

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

2025



DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.6.2025

Označenie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	4 727
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	70
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	27
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	4 630
2.	Vlastné imanie	9	826 834
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	811 588
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	15 246
3.	Pasíva spolu	12	831 561

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.6.2025

Označenie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	9 490
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	24
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	948
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	8 518
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	
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	9	150
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	10	12 483
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	11	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	12	11 857
c)	z nástrojov peňažného trhu	13	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	14	626
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi	15	4 758
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	16	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	17	4 151
c)	nástroje peňažného trhu	18	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	19	607
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	20	7 725
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	21	-256
8.	Zisk/strata z derivátov	22	57
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	23	
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	24	
I.	Výnos z majetku	25	17 166
11.	Transakčné náklady	26	6
12.	Bankové a iné poplatky	27	93
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	28	17 067
13.	Náklady na financovanie DF	29	
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	30	17 067
14.	Iné výnosy	31	
15.	Náklady na odplatu za správu DF	32	1 769
16.	Náklady na služby depozitára	33	52
17.	Náklady na audit účtovnej závierky	34	
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	35	15 246

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.6.2025**1. Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období**

V prvom polroku 2025 najvýznamnejšie pozitívne ovplyvnili vývoj fondu mierny pokles rizikových prirážok na korporátnych dlhopisoch a atraktívne "carry" v podobe zaujímavého výnosu do splatnosti fondu. Naopak mierne negatívne výkonnosť ovplyvnil mierny nárast výnosových kriviek štátnych dlhopisov.

Vývoj rizikových prirážok bol turbulentný a silno negatívne koreloval s akciovým trhom. Akcie po relatívne pokojných prvých dvoch mesiacoch roka zaznamenali v marci, a následne aj v apríli silné prepady často presahujúce aj 20% zo svojich maxím. Dôvodom prepadov boli navrhované clá amerického prezidenta Donalda Trumpu uvalené prakticky na celý svet. Ak by clá naozaj vstúpili do platnosti s rýchlou v akej to americký prezident prvotne oznámil, ochromili by medzinárodný obchod, výrazne spomalili, resp. zrejme i zastavili globálny ekonomický rast a spôsobili by nárast inflácie. Rástli aj výnosové krivky štátnych dlhopisov, z dôvodu predpokladanej vyššej inflácie a tiež vyšších výdavkov národných rozpočtov, napríklad na obranu, keďže Trump navyše pohrozil nižšou podporou NATO.

Nakoniec však po prepadoch akciových trhov Trump od svojej prísnej rétoriky začal postupne ustupovať, odkladať platnosť ciel a rokovať s jednotlivými krajinami o ich výškach. To malo za následok zotavenie akciových trhov a ich opätovný nárast, a rovnako pokles rizikových prirážok na korporátnych dlhopisoch. Fond napokon polrok zakončil pozitívne, keď efekt "carry" a pokles prirážok prebili efekt nárastu výnosov.

V blízkom období neočakávame výrazne odlišný vývoj fondu ako tomu bolo doteraz. Volatilitu môže opätovne spôsobiť prípadná agresívna politika Donalda Trumpu a s ňou spojený potenciálny nárast rizikových prirážok na korporátnych dlhopisoch.

