľom sú nasledovné:

| *Popis* | *Počet rokov* |
|---|---|
| Odložené obstarávacie náklady | 12 |

***d) Hmotný majetok***

Hmotný majetok sa účtuje v obstarávacích cenách, znížený o oprávky a opravné položky.

Obstarávacou cenou sa rozumie cena, za ktorú bol majetok obstaraný a náklady súvisiace s obstaraním, napríklad náklady vynaložené na dopravu, poštovné, clo, províziu, úroky z investičného úveru, realizované kurzové zisky a/alebo straty zaúčtované pred dobou aktivácie hmotného majetku alebo pred jeho zaradením do používania a nenávratné dane (DPH).

***Plán odpisovania***
Spoločnosť odpisuje hmotný majetok metódou rovnomerného odpisovania po dobu životnosti odpisovaného majetku. Doba životnosti je stanovená podľa odhadovanej doby používania.
Obdobia predpokladanej životnosti majetku pre účely odpisovania:

| **Popis** | **Počet rokov** |
|---|---|
| Prístroje a zariadenia | 4 |
| Dopravné prostriedky | 4 |
| Inventár | 4 |

***e) Daň z príjmov spoločnosti***

Daň z príjmov spoločnosti sa účtuje do nákladov spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát spoločnosti je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu, daňových úľav a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré spoločnosť uhradila v priebehu roka.

Odložená daň z príjmov sa vykazuje pomocou súvahovej metódy z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív alebo záväzkov a ich čistou účtovnou hodnotou. Pri výpočte odloženej daňovej pohľadávky a odloženého daňového záväzku sa používajú sadzby dane z príjmov, o ktorých vedenie spoločnosti na základe platnej legislatívy očakáva, že budú aplikovateľné v čase, kedy dôjde k vysporiadaniu týchto rozdielov.

***f) Operácie v cudzej mene***

Transakcie denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným NBS v deň uskutočnenia transakcie. Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa ku dňu zostavenia účtovnej závierky prepočítavajú platným kurzom NBS.

***g) Účtovanie výnosov a nákladov***

Spoločnosť účtuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo 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 s použitím efektívnej úrokovej miery. Výnosové úroky a náklady zahŕňajú úroky z kupónov z cenných papierov a postupne dosahovaný rozdiel medzi nominálnou hodnotou a čistou obstarávacou cenou cenného papiera, ktorými sú diskonty a prémie.

Dôchodkovej správcovskej spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata, ktorá do 31.3.2012 predstavovala 0,025% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku príslušného fondu a do 31.12.2022 predstavovala 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku. Podľa novely zákona od 1.1.2023 prináleží dôchodkovej správcovskej spoločnosti za správu dlhopisového, zmiešaného, akciového a indexového dôchodkového fondu odplata vo výške 0,45% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku.

Dôchodkovej správcovskej spoločnosti od 1.1.2023 neprináleží nárok na odplatu za vedenie účtu a odplatu za zhodnotenie.

Odplata za zhodnotenie majetku sa v dôchodkových fondoch určovala každý pracovný deň. Dôchodková správcovská spoločnosť nemala právo na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch, ak mala vypočítaná suma zápornú hodnotu. Ak v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde v sledovanom období poklesla hodnota dôchodkovej jednotky, dôchodková správcovská spoločnosť bola 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 bolo posledných 10 po sebe nasledujúcich kalendárnych rokov. Prvé sledované obdobie začínalo plynúť 1. januára 2013.

Podľa novely zákona od 1.4.2012 odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu nesmela presiahnuť 1% zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný účet sporiteľa. Táto úprava platila do 31.12.2022.

***h) Náklady na zamestnancov***

Spoločnosť odvádza príspevky na zdravotné, dôchodkové a nemocenské poistenie a zabezpečenie v nezamestnanosti vo výške zákonných sadzieb platných počas roka, ktoré sa vypočítajú zo základu hrubej mzdy. Náklady na sociálne zabezpečenie sú zaúčtované do obdobia, v ktorom sú zúčtované príslušné mzdy.

***i) Zákonné požiadavky***

V súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov, dôchodkové fondy podliehajú viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa ich investovania.

## Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

### 1. PENIAZE A POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

Peniaze a pohľadávky voči bankám tvoria hotovosť, ostatné pokladničné hodnoty, bankové účty a investície do nástrojov peňažného trhu so zmluvnou dobou splatnosti do troch mesiacov.

| *Popis* | *31.12.2023* | *31 .12. 2022* |
|---|---|---|
| Hotovosť | 1 | 1 |
| Ostatné pokladničné hodnoty | 0 | 0 |
| **Peniaze celkom** | **1** | **1** |
| Bankové účty | 4 531 | 1 013 |
| Terminované vklady | 0 | 0 |
| **Pohľadávky voči bankám celkom** | **4 531** | **1 013** |
| **Celkom peniaze a pohľadávky voči bankám** | **4 532** | **1 014** |

Spoločnosť má zriadený bežný účet vedený v EUR u svojho depozitára v UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. pobočka zahraničnej banky.

Reálna hodnota peňazí a pohľadávok voči bankám je približne rovnaká ako ich účtovná hodnota, čo vyplýva z povahy a splatnosti finančných nástrojov.

Pre účely prehľadu o peňažných tokoch, sa peniaze a peňažné ekvivalenty rovnajú peniazom a pohľadávkam voči bankám.

Spoločnosť nemá uzatvorené žiadne terminované vklady k 31. decembru 2023.

### 2. FINANČNÉ AKTÍVA OCEŇOVANÉ V REÁLNEJ HODNOTE CEZ OSTATNÉ SÚČASTI KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

Štruktúra cenných papierov zatriedených v portfóliu finančné aktíva k dispozícii na predaj k 31. decembru 2023:

| Emitent | Mena | ISIN | Menovitá hodnota | Počet | Výnos | Splatnosť | Reálna hodnota |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Intesa Sanpaolo SPA | EUR | XS1109765005 | 1 | 3 200 | 3,928% p.a. | 15.9.2026 | **3 254** |
| ASSICURAZIONI Generali | EUR | XS1062900912 | 100 | 25 | 4,125% p.a. | 4.05.2026 | **2 592** |
| ASSICURAZIONI Generali | EUR | XS1941841311 | 1 | 2 500 | 3,875% p.a. | 29.1.2029 | **2 620** |
| Intesa Sanpaolo SPA | EUR | XS2243298069 | 1 | 4 000 | 2,925% p.a. | 14.10.2030 | **3 677** |
| Intesa Sanpaolo SPA | EUR | IT0005412264 | 250 | 2 | 3,75% p.a. | 29.06.2027 | **499** |
| **Spolu** | | | | | | | **12 642** |

Štruktúra cenných papierov zatriedených v portfóliu finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku k 31. decembru 2022:

| Emitent | Mena | ISIN | Menovitá hodnota | Počet | Výnos | Splatnosť | Reálna hodnota |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Intesa Sanpaolo SPA | EUR | XS1109765005 | 1 | 3 200 | 3,928% p.a. | 15.9.2026 | **3 195** |
| ASSICURAZIONI Generali | EUR | XS1062900912 | 100 | 37 | 4,125% p.a. | 4.05.2026 | **3 854** |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ASSICURAZIONI Generali | EUR | XS1941841311 | 1 | 2 500 | 3,875% p.a. | 29.1.2029 | **2 474** |
| Intesa Sanpaolo SPA | EUR | XS2243298069 | 1 | 4 000 | 2,925% p.a. | 14.10.2030 | **3 204** |
| Intesa Sanpaolo SPA | EUR | IT0005412264 | 250 | 2 | 3,75% p.a. | 29.06.2027 | **485** |
| Intesa Sanpaolo SPA | EUR | XS0971213201 | 1 | 1 950 | 6,625% | 13.09.2023 | **2 026** |
| **Spolu** | | | | | | | **15 238** |

**Reálna hodnota**
Reálna hodnota dlhopisov v kategórii finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku bola k 31.12.2023 a 31.12.2022 určená na základe kotácií, teda spôsobom úrovne 1 (Level 1) v hierarchii reálnych hodnôt podľa IFRS 7.

Reálna hodnota podielových listov v kategórii finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku bola k 31.12.2023 a 31.12.2022 určená na základe kotácie správcovských spoločností, teda spôsobom úrovne 1 (Level 1) v hierarchii reálnych hodnôt podľa IFRS 7.

Počas roka 2023 nedošlo k žiadnym transferom v rámci týchto kategórií.

## 3. NEHMOTNÝ MAJETOK

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku počas roka 2023:

| Popis | Zostatok k 31. 12. 2022 | Prírastky | Úbytky | Zostatok k 31. 12. 2023 |
|---|---|---|---|---|
| Softvér | 417 | 113 | 4 | 526 |
| Licencie, podporný softvér | 94 | 0 | - | 94 |
| **Obstarávacia cena celkom** | **511** | **113** | **4** | **620** |
| Softvér | 376 | 82 | 4 | 454 |
| Licencie, podporný softvér | 61 | - | - | 61 |
| **Oprávky celkom** | **437** | **82** | **4** | **515** |
| **Zostatková hodnota** | **74** | **31** | **0** | **105** |

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku počas roka 2022:

| Popis | Zostatok k 31. 12. 2021 | Prírastky | Úbytky | Zostatok k 31. 12. 2022 |
|---|---|---|---|---|
| Softvér | 385 | 41 | 9 | 417 |
| Licencie, podporný softvér | 94 | 0 | - | 94 |
| **Obstarávacia cena celkom** | **479** | **41** | **9** | **511** |
| Softvér | 315 | 70 | 9 | 376 |
| Licencie, podporný softvér | 61 | - | - | 61 |
| **Oprávky celkom** | **376** | **70** | **9** | **437** |
| **Zostatková hodnota** | **103** | **(29)** | **0** | **74** |

## 4. HMOTNÝ MAJETOK

Zhrnutie pohybov hmotného majetku počas roka 2023:

| Popis | Zostatok k 31. 12. 2022 | Prírastky | Úbytky | Zostatok k 31. 12. 2023 |
|---|---|---|---|---|
| Prístroje a zariadenia | 145 | 15 | 5 | 155 |
| Dopravné prostriedky | 109 | 0 | 0 | 109 |
| Inventár | 5 | 2 | 0 | 7 |
| Práva z používania | 395 | - | - | 395 |
| Obstaranie | 0 | - | - | 0 |
| **Obstarávacia cena celkom** | **654** | **17** | **5** | **666** |
| Prístroje a zariadenia | 77 | 27 | 4 | 100 |
| Dopravné prostriedky | 44 | 27 | - | 71 |
| Práva z používania | 197 | 79 | - | 276 |
| Inventár | 4 | 0 | - | 4 |
| **Oprávky celkom** | **322** | **133** | **4** | **451** |
| **Zostatková hodnota** | **332** | **(116)** | **1** | **215** |

Zhrnutie pohybov hmotného majetku počas roka 2022:

| Popis | Zostatok k 31. 12. 2021 | Prírastky | Úbytky | Zostatok k 31. 12. 2022 |
|---|---|---|---|---|
| Prístroje a zariadenia | 116 | 61 | 32 | 145 |
| Dopravné prostriedky | 81 | 74 | 46 | 109 |
| Inventár | 5 | 1 | 1 | 5 |
| Práva z používania | 395 | - | - | 395 |
| Obstaranie | 0 | - | - | 0 |
| **Obstarávacia cena celkom** | **597** | **136** | **79** | **654** |
| Prístroje a zariadenia | 95 | 15 | 32 | 77 |
| Dopravné prostriedky | 61 | 28 | 46 | 44 |
| Práva z používania | 118 | 79 | - | 197 |
| Inventár | 4 | - | - | 4 |
| **Oprávky celkom** | **278** | **122** | **78** | **322** |
| **Zostatková hodnota** | **319** | **14** | **1** | **332** |

## 5. ČASOVO ROZLÍŠENÉ NÁKLADY NA OBSTARANIE ZMLÚV

Štruktúra časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 je nasledovná:

| Popis | 31.12. 2023 | 31.12. 2022 |
|---|---|---|
| Prírastok za obdobie | 2 057 | 1 829 |
| Amortizácia za obdobie | (848) | (678) |
| **Celkom** | **7 385** | **6 176** |

Pre zostatkové hodnoty majetku Spoločnosti sa vždy ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prehodnocuje, či nenastali skutočnosti, ktoré by naznačovali zníženie hodnoty. Ak takáto skutočnosť existuje, je odhadnutá realizovateľná hodnota a zostatková hodnota je znížená na realizovateľnú hodnotu. Toto zníženie sa vykazuje cez výkaz komplexného výsledku.

Spoločnosť testovala hodnotu časovo rozlíšených obstarávacích nákladov na ich návratnosť, pričom porovnala súčasnú hodnotu budúcich ziskov a stav časového rozlíšenia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Súčasná hodnota odhadovaných budúcich príjmov predstavuje súčet príjmov zo správcovských poplatkov prijatých počas trvania zmluvy, ktorý je diskontovaný zero-coupon výnosovou krivkou používanou aj pri oceňovaní iných aktív spoločnosti. Test preukázal návratnosť hodnoty časového rozlíšenia obstarávacích nákladov.

## 6. OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra ostatných aktív k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 je nasledovná:

| Popis | 31.12. 2023 | 31. 12. 2022 |
|---|---|---|
| Pohľadávky voči dôchodkovému fondu KLASIK | 130 | 77 |
| Pohľadávky voči dôchodkovému fondu SMART | 8 | 4 |
| Pohľadávky voči dôchodkovému fondu PROFIT | 20 | 10 |
| Pohľadávky voči dôchodkovému fondu INDEX | 147 | 54 |
| Poskytnuté preddavky | 20 | 20 |
| Náklady a príjmy budúcich období | 45 | 39 |
| Iné pohľadávky | 6 | 5 |
| **Celkom** | **376** | **209** |

Z celkového úhrnu pohľadávok spoločnosť neeviduje žiadne pohľadávky po lehote splatnosti k 31.12.2023 a 31.12.2022. Pohľadávky voči dôchodkovým fondom vznikli za odplatu za správu a zhodnotenie dôchodkového fondu a budú splatené v nasledujúcom mesiaci.

Reálna hodnota ostatného majetku je približne rovnaká ako jeho účtovná hodnota kvôli krátkodobej splatnosti.

