Polročná správa

o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde KLASIK,
dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

2024



VÚB GENERALI

DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

Dof (PAS) 31-02

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov DF	Identifikačný kód
KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.	S2203060004
LEI kód	**Stav ku dňu**
097900BEJX0000002240	30.06.2024

Označenie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Záväzky**	**1**	**743**
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	65
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	111
d)	záväzky z derivátových operácií	5	487
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	80
2.	**Vlastné imanie**	**9**	**1 065 479**
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	1 051 167
	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	14 312
3.	**Pasíva spolu**	**12**	**1 066 222**

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov DF	Identifikačný kód
KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.	S2203060004
LEI kód	**Stav ku dňu**
097900BEJX0000002240	30.06.2024

Označenie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Výnosy z úrokov a obdobné výnosy**	**1**	**12 252**
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	28
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	1 727
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	10 497
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
e)	výsledok zaistenia	6	
f)	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenia zníženia hodnoty príslušného majetku	7	
2.	**Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy**	**8**	**9**
3.	**Výnosy z dividend a iných podielov na zisku**	**9**	**335**
4.	**Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**10**	**12 325**
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	11	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	12	11 616
c)	z nástrojov peňažného trhu	13	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	14	709
5.	**Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi**	**15**	**7 625**
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	16	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	17	6 567
c)	nástroje peňažného trhu	18	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	19	1 058
6.	**Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**20**	**4 700**
7.	**Zisk/strata z operácií s devízami**	**21**	**256**
8.	**Zisk/strata z derivátov**	**22**	**-664**
9.	**Zisk/strata z operácií s drahými kovmi**	**23**	
10.	**Zisk/strata z operácií s iným majetkom**	**24**	
I.	**Výnos z majetku**	**25**	**16 888**
11.	**Transakčné náklady**	**26**	**5**
12.	**Bankové a iné poplatky**	**27**	**145**
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**28**	**16 738**
13.	**Náklady na financovanie DF**	**29**	
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku**	**30**	**16 738**
14.	**Iné výnosy**	**31**	
15.	**Náklady na odplatu za správu DF**	**32**	**2 363**
16.	**Náklady na služby depozitára**	**33**	**63**
17.	**Náklady na audit účtovnej závierky**	**34**	
IV.	**Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	**35**	**14 312**

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu	Identifikačný kód
KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.	**S2203060004**
LEI kód	Stav ku dňu
097900BEJX0000002240	**30.6.2024**

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

Vývoj fondu bol v prvom polroku 2024 najviac ovplyvnený pozitívnym vývojom rizikových prirážok na korporátnych dlhopisoch, ktoré v sledovanom období klesali spolu s tým ako akciové trhy rástli. Ďalším významným faktorom, ktorý naopak negatívne ovplyvnil výkonnosť fondu, bol nárast výnosových kriviek štátnych dlhopisov.

Uvedený vývoj mal za následok negatívnu výkonnosť väčšiny svetových bezpečných vládnych dlhopisov a naopak neutrálnu až pozitívnu výkonnosť korporátnych dlhopisov. Vývoj korporátnych dlhopisov je naďalej silne korelovaný s vývojom na akciových trhoch.

Akcie dosiahli nové historické maximá a ich silný rast bol spôsobený hneď niekoľkými faktormi. Zrejme najväčším bola malá technologická revolúcia, ktorú priniesla technológia AI a s ňou spojený očakávaný nárast produktivity a tržieb IT spoločností. Zároveň naďalej klesá inflácia, čo by malo mať postupne za následok znižovanie úrokových sadzieb najväčších centrálnych bánk, a to FEDu v USA a ECB v Európe. V neposlednom rade firmy najväčšieho a najsilnejšieho akciového trhu sveta - USA - majú za sebou solídnu výsledkovú sezónu, čo ceny ich akcií opäť len popohnalo nahor. Scenár klesajúcej ekonomiky a škodlivých vysokých sadzieb sa tak nenaplnil.

Fond bude aj do budúcna najvýraznejšie ovplyvnený vývojom rizikových prirážok na korporátnych dlhopisoch a vývojom dlhopisových výnosov, resp. úrokových sadzieb. Čo sa prvého faktora týka, aktuálne dlhodobé vyhliadky akciových trhov (a teda aj rizikových prirážok) sú naďalej pozitívne, nakoľko ekonomike sa stále darí. Hlavným otáznikom zostáva, či nárast amerických akcií ťahaný vysokými zhodnoteniami IT spoločností nie je prestrelený. Čo sa druhého faktora týka, vyzerá, že znižovanie úrokových sadzieb centrálnymi bankami nastane už tento rok, a tým pádom by výnosy na dlhopisoch mohli klesnúť a narásť na cene.

