

# dôchodOK

POLROČNÁ SPRÁVA 2019

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

**VÚB GENERALI**  
DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a. s.

## Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.06.2019

| Označenie | Položka                                                        | č. r. | Hodnota v tis. eur |
|-----------|----------------------------------------------------------------|-------|--------------------|
| a         | b                                                              | c     | 1                  |
| <b>1.</b> | <b>Závazky</b>                                                 | 1     | <b>9 155</b>       |
| a)        | záväzky voči bankám                                            | 2     |                    |
| b)        | záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia                      | 3     |                    |
| c)        | záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti              | 4     | 119                |
| d)        | záväzky z derivátových operácií                                | 5     | 8 950              |
| e)        | záväzky voči bankám z repoobchodov                             | 6     |                    |
| f)        | záväzky z vypožičania finančného majetku                       | 7     |                    |
|           | ostatné záväzky                                                | 8     | 86                 |
| <b>2.</b> | <b>Vlastné imanie</b>                                          | 9     | <b>1 104 496</b>   |
| a)        | dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov | 10    | 1 079 314          |
| b)        | zisk alebo strata za účtovné obdobie                           | 11    | 25 182             |
| <b>3.</b> | <b>Pasíva spolu</b>                                            | 12    | <b>1 113 651</b>   |

## Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.06.2019

| Označenie   | Položka                                                      | č. r.     | Hodnota v tis. eur |
|-------------|--------------------------------------------------------------|-----------|--------------------|
| a           | b                                                            | c         | 1                  |
| <b>1.</b>   | <b>Výnosy z úrokov a obdobné výnosy</b>                      | <b>1</b>  | <b>4 973</b>       |
| a)          | z peňažných prostriedkov na bežnom účte                      | 2         | 2                  |
| b)          | z peňažných prostriedkov na vkladovom účte                   | 3         | 226                |
| c)          | z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov            | 4         | 4 745              |
| d)          | z nástrojov peňažného trhu                                   | 5         |                    |
| <b>2.</b>   | <b>Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy</b>          | <b>6</b>  | <b>24</b>          |
| <b>3.</b>   | <b>Výnosy z dividend a iných podielov na zisku</b>           | <b>7</b>  | <b>810</b>         |
| <b>4.</b>   | <b>Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>       | <b>8</b>  | <b>32 383</b>      |
| a)          | z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov | 9         |                    |
| b)          | z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov                | 10        | 24 433             |
| c)          | z nástrojov peňažného trhu                                   | 11        |                    |
| d)          | z podielových listov a obdobných cenných papierov            | 12        | 7 950              |
| <b>5.</b>   | <b>Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi</b>     | <b>13</b> | <b>4 269</b>       |
| a)          | kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere             | 14        |                    |
| b)          | dlhopisy a iné dlhové cenné papiere                          | 15        | 2 425              |
| c)          | nástroje peňažného trhu                                      | 16        |                    |
| d)          | podielové listy a obdobné cenné papiere                      | 17        | 1 844              |
| <b>6.</b>   | <b>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>  | <b>18</b> | <b>28 114</b>      |
| <b>7.</b>   | <b>Zisk/strata z operácií s devízami</b>                     | <b>19</b> | <b>400</b>         |
| <b>8.</b>   | <b>Zisk/strata z derivátov</b>                               | <b>20</b> | <b>-6 624</b>      |
| <b>9.</b>   | <b>Zisk/strata z operácií s drahými kovmi</b>                | <b>21</b> |                    |
| <b>10.</b>  | <b>Zisk/strata z operácií s iným majetkom</b>                | <b>22</b> |                    |
| <b>I.</b>   | <b>Výnos z majetku</b>                                       | <b>23</b> | <b>27 697</b>      |
| <b>11.</b>  | <b>Transakčné náklady</b>                                    | <b>24</b> | <b>5</b>           |
| a)          | náklady na transakcie s CP platené depozitárovi              | 25        | 5                  |
| b)          | poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane       | 26        |                    |
| <b>12.</b>  | <b>Bankové a iné poplatky</b>                                | <b>27</b> | <b>0</b>           |
| a)          | bankové odplaty a poplatky                                   | 28        |                    |
| b)          | burzové odplaty a poplatky                                   | 29        |                    |
| <b>II.</b>  | <b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>                        | <b>30</b> | <b>27 692</b>      |
| <b>13.</b>  | <b>Náklady na financovanie dôchodkového fondu</b>            | <b>31</b> | <b>2</b>           |
| <b>III.</b> | <b>Čistý zisk/strata zo správy majetku</b>                   | <b>32</b> | <b>27 690</b>      |
| <b>14.</b>  | <b>Iné výnosy</b>                                            | <b>33</b> |                    |
| <b>15.</b>  | <b>Náklady na odplaty</b>                                    | <b>34</b> | <b>2 508</b>       |
| a)          | náklady na odplatu za správu DF                              | 35        | 1 599              |
| b)          | náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF               | 36        | 711                |
| c)          | náklady na iné odplaty                                       | 37        | 198                |
| <b>IV.</b>  | <b>Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b>     | <b>38</b> | <b>25 182</b>      |

## Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**S2203060004**

Stav ku dňu

**30.6.2019****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 2019 mala na trhy najväčší vplyv zmena rétoriky centrálnych bánk. Slabšie ekonomické dáta, tlmené inflačné tlaky, ako aj globálne riziká spôsobili, že centrálné banky postupne upustili od zvyšovania sadzieb v tomto roku. Naopak, priklonili sa k podpore ekonomík prostredníctvom znižovania sadzieb, či dokonca opätovného naštartovania programu kvantitatívneho uvoľňovania v eurozóne. Do popredia sa dostali aj rokovania medzi USA a Čínou ohľadom novej obchodnej dohody. Napriek tomu, že k finálnej dohode obe strany stále nedospeli, pokračujúce rokovania a pozitívne očakávania investorov ťahali trhy smerom nahor. Pozitívne možno hodnotiť aj silné údaje z trhu práce v Amerike a ziskovosť amerických spoločností, ktorá naďalej prekonáva očakávania.

Po menej priaznivom roku 2018 sa trhy na začiatku roka rýchlo spamätali a už v priebehu apríla dosiahol fond svoje nové maximum. Prispel k tomu najmä ďalší pokles výnosov na dlhopisoch, a teda rast ich ceny. Pozitívne k výkonnosti prispelo aj zníženie rizikových prirážok na korporátnych dlhopisoch.

Pokles výnosov v eurozóne na nové historické minimum síce pozitívne pôsobil na aktuálne zhodnotenie dlhopisovej zložky, do budúcnosti však ukrojil z jej potenciálu ďalšieho zhodnotenia. Výnosy na dlhopisoch väčšiny krajín eurozóny sa tak pohybujú blízko nuly, prípadne v negatívnom pásme, pričom vplyvom podporných centrálnych bánk by výnosy mali zostať aj v nasledujúcom období na nízkych úrovniach.

Názov dôchodkového fondu

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

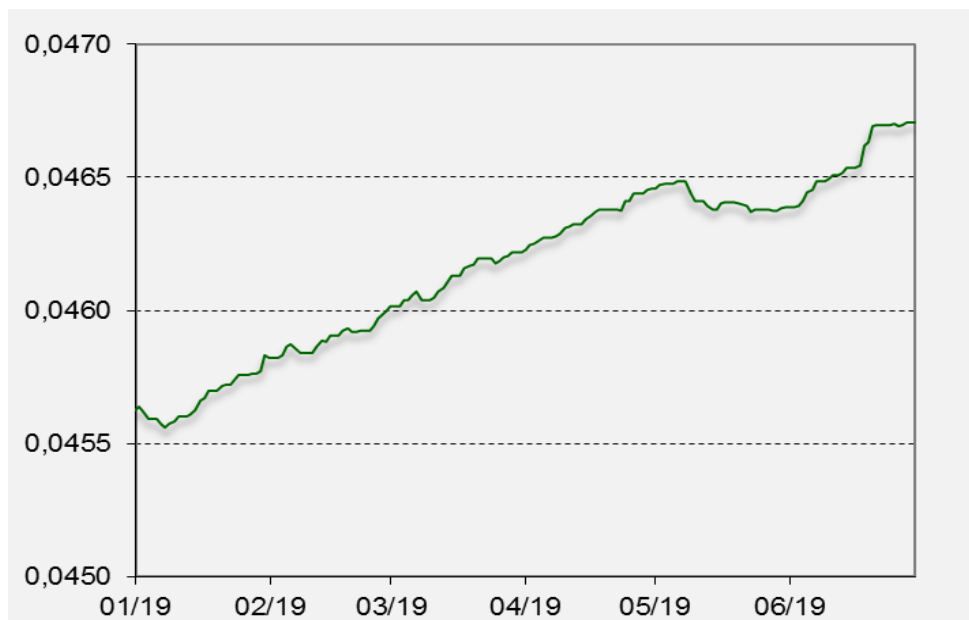
Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.6.2019