## 7. DANE

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči daňovému úradu k 31.decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

| Popis | 31. 12. 2023 | | 31. 12. 2022 | |
|---|---|---|---|---|
| | Pohľadávky | Záväzky | Pohľadávky | Záväzky |
| Daň z príjmov spoločnosti splatná | - | 184 | 441 | - |
| Daň z pridanej hodnoty | | 2 | | 2 |
| Preddavky | - | - | - | - |
| Odložený daňový záväzok / pohľadávka | 287 | - | 452 | - |
| **Celkom** | **287** | **186** | **893** | **2** |

### Odložená daň z príjmu

Výpočet odloženého daňového záväzku a pohľadávky k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022

| Popis | 31. 12. 2023 | | | 31. 12. 2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Účtovná hodnota | Daňová hodnota | Prechodné rozdiely | Účtovná hodnota | Daňová hodnota | Prechodné rozdiely |
| Dlhodobý majetok | 319 | 299 | 20 | 406 | 386 | 20 |
| Rezervy – nevyplatené bonusy | (341) | | (341) | (319) | | (319) |
| Rezervy – individuálne garancie | (200) | | (200) | (180) | | (180) |
| Precenenie finančných aktív | 12 642 | 13 486 | (844) | 15 238 | 16 911 | (1 673) |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Celkom** | **12 420** | **13 785** | **(1 365)** | **15 145** | **17 297** | **(2 152)** |
| Sadzba dane z príjmov | | | 21 % | | | 21 % |
| **Odložená daňová pohľadávka/ záväzok** | | | **287** | | | **452** |

Pri výpočte odloženého daňového záväzku spoločnosť použila sadzbu dane z príjmov 21%, ktorá platí pre zdaňovacie obdobia od 1. januára 2023

Rekonciliácia teoretickej a efektívnej dane k 31. decembru 2023:

| Popis | Zostatok | Aplikovateľná sadzba | Vplyv na daň |
|---|---|---|---|
| Zisk pred zdanením | 7 646 | 21 % | 1 608 |
| Trvalé nedaňové rozdiely | | | (7) |
| Nedaňové výnosy | | | 0 |
| **Skutočný daňový náklad** | | | **1 615** |

Rekonciliácia teoretickej a efektívnej dane k 31. decembru 2022:

| Popis | Zostatok | Aplikovateľná sadzba | Vplyv na daň |
|---|---|---|---|
| Zisk pred zdanením | 6 051 | 21 % | 1 271 |
| Trvalé nedaňové rozdiely | | | (10) |
| Nedaňové výnosy | | | 0 |
| **Skutočný daňový náklad** | | | **1 281** |

## 8. ČASOVÉ ROZLÍŠENIE NÁKLADOV

Štruktúra časového rozlíšenia nákladov k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

| *Popis* | *31. 12. 2023* | *31. 12. 2022* | *Obdobie čerpania* |
|---|---|---|---|
| Bonusy zamestnancom a predstavenstvu | 315 | 277 | 3 mesiace až 1 rok |
| Nevyčerpané dovolenky a odvody k nevyčerpaným dovolenkám | 65 | 60 | 3 mesiace až 1 rok |
| Provízie | 48 | 217 | 3 mesiace až 1 rok |
| **Celkom** | **428** | **554** | |

## 9. REZERVY NA INDIVIDUÁLNE GARANCIE

Štruktúra časového rozlíšenia nákladov k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

| *Popis* | *31. 12. 2023* | *31. 12. 2022* | *Obdobie čerpania* |
|---|---|---|---|
| Rezervy na individuálne garancie | 200 | 180 | 3 mesiace až 1 rok |
| **Celkom** | **200** | **180** | |

Individuálna garancia je suma vypočítaná dôchodkovou správcovskou spoločnosťou ku dňu vydania certifikátu. Ak je hodnota individuálnej garancie vyššia ako suma prislúchajúca časti majetku sporiteľa v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde určená na vyplácanie dôchodku, suma v certifikáte sa zvýši o rozdiel medzi hodnotou individuálnej garancie a sumou prislúchajúcou časti majetku sporiteľa v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde určenou na vyplácanie dôchodku. Ak je majetok sporiteľa určený na výplatu dôchodku nižší ako suma uvedená v certifikáte, na základe ktorého sporiteľ

uzatvára zmluvu o poistení dôchodku alebo dohodu o vyplácaní dôchodku programovým výberom, dôchodková správcovská spoločnosť je povinná doplatiť sporiteľovi rozdiel z vlastného majetku. Individuálna garancia sa nevzťahuje na majetok tvorený z dobrovoľných príspevkov.

## 10. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

| Popis | 31. 12. 2023 | 31. 12. 2022 |
|---|---|---|
| Záväzky voči zamestnancom | 0 | 0 |
| Záväzky voči sprostredkovateľom | 52 | 83 |
| Záväzky zo sociálneho zabezpečenia | 0 | 0 |
| Ostatné daňové záväzky | 0 | 0 |
| Dohadná položka – veritelia | 43 | 77 |
| Záväzky voči dodávateľom | 21 | 6 |
| Záväzky voči akcionárom | 8 | 0 |
| Sociálny fond | 16 | 24 |
| Iné záväzky | 105 | 196 |
| **Celkom** | **245** | **386** |

Reálna hodnota ostatných záväzkov je približne rovnaká ako účtovná hodnota kvôli krátkodobej splatnosti.

## 11. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie spoločnosti k 31. decembru 2023 pozostáva z 304 kusov akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 33 194 EUR, rovnako k 31. decembru 2022:

| Akcionár | Počet akcií | Vlastníctvo (%) | Podiel hlasovacích práv (%) |
|---|---|---|---|
| Všeobecná úverová banka, a.s. | 168 | 55,26 | 55,26 |
| Generali Česká pojišťovna, a.s. | 136 | 44,74 | 44,74 |

## 12. ROZDELENIE HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU

Dňa 17. marca 2023 schválilo valné zhromaždenie akcionárov spoločnosti rozdelenie hospodárskeho výsledku roku 2022 vo výške 4 770 tis. EUR nasledovne:

- nerozdelený zisk minulých období: -246 tis. EUR
- výplata dividend: 5 016 tis. EUR (16 500 EUR/ akciu)

Zisk pripadajúci na jednu akciu v hodnote 33 tis. EUR je 16 tis. EUR (2022: 67 tis. EUR).

## 13. ÚROKOVÉ VÝNOSY

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov:

| Popis | *31.12. 2023* | *31. 12. 2022* |
|---|---|---|
| Úroky z finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | 431 | 420 |
| Úroky z vkladov | 0 | 0 |
| **Celkom** | **431** | **420** |

## 14. Čistý výsledok z poplatkov a provízií

Štruktúra odplát a provízií:

| Popis | 31.12. 2023 | | 31.12 2022 | |
|---|---|---|---|---|
| | Výnosy | Náklady | Výnosy | Náklady |
| Odplata za správu dôchodkového fondu | 11 158 | | 6 546 | |
| Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu | | | 2 156 | |
| Odplata za zhodnotenie dôchodkového fondu | | | 286 | |
| Ostatné odplaty | | (5) | | (10) |
| Odplaty a provízie za sprostredkovanie zmlúv vrátane časového rozlíšenia provízií | | (848) | | (678) |
| **Celkom** | **11 158** | **(853)** | **8 988** | **(688)** |

## 15. Čistý zisk/ (strata) z finančných operácií

Štruktúra ziskov a strát z precenenia finančného majetku preceňovaného cez výkaz ziskov a strát:

| Popis | 31.12. 2023 | 31.12. 2022 |
|---|---|---|
| Zisky / (Straty) z precenenia cenných papierov | 0 | 0 |
| Zisky /(Straty) z operácií s cennými papiermi | (50) | (50) |
| **Celkom** | **(50)** | **(50)** |

## 16. Personálne náklady

Štruktúra nákladov na zamestnancov:

| *Popis* | 31.12. 2023 | 31.12. 2022 |
|---|---|---|
| Mzdové náklady | 1 038 | 959 |
| Odmeny členov štatutárnych orgánov | 20 | 19 |
| Sociálne náklady | 364 | 346 |
| Ostatné personálne náklady | 17 | 18 |
| **Celkom** | **1 439** | **1 342** |

Priemerný počet zamestnancov a členov štatutárnych orgánov spoločnosti:

| Popis | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Zamestnanci | 25 | 25 |
| Členovia štatutárnych orgánov | 3 | 4 |

Stav zamestnancov k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

| Popis | 31.12. 2023 | 31. 12. 2022 |
|---|---|---|
| Zamestnanci | 25 | 24 |
| Členovia štatutárnych orgánov | 3 | 4 |

## 17. Ostatné administratívne náklady

Štruktúra ostatných administratívnych nákladov:

| *Popis* | 31.12. 2023 | 31.12. 2022 |
|---|---|---|
| Reklama a propagačné činnosti | 129 | 63 |
| Nájomné | 62 | 42 |
| Údržba IT systémov | 295 | 280 |

| | | |
|---|---|---|
| Poštovné a telekomunikačné služby | 160 | 106 |
| Formuláre a tlačivá | 35 | 18 |
| Poradenské služby | 23 | 31 |
| Overenie štatutárnej účtovnej závierky spoločnosti a fondov pod správou | 23 | 23 |
| Poplatky NBS | 147 | 112 |
| Neuplatnená DPH | 170 | 120 |
| Náklady na vyplatené individuálne garancie | 102 | 0 |
| Ostatné | 230 | 127 |
| **Celkom** | **1 376** | **922** |

Spoločnosť poskytujúca štatutárny audit neposkytla žiadne iné auditorské a neauditorské služby v roku 2023 a 2022.

## 18. ZOSTATKY A TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

Spriaznené strany sú také protistrany, ktoré predstavujú najmä:

a) spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov kontrolujú účtovnú jednotku alebo sú kontrolované účtovnou jednotkou,
b) kľúčový manažment spoločnosti alebo jej materskej spoločnosti a ich blízkych príbuzných,
c) spoločnosti, ktoré sú kontrolované, spoločne kontrolované alebo podstatne ovplyvňované akýmkoľvek jednotlivcom uvedeným v bode (b).

Štruktúra pohľadávok voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2023:

| **Popis** | **Položka** | **31.12. 2023** | **31.12. 2022** |
|---|---|---|---|
| Dôchodkové fondy VÚB Generali d.s.s. (1) | Ostatné aktíva | 305 | 145 |
| INTESA SANPAOLO SPA | Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | 7 430 | 8 909 |
| ASSICURAZIONI GENERALI | Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | 5 212 | 6 329 |
| **Celkom** | | **12 947** | **15 383** |

(1) Spriaznená osoba

Štruktúra záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2023:

| **Protistrana** | **Položka** | **31.12. 2023** | **31.12. 2022** |
|---|---|---|---|
| Všeobecná úverová banka, a.s. (1) | Nevyfakturované dodávky- časové rozlíšenie nákladov | 2 | 0 |
| | Kreditné karty - ostatné záväzky | 4 | 8 |
| | Ostatné záväzky | 0 | 0 |
| Generali Poisťovňa, pobočka zahraničnej poisťovne z iného členského štátu(2) | Nevyfakturované dodávky | 1 | 8 |
| | Ostatné záväzky | 0 | 0 |
| Predstavenstvo spoločnosti (2) | Odmeny | 10 | 10 |
| **Celkom** | | **17** | **26** |

(1) Akcionár
(2) Spriaznená strana

Súhrn výnosov s podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2023:

| **Protistrana** | **Položka** | **31.12. 2023** | **31.12. 2022** |
|---|---|---|---|
| Dôchodkové fondy VÚB Generali d.s.s. (2) | Výnosy z poplatkov a provízií | 11 158 | 8 988 |
| Intesa Sanpaolo SPA | Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | 261 | 144 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| ASSICURAZIONI GENERALI | Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | 200 | 261 |
| **Celkom** | | **11 619** | **9 393** |

(1) Akcionár
(2) Spriaznená strana

Súhrn nákladov s podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2023:

| Protistrana | Položka | 31.12. 2023 | 31.12. 2022 |
|---|---|---|---|
| Všeobecná úverová banka, a.s. (1) | Ostatné prevádzkové náklady | 102 | 55 |
| Generali Poisťovňa, pobočka zahraničnej poisťovne z iného členského štátu(2) | Ostatné prevádzkové náklady | 42 | 33 |
| Predstavenstvo spoločnosti (2) | Mzdy a odmeny zamestnancov | 20 | 19 |
| **Celkom** | | **164** | **107** |

(1) Akcionár
(2) Spriaznená strana

## 19. PREHĽAD O PODMIENENÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKOCH

Spoločnosť neidentifikovala žiadne podmienené aktíva ani záväzky.

## 20. ÚDAJE O RIZIKÁCH A ICH RIADENÍ

Cieľom riadenia rizík je dosiahnutie optimálneho pomeru medzi rizikovým profilom spoločnosti a jej výnosmi. Vzhľadom na vykonávané činnosti, spoločnosť je vystavená najmä týmto typom rizík: trhové, kreditné a operačné. Za výkon činností riadenia rizík je zodpovedný risk manažér, ktorý je riadený generálnym riaditeľom. Proces riadenia rizík pozostáva z týchto hlavných aktivít: identifikácia rizík, kvalitatívna a kvantitatívna analýza, reportovanie a návrh preventívnych či nápravných opatrení.

Kvôli jednoduchosti štruktúry portfólia, k 31.12.2023 a 31.12.2022 je spoločnosť vystavená týmto typom rizík: operačné, kreditné riziko, úrokové riziko a riziko likvidity. Spoločnosť nie je vystavená menovému ani akciovému riziku.

Vzhľadom na požadované zhodnotenie investovaného majetku a akceptovanú mieru rizika, k 31.12.2023 a 31.12.2022 spoločnosť investovala do primerane rizikových nástrojov s priemernou durráciou denominovaných v EUR (podriadené dlhopisy vydané poisťovňou Generali so splatnosťami v roku 2026 a 2029 v podieli 30,35%, podriadené dlhopisy vydané Intesa SanPaolo Spa so splatnosťami v rokoch 2026, 2027 a 2030 v celkovom podieli 43,27%, bežný účet 26,38% a termínovaný vklad v Unicredit 0%).

Spoločnosť spravidla neprijíma kolaterály za účelom zmiernenia kreditného rizika finančných aktív, čo vyplýva z povahy a protistrán finančných aktív.
Spoločnosť si nevedie interný rating kreditnej kvality finančných aktív. Kvalita finančných aktív podľa externého ratingu bola nasledovná:

| Popis | Externý rating | 31. 12. 2023 | 31. 12. 2022 |
|---|---|---|---|
| **Pohľadávky voči bankám** | | | |
| UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. pobočka zahraničnej banky | | 4 531 | 1 013 |
| **Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku** | | | |
| INTESA SANPAOLO SPA 3,928% | BBB- | 3 254 | 3 195 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| ASSICURAZIONI GENERALI 4,125% | A- | 2 592 | 3 854 |
| INTESA SANPAOLO SPA 6,625% | BB+ | 0 | 2 026 |
| ASSICURAZIONI GENERALI 3,875% | BBB+ | 2 620 | 2 474 |
| INTESA SANPAOLO SPA 2,925% | BBB- | 3 677 | 3 204 |
| INTESA SANPAOLO SPA 3,75% | BB+ | 499 | 485 |

Spoločnost nemala k 31.12.2023 a 31.12.2022 žiadne finančné aktíva po splatnosti.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza analýza majetku a záväzkov do skupín podľa ich príslušnej zostatkovej splatnosti od dátumu súvahy do zmluvného dátumu splatnosti. Tabuľka sa zostavuje na základe najobozretnejšieho posudzovania dátumu splatnosti v prípade, keď existujú možnosti predčasného splatenia alebo splátkový kalendár umožňujúci predčasné splatenie. Ten majetok a záväzky, ktoré nemajú zmluvnú dobu splatnosti, sa vykazujú spoločne v kategórii „neurčená splatnosť.