Názov dôchodkového fondu

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

LEI kód

097900BEJX0000002240

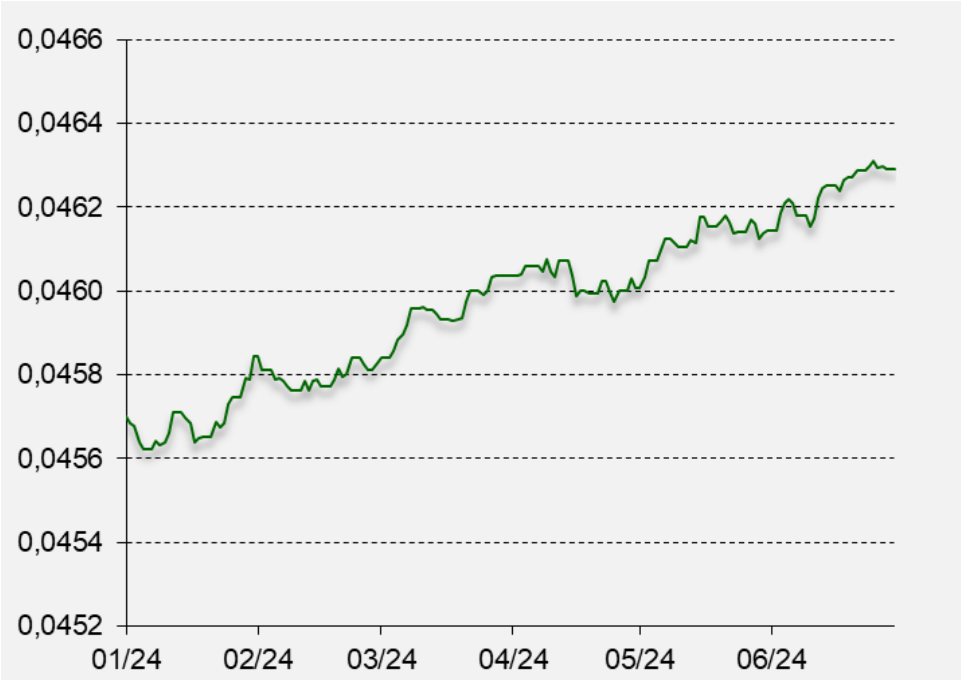
Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.6.2024

2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



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

Identifikačný kód
S2203060004

LEI kód
097900BEJX0000002240

Stav ku dňu
30.6.2024

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

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

Obdobie 29.12.2023 - 28.6.2024	Hodnota	Absolútna VaR [%]	Relatívna VaR [%]	Využitie VaR limitu	Modifikovaná durácia portfólia	MD zahŕňajúca termínované vklady	MD dlhopisovej časti
Klasik	**28.6.2024**	0,71%			1,561	1,561	1,568
	max	0,79%			1,596	1,596	1,603
	avg	0,73%			1,524	1,524	1,537
	min	0,69%			1,464	1,464	1,480

Dof (SP) 17-02

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov DF	Identifikačný kód
KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.	S2203060004
LEI kód	**Stav ku dňu**
097900BEJX0000002240	30.06.2024

		Hodnota
a	b	1
Počet sporiteľov	1	210 565
Hodnota príspevkov v eurách	2	18 123 980
Hodnota penále v eurách	3	0

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov DF

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

Identifikačný kód

S2203060004

LEI kód

097900BEJX0000002240

Stav ku dňu

30.06.2024

Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	1		
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2		
	prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru a je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	3		
	z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	4		
Dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	171 877	16,1202
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	767 401	71,9738
	prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	7	20 657	1,9374
	z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	8		
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. c) zákona	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	9		
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10	11 050	1,0364
	prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru a je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	11		
	z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania	12		
Cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm d) zákona	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	13		
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14	14 144	1,3266
	prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru a uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	15		
	z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	16		
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		
	vydané alebo zaručené členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi	18		
	vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19		
	vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		
	vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		
	vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		
	vydané alebo zaručené finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia	23		
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	na bežnom účete u depozitára	24	3 737	0,3505
	na vkladovom účete u depozitára	25	14 955	1,4026
	na bežnom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu	26		
	na vkladovom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu	27	61 360	5,7549
Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona		28	691	0,0648
Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona		29		
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nesplnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu do jedného roka		30		
Cenné papiere, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu		31		
Iný majetok		32		0,0000
Objem pohľadávok DF celkom		33	350	0,0328
Hodnota majetku v DF		**34**	**1 066 222**	**100,0000**
Objem záväzkov DF celkom		35	743	0,0697
Čistá hodnota majetku v DF		**36**	**1 065 479**	**99,9303**