## 2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**S2203060004**

Stav ku dňu

**30.6.2019****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:                     | <b>prístup hodnoty v riziku (VaR)</b>      |
| Metóda výpočtu:                                                 | parametrická<br>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<br>31.12.2018 -<br>30.6.2019 | Hodnota          | Absolútna VaR<br>[% ] | Relatívna VaR<br>[% ] | Využitie VaR<br>limitu | Modifikovaná<br>durácia<br>portfólia |
|--------------------------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------------------|
| <b>Klasik</b>                        | <b>30.6.2019</b> | 0,31%                 |                       |                        | 1,533                                |
|                                      | <b>max</b>       | 0,53%                 |                       |                        | 1,667                                |
|                                      | <b>avg</b>       | 0,41%                 |                       |                        | 1,516                                |
|                                      | <b>min</b>       | 0,31%                 |                       |                        | 1,403                                |

## Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.06.2019

| Počet sporiteľov<br>spolu | Objem príspevkov<br>v eurách spolu | Objem penále<br>v eurách spolu | Počet sporiteľov podľa pohlavia |        | Počet sporiteľov podľa spôsobu<br>prispievania |         | Zmena stavov sporiteľov |        |                   |        |         |
|---------------------------|------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------|------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------|-------------------|--------|---------|
|                           |                                    |                                | muži                            | ženy   | aktívny                                        | pasívny | medzi DF v rámci DSS    |        | z DSS do inej DSS |        | úmrtnia |
|                           |                                    |                                |                                 |        |                                                |         | prírastky               | úbytky | prírastky         | úbytky |         |
| 1                         | 2                                  | 3                              | 4                               | 5      | 6                                              | 7       | 8                       | 9      | 10                | 11     | 12      |
| 190 281                   | 43 830 449                         | 570                            | 96 157                          | 94 124 | 148 595                                        | 41 686  | 2 827                   | 2 607  | 782               | 1 979  | 136     |

**Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom  
fonde**

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**S2203060004**

Stav ku dňu

**30.06.2019**

**Členenie podľa trhov**

| Druh majetku                                                                                                                                                        | Členenie                                                                                                                                                                                                                                                                                  | č.r.      | Hodnota<br>v tis. eur | Podiel na majetku v<br>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 ktorý 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 zrejmé, 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         | 7 790                 | 0,6995                                       |
|                                                                                                                                                                     | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte                                                                                                                                                                 | 6         | 694 297               | 62,3442                                      |
|                                                                                                                                                                     | 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         | 30 180                | 2,7100                                       |
|                                                                                                                                                                     | 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         |                       | 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        | 9 881                 | 0,8873                                       |
|                                                                                                                                                                     | 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                                                                                                     | 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 zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov | 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        | 122 968               | 11,0419                                      |
|                                                                                                                                                                     | 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                                                                                                     | 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 zrejmé, 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 zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska                                                                                                                                                                                                           | 17        |                       | 0,0000                                       |
|                                                                                                                                                                     | Vydané alebo zaručené členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi                                                                                                                                                                                                                          | 18        |                       | 0,0000                                       |
|                                                                                                                                                                     | Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu                                                                                                                                                                                                                                   | 19        |                       | 0,0000                                       |
|                                                                                                                                                                     | Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu                                                                                                                                                                                                                             | 20        |                       | 0,0000                                       |
|                                                                                                                                                                     | Vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA                                                                                                                                                                                  | 21        |                       | 0,0000                                       |
|                                                                                                                                                                     | Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu                                                                                                                                                                                   | 22        |                       | 0,0000                                       |
| Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona                                                                         | 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        |                       | 0,0000                                       |
|                                                                                                                                                                     | na bežnom účte u depozitára                                                                                                                                                                                                                                                               | 24        | 6 736                 | 0,6049                                       |
|                                                                                                                                                                     | na vkladovom účte u depozitára                                                                                                                                                                                                                                                            | 25        |                       | 0,0000                                       |
|                                                                                                                                                                     | 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                                       |
|                                                                                                                                                                     | prostriedky 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        | 231 811               | 20,8154                                      |
| 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        | 35                    | 0,0031                                       |
| 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 nespĺňali podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu do 1 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 dôchodkového fondu celkom                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 33        | 9 953                 | 0,8937                                       |
| <b>Hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>34</b> | <b>1 113 651</b>      | <b>100,0000</b>                              |
| Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 35        | 9 155                 | 0,8221                                       |
| <b>Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>36</b> | <b>1 104 496</b>      | <b>99,1779</b>                               |