Názov dôchodkového fondu

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

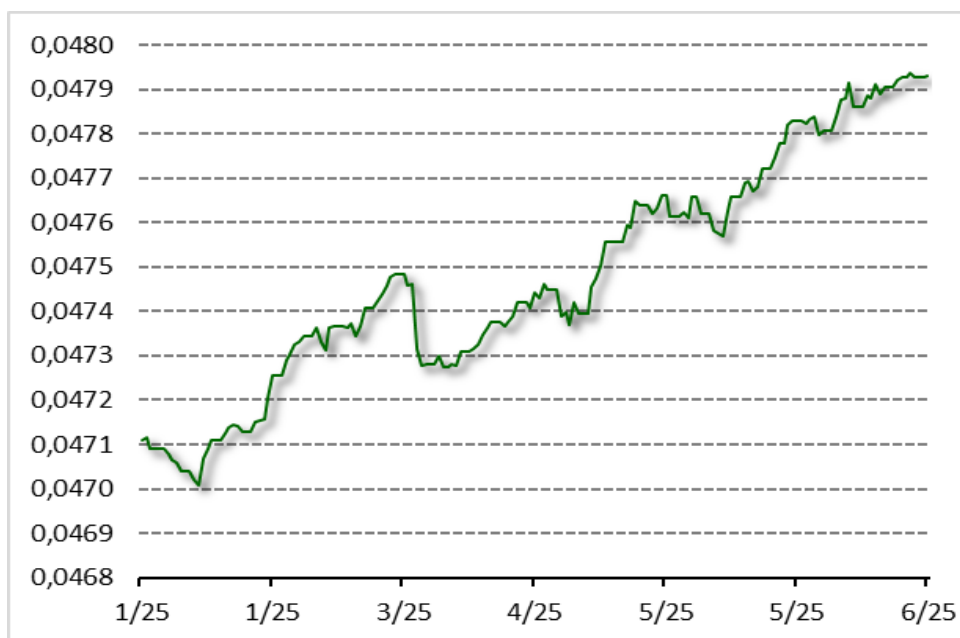
Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.6.2025

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

Stav ku dňu

30.6.2025

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	Hodnota	Absolútna VaR [%]	Relatívna VaR [%]	Využitie VaR limitu	Modifikovaná durácia portfólia	MD zahŕňajúce a termínované vklady	MD dlhopisovej časti
31.12.2024 - 30.6.2025	30.6.2025	0,89%			2,212	2,212	2,212
Klasik	max	0,93%			2,214	2,214	2,214
	avg	0,83%			1,943	1,943	1,944
	min	0,68%			1,536	1,536	1,538

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

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

LEI

097900BEJX0000002240

Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.6.2025

		Hodnota
a	b	1
Počet sporiteľov	1	226 558
Hodnota príspevkov v eurách	2	16 757 759
Hodnota penále v eurách	3	0

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.6.2025

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		0,0000
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2		0,0000
	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		0,0000
	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 zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	4		0,0000
Dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	174 493	20,9838
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	582 358	70,0319
	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	9 785	1,1767
	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 zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	8		0,0000
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		0,0000
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10	11 665	1,4028
	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		0,0000
	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 zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania	12		0,0000
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		0,0000
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14	12 784	1,5373
	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		0,0000
	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 zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	16		0,0000
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	vydané alebo zarúčené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		0,0000
	vydané alebo zarúčené členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi	18		0,0000
	vydané alebo zarúčené centrálnou bankou členského štátu	19		0,0000
	vydané alebo zarúčené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		0,0000
	vydané alebo zarúčené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		0,0000
	vydané alebo zarúčené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		0,0000
	vydané alebo zarúčené finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia	23		0,0000
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	na bežnom účte u depozitára	24	5 314	0,6390
	na vkladovom účte u depozitára	25	34 562	4,1563
	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		0,0000
	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		0,0000
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	38	0,0046
Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona		29		0,0000
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu do jedného roka		30		0,0000
Cenné papiere, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu		31		0,0000
Iný majetok		32		0,0000
Objem pohľadávok DF celkom		33	562	0,0676
Hodnota majetku v DF		34	831 561	100,0000
Objem záväzkov DF celkom		35	4 727	0,5684
Čistá hodnota majetku v DF		36	826 834	99,4316