Názov DF

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

Identifikačný kód

S2203060004

LEI

097900BEJX0000002240

Stav ku dňu

30.06.2024

Členenie podľa emitentov

č.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika		Iný majetok		Pohľadávky DF	
		hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
0	**CELKOM**	**1 066 222**	**100,0000**			**959 935**	**90,0313**	**11 050**	**1,0364**	**14 144**	**1,3266**			**80 052**	**7,5080**	**691**	**0,0648**			**350**	**0,0329**
1	Aareal Bank AG	1 357	0,1273			1 357	0,1273														
2	Africa Finance Corp	2 156	0,2022			2 156	0,2022														
3	Agnaten SE	2 172	0,2037			2 172	0,2037														
4	Aker BP ASA	2 841	0,2665			2 841	0,2665														
5	Albemarle Corp	1 300	0,1219			1 300	0,1219														
6	Altarea SCA	1 004	0,0942			1 004	0,0942														
7	Altria Group Inc	2 840	0,2664			2 840	0,2664														
8	Anglo American PLC	1 946	0,1825			1 946	0,1825														
9	Athene Global Funding	3 261	0,3058			3 261	0,3058														
10	Atlantia SpA	975	0,0914			975	0,0914														
11	AXA SA	1 279	0,1200			1 279	0,1200														
12	BANCA IMI S.P.A.	1 632	0,1531											1 632	0,1531						
13	BASF SE	1 452	0,1362			1 452	0,1362														
14	Bausparkasse Wuestenrot AG	2 573	0,2413			2 573	0,2413														
15	Bayer AG	2 792	0,2619			2 792	0,2619														
16	BlackRock Inc	8 395	0,7874							8 395	0,7874										
17	Blackstone Inc	943	0,0884			943	0,0884														
18	BNP Paribas SA	11 050	1,0364					11 050	1,0364												
19	British american tobacco PLC	1 897	0,1779			1 897	0,1779														
20	CA Immobilien Anlagen AG	1 422	0,1334			1 422	0,1334														
21	CAISSE NATIONALE DE	3 994	0,3746			3 994	0,3746														
22	CaixaBank SA	1 495	0,1402			1 495	0,1402														
23	Carmila SA	1 787	0,1676			1 787	0,1676														
24	Cassa Centrale Raiffeisen dell	1 859	0,1744			1 859	0,1744														
25	Cellnex Telecom SA	2 746	0,2575			2 746	0,2575														
26	CGN Holdings SARL	1 305	0,1224			1 305	0,1224														
27	CK Hutchison Holdings Ltd	990	0,0929			990	0,0929														
28	Commerzbank AG	4 250	0,3986			4 250	0,3986														
29	Computershare Ltd	2 876	0,2697			2 876	0,2697														
30	Corp Andina de Fomento	4 417	0,4143			4 417	0,4143														
31	Credit Agricole Groupe	3 455	0,3240			3 455	0,3240														
32	Credit Mutuel-CIC Group	2 720	0,2551			2 720	0,2551														
33	Cromwell Property Group	974	0,0914			974	0,0914														
34	CTP BV	1 108	0,1039			1 108	0,1039														
35	Československá obchodná banka	5 623	0,5274											5 202	0,4879	421	0,0395				
36	DVI Deutsche Vermoegens- & Imm	935	0,0877			935	0,0877														
37	DXC Technology Co	4 714	0,4421			4 714	0,4421														
38	EasyJet PLC	2 921	0,2740			2 921	0,2740														
39	Emirate of Abu Dhabi United Ar	4 132	0,3875			4 132	0,3875														
40	Equitable Holdings Inc	3 115	0,2922			3 115	0,2922														
41	Erste Group Bank AG	22 673	2,1265			22 673	2,1265														
42	Fastighets AB Balder	1 195	0,1121			1 195	0,1121														
43	FCA Bank SpA	2 462	0,2309			2 462	0,2309														
44	FedEx Corp	2 424	0,2273			2 424	0,2273														
45	Fidelity International Ltd	3 891	0,3649			3 891	0,3649														
46	Fidelity National Information	505	0,0474			505	0,0474														
47	First Abu Dhabi Bank PJSC	4 715	0,4422			4 715	0,4422														
48	Fondy VUB Generali d.s.s.	22	0,0021																	22	0,0021
49	General Electric Co	1 428	0,1339			1 428	0,1339														
50	General Motors Co	3 835	0,3597			3 835	0,3597														
51	Glencore PLC	5 417	0,5081			5 417	0,5081														
52	Goldman Sachs Group Inc/The	10 386	0,9741			10 386	0,9741														
53	Groupe VYV	4 380	0,4108			4 380	0,4108														
54	Hamburg Commercial Bank AG	2 436	0,2285			2 436	0,2285														
55	Harley-Davidson Inc	1 242	0,1165			1 242	0,1165														
56	Hitachi Capital Corp	3 455	0,3240			3 455	0,3240														
57	Honda Motor Co Ltd	1 512	0,1418			1 512	0,1418														
58	Chorus Ltd	1 881	0,1764			1 881	0,1764														
59	Intermediate Capital Group PLC	1 409	0,1321			1 409	0,1321														
60	Interritus Ltd	4 183	0,3923			4 183	0,3923														
61	ITV PLC	812	0,0762			812	0,0762														
62	JC Flowers & Co LLC	3 247	0,3045			3 247	0,3045														
63	JCDecaux Holding SAS	2 016	0,1891			2 016	0,1891														
64	Jefferies Financial Group Inc	3 024	0,2836			3 024	0,2836														
65	Land Berlin	1 685	0,1580			1 685	0,1580														
66	Legend Holdings Corp	3 788	0,3553			3 788	0,3553														
67	Logicor Financing Sarl	2 011	0,1886			2 011	0,1886														