Názov dôchodkového fondu

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

S2203060004

30.06.2019

### Členenie podľa emitentov

| čís.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 dôchodkového fondu |            |
|--------|----------------------------------------|------------------|------------|----------------------------|------------|--------------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|--------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|------------|-------------------------------|------------|
|        |                                        | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur           | podiel v % | objem v tis. eur         | podiel v % | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur               | podiel v % | objem v tis. eur                                                                                                                  | podiel v % | objem v tis. eur | podiel v % | objem 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         |
|        | CELKOM                                 | 1 113 651        | 100,0000   |                            |            | 732 267                  | 65,7536    | 9 881            | 0,8873     | 122 968          | 11,0419    |                  |            | 238 547                        | 21,4204    | 35                                                                                                                                | 0,0031     |                  |            | 9 953                         | 0,893      |
| 1      | Abertis Infraestructuras SA            | 3 142            | 0,2821     |                            |            | 3 142                    | 0,2821     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 2      | ABN Amro Bank N.V.                     | 4 596            | 0,4127     |                            |            | 4 596                    | 0,4127     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 3      | Aegon NV                               | 2 015            | 0,1809     |                            |            | 2 015                    | 0,1809     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 4      | Ald SA                                 | 3 114            | 0,2796     |                            |            | 3 114                    | 0,2796     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 5      | American International Group           | 4 698            | 0,4219     |                            |            | 4 698                    | 0,4219     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 6      | Amundi ETF                             | 9 453            | 0,8488     |                            |            |                          |            |                  |            | 9 453            | 0,8488     |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 7      | Anglo American PLC                     | 5 374            | 0,4826     |                            |            | 5 374                    | 0,4826     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 8      | Aroundtown SA                          | 4 289            | 0,3851     |                            |            | 4 289                    | 0,3851     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 9      | AT&T Inc                               | 3 039            | 0,2729     |                            |            | 3 039                    | 0,2729     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 10     | Azimet Holding Spa                     | 5 121            | 0,4598     |                            |            | 5 121                    | 0,4598     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 11     | BANCA IMI S.P.A.                       | 641              | 0,0576     |                            |            |                          |            |                  |            |                  |            |                  |            | 606                            | 0,0544     | 35                                                                                                                                | 0,0031     |                  |            |                               |            |
| 12     | Banco Bilbao Vizcaya Argentari         | 2 066            | 0,1855     |                            |            | 2 066                    | 0,1855     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 13     | Banco Santander                        | 14 723           | 1,3220     |                            |            | 14 723                   | 1,3220     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 14     | Bank of China LTD Paris                | 3 033            | 0,2723     |                            |            | 3 033                    | 0,2723     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 15     | Bank of China Luxembourg SA            | 3 006            | 0,2699     |                            |            | 3 006                    | 0,2699     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 16     | Banque Fed du Credit Mutuel            | 3 340            | 0,2999     |                            |            | 3 340                    | 0,2999     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 17     | Barclays PLC                           | 5 182            | 0,4653     |                            |            | 5 182                    | 0,4653     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 18     | Bharti Airtel International            | 2 107            | 0,1892     |                            |            | 2 107                    | 0,1892     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 19     | Black Rock                             | 106 781          | 9,5884     |                            |            |                          |            |                  |            | 106 781          | 9,5884     |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 20     | Black Sea Trade AND Development        | 5 469            | 0,4911     |                            |            | 5 469                    | 0,4911     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 21     | BNZ International Funding London       | 6 614            | 0,5939     |                            |            | 6 614                    | 0,5939     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 22     | Bright Food International Ltd          | 2 021            | 0,1815     |                            |            | 2 021                    | 0,1815     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 23     | Bunge Finance Europe BV                | 2 900            | 0,2604     |                            |            | 2 900                    | 0,2604     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 24     | Capital One Financial Corp             | 3 524            | 0,3164     |                            |            | 3 524                    | 0,3164     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 25     | CESKE DRAHY AS                         | 20 954           | 1,8816     |                            |            | 20 954                   | 1,8816     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 26     | Cetin Finance BV                       | 8 711            | 0,7822     |                            |            | 8 711                    | 0,7822     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 27     | CEZ a.s.                               | 11 037           | 0,9911     |                            |            | 11 037                   | 0,9911     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 28     | CK Hutchison Finance LTD               | 3 643            | 0,3271     |                            |            | 3 643                    | 0,3271     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 29     | CNRC Capital LTD                       | 3 733            | 0,3352     |                            |            | 3 733                    | 0,3352     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 30     | Cooperative Rabobank UA                | 2 849            | 0,2558     |                            |            | 2 849                    | 0,2558     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 31     | Corp Nacional Del Cobre                | 4 441            | 0,3988     |                            |            | 4 441                    | 0,3988     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 32     | CPI Property Group SA                  | 3 098            | 0,2782     |                            |            | 3 098                    | 0,2782     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 33     | Ministerstvo financii Ceskej republiky | 5 842            | 0,5246     |                            |            | 5 842                    | 0,5246     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 34     | Ceskoslovenska obchodna banka          | 38 004           | 3,4126     |                            |            |                          |            |                  |            |                  |            |                  |            | 38 004                         | 3,4126     |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 35     | Danske Bank                            | 5 030            | 0,4517     |                            |            | 5 030                    | 0,4517     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 36     | EasyJet PLC                            | 2 998            | 0,2692     |                            |            | 2 998                    | 0,2692     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 37     | Emirates NBD PJSC                      | 8 345            | 0,7493     |                            |            | 8 345                    | 0,7493     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 38     | EP ENERGY AS                           | 4 792            | 0,4303     |                            |            | 4 792                    | 0,4303     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 39     | Erste Sparinvest KAG                   | 9 881            | 0,8873     |                            |            |                          |            | 9 881            | 0,8873     |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 40     | FCE Bank PLC                           | 2 221            | 0,1994     |                            |            | 2 221                    | 0,1994     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 41     | Fidelity National Information          | 3 075            | 0,2761     |                            |            | 3 075                    | 0,2761     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 42     | Fluor Corp                             | 6 332            | 0,5686     |                            |            | 6 332                    | 0,5686     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 43     | Fomento Economico Mexicano             | 5 295            | 0,4755     |                            |            | 5 295                    | 0,4755     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 44     | Fondy VUB Generali d.s.s.              | 8                | 0,0007     |                            |            |                          |            |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            | 8                             | 0,000      |
| 45     | Ford Motor Credit Co LLC               | 4 115            | 0,3695     |                            |            | 4 115                    | 0,3695     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 46     | Fundacion Bancaria Caixa d'Est         | 3 110            | 0,2793     |                            |            | 3 110                    | 0,2793     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 47     | GAZ Capital SA                         | 11 684           | 1,0492     |                            |            | 11 684                   | 1,0492     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 48     | General Electric Co                    | 1 005            | 0,0902     |                            |            | 1 005                    | 0,0902     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 49     | Glencore PLC                           | 2 083            | 0,1870     |                            |            | 2 083                    | 0,1870     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 50     | Global Switch Holdings LTD             | 4 153            | 0,3729     |                            |            | 4 153                    | 0,3729     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 51     | Goldman Sachs Group INC                | 12 488           | 1,1214     |                            |            | 12 488                   | 1,1214     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 52     | GRENKE AG                              | 2 099            | 0,1885     |                            |            | 2 099                    | 0,1885     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 53     | Hamburg Commercial Bank AG             | 2 010            | 0,1805     |                            |            | 2 010                    | 0,1805     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 54     | Hammerson PLC                          | 2 794            | 0,2509     |                            |            | 2 794                    | 0,2509     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 55     | Industrial AND Commercial Bank         | 4 405            | 0,3955     |                            |            | 4 405                    | 0,3955     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 56     | ING Groep NV                           | 3 032            | 0,2723     |                            |            | 3 032                    | 0,2723     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 57     | International Investment Bank          | 4 824            | 0,4332     |                            |            | 4 824                    | 0,4332     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 58     | Islandsbanki HF                        | 56 067           | 5,0345     |                            |            | 1 522                    | 0,1367     |                  |            |                  |            |                  |            | 54 545                         | 4,8979     |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 59     | Italy                                  | 45 509           | 4,0865     |                            |            | 45 509                   | 4,0865     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 60     | Kaupthing ehf                          | 5 007            | 0,4496     |                            |            | 5 007                    | 0,4496     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 61     | Kingdom Of Morocco                     | 7 407            | 0,6651     |                            |            | 7 407                    | 0,6651     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 62     | Landesbank Berlin AG                   | 3 178            | 0,2854     |                            |            | 3 178                    | 0,2854     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 63     | Landsbankinn HF                        | 4 373            | 0,3927     |                            |            | 4 373                    | 0,3927     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 64     | Lansforsakringar Bank AB               | 5 183            | 0,4654     |                            |            | 5 183                    | 0,4654     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 65     | Leaseplan Corporation NV               | 4 073            | 0,3657     |                            |            | 4 073                    | 0,3657     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 66     | Leeds Building Society                 | 10 507           | 0,9435     |                            |            | 10 507                   | 0,9435     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 67     | Lloyds Banking Group PLC               | 4 923            | 0,4421     |                            |            | 4 923                    | 0,4421     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 68     | Logicor Financing Sarl                 | 1 566            | 0,1406     |                            |            | 1 566                    | 0,1406     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 69     | LUKOIL PJSC                            | 1 242            | 0,1115     |                            |            | 1 242                    | 0,1115     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 70     | Luminor Bank Estonia                   | 5 305            | 0,4764     |                            |            | 5 305                    | 0,4764     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 71     | LYB International Finance II           | 3 141            | 0,2820     |                            |            | 3 141                    | 0,2820     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 72     | Macquarie Group LTD                    | 3 126            | 0,2807     |                            |            | 3 126                    | 0,2807     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 73     | Merlin Properties Socimi SA            | 3 183            | 0,2858     |                            |            | 3 183                    | 0,2858     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 74     | MFB Magyar Fejlesztési Bank            | 427              | 0,0383     |                            |            | 427                      | 0,0383     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 75     | MFINANCE FRANCE SA                     | 15 835           | 1,4219     |                            |            | 15 835                   | 1,4219     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |

[illegible]



### 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 dôchodkového fondu |            |
|-------|-----------------|------------------|------------|----------------------------|------------|--------------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|--------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|------------|-------------------------------|------------|
|       |                 | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur           | podiel v % | objem v tis. eur         | podiel v % | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur | podiel v % | objem v tis. eur               | podiel v % | reálna hodnota v tis. eur                                                                                                         | podiel v % | objem v tis. eur | podiel v % | objem 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         |
| a     | Členské štáty   | 984 013          | 88,3592    |                            |            | 627 648                  | 56,3595    | 9 881            | 0,8873     | 122 968          | 11,0419    |                  |            | 213 528                        | 19,1737    | 35                                                                                                                                | 0,0031     |                  |            | 9 953                         | 0,8937     |
| b     | Nečlenské štáty | 129 638          | 11,6408    |                            |            | 104 619                  | 9,3942     |                  |            |                  |            |                  |            | 25 019                         | 2,2466     |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
|       | CELKOM          | 1 113 651        | 100,0000   |                            |            | 732 267                  | 65,7537    | 9 881            | 0,8873     | 122 968          | 11,0419    |                  |            | 238 547                        | 21,4203    | 35                                                                                                                                | 0,0031     |                  |            | 9 953                         | 0,8937     |
| 1     | SK              | 4 824            | 0,4332     |                            |            | 4 824                    | 0,4332     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 2     | 7G              | 5 469            | 0,4911     |                            |            | 5 469                    | 0,4911     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 3     | AE              | 15 506           | 1,3924     |                            |            | 15 506                   | 1,3924     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 4     | AT              | 33 109           | 2,9730     |                            |            | 23 228                   | 2,0858     | 9 881            | 0,8873     |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 5     | AU              | 3 126            | 0,2807     |                            |            | 3 126                    | 0,2807     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 6     | CL              | 14 075           | 1,2639     |                            |            | 14 075                   | 1,2639     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 7     | CN              | 4 074            | 0,3658     |                            |            | 4 074                    | 0,3658     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 8     | CZ              | 42 625           | 3,8275     |                            |            | 42 625                   | 3,8275     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 9     | DE              | 26 727           | 2,3999     |                            |            | 26 727                   | 2,3999     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 10    | DK              | 6 059            | 0,5441     |                            |            | 6 059                    | 0,5441     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 11    | EE              | 5 305            | 0,4764     |                            |            | 5 305                    | 0,4764     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 12    | ES              | 21 645           | 1,9436     |                            |            | 21 645                   | 1,9436     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 13    | FI              | 3 244            | 0,2913     |                            |            | 3 244                    | 0,2913     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 14    | FR              | 32 275           | 2,8981     |                            |            | 32 275                   | 2,8981     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 15    | GB              | 70 657           | 6,3446     |                            |            | 70 657                   | 6,3446     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 16    | HK              | 3 733            | 0,3352     |                            |            | 3 733                    | 0,3352     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 17    | HR              | 25 019           | 2,2466     |                            |            |                          |            |                  |            |                  |            |                  |            | 25 019                         | 2,2466     |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 18    | HU              | 2 606            | 0,2340     |                            |            | 2 606                    | 0,2340     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 19    | ID              | 9 733            | 0,8740     |                            |            | 9 733                    | 0,8740     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 20    | IE              | 129 170          | 11,5988    |                            |            | 22 389                   | 2,0104     |                  |            | 106 781          | 9,5884     |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 21    | IL              | 6 060            | 0,5442     |                            |            | 6 060                    | 0,5442     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 22    | IN              | 3 576            | 0,3211     |                            |            | 3 576                    | 0,3211     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 23    | IS              | 65 447           | 5,8768     |                            |            | 10 902                   | 0,9789     |                  |            |                  |            |                  |            | 54 545                         | 4,8979     |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 24    | IT              | 51 271           | 4,6039     |                            |            | 50 630                   | 4,5463     |                  |            |                  |            |                  |            | 606                            | 0,0544     | 35                                                                                                                                | 0,0031     |                  |            |                               |            |
| 25    | JE              | 2 083            | 0,1870     |                            |            | 2 083                    | 0,1870     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 26    | JP              | 5 205            | 0,4674     |                            |            | 5 205                    | 0,4674     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 27    | KY              | 5 724            | 0,5140     |                            |            | 5 724                    | 0,5140     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 28    | LU              | 48 514           | 4,3563     |                            |            | 32 327                   | 2,9028     |                  |            | 16 187           | 1,4535     |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 29    | MA              | 7 407            | 0,6651     |                            |            | 7 407                    | 0,6651     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 30    | MX              | 25 834           | 2,3198     |                            |            | 25 834                   | 2,3198     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 31    | NL              | 59 763           | 5,3664     |                            |            | 59 763                   | 5,3664     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 32    | NO              | 2 242            | 0,2013     |                            |            | 2 242                    | 0,2013     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 33    | PE              | 13 939           | 1,2516     |                            |            | 13 939                   | 1,2516     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 34    | PL              | 38 499           | 3,4570     |                            |            | 38 499                   | 3,4570     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 35    | RO              | 30 700           | 2,7567     |                            |            | 30 700                   | 2,7567     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 36    | SE              | 13 420           | 1,2050     |                            |            | 13 420                   | 1,2050     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 37    | SG              | 2 021            | 0,1815     |                            |            | 2 021                    | 0,1815     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 38    | SK              | 225 733          | 20,2696    |                            |            | 57 403                   | 5,1545     |                  |            |                  |            |                  |            | 158 377                        | 14,2214    |                                                                                                                                   |            |                  |            | 9 953                         | 0,8937     |
| 39    | TR              | 4 803            | 0,4313     |                            |            | 4 803                    | 0,4313     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 40    | US              | 38 276           | 3,4370     |                            |            | 38 276                   | 3,4370     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |
| 41    | VG              | 4 153            | 0,3729     |                            |            | 4 153                    | 0,3729     |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |                                                                                                                                   |            |                  |            |                               |            |