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

S2203060004

Stav ku dňu

30.6.2025

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, menovného 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	831 561	100,0000			766 636	92,1924	11 665	1,4028	12 784	1,5373			39 876	4,7953	38	0,0046			562	0,0676
1	Aareal Bank AG	1 444	0,1736			1 444	0,1736														
2	Africa Finance Corp	1 190	0,1431			1 190	0,1431														
3	Agnaten SE	2 303	0,2769			2 303	0,2769														
4	Aker BP ASA	2 978	0,3581			2 978	0,3581														
5	Altior Fund Manager AB	2 050	0,2465			2 050	0,2465														
6	Altria Group Inc	1 479	0,1779			1 479	0,1779														
7	American Tower Corp	1 009	0,1213			1 009	0,1213														
8	Apollo Global Management Inc	3 420	0,4113			3 420	0,4113														
9	Arion Banki HF	2 018	0,2427			2 018	0,2427														
10	Augustinus Fonden	3 020	0,3632			3 020	0,3632														
11	Australia Pacific Airports Cor	2 040	0,2453			2 040	0,2453														
12	AXA SA	1 358	0,1633			1 358	0,1633														
13	BANCA IMI S.P.A.	1 766	0,2124											1 728	0,2078	38	0,0046				
14	Bank Polska Kasa Opieki SA	3 000	0,3608			3 000	0,3608														
15	BASF SE	1 504	0,1809			1 504	0,1809														
16	Bausparkasse Wuestenrot AG	2 718	0,3269			2 718	0,3269														
17	BKS Bank AG	2 987	0,3592			2 987	0,3592														
18	BlackRock Inc	6 790	0,8165							6 790	0,8165										
19	Blackstone Inc	4 510	0,5423			4 510	0,5423														
20	BNP Paribas SA	13 772	1,6562			2 107	0,2534	11 665	1,4028												
21	British American Tobacco PLC	1 998	0,2403			1 998	0,2403														
22	Caisse Nationale de Reassuranc	4 253	0,5114			4 253	0,5114														
23	Carmila SA	1 898	0,2282			1 898	0,2282														
24	Cassa Centrale Raiffeisen dell	1 958	0,2355			1 958	0,2355														
25	Cellnex Telecom SA	2 891	0,3477			2 891	0,3477														
26	Commerzbank AG	2 958	0,3557			2 958	0,3557														
27	Computershare Ltd	3 101	0,3729			3 101	0,3729														
28	Confederation Nationale du Cre	2 889	0,3474			2 889	0,3474														
29	Credit Agricole Group	3 508	0,4219			3 508	0,4219														
30	CTP Holding BV	1 163	0,1399			1 163	0,1399														
31	Czech Republic	19 958	2,4001			19 958	2,4001														
32	Deutsche Bank AG	5 994	0,7208							5 994	0,7208										
33	DXC Technology Co	2 373	0,2854			2 373	0,2854														
34	Emirate of Dubai United Arab E	6 083	0,7315			6 083	0,7315														
35	Eni SpA	2 070	0,2489			2 070	0,2489														
36	Equitable Holdings Inc	3 301	0,3970			3 301	0,3970														
37	Erste Group Bank AG	18 627	2,2400			18 627	2,2400														
38	European Union	7 507	0,9028			7 507	0,9028														
39	Fastighets AB Balder	1 351	0,1625			1 351	0,1625														
40	Federal Republic of Germany	10 028	1,2059			10 028	1,2059														
41	FedEx Corp	2 505	0,3012			2 505	0,3012														
42	FGP TopCo Ltd	2 745	0,3301			2 745	0,3301														
43	FIL Ltd/Bermuda	4 049	0,4869			4 049	0,4869														
44	Fondy VUB Generali d.s.s.	419	0,0504																	419	0,0504
45	French Republic	12 342	1,4842			12 342	1,4842														
46	Glencore PLC	2 039	0,2452			2 039	0,2452														
47	Goldman Sachs Group Inc/The	1 893	0,2276			1 893	0,2276														
48	Groupe VYV	4 613	0,5547			4 613	0,5547														
49	Hungary	15 617	1,8780			15 617	1,8780														
50	Informa PLC	1 494	0,1797			1 494	0,1797														
51	Intermediate Capital Group PLC	1 474	0,1773			1 474	0,1773														
52	International Distributions Se	992	0,1193			992	0,1193														
53	Interritus Ltd	4 219	0,5074			4 219	0,5074														
54	Johnson Controls International	2 106	0,2533			2 106	0,2533														
55	Kering SA	1 012	0,1217			1 012	0,1217														
56	Kingdom of Belgium	5 086	0,6116			5 086	0,6116														
57	Kingdom of Saudi Arabia	24 752	2,9766			24 752	2,9766														
58	Kingdom of Spain	3 216	0,3867			3 216	0,3867														
59	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 599	0,1923			1 599	0,1923														
60	Land Berlin	1 775	0,2134			1 775	0,2134														
61	Legend Holdings Corp	3 944	0,4743			3 944	0,4743														
62	Loomis AB	1 577	0,1896			1 577	0,1896														
63	Macquarie Group Ltd	4 786	0,5755			4 786	0,5755														
64	McDonald's Corp	2 112	0,2540			2 112	0,2540														
65	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	4 693	0,5644			4 693	0,5644														
66	Moneta Money Bank AS	7 816	0,9399			7 816	0,9399														
67	Naspers Ltd	2 427	0,2919			2 427	0,2919														
68	Oberbank AG	2 571	0,3092			2 571	0,3092														
69	ORLEN SA	6 782	0,8156			6 782	0,8156														
70	Pershing Square Capital Manage	1 937	0,2329			1 937	0,2329														
71	Powszechna Kasa Oszczednosci B	2 006	0,2412			2 006	0,2412														
72	PPF Group NV	4 121	0,4956			4 121	0,4956														