68	LP Group BV	3 280	0,3076			3 280	0,3076														
69	Macquarie Group Ltd	4 528	0,4247			4 528	0,4247														
70	Mizuho Financial Group Inc	1 989	0,1865			1 989	0,1865														
71	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	4 475	0,4197			4 475	0,4197														
72	Moneta	7 213	0,6765			7 213	0,6765														
73	Municipality of Beijing China	1 960	0,1838			1 960	0,1838														
74	MVM Energetika Zrt	6 659	0,6245			6 659	0,6245														
75	Naspers Ltd	2 276	0,2135			2 276	0,2135														
76	National Australia Bank Ltd	1 992	0,1868			1 992	0,1868														
77	New Europe Property Investment	1 499	0,1406			1 499	0,1406														
78	Nordea Bank Abp	3 823	0,3586			3 823	0,3586														
79	Norsk Hydro ASA	2 159	0,2025			2 159	0,2025														
80	Oberbank AG	2 423	0,2273			2 423	0,2273														
81	OTP Bank NYRT	4 159	0,3901			4 159	0,3901														
82	Pershing Square Capital Manage	1 812	0,1699			1 812	0,1699														
83	Polski Koncern Naftowy ORLEN S	4 075	0,3822			4 075	0,3822														
84	Port & Free Zone World FZE	5 893	0,5527			5 893	0,5527														
85	PPF Group NV	3 973	0,3726			3 973	0,3726														
86	Principality of Andorra	8 110	0,7606			8 110	0,7606														
87	Raiffeisen Bank International	3 616	0,3391			3 616	0,3391														
88	Raiffeisen Landesbanken Holding	9 834	0,9223			9 834	0,9223														
89	Renaisco BV	1 787	0,1676			1 787	0,1676														
90	Renault SA	3 767	0,3533			3 767	0,3533														
91	Republic of India	1 832	0,1718			1 832	0,1718														
92	Republic of Slovenia	2 904	0,2724			2 904	0,2724														
93	Royal Mail PLC	959	0,0899			959	0,0899														
94	Russian Federation	5 080	0,4764			5 080	0,4764														
95	Ryanair Holdings PLC	1 900	0,1782			1 900	0,1782														
96	Santo Domingo Group	3 129	0,2935			3 129	0,2935														
97	Scandinavian Tobacco Group A/S	2 910	0,2729			2 910	0,2729														
98	Securitas AB	2 138	0,2005			2 138	0,2005														
99	Sirius Real Estate Ltd	939	0,0881			939	0,0881														
100	SPP Infrastructure AS	23 229	2,1786			23 229	2,1786														
101	Standard Chartered PLC	2 030	0,1904			2 030	0,1904														
102	State Grid Europe Ltd	1 961	0,1839			1 961	0,1839														
103	Svenska Handelsbanken AB	2 208	0,2071			2 208	0,2071														
104	Swedbank AB	5 952	0,5582			5 952	0,5582														
105	Tatra banka	21 985	2,0620											21 985	2,0620						
106	Tauron Polska Energia SA	4 357	0,4086			4 357	0,4086														
107	Tesco PLC	2 854	0,2677			2 854	0,2677														
108	Tikehau Capital SCA	887	0,0832			887	0,0832														
109	Toronto-Dominion Bank	927	0,0869			927	0,0869														
110	Toyota Financial Services Corp	3 024	0,2836			3 024	0,2836														
111	UniCredit SpA	17 330	1,6253											17 060	1,6000	270	0,0253				
112	UNIQA Insurance Group AG	1 799	0,1687			1 799	0,1687														
113	United Arab Emirates	2 950	0,2767			2 950	0,2767														
114	URENCO Ltd	1 512	0,1418			1 512	0,1418														