Zostatková splatnosť majetku a záväzkov k 31.decembru 2023:

| Popis | Do 1 mesiaca | 1 až 3 mesiace | 3 mesiace až 1 rok | 1 až 5 rokov | Nad 5 rokov | Neurčená splatnosť | Celkom |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Aktíva** | **4 893** | **119** | **842** | **9 066** | **10 281** | **341** | **25 542** |
| Hotovosť a pokladničné hodnoty | | | | | | 1 | 1 |
| Pohľadávky voči bankám | 4 531 | - | - | - | - | - | 4 531 |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | - | - | - | 6 345 | 6 297 | - | 12 642 |
| Finančné aktíva v reál. hodnote | - | - | - | - | - | - | - |
| Nehmotný majetok | - | - | - | - | - | 105 | 105 |
| Hmotný majetok | - | - | - | - | - | 215 | 215 |
| Ostatné aktíva a daňové pohľadávky | 362 | 119 | 842 | 2 721 | 3 984 | 20 | 8 048 |
| **Záväzky** | **86** | **185** | **687** | **101** | **-** | **-** | **1 059** |
| Ostatné záväzky | 86 | 185 | 687 | 101 | - | - | 1 059 |
| **Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2023** | **4 807** | **(66)** | **155** | **8 965** | **10 281** | **341** | **24 283** |

Zostatková splatnosť nediskontovanej hodnoty finančných záväzkov k 31. decembru 2023:

| Popis | Do 1 mesiaca | 1 až 3 mesiace | 3 mesiace až 1 rok | 1 až 5 rokov | Nad 5 rokov | Neurčená splatnosť | Celkom |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Ostatné záväzky** | **86** | **185** | **687** | **101** | **-** | **-** | **1 059** |

Zostatková splatnosť majetku a záväzkov k 31.decembru 2022:

| Popis | Do 1 mesiaca | 1 až 3 mesiace | 3 mesiace až 1 rok | 1 až 5 rokov | Nad 5 rokov | Neurčená splatnosť | Celkom |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Aktíva** | **1 203** | **93** | **3 355** | **9 648** | **9 210** | **427** | **23 936** |
| Hotovosť a pokladničné hodnoty | | | | | | 1 | 1 |
| Pohľadávky voči bankám | 1 013 | - | - | - | - | - | 1 013 |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | - | - | 2 026 | 7 533 | 5 679 | - | 15 238 |
| Finančné aktíva v reál. hodnote | - | - | - | - | - | - | - |
| Nehmotný majetok | - | - | - | - | - | 74 | 74 |
| Hmotný majetok | - | - | - | - | - | 332 | 332 |
| Ostatné aktíva a daňové pohľadávky | 190 | 93 | 1 329 | 2 115 | 3 531 | 20 | 7 278 |
| **Záväzky** | **99** | **0** | **835** | **188** | **-** | **-** | **1 122** |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ostatné záväzky | 99 | 0 | 835 | 188 | - | - | 1 122 |
| **Čistá súvahová pozícia k 31.12. 2022** | **1 104** | **93** | **2 520** | **9 460** | **9 210** | **427** | **22 814** |

Zostatková splatnosť nediskontovanej hodnoty finančných záväzkov k 31. decembru 2022:

| Popis | Do 1 mesiaca | 1 až 3 mesiace | 3 mesiace až 1 rok | 1 až 5 rokov | Nad 5 rokov | Neurčená splatnosť | Celkom |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Ostatné záväzky** | **99** | **0** | **835** | **188** | **-** | **-** | **1 122** |

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených záväzkov používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj, vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa viazanosti úrokovej miery k 31. decembru 2023:

| Popis | Do 1 mesiaca | 1 až 3 mesiace | 3 mesiace až 1 rok | 1 až 5 rokov | Nad 5 rokov | Neurčená splatnosť | Celkom |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Aktíva** | **4 893** | **119** | **842** | **9 066** | **10 281** | **341** | **25 542** |
| Hotovosť a pokladničné hodnoty | | | | | | 1 | 1 |
| Pohľadávky voči bankám | 4 531 | - | - | - | - | - | 4 531 |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | - | - | - | 6 345 | 6 297 | - | 12 642 |
| Finančné aktíva v reál. hodnote | - | - | - | - | - | - | - |
| Nehmotný majetok | - | - | - | - | - | 105 | 105 |
| Hmotný majetok | - | - | - | - | - | 215 | 215 |
| Ostatné aktíva a daňové pohľadávky | 362 | 119 | 842 | 2 721 | 3 984 | 20 | 8 048 |
| **Záväzky** | **86** | **185** | **687** | **101** | **-** | **-** | **1 059** |
| Ostatné záväzky | 86 | 185 | 687 | 101 | - | - | 1 059 |
| **Čistá súvahová pozícia k 31.12. 2022** | **4 807** | **(66)** | **155** | **8 965** | **10 281** | **341** | **24 283** |

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa viazanosti úrokovej miery k 31. decembru 2022:

| Popis | Do 1 mesiaca | 1 až 3 mesiace | 3 mesiace až 1 rok | 1 až 5 rokov | Nad 5 rokov | Neurčená splatnosť | Celkom |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Aktíva** | **1 203** | **93** | **3 355** | **9 648** | **9 210** | **427** | **23 936** |
| Hotovosť a pokladničné hodnoty | | | | | | 1 | 1 |
| Pohľadávky voči bankám | 1 013 | - | - | - | - | - | 1 013 |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | - | - | 2 026 | 7 533 | 5 679 | - | 15 238 |
| Finančné aktíva v reál. hodnote | - | - | - | - | - | - | - |
| Nehmotný majetok | - | - | - | - | - | 74 | 74 |
| Hmotný majetok | - | - | - | - | - | 332 | 332 |
| Ostatné aktíva a daňové pohľadávky | 190 | 93 | 1 329 | 2 115 | 3 531 | 20 | 7 278 |
| **Záväzky** | **99** | **0** | **835** | **188** | **-** | **-** | **1 122** |
| Ostatné záväzky | 99 | 0 | 835 | 188 | - | - | 1 122 |
| **Čistá súvahová pozícia k 31.12. 2022** | **1 104** | **93** | **2 520** | **9 460** | **9 210** | **427** | **22 814** |

K 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 spoločnosť evidovala majetok a záväzky iba v EUR.

## 21. ÚDAJE O RIADENÍ KAPITÁLOVEJ PRIMERANOSTI

Dôchodková správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje dôchodkovej správcovskej spoločnosti sú primerané ak nie sú nižšie ako 25% všeobecných prevádzkových výdavkov za predchadzajúci kalendárny rok 2022, čo predstavuje 5 717 tis. EUR a zároveň pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, ktorý dôchodková správcovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,005.

Kapitálová primeranosť spoločnosti k 31.12.2023 a k 31.12.2022 prevyšovala zákonom stanovenú minimálnu hranicu.

## 22. NEPRETRŽITÉ FUNGOVANIE SPOLOČNOSTI

Vedenie spoločnosti nepredpokladá vykazovanie významných strát v budúcnosti a zároveň verí, že spoločnosť má dostatočnú výšku vlastného imania, aby mohla pokračovať v nepretržitej činnosti.

## 23. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Od 31.12. 2023 po dni účtovnej závierky nedošlo k takým významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v účtovnej závierke 31. 12. 2023.

Táto účtovná závierka k 31. 12. 2023 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:

Ing. Danica Polyáková

Dátum: 13.3.2024

VÚB GENERALI

DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

**KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond**
**VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.**
**Účtovná závierka za rok končiaci**
**31. decembra 2023 a správa nezávislého audítora**

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Žižkova 9
811 02 Bratislava
Slovenská republika

Tel: +421 2 3333 9111
ey.com/sk

Building a better working world

# Správa nezávislého audítora

Sporiteľom dôchodkového fondu KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.:

## *Správa z auditu účtovnej závierky*

*Názor*

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky dôchodkového fondu KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Fond"), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2023, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2023 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve").

*Základ pre názor*

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs"). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite") týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

*Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku*

Štatutárny orgán VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť") je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Fondu.

*Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať,

Building a better working world

že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

27. marca 2024
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257

Ing. Marek Mikolaj, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1038

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
k 31. decembru 2023

**LEI**
097900BEJX0000002240

**Daňové identifikačné číslo**
2021884095

**IČO**
35903058

**SK NACE**
65.30.0

Účtovná závierka

| | | | |
|---|---|---|---|
| x | riadna | x | zostavená |
| | mimoriadna | x | schválená |
| | priebežná | | |

**Zostavená za obdobie**

| | mesiac | rok |
|---|---|---|
| **od** | 1 | 2023 |
| **do** | 12 | 2023 |

**Bezprostredne predchádzajúce obdobie**

| | mesiac | rok |
|---|---|---|
| **od** | 1 | 2022 |
| **do** | 12 | 2022 |

(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:<br>13. marca 2024 | Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti: |
| Schválené dňa:<br>13. marca 2024 | |

## SÚVAHA k 31. decembru 2023 v eurách

| Označenie | POLOŽKA | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| x | **Aktíva** | x | x |
| **I.** | **Investičný majetok** (súčet položiek 1 až 9) | **1 157 864 241** | **1 162 190 891** |
| **1.** | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou | 397 269 417 | 395 686 267 |
| a) | bez kupónov | 16 864 689 | 16 593 719 |
| b) | s kupónmi | 380 404 728 | 379 092 548 |
| **2.** | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou | 619 460 398 | 605 260 044 |
| a) | bez kupónov | 12 592 461 | 11 182 184 |
| b) | s kupónmi | 606 867 937 | 594 077 860 |
| **3.** | Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach | 22 237 975 | 21 697 650 |
| a) | obchodovateľné akcie | 22 237 975 | 21 697 650 |
| 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 | 15 272 780 | 15 339 625 |
| a) | otvorených podielových fondov | 15 272 780 | 15 339 625 |
| b) | ostatné | - | - |
| **5.** | Krátkodobé pohľadávky | 63 423 722 | 45 028 528 |
| a) | krátkodobé vklady v bankách | 63 423 722 | 45 028 528 |
| b) | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - |
| c) | Iné | - | - |
| d) | obrátené repoobchody | - | - |
| **6.** | Dlhodobé pohľadávky | 38 920 637 | 71 114 784 |
| a) | dlhodobé vklady v bankách | 38 920 637 | 71 114 784 |
| b) | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - |
| **7.** | Deriváty | 1 279 312 | 8 063 993 |
| **8.** | Drahé kovy | - | - |
| **9.** | Komodity | - | - |
| **II.** | **Neinvestičný majetok** (súčet položiek 10 a 11) | **10 744 322** | **20 276 025** |
| **10.** | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 10 623 677 | 20 210 052 |
| **11.** | Ostatný majetok | 120 645 | 65 973 |
| | **Aktíva spolu** | **1 168 608 563** | **1 182 466 916** |

| Označenie | POLOŽKA | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| x | **Pasíva** | x | x |
| **I.** | **Záväzky** (súčet položiek 1 až 8) | **716 334** | **1 384 642** |
| **1.** | Záväzky voči bankám | - | - |
| **2.** | Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti | 23 697 | 93 433 |
| **3.** | Záväzky voči správcovskej spoločnosti | 129 604 | 77 671 |
| **4.** | Deriváty | 480 000 | 1 130 000 |
| **5.** | Repoobchody | - | - |
| **6.** | Záväzky z vypožičania finančného majetku | - | - |
| **7.** | Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít | - | - |
| **8.** | Ostatné záväzky | 83 033 | 83 538 |
| **II.** | **Vlastné imanie** | **1 167 892 229** | **1 181 082 274** |
| **9.** | Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho | 1 167 892 229 | 1 181 082 274 |
| a) | zisk alebo strata bežného účtovného obdobia | 60 921 781 | (104 021 949) |
| | **Pasíva spolu** | **1 168 608 563** | **1 182 466 916** |

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT v eurách za 12 mesiacov roku 2023

| Označenie | POLOŽKA | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| 1. | Výnosy z úrokov | 24 487 089 | 14 875 085 |
| 1.1. | úroky | 24 487 089 | 14 963 085 |
| 1.2./a. | výsledok zaistenia | - | - |
| 1.3./b. | zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku | - | (88 000) |
| 2. | Výnosy z podielových listov | 23 429 | 28 282 |
| 3. | Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku | 568 858 | 514 080 |
| 3.1. | dividendy a iné podiely na zisku | 568 858 | 514 080 |
| 3.2. | výsledok zaistenia | - | - |
| 4./c. | Zisk/strata z operácií z cennými papiermi a podielmi | 41 036 325 | (137 004 384) |
| 5./d. | Zisk/strata z operácií s devízami | 1 334 829 | 1 406 080 |
| 6./e. | Zisk/strata z derivátov | (668 213) | 22 357 753 |
| 7./f. | Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi | - | - |
| 8./g. | Zisk/strata z operácií s iným majetkom | - | (2 228 500) |
| **I.** | **Výnos majetku vo fonde** | **66 782 317** | **(100 051 604)** |
| h. | Transakčné náklady | (7 901) | (10 776) |
| i. | Bankové poplatky a iné poplatky | (303 100) | (328 064) |
| **II.** | **Čistý výnos z majetku vo fonde** | **66 471 316** | **(100 390 444)** |
| j. | Náklady na financovanie fondu | - | 30 |
| j.1. | náklady na úroky | - | - |
| j.2. | zisky/straty zo zaistenia úrokov | - | - |
| j.3. | náklady na dane a poplatky | - | 30 |
| **III.** | **Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde** | **66 471 316** | **(100 390 414)** |
| k. | Náklady na | (5 412 424) | (3 498 554) |
| k.1. | odplatu za správu fondu | (5 412 424) | (3 498 554) |
| k.2. | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | - | - |
| l. | Náklady na odplaty za služby depozitára | (137 108) | (132 981) |
| m. | Náklady na audit účtovnej závierky | - | - |
| **A.** | **Zisk alebo strata za účtovné obdobie** | **60 921 784** | **(104 021 949)** |

**POZNÁMKY** účtovnej závierky zostavenej k 31.decembru 2023 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 31.decembru 2023

| | |
|---|---|
| Predseda: | Vladimír Mlynek |
| Podpredseda: | Gabriel Molnár |
| Členovia: | Vladimír Šmidt |

### Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 31.decembru 2023

| | |
|---|---|
| Predseda: | Roman Juráš |
| Podpredseda: | Jozef Kausich |
| Členovia: | Elena Kohútiková |
| | 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 Česká pojišťovňa, a.s. | Generali CEE Holding B.V |
| Sídlo: | Spálená 75/16,11000 Praha 1 Česká republika | Amsterdam, Holandsko |
| Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky | www.generali.com | www.generali.com |

# B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

## 1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31.decembru 2023, výkazu ziskov a strát k 31.decembru 2023 a poznámok k účtovnej závierke k 31.decembru 2023 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.

Dôchodkový fond neeviduje v majetku aktíva priamo zasiahnuté vojenským konfliktom medzi Ruskom a Ukrajinou.

## 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 fondmi, 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 do 31.3.2012 predstavovala 0,025% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku príslušného fondu a do 31.12.2022 predstavovala 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku. Podľa novely zákona od 1.1.2023 prináleží dôchodkovej správcovskej spoločnosti za správu dlhopisového, zmiešaného, akciového a indexového dôchodkového fondu odplata vo výške 0,45% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku.