[illegible]

Členenie podľa sektorového hľadiska

Sektore podľa sektorevnoho rozdelenia		Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OFF a CP ZSKÍ		CP IZSKÍ		NPT		Peňažné prostriedky na BU a		Pohľadávky a záväzky		Iný majetok		Pohľadávky DF	
č. r.	Sekcie klasifikácie ekonomických činností	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	831 561	100,0000			766 636	92,1924	11 665	1,4028	12 784	1,5373			39 876	4,7953	38	0,0046			562	0,0676
1	0910	2 978	0,3581			2 978	0,3581														
2	1085	2 112	0,2540			2 112	0,2540														
3	1200	1 479	0,1779			1 479	0,1779														
4	1920	6 782	0,8156			6 782	0,8156														
5	2013	1 005	0,1209			1 005	0,1209														
6	3511	33 918	4,0788			33 918	4,0788														
7	3514	9 709	1,1676			9 709	1,1676														
8	3521	3 117	0,3748			3 117	0,3748														
9	3522	6 587	0,7921			6 587	0,7921														
10	4615	1 012	0,1217			1 012	0,1217														
11	4619	1 898	0,2282			1 898	0,2282														
12	4719	2 782	0,3346			2 782	0,3346														
13	4910	2 548	0,3064			2 548	0,3064														
14	4950	9 712	1,1679			9 712	1,1679														
15	5020	6 083	0,7315			6 083	0,7315														
16	5110	2 040	0,2453			2 040	0,2453														
17	5320	3 497	0,4205			3 497	0,4205														
18	6190	4 567	0,5492			4 567	0,5492														
19	6311	1 041	0,1252			1 041	0,1252														
20	6419	1 898	0,2282			1 898	0,2282														
21	6430	1 009	0,1213			1 009	0,1213														
22	6492	3 101	0,3729			3 101	0,3729														
23	6499	229 696	27,6222			165 333	19,8822	11 665	1,4028	12 784	1,5373			39 876	4,7953	38	0,0046				
24	6511	6 152	0,7398			6 152	0,7398														
25	6530	562	0,0676																	562	0,0676
26	6619	15 226	1,8310			15 226	1,8310														
27	6810	982	0,1181			982	0,1181														
28	6831	1 775	0,2135			1 775	0,2135														
29	6832	1 163	0,1399			1 163	0,1399														
30	7120	1 599	0,1923			1 599	0,1923														
31	7490	1 494	0,1797			1 494	0,1797														
32	8020	1 316	0,1583			1 316	0,1583														
33	8411	462 721	55,6449			462 721	55,6449														