115	Vereniging Achmea	1 018	0,0955			1 018	0,0955														
116	VGP NV	1 119	0,1050			1 119	0,1050														
117	Volksbank Wien AG	3 103	0,2910			3 103	0,2910														
118	Volkswagen AG	10 272	0,9634			10 272	0,9634														
119	VUBGeneralid.s.s..a.s.	328	0,0308																	328	0,0308
120	Werfenlife SA	1 121	0,1051			1 121	0,1051														
121	Westpac Banking Corp	1 859	0,1744			1 859	0,1744														
122	Woolworths Group Ltd	2 601	0,2439			2 601	0,2439														
123	Worley Ltd	2 363	0,2216			2 363	0,2216														
124	Yorkshire Building Society	4 170	0,3911			4 170	0,3911														
125	VUB a.s.	25 999	2,4384											25 999	2,4384						
126	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank	3 092	0,2900			3 092	0,2900														
127	Nationwide Building Society	2 513	0,2357			2 513	0,2357														
128	Czech Republic	3 017	0,2830			3 017	0,2830														
129	Republic of Latvia	2 806	0,2632			2 806	0,2632														
130	Republic of Poland	91 357	8,5683			91 357	8,5683														
131	State of Israel	8 729	0,8187			8 729	0,8187														
132	Republic of Peru	12 009	1,1263			12 009	1,1263														
133	Slovak Republic	188 079	17,6398			188 079	17,6398														
134	Republic of Indonesia	11 567	1,0849			11 567	1,0849														
135	Republic of Hungary	2 326	0,2182			2 326	0,2182														
136	Romania	26 482	2,4837			26 482	2,4837														
137	Perusahaan Listrik Negara	4 702	0,4410			4 702	0,4410														
138	Republic of Lithuania	35 152	3,2969			35 152	3,2969														
139	Republic of Iceland	2 832	0,2656			2 832	0,2656														
140	Republika Slovenija	18 929	1,7753			18 929	1,7753														
141	CEZ a.s.	19 296	1,8098			19 296	1,8098														
142	Republic of Chile	37 290	3,4974			37 290	3,4974														
143	Ceske Drahy AS	4 029	0,3779			4 029	0,3779														
144	United Mexican States	12 057	1,1308			12 057	1,1308														
145	Západoslovenská Energetika AS	9 247	0,8673			9 247	0,8673														
146	Export - Import Bank of Korea	4 402	0,4129			4 402	0,4129														
147	Hungary	5 727	0,5371			5 727	0,5371														
148	MFB Magyar Fejlesztesi Bank	5 342	0,5010			5 342	0,5010														
149	Kingdom of Saudi Arabia	30 797	2,8884			30 797	2,8884														
150	Slovenská sporiteľňa	8 174	0,7666											8 174	0,7666						
151	Kingdom of Belgium	4 886	0,4583			4 886	0,4583														
152	UBS Group AG	1 754	0,1645			1 754	0,1645														
153	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK	2 963	0,2779			2 963	0,2779														
154	Johnson Controls International	2 043	0,1916			2 043	0,1916														
155	MCDONALD'S CORP	2 077	0,1948			2 077	0,1948														
156	Aumarche SAS	1 966	0,1844			1 966	0,1844														
157	Danske Bank A/S	1 998	0,1874			1 998	0,1874														
158	State of Lower Austria	1 476	0,1384			1 476	0,1384														
159	Republic of Ireland	1 715	0,1608			1 715	0,1608														
160	Republic of Austria	3 542	0,3322			3 542	0,3322														