Odplata za zhodnotenie majetku sa v dôchodkových fondoch určovala každý pracovný deň. Dôchodková správcovská spoločnosť nemala právo na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch, ak mala vypočítaná suma zápornú hodnotu. Ak v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde v sledovanom období poklesla hodnota dôchodkovej jednotky, dôchodková správcovská spoločnosť bola 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 bolo posledných 10 po sebe nasledujúcich kalendárnych rokov. Prvé sledované obdobie začínalo plynúť 1. januára 2013.

Podľa novely zákona od 1.4.2012 odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu nesmela presiahnuť 1% zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný účet sporiteľa. Táto úprava platila do 31.12.2022.

## 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.

## C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

| Označenie | POLOŽKA | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a | **Peňažný tok z prevádzkovej činnosti** | 1 | 2 |
| 1. | Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+) | 24 487 089 | 14 963 085 |
| 2. | Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-) | (1 357 638) | (1 588 513) |
| 3. | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-) | - | - |
| 4. | Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-) | - | - |
| 5. | Výnosy z dividend (+) | 568 858 | 514 080 |
| 6. | Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-) | - | - |
| 7. | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi a drahými kovmi (+) | 94 581 768 | 331 864 875 |
| 8. | Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-) | - | - |
| 9. | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN a drahých kovov (-) | (61 887 096) | (387 878 118) |
| 10. | Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+) | - | - |
| 11. | Výnos z odpísaných pohľadávok (+) | - | - |
| 12. | Náklady na dodávateľov (-) | (5 860 533) | (3 970 375) |
| 13. | Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+) | (667 737) | (2 077 105) |
| 14. | Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-) | - | 30 |
| 15. | Záväzok na zrážkovú daň z príjmov(+) | - | (36) |
| I. | Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti | 49 864 711 | (48 172 077) |
| x | **Peňažný tok z investičnej činnosti** | x | x |
| 16. | Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-) | 14 715 987 | 14 094 400 |
| II. | Čistý peňažný tok z investičnej činnosti | 14 715 987 | 14 094 400 |
| x | **Peňažný tok z finančnej činnosti** | x | x |
| 17. | Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+) | 71 432 661 | 98 938 117 |
| 18. | Prestupy do/ výstupy z fondu, vrátené PL (+/-) | (142 667 577) | (56 713 286) |
| 19. | Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-) | (55 244) | (33 805) |
| 20. | Dedičstvá (-) | (2 876 913) | (2 862 227) |
| 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 | (74 167 073) | 39 328 799 |
| **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** | **(9 586 375)** | **5 251 122** |
| **VI.** | **Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia** | **20 210 052** | **14 958 930** |
| **VII.** | **Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.** | **10 623 677** | **20 210 052** |

## D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

| Označenie | POLOŽKA | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| **I.** | **Čistý majetok na začiatku obdobia** | **1 181 082 274** | **1 245 741 619** |
| a) | počet dôchodkových jednotiek | 27 196 227 234,1115 | 26 267 800 863,28180 |
| b) | hodnota 1 dôchodkovej jednotky | 0,043428 | 0,047425 |
| 1. | Upísané príspevky do dôchodkových fondov | 71 504 692 | 98 938 117 |
| 2. | Zisk alebo strata fondu | 60 921 784 | (104 021 949) |
| 3. | Čistý rast / pokles majetku z precenenia | - | - |
| 4. | Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu | - | - |
| 5. | Prevedené dôchodkové jednotky | (145 616 521) | (59 575 513) |
| **II.** | **Nárast / pokles čistého majetku** | **(13 190 045)** | **(64 659 345)** |
| **A.** | **Čistý majetok na konci obdobia** | **1 167 892 229** | **1 181 082 274** |
| a) | počet dôchodkových jednotiek | 25 552 872 858,5916 | 27 196 227 234,1115 |
| b) | hodnota 1 dôchodkovej jednotky | 0,045705 | 0,043428 |

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

### Súvaha fondu
### Aktíva

| Číslo riadku | 1.I. EUR DIhopisy oceňované UH podľa dohodnutej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 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 | 397 269 417 | 395 686 267 |
| | **Spolu** | **397 269 417** | **395 686 267** |

| Číslo riadku | 1.II. EUR DIhopisy oceňované UH podľa zostatkovej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | 1 447 909 | 1 448 752 |
| 2. | Do troch mesiacov | 1 065 374 | 1 066 871 |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 1 768 046 | 1 349 088 |
| 4. | Do jedného roku | 668 230 | 783 639 |
| 5. | Do dvoch rokov | 15 643 458 | - |
| 6. | Do piatich rokov | 27 008 306 | 17 095 303 |
| 7. | Nad päť rokov | 349 668 094 | 373 942 614 |
| | **Spolu** | **397 269 417** | **395 686 267** |

| Číslo riadku | 1.III. EUR DIhopisy oceňované UH | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a. | bez kupónov | 16 864 689 | 16 593 719 |
| a.1. | nezaložené | 16 864 689 | 16 593 719 |
| a.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| a.3. | založené | - | - |
| b. | s kupónmi | 380 404 728 | 379 092 548 |
| b.1. | nezaložené | 380 404 728 | 379 092 548 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| b.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **397 269 417** | **395 686 267** |

| Číslo riadku | 2.I. EUR DIhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Do dvoch rokov | 11 056 111 | 3 851 663 |
| 6. | Do piatich rokov | 196 214 339 | 162 631 328 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 7. | Nad päť rokov | 370 606 646 | 389 303 987 |
| | **Spolu** | **577 877 096** | **555 786 978** |

| **Číslo riadku** | **2.II. EUR DIhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti** | **2023** | **2022** |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | 7 411 353 | 460 568 |
| 2. | Do troch mesiacov | 1 633 439 | 1 298 059 |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 35 925 501 | 19 638 841 |
| 4. | Do jedného roku | 53 786 303 | 769 340 |
| 5. | Do dvoch rokov | 97 269 689 | 96 508 645 |
| 6. | Do piatich rokov | 295 650 181 | 251 778 387 |
| 7. | Nad päť rokov | 86 200 630 | 185 333 138 |
| | **Spolu** | **577 877 096** | **555 786 978** |

| **Číslo riadku** | **2.III. EUR DIhopisy oceňované RH** | **2023** | **2022** |
|---|---|---|---|
| a. | bez kupónov | 3 380 265 | 3 245 445 |
| a.1. | nezaložené | 3 380 265 | 3 245 445 |
| a.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| a.3. | založené | - | - |
| b. | s kupónmi | 574 496 331 | 552 541 533 |
| b.1. | nezaložené | 574 496 331 | 552 541 533 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| b.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **577 877 096** | **555 786 978** |

| **Číslo riadku** | **2.I. USD DIhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti** | **2023** | **2022** |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | 868 014 | 3 715 659 |
| 7. | Nad päť rokov | 1 194 395 | 1 198 638 |
| | **Spolu** | **2 062 409** | **4 914 297** |

| **Číslo riadku** | **2.II. USD DIhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti** | **2023** | **2022** |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | 2 844 906 |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 7 821 | 8 103 |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Do dvoch rokov | 866 914 | - |
| 6. | Do piatich rokov | 1 187 674 | 869 614 |
| 7. | Nad päť rokov | - | 1 191 674 |
| | **Spolu** | **2 062 409** | **4 914 297** |

| Číslo riadku | 2.III. USD Dlhopisy oceňované RH | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a. | bez kupónov | - | - |
| a.1. | nezaložené | - | - |
| a.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| a.3. | založené | - | - |
| b. | s kupónmi | 2 062 409 | 4 914 297 |
| b.1. | nezaložené | 2 062 409 | 4 914 297 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| b.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **2 062 409** | **4 914 297** |

| Číslo riadku | 2.I. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | 9 212 196 | 7 936 739 |
| 7. | Nad päť rokov | 16 839 717 | 14 566 520 |
| | **Spolu** | **26 051 913** | **22 503 259** |

| Číslo riadku | 2.II. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | 867 636 | 5 041 761 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 2 837 632 | - |
| 4. | Do jedného roku | 12 110 071 | 64 876 |
| 5. | Do dvoch rokov | 4 611 308 | 8 716 692 |
| 6. | Do piatich rokov | 5 625 266 | 8 679 930 |
| 7. | Nad päť rokov | - | - |
| | **Spolu** | **26 051 913** | **22 503 259** |

| Číslo riadku | 2.III. PLN Dlhopisy oceňované RH | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a. | bez kupónov | 9 212 196 | 7 936 739 |
| a.1. | nezaložené | 9 212 196 | 7 936 739 |
| a.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| a.3. | založené | - | - |
| b. | s kupónmi | 16 839 717 | 14 566 520 |
| b.1. | nezaložené | 16 839 717 | 14 566 520 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| b.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **26 051 913** | **22 503 259** |

| Číslo riadku | 2.I. RON Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | 2 728 629 | 1 195 445 |
| 7. | Nad päť rokov | 3 620 088 | 5 704 480 |
| | **Spolu** | **6 348 717** | **6 899 925** |

| Číslo riadku | 2.II. RON Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 64 088 | 2 349 220 |
| 4. | Do jedného roku | 2 728 629 | 1 195 445 |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | 3 556 000 | 3 355 260 |
| 7. | Nad päť rokov | - | - |
| | **Spolu** | **6 348 717** | **6 899 925** |

| Číslo riadku | 2.III. RON Dlhopisy oceňované RH | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a. | bez kupónov | - | - |
| a.1. | nezaložené | - | - |
| a.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| a.3. | založené | - | - |
| b. | s kupónmi | 6 348 717 | 6 899 925 |
| b.1. | nezaložené | 6 348 717 | 6 899 925 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| b.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **6 348 717** | **6 899 925** |

| Číslo riadku | 2.I. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | 3 013 584 | 2 946 972 |
| 7. | Nad päť rokov | 1 721 990 | 10 309 501 |
| | **Spolu** | **4 735 574** | **13 256 473** |

| Číslo riadku | 2.II. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | 33 909 | 34 764 |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 1 721 990 | 57 875 |
| 4. | Do jedného roku | - | 8 547 531 |
| 5. | Do dvoch rokov | 2 979 675 | 1 704 094 |
| 6. | Do piatich rokov | - | 2 912 209 |
| 7. | Nad päť rokov | - | - |
| | **Spolu** | **4 735 574** | **13 256 473** |

| Číslo riadku | 2.III. CZK Dlhopisy oceňované RH | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a. | bez kupónov | - | - |
| a.1. | nezaložené | - | - |
| a.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| a.3. | založené | - | - |
| b. | s kupónmi | 4 735 574 | 13 256 473 |
| b.1. | nezaložené | 4 735 574 | 13 256 473 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| b.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **4 735 574** | **13 256 473** |

| Číslo riadku | 2.I. HUF Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 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 | 2 384 689 | 1 899 112 |
| | **Spolu** | **2 384 689** | **1 899 112** |

| Číslo riadku | 2.II. HUF Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 27 087 | 25 936 |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | 2 357 602 | 1 873 176 |
| 7. | Nad päť rokov | - | - |
| | **Spolu** | **2 384 689** | **1 899 112** |

| Číslo riadku | 2.III. HUF Dlhopisy oceňované RH | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a. | bez kupónov | - | - |
| a.1. | nezaložené | - | - |
| a.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| a.3. | založené | - | - |
| b. | s kupónmi | 2 384 689 | 1 899 112 |
| b.1. | nezaložené | 2 384 689 | 1 899 112 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| b.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **2 384 689** | **1 899 112** |

| Číslo riadku | 3.a).I. Obchodovateľné akcie | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Obchodovateľné akcie | 22 237 975 | 21 697 650 |
| 1.1. | nezaložené | 22 237 975 | 21 697 650 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 1.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **22 237 975** | **21 697 650** |

| Číslo riadku | 3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | EUR | 22 237 975 | 21 697 650 |
| 2. | USD | - | - |
| 3. | Ostatné meny | - | - |
| | **Spolu** | **22 237 975** | **21 697 650** |

| Číslo riadku | 4.I. Podielové listy | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | PL otvorených podielových fondov | 15 272 780 | 15 339 625 |
| 1.1. | nezaložené | 15 272 780 | 15 339 625 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 1.3. | založené | - | - |
| 2. | PL ostatné | - | - |
| 2.1. | nezaložené | - | - |
| 2.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 2.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **15 272 780** | **15 339 625** |

| Číslo riadku | 4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | EUR | 10 963 600 | 10 326 300 |
| 2. | USD | 4 309 180 | 5 013 325 |
| | **Spolu** | **15 272 780** | **15 339 625** |

| Číslo riadku | 5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | 13 162 149 | 12 506 320 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | 12 506 597 |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 15 360 355 | - |
| 4. | Do jedného roku | 4 064 542 | 20 015 611 |
| | **Spolu** | **32 587 046** | **45 028 528** |

| Číslo riadku | 5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | 34 838 234 | 12 506 320 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | 12 506 597 |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 15 360 355 | 10 007 639 |
| 4. | Do jedného roku | 13 225 132 | 10 007 972 |
| | **Spolu** | **63 423 722** | **45 028 528** |

| Číslo riadku | 5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Hrubá hodnota pohľadávok | 63 423 722 | 45 028 528 |
| 2. | Zníženie hodnoty | - | - |
| 3. | Čistá hodnota pohľadávok | **63 423 722** | 45 028 528 |

| Číslo riadku | 6.I. Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do dvoch rokov | 69 757 313 | 48 034 473 |
| 2. | Do piatich rokov | - | 23 080 311 |
| 3. | Nad päť rokov | - | - |
| | **Spolu** | **69 757 313** | **71 114 784** |

| Číslo riadku | 6.II. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | 5 000 000 |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | 13 080 311 |
| 4. | Do jedného roku | | 31 467 184 |
| 5. | Do dvoch rokov | 38 920 638 | 21 567 289 |
| 5. | Do piatich rokov | - | - |
| 7. | Nad päť rokov | - | - |
| | **Spolu** | **38 920 637** | **71 114 784** |

| Číslo riadku | 6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Hrubá hodnota pohľadávok | 38 920 638 | 71 114 784 |
| 2. | Zníženie hodnoty | - | - |
| 3. | Čistá hodnota pohľadávok | 38 920 638 | 71 114 784 |

| Číslo riadku | 10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 8 277 039 | 18 453 806 |
| 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 | 8 277 039 | 18 453 806 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **8 277 039** | **18 453 806** |

| Číslo riadku | 10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 529 454 | 1 327 502 |
| 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 | 529 454 | 1 327 502 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **529 454** | **1 327 502** |

| Číslo riadku | 10. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 343 217 | 22 317 |
| 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 | 343 217 | 22 317 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **343 217** | **22 317** |

| Číslo riadku | 10. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 1 365 575 | 293 071 |
| 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 | 1 365 575 | 293 071 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **1 365 575** | **293 071** |

| Číslo riadku | 10. RUB Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 53 | 53 |
| 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 | 53 | 53 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **53** | **53** |

| Číslo riadku | 10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 3013 | 50 143 |
| 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 | 3013 | 50 143 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **3 013** | **50 143** |

| Číslo riadku | 11. HUF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 105 326 | 63 160 |
| 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 | 105 326 | 63 160 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **105 326** | **63 160** |