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.6.2025

Clenenie 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	652 040	78,4116			587 115	70,6040	11 665	1,4028	12 784	1,5373			39 876	4,7953	38	0,0046			562	0,0676
0b	Nečlenské štáty	179 521	21,5884			179 521	21,5884														
0	CELKOM	831 561	100,0000			766 636	92,1924	11 665	1,4028	12 784	1,5373			39 876	4,7953	38	0,0046			562	0,0676
1	4D	7 507	0,9028			7 507	0,9028														
2	AD	8 538	1,0268			8 538	1,0268														
3	AE	6 083	0,7315			6 083	0,7315														
4	AT	23 072	2,7745			23 072	2,7745														
5	AU	11 189	1,3455			11 189	1,3455														
6	BE	6 585	0,7919			6 585	0,7919														
7	BG	2 795	0,3361			2 795	0,3361														
8	BM	4 049	0,4869			4 049	0,4869														
9	CL	26 609	3,1999			26 609	3,1999														
10	CZ	40 139	4,8270			40 139	4,8270														
11	DE	18 657	2,2436			18 657	2,2436														
12	DK	1 381	0,1661			1 381	0,1661														
13	EE	3 518	0,4231			3 518	0,4231														
14	ES	6 107	0,7344			6 107	0,7344														
15	FI	1 351	0,1625			1 351	0,1625														
16	FR	38 444	4,6231			38 444	4,6231														
17	GB	10 174	1,2235			10 174	1,2235														
18	GG	2 919	0,3510			2 919	0,3510														
19	HR	2 883	0,3467			2 883	0,3467														
20	HU	20 310	2,4424			20 310	2,4424														
21	ID	11 923	1,4338			11 923	1,4338														
22	IE	21 799	2,6214			15 009	1,8049			6 790	0,8165										
23	IL	8 771	1,0548			8 771	1,0548														
24	IN	1 934	0,2326			1 934	0,2326														
25	IS	4 518	0,5433			4 518	0,5433														
26	IT	8 808	1,0592			7 042	0,8468							1 728	0,2078	38	0,0046				
27	JE	2 745	0,3301			2 745	0,3301														
28	KZ	5 741	0,6904			5 741	0,6904														
29	LT	26 602	3,1990			26 602	3,1990														
30	LU	30 424	3,6587			12 765	1,5351	11 665	1,4028	5 994	0,7208										
31	MX	12 521	1,5057			12 521	1,5057														
32	NG	1 190	0,1431			1 190	0,1431														
33	NL	18 035	2,1688			18 035	2,1688														
34	NO	2 978	0,3581			2 978	0,3581														
35	PE	10 414	1,2523			10 414	1,2523														
36	PL	77 623	9,3346			77 623	9,3346														
37	RO	22 647	2,7234			22 647	2,7234														
38	SA	24 752	2,9766			24 752	2,9766														
39	SE	2 893	0,3479			2 893	0,3479														
40	SK	270 460	32,5244			231 750	27,8693							38 148	4,5875					562	0,0676
41	US	22 473	2,7025			22 473	2,7025														

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

Identifikačný kód
S2203060004
Stav ku dňu
30.6.2025

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 BU a		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri			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		811 094	97,5388			748 234	89,9795	11 665	1,4028	12 784	1,5373			37 849	4,5516						562	0,0676
0b	CELKOM USD		2 842	0,3418			1 190	0,1431							1 614	0,1941	38		0,0046				
0c	CELKOM CZK																						
0d	CELKOM HUF		2 598	0,3123			2 422	0,2912							176	0,0211							
0e	CELKOM PLN		11 302	1,3591			11 192	1,3459							110	0,0132							
0f	CELKOM JPY																						
0g	CELKOM OSTATNÉ		3 725	0,4480			3 598	0,4327							127	0,0153							
1	CZK	M1																					
2	EUR	6M1R	21 328	2,5648			21 328	2,5648															
3	EUR	M1	33 657	4,0475			1 707	0,2053							31 388	3,7746						562	0,0676
4	EUR	NA	24 449	2,9401					11 665	1,4028	12 784	1,5373											
5	EUR	O1M3M	13 315	1,6012			13 315	1,6012															
6	EUR	O3M6M	24 053	2,8925			24 053	2,8925															
7	EUR	R10PR15	130 209	15,6584			130 209	15,6584															
8	EUR	R15P	124 759	15,0030			124 759	15,0030															
9	EUR	R1PR3	154 259	18,5506			147 798	17,7736							6 461	0,7770							
10	EUR	R3PR5	136 018	16,3569			136 018	16,3569															
11	EUR	R5PR10	149 047	17,9238			149 047	17,9238															
12	HUF	6M1R	2 422	0,2912			2 422	0,2912															
13	HUF	M1	176	0,0211											176	0,0211							
14	PLN	M1	5 097	0,6129			4 987	0,5997							110	0,0132							
15	PLN	R1PR3	6 205	0,7462			6 205	0,7462															
16	USD	M1	1 614	0,1941											1 614	0,1941							
17	USD	NA	38	0,0046													38		0,0046				
18	USD	R1PR3	1 190	0,1431			1 190	0,1431															
19	OCM8	6M1R	3 598	0,4327			3 598	0,4327															
20	OCM8	M1	127	0,0153											127	0,0153							

Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Stav ku dňu

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

30.6.2025

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.06.2025	Hodnota v tis. eur k 30.06.2024	Hodnota v tis. eur k 30.06.2023
a	b	c	1	2	3
I. Investičný majetok		1	825 686	1 062 135	1 226 027
1. Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		2	319 336	395 835	394 735
a) bez kupónov		3		17 001	16 727
b) s kupónmi		4	319 336	378 834	378 008
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou		5	447 300	564 099	583 870
a) bez kupónov		6		12 963	12 003
b) s kupónmi		7	447 300	551 136	571 867
3. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach		8	12 784	14 144	21 644
a) obchodovateľné		9	12 784	14 144	21 644
b) neobchodovateľné		10			
c) podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera		11			
d) obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		12			
4. Podielové listy		13	11 665	11 050	15 541
a) otvorených podielových fondov		14	11 665	11 050	15 541
b) ostatné		15			
5. Krátkodobé pohľadávky		16	28 101	27 279	122 669
a) krátkodobé vklady v bankách		17	28 101	27 279	122 669
b) krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		18			
c) iné		19			
d) obrátené repoobchody		20			
6. Dlhodobé pohľadávky		21	6 462	49 037	85 442
a) dlhodobé vklady v bankách		22	6 462	49 037	85 442
b) dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		23			
7. Deriváty		24	38	691	2 126
8. Drahé kovy		25			
II. Neinvestičný majetok		26	5 875	4 087	9 628
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		27	5 313	3 737	9 529
10. Ostatný majetok		28	562	350	99
	Aktiva spolu	29	831 561	1 066 222	1 235 655
I. Závazky		30	4 727	743	967
1. Závazky voči bankám		31			
2. Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia		32	70	65	
3. Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti		33	27	111	107
4. Závazky z derivátových operácií		34		487	740
5. Závazky z repoobchodov		35			
6. Závazky z vypožičania finančného majetku		36			
7. Ostatné záväzky		37	4 630	80	120
II. Vlastné imanie		38	826 834	1 065 479	1 234 688
1. Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho		39	826 834	1 065 479	1 234 688
a) zisk / strata za účtovné obdobie		40	15 246	14 312	24 713
	Pasíva spolu	41	831 561	1 066 222	1 235 655

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.06.2025	Hodnota v tis. eur k 30.06.2024	Hodnota v tis. eur k 30.06.2023
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	9 490	12 252	11 477
2.	Výnosy z podielových listov	2		9	12
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	150	335	271
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4	7 725	4 700	15 238
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	5	-256	256	1 451
6.	Zisk / strata z derivátov	6	57	-664	-814
7.	Zisk / strata z operácií s drahými kovmi	7			
8.	Zisk / strata z operácií s iným majetkom	8			
I. Výnos z majetku vo fonde		9	17 166	16 888	27 635
9.	Transakčné náklady	10	6	5	4
10.	Bankové a iné poplatky	11	93	145	153
II. Čistý výnos z majetku vo fonde		12	17 067	16 738	27 478
11.	Náklady na financovanie fondu	13			
III. Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde		14	17 067	16 738	27 478
12.	Náklad na odplatu	15	1 821	2 426	2 765
IV. Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie		16	15 246	14 312	24 713