161	European Union	7 241	0,6791			7 241	0,6791															
162	FRENCH Republic	7 346	0,6890			7 346	0,6890															
163	Kering SA	1 034	0,0970			1 034	0,0970															
164	Verizon Communications Inc	1 669	0,1565			1 669	0,1565															
165	Eni SpA	2 015	0,1890			2 015	0,1890															
166	Transurban Group	1 547	0,1451			1 547	0,1451															
167	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE	460	0,0431			460	0,0431															
168	Deutsche Bank AG	5 749	0,5392							5 749	0,5392											

Názov DF
KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.
LEI kód
097900BEJX0000002240

Identifikačný kód
S2203060004
Stav ku dňu
30.06.2024

Členenie podľa sektorového hľadiska

č. r.	Sekcie klasifikácie ekonomických činností	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika		Iný majetok		Pohľadávky DF	
		hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
0	**CELKOM**	**1 066 222**	**100,0000**			**959 935**	**90,0314**	**11 050**	**1,0364**	**14 144**	**1,3266**			**80 052**	**7,5080**	**691**	**0,0648**			**350**	**0,0328**
1	0910	2 841	0,2665			2 841	0,2665														
2	1200	2 840	0,2664			2 840	0,2664														
3	2059	1 300	0,1219			1 300	0,1219														
4	2110	3 913	0,3670			3 913	0,3670														
5	2444	2 159	0,2025			2 159	0,2025														
6	2910	2 462	0,2309			2 462	0,2309														
7	3511	35 014	3,2839			35 014	3,2839														
8	3514	9 247	0,8673			9 247	0,8673														
9	3522	5 987	0,5615			5 987	0,5615														
10	4299	975	0,0914			975	0,0914														
11	4619	1 787	0,1676			1 787	0,1676														
12	4719	2 601	0,2439			2 601	0,2439														
13	4910	6 072	0,5695			6 072	0,5695														
14	4941	987	0,0926			987	0,0926														
15	4950	8 817	0,8269			8 817	0,8269														
16	5020	5 893	0,5527			5 893	0,5527														
17	5110	1 900	0,1782			1 900	0,1782														
18	5320	3 383	0,3173			3 383	0,3173														
19	6020	812	0,0762			812	0,0762														
20	6190	9 246	0,8672			9 246	0,8672														
21	6399	2 450	0,2298			2 450	0,2298														
22	6499	374 579	35,1315			268 642	25,1957	11 050	1,0364	14 144	1,3266			80 052	7,5080	691	0,0648				
23	6511	5 793	0,5433			5 793	0,5433														
24	6530	350	0,0328																	350	0,0328
25	6619	29 645	2,7804			29 645	2,7804														
26	6810	1 943	0,1822			1 943	0,1822														
27	6820	460	0,0431			460	0,0431														
28	6831	1 685	0,1580			1 685	0,1580														
29	8020	2 138	0,2005			2 138	0,2005														
30	8411	524 900	49,2299			524 900	49,2299														
31	0610	4 075	0,3822			4 075	0,3822														
32	6492	2 876	0,2697			2 876	0,2697														
33	1085	2 077	0,1948			2 077	0,1948														
34	4617	1 966	0,1844			1 966	0,1844														
35	4615	1 034	0,0970			1 034	0,0970														
36	3521	2 015	0,1890			2 015	0,1890														