## Výkaz ziskov a strát fondu

| Číslo riadku | 1.1. Úroky | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 138 570 | (26 902) |
| 2. | Reverzné repoobchody | - | - |
| 3. | Vklady v bankách | 3 752 563 | 222 291 |
| 4. | Dlhové cenné papiere | 20 595 956 | 14 767 696 |
| 5. | Pôžičky obchodným spoločnostiam | - | - |
| | **Spolu** | **24 487 089** | **14 963 085** |

| Číslo riadku | 2. Výnosy z podielových listov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Otvorené podielové fondy | 23 429 | 28 282 |
| 2. | Uzatvorené podielové fondy | - | - |
| 3. | Špeciálne podielové fondy | - | - |
| 4. | Špeciálne podielové fondy nehnuteľností | - | - |
| | **Spolu** | **23 429** | **28 282** |

| Číslo riadku | 3. Dividendy | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | EUR | 339 952 | 275 926 |
| 2. | USD | 228 906 | 238 154 |
| 3. | Ostatné meny | - | - |
| | **Spolu** | **568 858** | **514 080** |

| Číslo riadku | 4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Akcie | 457 514 | (7 004 991) |
| 2. | Krátkodobé dlhové cenné papiere | - | - |
| 3. | Dlhodobé dlhové cenné papiere | 39 716 261 | (127 329 795) |
| 4. | Podielové listy | 862 550 | (2 669 598) |
| | **Spolu** | **41 036 325** | **(137 004 384)** |

| Číslo riadku | 5./d. Zisk/strata z operácií s devízami | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | CZK | (315 285) | 389 601 |
| 2. | USD | (254 244) | 1 595 693 |
| 3. | PLN | 1 853 847 | (402 351) |
| 4. | RON | (39 347) | (1 513) |
| 5. | RUB | - | (20) |
| 6. | HUF | 89 858 | (175 320) |
| | **Spolu** | **1 334 829** | **1 406 080** |

| Číslo riadku | 6./e Zisk/strata z derivátov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | úrokové | (521 500) | 6 478 540 |
| 1.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 1.2. | vyrovnávané v čistom | (521 500) | 6 478 540 |
| 2. | menové | (146 713) | 15 897 213 |
| 2.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 2.2 | vyrovnávané v čistom | (146 713) | 15 879 213 |
| 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** | **(668 213)** | **22 357 753** |

| Číslo riadku | i. Bankové poplatky a iné poplatky | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bankové poplatky | (508) | (248) |
| 2. | Burzové poplatky | - | - |
| 3. | Poplatky obchodníkom s cennými papiermi | (9 247) | (31 985) |
| 4. | Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov | (60) | (288) |
| 5. | Poplatky za správu a úschovu CP | (293 285) | (295 543) |
| | **Spolu** | **(303 100)** | **(328 064)** |

## F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 31.decembru 2023 a k 31.decembru 2022 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 31.decembru 2023.

***

Táto účtovná závierka k 31.decembru 2023 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: 13. marca 2024

VÚB GENERALI

DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

**SMART, zelený inovatívny negarantovaný dôchodkový fond**
**VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.**
**Účtovná závierka za rok končiaci**
**31. decembra 2023 a správa nezávislého audítora**

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Žižkova 9
811 02 Bratislava
Slovenská republika

Tel: +421 2 3333 9111
ey.com/sk

Building a better working world

# Správa nezávislého audítora

Sporiteľom dôchodkového fondu SMART, zelený inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.:

## *Správa z auditu účtovnej závierky*

*Názor*

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky dôchodkového fondu SMART, zelený inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Fond"), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2023, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2023 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve").

*Základ pre názor*

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs"). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite") týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

*Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku*

Štatutárny orgán VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť") je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Fondu.

*Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v

Building a better working world

dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

27. marca 2024
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257

Ing. Marek Mikolaj, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1038

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
k 31. decembru 2023

**LEI**
097900BEJX0000002337

**Daňové identifikačné číslo**
2021884095

**IČO**
35903058

**SK NACE**
65.30.0

Účtovná závierka

[x] riadna
[ ] mimoriadna
[ ] priebežná

[x] zostavená
[x] schválená

**Zostavená za obdobie**

| | mesiac | rok |
|---|---|---|
| **od** | 1 | 2023 |
| **do** | 12 | 2023 |

**Bezprostredne predchádzajúce obdobie**

| | mesiac | rok |
|---|---|---|
| **od** | 1 | 2022 |
| **do** | 12 | 2022 |

(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

**SMART, zelený inovatívny negarantovaný 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:<br>13. marca 2024 | Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti: |
| Schválené dňa:<br>13. marca 2024 | |

## SÚVAHA k 31. decembru 2023 v eurách

| Označenie | POLOŽKA | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| x | **Aktíva** | x | x |
| **I.** | **Investičný majetok** (súčet položiek 1 až 9) | **69 128 038** | **57 406 141** |
| **1.** | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou | - | - |
| a) | bez kupónov | - | - |
| b) | s kupónmi | - | - |
| **2.** | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou | 16 406 396 | 19 041 093 |
| a) | bez kupónov | 68 952 | 371 488 |
| b) | s kupónmi | 16 337 444 | 18 669 605 |
| **3.** | Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach | 40 927 522 | 24 070 264 |
| a) | obchodovateľné akcie | 40 927 522 | 24 070 264 |
| 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 | 11 669 179 | 10 205 366 |
| a) | otvorených podielových fondov | 11 669 179 | 10 205 366 |
| b) | ostatné | - | - |
| **5.** | Krátkodobé pohľadávky | - | 4 002 641 |
| a) | krátkodobé vklady v bankách | - | 4 002 641 |
| b) | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - |
| c) | iné | - | - |
| d) | obrátené repoobchody | - | - |
| **6.** | Dlhodobé pohľadávky | - | - |
| a) | dlhodobé vklady v bankách | - | - |
| b) | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - |
| **7.** | Deriváty | 124 941 | 86 777 |
| **8.** | Drahé kovy | - | - |
| **9.** | Komodity | - | - |
| **II.** | **Neinvestičný majetok** (súčet položiek 10 a 11) | **2 025 241** | **4 745 636** |
| **10.** | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2 011 853 | 4 743 791 |
| **11.** | Ostatný majetok | 13 388 | 1 845 |
| | **Aktíva spolu** | **71 153 279** | **62 151 777** |

| Označenie | POLOŽKA | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| x | **Pasíva** | x | x |
| **I.** | **Záväzky** (súčet položiek 1 až 8) | **10 677** | **7 383** |
| **1.** | Záväzky voči bankám | - | - |
| **2.** | Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti | - | - |
| **3.** | Záväzky voči správcovskej spoločnosti | 7 894 | 4 091 |
| **4.** | Deriváty | - | - |
| **5.** | Repoobchody | - | - |
| **6.** | Záväzky z vypožičania finančného majetku | - | - |
| **7.** | Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít | - | - |
| **8.** | Ostatné záväzky | 2 783 | 3 292 |
| **II.** | **Vlastné imanie** | **71 142 602** | **62 144 394** |
| **9.** | Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho | 71 142 602 | 62 144 394 |
| a) | zisk alebo strata bežného účtovného obdobia | 8 079 998 | (9 918 175) |
| | **Pasíva spolu** | **71 153 279** | **62 151 777** |

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT v eurách za 12 mesiacov roku 2023

| Označenie<br>a | POLOŽKA<br>b | 2023<br>1 | 2022<br>2 |
|---|---|---|---|
| 1. | Výnosy z úrokov | 719 473 | 335 808 |
| 1.1. | úroky | 719 473 | 344 608 |
| 1.2./a. | výsledok zaistenia | - | - |
| 1.3./b. | zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku | - | (8 800) |
| 2. | Výnosy z podielových listov | 2 385 | 3 011 |
| 3. | Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku | 164 664 | 210 051 |
| 3.1. | dividendy a iné podiely na zisku | 164 664 | 210 051 |
| 3.2. | výsledok zaistenia | - | - |
| 4./c. | Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi | 7 766 386 | (10 059 349) |
| 5./d. | Zisk/strata z operácií s devízami | (280 477) | 225 703 |
| 6./e. | Zisk/strata z derivátov | 38 674 | (407 188) |
| 7./f. | Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi | - | - |
| 8./g. | Zisk/strata z operácií s iným majetkom | - | - |
| **I.** | **Výnos majetku vo fonde** | **8 411 105** | **(9 691 964)** |
| h. | Transakčné náklady | (6 426) | (3 640) |
| i. | Bankové poplatky a iné poplatky | (22 744) | (23 227) |
| **II.** | **Čistý výnos z majetku vo fonde** | **8 381 935** | **(9 718 831)** |
| j. | Náklady na financovanie fondu | - | - |
| j.1. | náklady na úroky | - | - |
| j.2. | zisky/straty zo zaistenia úrokov | - | - |
| j.3. | náklady na dane a poplatky | - | - |
| **III.** | **Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde** | **8 381 935** | **(9 718 831)** |
| k. | Náklady na | (294 481) | (192 085) |
| k.1. | odplatu za správu fondu | (294 481) | (190 804) |
| k.2. | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | - | (1 281) |
| l. | Náklady na odplaty za služby depozitára | (7 456) | (7 259) |
| m. | Náklady na audit účtovnej závierky | - | - |
| **A.** | **Zisk alebo strata za účtovné obdobie** | **8 079 998** | **(9 918 175)** |

**POZNÁMKY** účtovnej závierky zostavenej k 31.decembru 2023 v eurách

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

SMART, zelený inovatívny negarantovaný 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.

Na základe zmeny štatútu dôchodkového fondu od 1.10.2013 došlo k zmene názvu dôchodkového fondu STABIL, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s. na MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.
Na základe zmeny štatútu dôchodkového fondu od 1.6.2022 došlo k zmene názvu dôchodkového fondu MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s. na SMART, zelený inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.
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 akciových, dlhopisových, peňažných, komoditných a realitných investícií, podľa štatútu fondu a na obchody na obmedzenie menového, úrokového alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom vo fonde formou finančných derivátov.
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 31.decembru 2023

| | |
|---|---|
| Predseda: | Vladimír Mlynek |
| Podpredseda: | Gabriel Molnár |
| Členovia: | Vladimír Šmidt |

### Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 31.decembru 2023

| | |
|---|---|
| Predseda: | Roman Juráš |
| Podpredseda: | Jozef Kausich |
| Členovia: | Elena Kohútiková |
| | Juraj Jurčík |

## Stratégia fondu SMART, zelený inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d. s. s., a. s.

Fond je vhodný predovšetkým pre sporiteľov, ktorí nie sú ochotní znášať vyššie riziko v akciovom a indexovom fonde a zároveň nepreferujú konzervatívnu stratégiu investovania v dlhopisovom fonde. Fond je zameraný na zelené investície zlepšujúce planétu a na najnovšie inovácie v investovaní. Majetok vo fonde bude investovaný v súlade so zákonom najmä akciových, dlhopisových, peňažných, realitných a vybraných komoditných investícií podľa štatútu fondu a na obchody na obmedzenie menového, úrokového alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom vo fonde formou finančných derivátov podľa zákona.

### Informácie o udržateľnom investovaní

Vo fonde sa zameriavame na investície, ktoré zohľadňujú environmentálne, sociálne kritériá a kritériá riadenia spoločnosti (ESG kritériá). Okrem maximalizácie výnosu portfólia je cieľom fondu ponúknuť možnosť podieľať sa na investovaní aj do takých firiem, ktoré svojim podnikaním pozitívne vplývajú na život okolo seba, či už v podobe znižovania environmentálnej záťaže pre našu planétu, zodpovedného hospodárenia s prírodnými zdrojmi, dodržiavania ľudských práv a výroby bezpečných produktov, dodržiavania etických princípov podnikania alebo podpory komunity, v ktorej pôsobia.

Periodická správa o udržateľnom investovaní je dostupná na stránke https://www.vubgenerali.sk/dochodkove-fondy/informacie-o-udrzatelnom-investovani/.

### 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 Česká pojišťovňa, a.s. | Generali CEE Holding B.V. |
| Sídlo: | Spálená 75/16,11000 Praha 1 Česká republika | Amsterdam, Holandsko |
| Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky: | www.generali.com | www.generali.com |

# B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

## 1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31.decembru2023, výkazu ziskov a strát k 31.decembru 2023 a poznámok k účtovnej závierke k 31.decembru 2023 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.

Dôchodkový fond eviduje v majetku aktíva priamo zasiahnuté vojenským konfliktom medzi Ruskom a Ukrajinou, ktoré však predstavujú nízky podiel z celkových aktív fondu.
Spoločnosť bude postupovať v zmysle nariadených pravidiel.

## 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, použije sa 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 fondmi, 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 do 31.3.2012 predstavovala 0,025% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku príslušného fondu a do 31.12.2022 predstavovala 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku. Podľa novely zákona od 1.1.2023 prináleží dôchodkovej správcovskej spoločnosti za správu dlhopisového, zmiešaného, akciového a indexového dôchodkového fondu odplata vo výške 0,45% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku.

Odplata za zhodnotenie majetku sa v dôchodkových fondoch určovala každý pracovný deň. Dôchodková správcovská spoločnosť nemala právo na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch, ak mala vypočítaná suma zápornú hodnotu.

Podľa novely zákona od 1.4.2012 odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu nesmela presiahnuť 1% zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný účet sporiteľa. Táto úprava platila do 31.12.2022.

## 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.

## C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

| Označenie | POLOŽKA | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a | **Peňažný tok z prevádzkovej činnosti** | 1 | 2 |
| 1. | Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+) | 719 473 | 344 608 |
| 2. | Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-) | (22 945) | (17 597) |
| 3. | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-) | - | - |
| 4. | Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-) | - | - |
| 5. | Výnosy z dividend (+) | 164 664 | 210 051 |
| 6. | Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-) | (10 127) | 734 |
| 7. | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi a drahými kovmi (+) | 52 923 206 | 26 402 710 |
| 8. | Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-) | - | - |
| 9. | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN a drahých kovov (-) | (61 095 746) | (28 409 946) |
| 10. | Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+) | - | - |
| 11. | Výnos z odpísaných pohľadávok (+) | - | - |
| 12. | Náklady na dodávateľov (-) | (331 107) | (226 211) |
| 13. | Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+) | 4 454 | (71 758) |
| 14. | Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-) | - | - |
| 15. | Záväzok na zrážkovú daň z príjmov(+) | - | - |
| I. | Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti | (7 648 128) | (1 767 409) |
| x | **Peňažný tok z investičnej činnosti** | x | x |
| 16. | Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-) | 4 000 556 | - |
| II. | Čistý peňažný tok z investičnej činnosti | 4 000 556 | - |
| x | **Peňažný tok z finančnej činnosti** | x | x |
| 17. | Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+) | 7 163 657 | 7 167 721 |
| 18. | Prestupy do/ výstupy z fondu, vrátené PL (+/-) | (6 204 743) | (4 628 317) |
| 19. | Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-) | (2 576) | (22 092) |
| 20. | Dedičstvá (-) | (40 704) | (102 373) |
| 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 | 915 634 | 2 414 939 |
| **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** | **(2 731 938)** | **647 530** |
| **VI.** | **Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia** | **4 743 791** | **4 096 261** |
| **VII.** | **Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.** | **2 011 853** | **4 743 791** |

## D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

| Označenie | POLOŽKA | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| **I.** | **Čistý majetok na začiatku obdobia** | **62 144 394** | **69 625 538** |
| a) | počet dôchodkových jednotiek | 1 210 722 255,60332 | 1 164 594 816,80286 |
| b) | hodnota 1 dôchodkovej jednotky | 0,051328 | 0,059785 |
| 1. | Upísané príspevky do dôchodkových fondov | 7 163 657 | 7 167 721 |
| 2. | Zisk alebo strata fondu | 8 079 998 | (9 918 175) |
| 3. | Čistý rast / pokles majetku z precenenia | - | - |
| 4. | Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu | - | - |
| 5. | Prevedené dôchodkové jednotky | (6 245 447) | (4 730 690) |
| **II.** | **Nárast / pokles čistého majetku** | **8 998 208** | **(7 481 144)** |
| **A.** | **Čistý majetok na konci obdobia** | **71 142 602** | **62 144 394** |
| a) | počet dôchodkových jednotiek | 1 226 846 381,96567 | 1 210 722 255,60332 |
| b) | hodnota 1 dôchodkovej jednotky | 0,057988 | 0,051328 |

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

## Súvaha fondu

## Aktíva

| Číslo riadku | 2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | 483 836 | 1 399 824 |
| 7. | Nad päť rokov | 14 865 431 | 14 757 681 |
| | **Spolu** | **15 349 267** | **16 157 505** |

| Číslo riadku | 2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | 208 269 | 7 048 |
| 2. | Do troch mesiacov | 101 408 | 42 044 |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 60 721 | 71 240 |
| 4. | Do jedného roku | 28 364 | 277 844 |
| 5. | Do dvoch rokov | 239 810 | 1 058 797 |
| 6. | Do piatich rokov | 2 120 521 | 4 835 895 |
| 7. | Nad päť rokov | 12 590 174 | 9 864 637 |
| | **Spolu** | **15 349 267** | **16 157 505** |

| Číslo riadku | 2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a. | bez kupónov | 68 952 | 52 860 |
| a.1. | nezaložené | 68 952 | 52 860 |
| a.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| a.3. | založené | - | - |
| b. | s kupónmi | 15 280 315 | 16 104 645 |
| b.1. | nezaložené | 15 280 315 | 16 104 645 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| b.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **15 349 267** | **16 157 505** |

| Číslo riadku | 2.I. USD DIhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 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 | 75 165 | 77 960 |
| | **Spolu** | **75 165** | **77 960** |

| Číslo riadku | 2.II. USD DIhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 343 | 357 |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | - | - |
| 7. | Nad päť rokov | 74 822 | 77 603 |
| | **Spolu** | **75 165** | **77 960** |

| Číslo riadku | 2.III. USD DIhopisy oceňované RH | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a. | bez kupónov | - | - |
| a.1. | nezaložené | - | - |
| a.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| a.3. | založené | - | - |
| b. | s kupónmi | 75 165 | 77 960 |
| b.1. | nezaložené | 75 165 | 77 960 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| b.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **75 165** | **77 960** |

| Číslo riadku | 2.I. PLN DIhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | - | 318 628 |
| 7. | Nad päť rokov | 780 848 | 1 057 719 |
| | **Spolu** | **780 848** | **1 376 347** |

| Číslo riadku | 2.II. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | 163 597 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | 406 | 4 158 |
| 5. | Do dvoch rokov | - | 318 628 |
| 6. | Do piatich rokov | 780 442 | 889 964 |
| 7. | Nad päť rokov | - | - |
| | **Spolu** | **780 848** | **1 376 347** |

| Číslo riadku | 2.III. PLN Dlhopisy oceňované RH | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a. | bez kupónov | - | 318 628 |
| a.1. | nezaložené | - | 318 628 |
| a.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| a.3. | založené | - | - |
| b. | s kupónmi | 780 848 | 1 057 719 |
| b.1. | nezaložené | 780 848 | 1 057 719 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| b.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **780 848** | **1 376 347** |

| Číslo riadku | 2.I. RON Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 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 | 201 116 | 495 968 |
| | **Spolu** | **201 116** | **495 968** |

| Číslo riadku | 2.II. RON Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 3 560 | 309 565 |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | 197 556 | 186 403 |
| 7. | Nad päť rokov | - | - |
| | **Spolu** | **201 116** | **495 968** |

| Číslo riadku | 2.III.RON Dlhopisy oceňované RH | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a. | bez kupónov | - | - |
| a.1. | nezaložené | - | - |
| a.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| a.3. | založené | - | - |
| b. | s kupónmi | 201 116 | 495 968 |
| b.1. | nezaložené | 201 116 | 495 968 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| b.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **201 116** | **495 968** |

| Číslo riadku | 2.I. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 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 | - | 593 579 |
| | **Spolu** | **-** | **593 579** |

| Číslo riadku | 2.II. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | 593 579 |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | - | - |
| 7. | Nad päť rokov | - | - |
| | **Spolu** | **-** | **593 579** |

| Číslo riadku | 2.III.CZK Dlhopisy oceňované RH | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a. | bez kupónov | - | - |
| a.1. | nezaložené | - | - |
| a.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| a.3. | založené | - | - |
| b. | s kupónmi | - | 593 579 |
| b.1. | nezaložené | - | 593 579 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| b.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **-** | **593 579** |

| Číslo riadku | 2.I. HUF DIhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 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 | - | 339 734 |
| | **Spolu** | **-** | **339 734** |

| Číslo riadku | 2.II. HUF DIhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | 7 691 |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | - | 332 043 |
| 7. | Nad päť rokov | - | - |
| | **Spolu** | **-** | **339 734** |

| Číslo riadku | 2.III. HUF DIhopisy oceňované RH | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a. | bez kupónov | - | - |
| a.1. | nezaložené | - | - |
| a.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| a.3. | založené | - | - |
| b. | s kupónmi | - | 339 734 |
| b.1. | nezaložené | - | 339 734 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| b.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **-** | **339 734** |

| Číslo riadku | 3.a).I. Obchodovateľné akcie | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Obchodovateľné akcie | 40 927 522 | 24 070 264 |
| 1.1. | nezaložené | 40 927 522 | 24 070 264 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 1.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **40 927 522** | **24 070 264** |

| Číslo riadku | 3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | EUR | 23 683 448 | 20 432 663 |
| 2. | USD | 17 244 074 | 3 637 601 |
| 3. | Ostatné meny | - | - |
| | **Spolu** | **40 927 522** | **24 070 264** |

| Číslo riadku | 4.I. Podielové listy | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | PL otvorených podielových fondov | 11 669 179 | 10 205 366 |
| 1.1. | nezaložené | 11 669 179 | 10 205 366 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 1.3. | založené | - | - |
| 2. | PL ostatné | - | - |
| 2.1. | nezaložené | - | - |
| 2.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 2.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **11 669 179** | **10 205 366** |

| Číslo riadku | 4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | EUR | 11 279 557 | 9 148 720 |
| 2. | USD | - | 596 256 |
| 3. | RON | 389 622 | 460 390 |
| | **Spolu** | **11 669 179** | **10 205 366** |

| Číslo riadku | 5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | 4 002 641 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| | **Spolu** | **-** | **4 002 641** |

| Číslo riadku | 5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | 4 002 641 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| | **Spolu** | **-** | **4 002 641** |

| Číslo riadku | 5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Hrubá hodnota pohľadávok | - | 4 002 641 |
| 2. | Zníženie hodnoty | - | - |
| 3. | Čistá hodnota pohľadávok | - | 4 002 641 |

| Číslo riadku | 10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 1 169 246 | 3 446 577 |
| 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 | 1 169 249 | 3 446 577 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **1 169 249** | **3 446 577** |

| Číslo riadku | 10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 543 852 | 991 215 |
| 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 | 543 852 | 991 215 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **543 852** | **991 215** |

| Číslo riadku | 10. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 2 171 | 7 461 |
| 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 | 2 171 | 7 461 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **2 171** | **7 461** |

| Číslo riadku | 10. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 7 243 | 28 121 |
| 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 | 7 243 | 28 121 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **7 243** | **28 121** |

| Číslo riadku | 10. RUB Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 26 | 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 | 26 | 26 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **26** | **26** |

| Číslo riadku | 10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 158 | 23 072 |
| 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 | 158 | 23 072 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **158** | **23 072** |

| Číslo riadku | 10. GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 104 524 | 84 178 |
| 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 | 104 524 | 84 178 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **104 524** | **84 178** |

| Číslo riadku | 10. CHF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 100 943 | 81 350 |
| 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 | 100 943 | 81 350 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **100 943** | **81 350** |

| Číslo riadku | 10. JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 83 559 | 68 030 |
| 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 | 83 559 | 68 030 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **83 559** | **68 030** |

| Číslo riadku | 10. HUF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 128 | 13 761 |
| 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 | 128 | 13 761 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **128** | **13 761** |

## Výkaz ziskov a strát fondu

| Číslo riadku | 1.1. Úroky | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 41 660 | 4 155 |
| 2. | Reverzné repoobchody | - | - |
| 3. | Vklady v bankách | 101 625 | 2 641 |
| 4. | Dlhové cenné papiere | 576 188 | 337 812 |
| 5. | Pôžičky obchodným spoločnostiam | - | - |
| | **Spolu** | **719 473** | **344 608** |

| Číslo riadku | 2. Výnosy z podielových listov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Otvorené podielové fondy | 2 385 | 3 011 |
| 2. | Uzatvorené podielové fondy | - | - |
| 3. | Špeciálne podielové fondy | - | - |
| 4. | Špeciálne podielové fondy nehnuteľností | - | - |
| | **Spolu** | **2 385** | **3 011** |

| Číslo riadku | 3.1. Dividendy | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | EUR | 27 167 | 25 132 |
| 2. | USD | 81 693 | 88 240 |
| 3. | Ostatné meny | 55 804 | 96 679 |
| | **Spolu** | **164 664** | **210 051** |

| Číslo riadku | 4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Akcie | 4 757 750 | (4 844 089) |
| 2. | Krátkodobé dlhové cenné papiere | - | - |
| 3. | Dlhodobé dlhové cenné papiere | 1 248 596 | (3 739 657) |
| 4. | Podielové listy | 1 760 040 | (1 475 603) |
| | **Spolu** | **7 766 386** | **(10 059 349)** |

| Číslo riadku | 5./d. Zisk/strata z operácií s devízami | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | PLN | 97 327 | (24 455) |
| 2. | USD | (381 387) | 264 935 |
| 3. | RON | (3 137) | 531 |
| 4. | RUB | - | (9) |
| 5. | CZK | (14 747) | 18 185 |
| 6. | GBP | 1 617 | (3 729) |
| 7. | CHF | 5 557 | 2 682 |
| 8. | JPY | (7 507) | (4 253) |
| 9. | HUF | 21 800 | (28 184) |
| | **Spolu** | **(280 477)** | **225 703** |

| Číslo riadku | 6./e Zisk/strata z derivátov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | úrokové | - | - |
| 1.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 1.2. | vyrovnávané v čistom | - | - |
| 2. | menové | 38 674 | (407 188) |
| 2.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 2.2 | vyrovnávané v čistom | 38 674 | (407 188) |
| 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** | **38 674** | **(407 188)** |

| Číslo riadku | i. Bankové poplatky a iné poplatky | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bankové poplatky | (107) | (24) |
| 2. | Burzové poplatky | - | - |
| 3. | Poplatky obchodníkom s cennými papiermi | (2 676) | (3 295) |
| 4. | Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov | (56) | (61) |
| 5. | Poplatky za správu a úschovu CP | (19 905) | (19 847) |
| | **Spolu** | **(22 744)** | **(23 227)** |

## F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 neevidoval iné aktíva a pasíva.

## G. OSTATNE POZNÁMKY

### Následné udalosti

Po dni účtovnej závierky nedošlo k významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu účtovných výkazov k 31.decembru 2023.

***

Táto účtovná závierka k 31.decembra 2023 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: 13. marca 2024

VÚB GENERALI

DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

# PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond
# VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.
# Účtovná závierka za rok končiaci
# 31. decembra 2023 a správa nezávislého audítora

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Žižkova 9
811 02 Bratislava
Slovenská republika

Tel: +421 2 3333 9111
ey.com/sk

Building a better working world

## Správa nezávislého audítora

Sporiteľom dôchodkového fondu PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.:

### *Správa z auditu účtovnej závierky*

*Názor*

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky dôchodkového fondu PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Fond"), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2023, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2023 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve").

*Základ pre názor*

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs"). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite") týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

*Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku*

Štatutárny orgán VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť") je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Fondu.

*Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať,

Building a better working world

že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

27. marca 2024
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257

Ing. Marek Mikolaj, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1038

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
k 31. decembru 2023

**LEI**
097900BEJX0000002434

**Daňové identifikačné číslo**
2021884095

**IČO**
35903058

**SK NACE**
65.30.0

Účtovná závierka

[x] riadna
[ ] mimoriadna
[ ] priebežná

[x] zostavená
[x] schválená

**Zostavená za obdobie**

| | mesiac | rok |
|---|---|---|
| **od** | 1 | 2023 |
| **do** | 12 | 2023 |

**Bezprostredne predchádzajúce obdobie**

| | mesiac | rok |
|---|---|---|
| **od** | 1 | 2022 |
| **do** | 12 | 2022 |

(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

**PROFIT, akciový negarantovaný 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:<br>13. marca 2024 | Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti: |
| Schválené dňa:<br>13. marca 2024 | |

**SÚVAHA** k 31. decembru 2023 v eurách

| Označenie | POLOŽKA | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| x | **Aktíva** | x | x |
| **I.** | **Investičný majetok** (súčet položiek 1 až 9) | **176 172 490** | **136 112 136** |
| **1.** | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou | - | - |
| a) | bez kupónov | - | - |
| b) | s kupónmi | - | - |
| **2.** | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou | 14 757 999 | 3 327 130 |
| a) | bez kupónov | 114 920 | 88 100 |
| b) | s kupónmi | 14 643 079 | 3 239 030 |
| **3.** | Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach | 132 202 662 | 108 181 596 |
| a) | obchodovateľné akcie | 132 202 662 | 108 181 596 |
| 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 | 28 868 241 | 24 409 265 |
| a) | otvorených podielových fondov | 28 868 241 | 24 409 265 |
| 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 | - | - |
| a) | dlhodobé vklady v bankách | - | - |
| b) | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - |
| **7.** | Deriváty | 343 588 | 194 145 |
| **8.** | Drahé kovy | - | - |
| **9.** | Komodity | - | - |
| **II.** | **Neinvestičný majetok** (súčet položiek 10 a 11) | **8 630 090** | **14 809 425** |
| **10.** | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 8 592 346 | 14 780 671 |
| **11.** | Ostatný majetok | 37 744 | 28 754 |
| | **Aktíva spolu** | **184 802 580** | **150 921 561** |

| Označenie | POLOŽKA | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| x | **Pasíva** | x | x |
| **I.** | **Záväzky** (súčet položiek 1 až 8) | **26 590** | **17 817** |
| **1.** | Záväzky voči bankám | - | - |
| **2.** | Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti | - | - |
| **3.** | Záväzky voči správcovskej spoločnosti | 20 491 | 9 934 |
| **4.** | Deriváty | - | - |
| **5.** | Repoobchody | - | - |
| **6.** | Záväzky z vypožičania finančného majetku | - | - |
| **7.** | Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít | - | - |
| **8.** | Ostatné záväzky | 6 099 | 7 883 |
| **II.** | **Vlastné imanie** | **184 775 990** | **150 903 744** |
| **9.** | Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho | 184 775 990 | 150 903 744 |
| a) | zisk alebo strata bežného účtovného obdobia | 24 614 004 | (22 062 890) |
| | **Pasíva spolu** | **184 802 580** | **150 921 561** |