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

Identifikačný kód
S2203060004

LEI kód
097900BEJX0000002240

Stav ku dňu
30.06.2024

Členenie podľa geografického hľadiska

č.r.	Štáty	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika		Iný majetok		Pohľadávky DF	
		hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
0a	Členské štáty	947 534	88,8684			841 247	78,8998	11 050	1,0364	14 144	1,3266			80 052	7,5080	691	0,0648			350	0,0328
0b	Nečlenské štáty	118 688	11,1316			118 688	11,1316														
0	**CELKOM**	**1 066 222**	**100,0000**			**959 935**	**90,0314**	**11 050**	**1,0364**	**14 144**	**1,3266**			**80 052**	**7,5080**	**691**	**0,0648**			**350**	**0,0328**
1	5U	4 417	0,4143			4 417	0,4143														
2	AD	8 110	0,7606			8 110	0,7606														
3	AE	17 690	1,6591			17 690	1,6591														
4	AT	20 521	1,9246			20 521	1,9246														
5	AU	11 700	1,0973			11 700	1,0973														
6	BE	6 005	0,5632			6 005	0,5632														
7	BM	3 891	0,3649			3 891	0,3649														
8	CA	927	0,0869			927	0,0869														
9	CL	37 290	3,4974			37 290	3,4974														
10	CZ	45 189	4,2382			45 189	4,2382														
11	DE	19 218	1,8024			19 218	1,8024														
12	DK	1 998	0,1874			1 998	0,1874														
13	EE	3 823	0,3586			3 823	0,3586														
14	ES	6 337	0,5943			6 337	0,5943														
15	FI	1 195	0,1121			1 195	0,1121														
16	FR	34 816	3,2654			34 816	3,2654														
17	GB	30 540	2,8643			30 540	2,8643														
18	GG	2 751	0,2580			2 751	0,2580														
19	HR	2 719	0,2550			2 719	0,2550														
20	HU	33 618	3,1530			33 618	3,1530														
21	ID	16 269	1,5259			16 269	1,5259														
22	IE	18 239	1,7106			9 844	0,9233			8 395	0,7874										
23	IL	8 729	0,8187			8 729	0,8187														
24	IN	1 832	0,1718			1 832	0,1718														
25	IS	2 832	0,2656			2 832	0,2656														
26	IT	7 968	0,7473			6 336	0,5942							1 632	0,1531						
27	JE	3 495	0,3278			3 495	0,3278														
28	JP	1 989	0,1865			1 989	0,1865														
29	KR	4 402	0,4129			4 402	0,4129														
30	KZ	5 080	0,4764			5 080	0,4764														
31	LT	35 152	3,2969			35 152	3,2969														
32	LU	34 312	3,2181			17 513	1,6425	11 050	1,0364	5 749	0,5392										
33	LV	2 806	0,2632			2 806	0,2632														
34	MX	12 057	1,1308			12 057	1,1308														
35	NG	2 156	0,2022			2 156	0,2022														
36	NL	34 659	3,2506			34 659	3,2506														
37	NO	5 000	0,4689			5 000	0,4689														
38	NZ	3 873	0,3632			3 873	0,3632														
39	PE	12 009	1,1263			12 009	1,1263														
40	PL	105 639	9,9078			105 639	9,9078														
41	RO	28 071	2,6328			28 071	2,6328														
42	SA	30 797	2,8884			30 797	2,8884														
43	SE	11 285	1,0584			11 285	1,0584														
44	SI	21 833	2,0477			21 833	2,0477														
45	SK	306 842	28,7784			227 381	21,3259							78 420	7,3549	691	0,0648			350	0,0328
46	US	45 950	4,3096			45 950	4,3096														
47	VG	2 950	0,2767			2 950	0,2767														
48	4D	7 241	0,6791			7 241	0,6791														

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

Identifikačný kód
S2203060004

LEI kód
097900BEJX0000002240

Stav ku dňu
30.06.2024

Členenie podľa menového hľadiska

č.r.	Mena	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika			Iný majetok		Pohľadávky DF	
			hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladového nástroja v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %
a	b	c	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
0a	**CELKOM EUR**		1 026 746	96,2976			922 986	86,5660	11 050	1,0364	14 144	1,3266			77 525	7,2710	691		0,0648			350	0,0328
0b	**CELKOM USD**		2 646	0,2482			2 156	0,2022							490	0,0460							
0c	**CELKOM CZK**		4 790	0,4492			3 017	0,2830							1 773	0,1663							
0d	**CELKOM HUF**		2 466	0,2313			2 326	0,2182							140	0,0131							
0e	**CELKOM PLN**		23 037	2,1606			23 037	2,1606															
0f	**CELKOM JPY**																						
0g	**CELKOM OSTATNÉ**		6 537	0,6131			6 413	0,6015							124	0,0116							
1	CZK	6M1R	3 017	0,2830			3 017	0,2830															
2	CZK	M1	1 773	0,1663											1 773	0,1663							
3	EUR	6M1R	80 434	7,5438			46 812	4,3905							33 470	3,1391	152		0,0143				
4	EUR	M1	32 368	3,0358			7 579	0,7108							24 339	2,2827	100		0,0094			350	0,0328
5	EUR	NA	25 194	2,3629					11 050	1,0364	14 144	1,3266											
6	EUR	O1M3M	20 691	1,9406			12 305	1,1541							8 299	0,7784	87		0,0082				
7	EUR	O3M6M	38 117	3,5750			32 664	3,0635							5 202	0,4879	251		0,0235				
8	EUR	R10PR15	88 106	8,2634			88 106	8,2634															
9	EUR	R15P	162 001	15,1939			162 001	15,1939															
10	EUR	R1PR3	205 800	19,3018			199 484	18,7094							6 215	0,5829	101		0,0095				
11	EUR	R3PR5	209 384	19,6379			209 384	19,6379															
12	EUR	R5PR10	164 651	15,4425			164 651	15,4425															
13	HUF	M1	140	0,0131											140	0,0131							
14	HUF	R1PR3	2 326	0,2182			2 326	0,2182															
15	PLN	M1	9 508	0,8917			9 508	0,8917															
16	PLN	O3M6M	2 924	0,2742			2 924	0,2742															
17	PLN	R1PR3	10 605	0,9946			10 605	0,9946															
18	USD	6M1R	908	0,0852			908	0,0852															
19	USD	M1	490	0,0460											490	0,0460							
20	USD	R3PR5	1 248	0,1170			1 248	0,1170															
21	OCM8	M1	124	0,0116											124	0,0116							
22	OCM8	O3M6M	2 808	0,2634			2 808	0,2634															
23	OCM8	R1PR3	3 605	0,3381			3 605	0,3381															

Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde
KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. ku dňu 30.6.2024

LEI kód

097900BEJX0000002240

VÝKAZ AKTÍV A PASÍV DÔCHODKOVÉHO FONDU

OZNAČENIE	POLOŽKA	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2024	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2023	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2022
I.	**Investičný majetok**	**1 062 135**	**1 226 027**	**1 116 291**
1.	**Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou**	**395 835**	**394 735**	**371 352**
a)	bez kupónov	17 001	16 727	16 459
b)	s kupónmi	378 834	378 008	354 893
2.	**Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou**	**564 099**	**583 870**	**611 493**
a)	bez kupónov	12 963	12 003	4 876
b)	s kupónmi	551 136	571 867	606 617
3.	**Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach**	**14 144**	**21 644**	**22 084**
a)	obchodovateľné	14 144	21 644	22 084
b)	neobchodovateľné			
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera			
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach			
4.	**Podielové listy**	**11 050**	**15 541**	**15 604**
a)	otvorených podielových fondov	11 050	15 541	15 604
b)	ostatné			
5.	**Krátkodobé pohľadávky**	**27 279**	**122 669**	
a)	krátkodobé vklady v bankách	27 279	122 669	
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel			
c)	iné			
d)	obrátené repoobchody			
6.	**Dlhodobé pohľadávky**	**49 037**	**85 442**	**92 815**
a)	dlhodobé vklady v bankách	49 037	85 442	92 815
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel			
7.	**Deriváty**	**691**	**2 126**	**2 943**
8.	**Drahé kovy**			
II.	**Neinvestičný majetok**	**4 087**	**9 628**	**23 956**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 737	9 529	23 723
10.	Ostatný majetok	350	99	233
	Aktíva spolu	**1 066 222**	**1 235 655**	**1 140 247**
I.	**Záväzky**	**743**	**967**	**1 315**
1.	Záväzky voči bankám			
2.	Záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	65		171
3.	Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	111	107	56
4.	Záväzky z derivátových operácií	487	740	984
5.	Záväzky z repoobchodov			
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku			
7.	Ostatné záväzky	80	120	104
II.	**Vlastné imanie**	**1 065 479**	**1 234 688**	**1 138 932**
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	1 065 479	1 234 688	1 138 932
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	14 312	24 713	-115 971
	Pasíva spolu	**1 066 222**	**1 235 655**	**1 140 247**

VÝKAZ VÝNOSOV A NÁKLADOV DÔCHODKOVÉHO FONDU

OZNAČENIE	POLOŽKA	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2024	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2023	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2022
1.	Výnosy z úrokov	12 252	11 477	6 409
2.	Výnosy z podielových listov	9	12	16
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	335	271	306
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4 700	15 238	-130 446
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	256	1 451	1 258
6.	Zisk / strata z derivátov	-664	-814	13 404
7.	Zisk / strata z operácií s drahými kovmi			
8.	Zisk / strata z operácií s iným majetkom			-4 924
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	**16 888**	**27 635**	**-113 977**
9.	Transakčné náklady	5	4	6
10.	Bankové a iné poplatky	145	153	171
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**16 738**	**27 478**	**-114 154**
11.	Náklady na financovanie fondu			
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**16 738**	**27 478**	**-114 154**
12.	Náklad na odplaty	2 426	2 765	1 817
IV.	**Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	**14 312**	**24 713**	**-115 971**