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT v eurách za 12 mesiacov roku 2023

| Označenie | POLOŽKA | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| 1. | Výnosy z úrokov | 691 815 | 154 854 |
| 1.1. | úroky | 691 815 | 168 054 |
| 1.2./a. | výsledok zaistenia | - | - |
| 1.3./b. | zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku | - | (13 200) |
| 2. | Výnosy z podielových listov | 140 025 | 66 001 |
| 3. | Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku | 1 051 176 | 980 971 |
| 3.1. | dividendy a iné podiely na zisku | 1 051 176 | 980 971 |
| 3.2. | výsledok zaistenia | - | - |
| 4./c. | Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi | 25 547 162 | (24 386 891) |
| 5./d. | Zisk/strata z operácií s devízami | (2 167 605) | 2 956 811 |
| 6./e. | Zisk/strata z derivátov | 181 726 | (1 205 404) |
| 7./f. | Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi | - | - |
| 8./g. | Zisk/strata z operácií s iným majetkom | - | - |
| **I.** | **Výnos majetku vo fonde** | **25 444 299** | **(21 433 658)** |
| h. | Transakčné náklady | (5 171) | (6 300) |
| i. | Bankové poplatky a iné poplatky | (52 644) | (51 853) |
| **II.** | **Čistý výnos z majetku vo fonde** | **25 386 484** | **(21 491 811)** |
| j. | Náklady na financovanie fondu | (24) | - |
| j.1. | náklady na úroky | - | - |
| j.2. | zisky/straty zo zaistenia úrokov | - | - |
| j.3. | náklady na dane a poplatky | (24) | - |
| **III.** | **Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde** | **25 386 460** | **(21 491 811)** |
| k. | Náklady na | (753 390) | (553 674) |
| k.1. | odplatu za správu fondu | (753 390) | (457 642) |
| k.2. | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | - | (96 032) |
| l. | Náklady na odplaty za služby depozitára | (19 066) | (17 405) |
| m. | Náklady na audit účtovnej závierky | - | - |
| **A.** | **Zisk alebo strata za účtovné obdobie** | **24 614 004** | **(22 062 890)** |

**POZNÁMKY** účtovnej závierky zostavenej k 31.decembru 2023 v eurách

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

PROFIT, akciový negarantovaný 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 akciových, dlhopisových, peňažných, realitných a vybraných komoditných investícií podľa štatútu fondu a na obchody na obmedzenie menového, úrokového alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom vo fonde formou finančných derivátov.
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 31.decembru 2023

| | |
|---|---|
| Predseda: | Vladimír Mlynek |
| Podpredseda: | Gabriel Molnár |
| Členovia: | Vladimír Šmidt |

### Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 31.decembru 2023

| | |
|---|---|
| Predseda: | Roman Juráš |
| Podpredseda: | Jozef Kausich |
| Členovia: | Elena Kohútiková |
| | Juraj Jurčík |

## Stratégia fondu PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d. s. s., a.s.

Fond je určený sporiteľom, ktorí uprednostňujú možné vyššie zhodnotenie pri vysokej úrovni rizika. Majetok vo fonde bude investovaný v súlade so zákonom najmä do akciových, dlhopisových, peňažných, realitných a vybraných komoditných investícií podľa štatútu fondu a na obchody na obmedzenie menového, úrokového alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom vo fonde formou finančných derivátov podľa zákona.

## 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 Česká pojišťovňa, a.s. | Generali CEE Holding B.V |
| Sídlo: | Spálená 75/16,11000 Praha 1 Česká republika | Amsterdam, Holandsko |
| Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky: | www.generali.com | www.generali.com |

# B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

## 1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31.decembru 2023, výkazu ziskov a strát k 31.decembru 2023 a poznámok k účtovnej závierke k 31.decembru 2023 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.

Dôchodkový fond eviduje v majetku aktíva priamo zasiahnuté vojenským konfliktom medzi Ruskom a Ukrajinou, ktoré však predstavujú nízky podiel z celkových aktív fondu.
Spoločnosť bude postupovať v zmysle nariadených pravidiel.

## 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, použije sa 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 fondmi, 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 do 31.3.2012 predstavovala 0,025% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku príslušného fondu a do 31.12.2022 predstavovala 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku. Podľa novely zákona od 1.1.2023 prináleží dôchodkovej správcovskej spoločnosti za správu dlhopisového, zmiešaného, akciového a indexového dôchodkového fondu odplata vo výške 0,45% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku.

Odplata za zhodnotenie majetku sa v dôchodkových fondoch určovala každý pracovný deň. Dôchodková správcovská spoločnosť nemala právo na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch, ak mala vypočítaná suma zápornú hodnotu.

Podľa novely zákona od 1.4.2012 odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu nesmela presiahnuť 1% zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný účet sporiteľa. Táto úprava platila do 31.12.2022.

## 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.

## C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

| Označenie | POLOŽKA | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a | **Peňažný tok z prevádzkovej činnosti** | 1 | 2 |
| 1. | Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+) | 691 815 | 168 054 |
| 2. | Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-) | (237 205) | 187 456 |
| 3. | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-) | - | - |
| 4. | Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-) | - | - |
| 5. | Výnosy z dividend (+) | 1 051 176 | 980 971 |
| 6. | Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-) | (18 436) | (8 678) |
| 7. | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+) | 40 244 454 | 119 828 712 |
| 8. | Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-) | - | - |
| 9. | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN a drahých kovov (-) | (56 366 294) | (118 685 914) |
| 10. | Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+) | - | - |
| 11. | Výnos z odpísaných pohľadávok (+) | - | - |
| 12. | Náklady na dodávateľov (-) | (830 272) | (629 233) |
| 13. | Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+) | 11 524 | (310 520) |
| 14. | Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-) | (24) | |
| 15. | Záväzok na zrážkovú daň z príjmov(+) | - | - |
| I. | Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti | (15 453 262) | 1 530 848 |
| x | **Peňažný tok z investičnej činnosti** | x | x |
| 16. | Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-) | - | - |
| II. | Čistý peňažný tok z investičnej činnosti | - | - |
| x | **Peňažný tok z finančnej činnosti** | x | x |
| 17. | Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+) | 15 238 336 | 13 851 294 |
| 18. | Prestupy do/ výstupy z fondu, vrátené PL (+/-) | (5 905 863) | (2 274 826) |
| 19. | Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-) | 6 695 | (72 659) |
| 20. | Dedičstvá (-) | (74 230) | (176 326) |
| 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 | 9 264 938 | 11 327 483 |
| **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** | **(6 188 325)** | **12 858 331** |
| **VI.** | **Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia** | **14 780 671** | **1 922 340** |
| **VII.** | **Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.** | **8 592 346** | **14 780 671** |

## D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

| Označenie | POLOŽKA | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| **I.** | **Čistý majetok na začiatku obdobia** | **150 903 744** | **161 566 492** |
| a) | počet dôchodkových jednotiek | 2 534 096 615,31388 | 2 350 414 242,89854 |
| b) | hodnota 1 dôchodkovej jednotky | 0,059549 | 0,068740 |
| 1. | Upísané príspevky do dôchodkových fondov | 15 238 336 | 13 851 294 |
| 2. | Zisk alebo strata fondu | 24 614 004 | (22 062 890) |
| 3. | Čistý rast / pokles majetku z precenenia | - | - |
| 4. | Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu | - | - |
| 5. | Prevedené dôchodkové jednotky | (5 980 093) | (2 451 152) |
| **II.** | **Nárast / pokles čistého majetku** | **33 872 246** | **(10 662 748)** |
| **A.** | **Čistý majetok na konci obdobia** | **184 775 990** | **150 903 744** |
| a) | počet dôchodkových jednotiek | 2 678 303 920,77042 | 2 534 096 615,31388 |
| b) | hodnota 1 dôchodkovej jednotky | 0,068990 | 0,059549 |

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

### Súvaha fondu

### Aktíva

| Číslo riadku | 2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 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 | 14 360 675 | 2 147 179 |
| | **Spolu** | **14 360 675** | **2 147 179** |

| Číslo riadku | 2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | 192 024 | 9 831 |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 63 694 | 10 997 |
| 4. | Do jedného roku | 16 662 | 8 026 |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | - | - |
| 7. | Nad päť rokov | 14 088 295 | 2 118 325 |
| | **Spolu** | **14 360 675** | **2 147 179** |

| Číslo riadku | 2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a. | Dlhopisy bez kupónov | 114 920 | 88 100 |
| a.1. | nezaložené | 114 920 | 88 100 |
| a.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| a.3. | založené | - | - |
| b. | Dlhopisy s kupónmi | 14 245 755 | 2 059 079 |
| b.1. | nezaložené | 14 245 755 | 2 059 079 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| b.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **14 360 675** | **2 147 179** |

| Číslo riadku | 2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 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 | 397 324 | - |
| | **Spolu** | **397 324** | - |

| Číslo riadku | 2.II. USD DIhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 1 930 | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | - | - |
| 7. | Nad päť rokov | 395 394 | - |
| | **Spolu** | **394 324** | - |

| Číslo riadku | 2.III. USD DIhopisy oceňované RH | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a. | bez kupónov | - | - |
| a.1. | nezaložené | - | - |
| a.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| a.3. | založené | - | - |
| b. | s kupónmi | 397 324 | - |
| b.1. | nezaložené | 397 324 | - |
| b.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| b.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **397 324** | - |

| Číslo riadku | 2.I. PLN DIhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 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 | - | 1 179 951 |
| | **Spolu** | **-** | **1 179 951** |

| Číslo riadku | 2.II. PLN DIhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | 8 251 |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | - | 1 171 700 |
| 7. | Nad päť rokov | - | - |
| | **Spolu** | **-** | **1 179 951** |

| Číslo riadku | 2.III. PLN Dlhopisy oceňované RH | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a. | bez kupónov | - | - |
| a.1. | nezaložené | - | - |
| a.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| a.3. | založené | - | - |
| b. | s kupónmi | - | 1 179 951 |
| b.1. | nezaložené | - | 1 179 951 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| b.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **-** | **1 179 951** |

| Číslo riadku | 3.a).I. Obchodovateľné akcie | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Obchodovateľné akcie | 132 202 662 | 108 181 596 |
| 1.1. | nezaložené | 132 202 662 | 108 181 596 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 1.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **132 202 662** | **108 181 596** |

| Číslo riadku | 3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | EUR | 73 046 579 | 59 274 565 |
| 2. | USD | 59 156 083 | 48 907 031 |
| 3. | Ostatné meny | - | - |
| | **Spolu** | **132 202 662** | **108 181 596** |

| Číslo riadku | 4.I. Podielové listy | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | PL otvorených podielových fondov | 28 868 241 | 24 409 265 |
| 1.1. | nezaložené | 28 868 241 | 24 409 265 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 1.3. | založené | - | - |
| 2. | PL ostatné | - | - |
| 2.1. | nezaložené | - | - |
| 2.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 2.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **28 868 241** | **24 409 265** |

| Číslo riadku | 4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | EUR | 28 088 997 | 23 821 534 |
| 2. | USD | - | - |
| 3. | RON | 779 244 | 587 731 |
| | **Spolu** | **28 868 241** | **24 409 265** |

| Číslo riadku | 10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 5 906 305 | 12 149 826 |
| 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 | 5 906 305 | 12 149 826 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **5 906 305** | **12 149 826** |

| Číslo riadku | 10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 2 327 231 | 2 385 593 |
| 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 | 2 327 231 | 2 385 593 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **2 327 231** | **2 385 593** |

| Číslo riadku | 10. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 77 | 27 135 |
| 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 | 77 | 27 135 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **77** | **27 135** |

| Číslo riadku | 10. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 225 | 226 |
| 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 | 225 | 226 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **225** | **226** |

| Číslo riadku | 10. RUB Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 65 | 65 |
| 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 | 65 | 65 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **65** | **65** |

| Číslo riadku | 10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 51 | 52 |
| 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 | 51 | 52 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **51** | **52** |

| Číslo riadku | 10. JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 83 817 | 39 280 |
| 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 | 83 817 | 39 280 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **83 817** | **39 280** |

| Číslo riadku | 10. CHF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 122 097 | 81 399 |
| 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 | 122 097 | 81 399 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **122 097** | **81 399** |

| Číslo riadku | 10. GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 152 478 | 97 095 |
| 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 | 152 478 | 97 095 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **152 478** | **97 059** |

## Výkaz ziskov a strát fondu

| Číslo riadku | 1.1. Úroky | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 78 110 | 9 520 |
| 2. | Reverzné repoobchody | - | - |
| 3. | Vklady v bankách | 230 185 | - |
| 4. | Dlhové cenné papiere | 383 520 | 158 534 |
| 5. | Pôžičky obchodným spoločnostiam | - | - |
| | **Spolu** | **691 815** | **168 054** |

| Číslo riadku | 2. Výnosy z podielových listov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Otvorené podielové fondy | 140 025 | 66 001 |
| 2. | Uzatvorené podielové fondy | - | - |
| 3. | Špeciálne podielové fondy | - | - |
| 4. | Špeciálne podielové fondy nehnuteľností | - | - |
| | **Spolu** | **140 025** | **66 001** |

| Číslo riadku | 3. Dividendy | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | EUR | 108 820 | 23 563 |
| 2. | USD | 803 831 | 753 170 |
| 3. | Ostatné meny | 138 525 | 204 238 |
| | **Spolu** | **1 051 176** | **980 971** |

| Číslo riadku | 4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Akcie | 20 226 259 | (17 809 767) |
| 2. | Krátkodobé dlhové cenné papiere | - | - |
| 3. | Dlhodobé dlhové cenné papiere | 858 443 | (2 889 144) |
| 4. | Podielové listy | 4 462 460 | (3 687 980) |
| | **Spolu** | **25 547 162** | **(24 386 891)** |

| Číslo riadku | 5./d. Zisk/strata z operácií s devízami | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | USD | (2 235 854) | 2 962 263 |
| 2. | PLN | 69 640 | (2 863) |
| 3. | RON | (3 486) | 780 |
| 4. | RUB | - | (24) |
| 5. | GBP | 1 515 | (3 361) |
| 6. | CHF | 6 145 | 1 103 |
| 7. | JPY | (5 564) | (1 088) |
| 8. | CZK | (1) | 1 |
| | **Spolu** | **(2 167 605)** | **2 956 811** |

| Číslo riadku | 6./e Zisk/strata z derivátov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | úrokové | - | - |
| 1.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 1.2. | vyrovnávané v čistom | - | - |
| 2. | menové | 181 726 | (1 205 404) |
| 2.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 2.2 | vyrovnávané v čistom | 181 726 | (1 205 404) |
| 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** | **181 726** | **(1 205 404)** |

| Číslo riadku | i. Bankové poplatky a iné poplatky | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bankové poplatky | (68) | (52) |
| 2. | Burzové poplatky | - | - |
| 3. | Poplatky obchodníkom s cennými papiermi | (5 026) | (6 160) |
| 4. | Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov | (58) | (54) |
| 5. | Poplatky za správu a úschovu CP | (47 492) | (45 587) |
| | **Spolu** | **(52 644)** | **(51 853)** |

## F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 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 31.decembru 2023.

***

Táto účtovná závierka k 31.decembru 2023 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: 13. marca 2024

VÚB GENERALI

DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a. s.

**INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond**
**VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.**
**Účtovná závierka za rok končiaci**
**31.decembra 2023 a správa nezávislého audítora**

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Žižkova 9
811 02 Bratislava
Slovenská republika

Tel: +421 2 3333 9111
ey.com/sk

Building a better working world

## Správa nezávislého audítora

Sporiteľom dôchodkového fondu INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.:

### *Správa z auditu účtovnej závierky*

*Názor*

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky dôchodkového fondu INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Fond"), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2023, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2023 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve").

*Základ pre názor*

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs"). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite") týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

*Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku*

Štatutárny orgán VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť") je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Fondu.

*Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať,

Building a better working world

že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

27. marca 2024
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257

Ing. Marek Mikolaj, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1038

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
k 31. decembru 2023

**LEI**
097900BEJX0000002143

**Daňové identifikačné číslo**
2021884095

**IČO**
35903058

**SK NACE**
65.30.0

Účtovná závierka

| | | | |
|---|---|---|---|
| x | riadna | x | zostavená |
| | mimoriadna | x | schválená |
| | priebežná | | |

**Zostavená za obdobie**

| | mesiac | rok |
|---|---|---|
| **od** | 1 | 2023 |
| **do** | 12 | 2023 |

**Bezprostredne predchádzajúce obdobie**

| | mesiac | rok |
|---|---|---|
| **od** | 1 | 2022 |
| **do** | 12 | 2022 |

(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

**INDEX, indexový negarantovaný 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:<br>13. marca 2024 | Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti: |
| Schválené dňa:<br>13. marca 2024 | |

## SÚVAHA k 31. decembru 2023 v eurách

| Označenie | POLOŽKA | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| x | **Aktíva** | x | x |
| **I.** | **Investičný majetok** (súčet položiek 1 až 9) | **1 330 206 018** | **818 435 168** |
| **1.** | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou | - | - |
| a) | bez kupónov | - | - |
| b) | s kupónmi | - | - |
| **2.** | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou | - | - |
| a) | bez kupónov | - | - |
| b) | s kupónmi | - | - |
| **3.** | Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach | 1 330 206 018 | 818 435 168 |
| a) | obchodovateľné akcie | 1 330 206 018 | 818 435 168 |
| 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 | - | - |
| a) | dlhodobé vklady v bankách | - | - |
| b) | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - |
| **7.** | Deriváty | - | - |
| **8.** | Drahé kovy | - | - |
| **9.** | Komodity | - | - |
| **II.** | **Neinvestičný majetok** (súčet položiek 10 a 11) | **1 009 650** | **2 579 174** |
| **10.** | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 965 918 | 2 536 952 |
| **11.** | Ostatný majetok | 43 732 | 42 222 |
| | **Aktíva spolu** | **1 331 215 668** | **821 014 342** |

| Označenie | POLOŽKA | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| x | **Pasíva** | x | x |
| **I.** | **Záväzky** (súčet položiek 1 až 8) | **195 601** | **82 982** |
| **1.** | Záväzky voči bankám | - | - |
| **2.** | Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti | - | - |
| **3.** | Záväzky voči správcovskej spoločnosti | 147 154 | 54 157 |
| **4.** | Deriváty | - | - |
| **5.** | Repoobchody | - | - |
| **6.** | Záväzky z vypožičania finančného majetku | - | - |
| **7.** | Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít | - | - |
| **8.** | Ostatné záväzky | 48 447 | 28 825 |
| **II.** | **Vlastné imanie** | **1 331 020 067** | **820 931 360** |
| **9.** | Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho | 1 331 020 067 | 820 931 360 |
| a) | zisk alebo strata bežného účtovného obdobia | 185 764 905 | (118 116 877) |
| | **Pasíva spolu** | **1 331 215 668** | **821 014 342** |

## **VÝKAZ ZISKOV A STRÁT** v eurách za 12 mesiacov roku 2023

| Označenie | POLOŽKA | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| 1. | Výnosy z úrokov | 46 388 | - |
| 1.1. | úroky | 46 388 | - |
| 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 | 301 697 | 243 662 |
| 3.1. | dividendy a iné podiely na zisku | 301 697 | 243 662 |
| 3.2. | výsledok zaistenia | - | - |
| 4./c. | Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi | 190 551 723 | (115 434 709) |
| 5./d. | Zisk/strata z operácií s devízami | 3 366 | (2 600) |
| 6./e. | Zisk/strata z derivátov | - | - |
| 7./f. | Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi | - | - |
| 8./g. | Zisk/strata z operácií s iným majetkom | - | - |
| **I.** | **Výnos majetku vo fonde** | **190 903 174** | **(115 193 647)** |
| h. | Transakčné náklady | (4 410) | (4 530) |
| i. | Bankové poplatky a iné poplatky | (317 223) | (240 338) |
| **II.** | **Čistý výnos z majetku vo fonde** | **190 581 541** | **(115 438 515)** |
| j. | Náklady na financovanie fondu | - | - |
| j.1. | náklady na úroky | - | - |
| j.2. | zisky/straty zo zaistenia úrokov | - | - |
| j.3. | náklady na dane a poplatky | - | - |
| **III.** | **Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde** | **190 581 541** | **(115 438 515)** |
| k. | Náklady na | (4 697 867) | (2 587 185) |
| k.1. | odplatu za správu fondu | (4 697 867) | (2 398 723) |
| k.2. | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | - | (188 462) |
| l. | Náklady na odplaty za služby depozitára | (118 769) | (91 177) |
| m. | Náklady na audit účtovnej závierky | - | - |
| **A.** | **Zisk alebo strata za účtovné obdobie** | **185 764 905** | **(118 116 877)** |

**POZNÁMKY** účtovnej závierky zostavenej k 31.decembru 2023 v eurách

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

INDEX, indexový negarantovaný 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 1.4.2012, vytvorený 4.4.2012 pripísaním prvého príspevku na bežný účet fondu u depozitára. Štatút fondu bol schválený rozhodnutím NBS č. ODT – 13793/2011-1 z 5.3.2012, ktoré nadobudlo právoplatnosť 6.3.2012.
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, peňažných, akciových 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 31.decembru 2023

| | |
|---|---|
| Predseda: | Vladimír Mlynek |
| Podpredseda: | Gabriel Molnár |
| Členovia: | Vladimír Šmidt |

### Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 31.decembru 2023

| | |
|---|---|
| Predseda: | Roman Juráš |
| Podpredseda: | Jozef Kausich |
| Členovia: | Elena Kohútiková |
| | Juraj Jurčík |

## Stratégia fondu INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d. s. s., a. s.

Fond je určený sporiteľom, ktorí uprednostňujú vyššiu mieru zhodnotenia pri vyššej úrovni rizika. Cieľom investičnej stratégie dôchodkového fondu je kopírovať výkonnosť referenčnej hodnoty dôchodkového fondu, ktorá je tvorená indexom MSCI World Index (Bloomberg ticker: MSDEWI Index), čo je cenový index, vyjadrený v mene euro. Požiadavku dosahovania takejto výkonnosti hodnoty dôchodkovej jednotky zabezpečí spoločnosť investovaním majetku fondu najmä do takých akciových investícií, ktorých vývoj hodnôt približne kopíruje vývoj referenčnej hodnoty, resp. je od nej odvodený. Majetok vo fonde bude investovaný v súlade so zákonom a so zameraním a cieľmi investičnej stratégie dôchodkového fondu, najmä do akciových investícií a použité, na obchody na obmedzenie menového, úrokového alebo iného 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 Česká pojišťovňa, a.s. | Generali CEE Holding B.V |
| Sídlo: | Spálená 75/16,11000 Praha 1 Česká republika | Amsterdam, Holandsko |
| Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky: | www.generali.com | www.generali.com |

# B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

## 1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31.decembru 2023, výkazu ziskov a strát k 31.decembru 2023 a poznámok k účtovnej závierke k 31.decembru 2023 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.

Dôchodkový fond neeviduje v majetku aktíva priamo zasiahnuté vojenským konfliktom medzi Ruskom a Ukrajinou.

## 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, použije sa 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 fondmi, 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 do 31.3.2012 predstavovala 0,025% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku príslušného fondu a do 31.12.2022 predstavovala 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku. Podľa novely zákona od 1.1.2023 prináleží dôchodkovej správcovskej spoločnosti za správu dlhopisového, zmiešaného, akciového a indexového dôchodkového fondu odplata vo výške 0,45% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku.

Odplata za zhodnotenie majetku sa v dôchodkových fondoch určovala každý pracovný deň. Dôchodková správcovská spoločnosť nemala právo na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch, ak mala vypočítaná suma zápornú hodnotu.

Podľa novely zákona od 1.4.2012 odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu nesmela presiahnuť 1% zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný účet sporiteľa. Táto úprava platila do 31.12.2022.

## 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.

## C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

| Označenie | POLOŽKA | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a | **Peňažný tok z prevádzkovej činnosti** | 1 | 2 |
| 1. | Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+) | 46 388 | - |
| 2. | Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-) | - | - |
| 3. | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-) | - | - |
| 4. | Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-) | - | - |
| 5. | Výnosy z dividend (+) | 301 697 | 243 662 |
| 6. | Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-) | - | - |
| 7. | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+) | 25 151 917 | 19 378 181 |
| 8. | Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-) | - | - |
| 9. | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN a drahých kovov (-) | (345 769 376) | (187 167 553) |
| 10. | Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+) | - | - |
| 11. | Výnos z odpísaných pohľadávok (+) | - | - |
| 12. | Náklady na dodávateľov (-) | (5 138 269) | (2 923 054) |
| 13. | Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+) | 111 404 | (2 170 595) |
| 14. | Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-) | - | - |
| 15. | Záväzok na zrážkovú daň z príjmov(+) | - | - |
| I. | Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti | (325 296 239) | (172 639 359) |
| x | **Peňažný tok z investičnej činnosti** | x | x |
| 16. | Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-) | - | - |
| II. | Čistý peňažný tok z investičnej činnosti | - | - |
| x | **Peňažný tok z finančnej činnosti** | x | x |
| 17. | Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+) | 149 593 830 | 94 456 879 |
| 18. | Prestupy do/ výstupy z fondu, vrátené PL (+/-) | 174 729 972 | 78 523 539 |
| 19. | Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-) | (295) | 133 178 |
| 20. | Dedičstvá (-) | (598 301) | (491 980) |
| 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 | 323 725 205 | 172 621 616 |
| **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** | **(1 571 034)** | **(17 743)** |
| **VI.** | **Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia** | **2 536 952** | **2 554 695** |
| **VII.** | **Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.** | **965 918** | **2 536 952** |

## D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

| Označenie | POLOŽKA | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| **I.** | **Čistý majetok na začiatku obdobia** | **820 931 360** | **766 559 799** |
| a) | počet dôchodkových jednotiek | 10 066 855 779,8529 | 8 094 939 504,89662 |
| b) | hodnota 1 dôchodkovej jednotky | 0,081548 | 0,094696 |
| 1. | Upísané príspevky do dôchodkových fondov | 149 593 830 | 94 456 879 |
| 2. | Zisk alebo strata fondu | 185 764 905 | (118 116 877) |
| 3. | Čistý rast / pokles majetku z precenenia | - | - |
| 4. | Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu | - | - |
| 5. | Prevedené dôchodkové jednotky | 174 729 972 | 78 031 559 |
| **II.** | **Nárast / pokles čistého majetku** | **510 088 707** | **54 371 561** |
| **A.** | **Čistý majetok na konci obdobia** | **1 331 020 067** | **820 931 360** |
| a) | počet dôchodkových jednotiek | 13 648 946 871,5134 | 10 066 855 779,8529 |
| b) | hodnota 1 dôchodkovej jednotky | 0,097518 | 0,081548 |

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

### Súvaha fondu

### Aktíva

| Číslo riadku | 3.a).I. Obchodovateľné akcie | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Obchodovateľné akcie | 1 330 206 018 | 818 435 168 |
| 1.1. | nezaložené | 1 330 206 018 | 818 435 168 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 1.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **1 330 206 018** | **818 435 168** |

| Číslo riadku | 3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | EUR | 1 330 206 018 | 818 435 168 |
| 2. | USD | - | - |
| 3. | Ostatné meny | - | - |
| | **Spolu** | **1 330 206 018** | **818 435 168** |

| Číslo riadku | 10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 964 369 | 2 536 610 |
| 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 | 964 369 | 2 536 610 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **964 369** | **2 536 610** |

| Číslo riadku | 10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 1 549 | 342 |
| 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 | 1 549 | 342 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **1 549** | **342** |

## Výkaz ziskov a strát fondu

| Číslo riadku | 1.1. Úroky | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | - | - |
| 2. | Reverzné repoobchody | - | - |
| 3. | Vklady v bankách | 46 388 | - |
| 4. | Dlhové cenné papiere | - | - |
| 5. | Pôžičky obchodným spoločnostiam | - | - |
| | **Spolu** | **46 388** | **-** |

| Číslo riadku | 3. Dividendy | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | EUR | - | - |
| 2. | USD | 301 697 | 243 662 |
| 3. | Ostatné meny | - | - |
| | **Spolu** | **301 697** | **243 662** |

| Číslo riadku | 4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Akcie | 190 551 723 | (115 434 709) |
| 2. | Krátkodobé dlhové cenné papiere | - | - |
| 3. | Dlhodobé dlhové cenné papiere | - | - |
| 4. | Podielové listy | - | - |
| | **Spolu** | **190 551 723** | **(115 434 709)** |

| Číslo riadku | 5./d. Zisk/strata z operácií s devízami | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | EUR | - | - |
| 2. | USD | 3 366 | (2 600) |
| 3. | Ostatné meny | - | - |
| | **Spolu** | **3 366** | **(2 600)** |

| Číslo riadku | i. Bankové poplatky a iné poplatky | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bankové poplatky | (18) | (18) |
| 2. | Burzové poplatky | - | - |
| 3. | Poplatky obchodníkom s cennými papiermi | - | (88) |
| 4. | Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov | (54) | (54) |
| 5. | Poplatky za správu a úschovu cenných papierov | (317 151) | (240 178) |
| | **Spolu** | **(317 223)** | **(240 338)** |

## F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 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 31.decembru 2023.

***

Táto účtovná závierka k 31.decembru 2023 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: 13.marca 2024