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

### Členenie podľa menového hľadiska

[illegible]

**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 30.6.2019**

**VÝKAZ AKTÍV A PASÍV DÔCHODKOVÉHO FONDU**

| OZNAČENIE  | POLOŽKA                                                                        | HODNOTA<br>V TIS. EUR<br>K 30.6.2019 | HODNOTA<br>V TIS. EUR<br>K 30.6.2018 | HODNOTA<br>V TIS. EUR<br>K 30.6.2017 |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>I.</b>  | <b>Investičný majetok</b>                                                      | <b>1 102 652</b>                     | <b>1 028 602</b>                     | <b>978 458</b>                       |
| 1.         | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou                                         | 62 252                               | 62 414                               | 62 572                               |
| a)         | bez kupónov                                                                    |                                      |                                      |                                      |
| b)         | s kupónmi                                                                      | 62 252                               | 62 414                               | 62 572                               |
| 2.         | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou                                            | 670 015                              | 684 666                              | 595 140                              |
| a)         | bez kupónov                                                                    |                                      |                                      | 9 567                                |
| b)         | s kupónmi                                                                      | 670 015                              | 684 666                              | 585 573                              |
| 3.         | Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach                                    | 122 968                              | 141 912                              | 143 013                              |
| a)         | obchodovateľné                                                                 | 122 968                              | 141 912                              | 143 013                              |
| b)         | neobchodovateľné                                                               |                                      |                                      |                                      |
| c)         | podieľ v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera          |                                      |                                      |                                      |
| d)         | obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach     |                                      |                                      |                                      |
| 4.         | Podielové listy                                                                | 9 881                                | 10 734                               | 9 491                                |
| a)         | otvorených podielových fondov                                                  | 9 881                                | 10 734                               | 9 491                                |
| b)         | ostatné                                                                        |                                      |                                      |                                      |
| 5.         | Krátkodobé pohľadávky                                                          | 30 003                               | 4 530                                | 94 178                               |
| a)         | krátkodobé vklady v bankách                                                    | 30 003                               | 4 530                                | 94 178                               |
| b)         | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel |                                      |                                      |                                      |
| c)         | iné                                                                            |                                      |                                      |                                      |
| d)         | obrátené repoobchody                                                           |                                      |                                      |                                      |
| 6.         | Dlhodobé pohľadávky                                                            | 201 808                              | 121 417                              | 72 839                               |
| a)         | dlhodobé vklady v bankách                                                      | 201 808                              | 121 417                              | 72 839                               |
| b)         | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel   |                                      |                                      |                                      |
| 7.         | Deriváty                                                                       | 5 725                                | 2 929                                | 1 225                                |
| 8.         | Drahé kovy                                                                     |                                      |                                      |                                      |
| <b>II.</b> | <b>Neinvestičný majetok</b>                                                    | <b>10 999</b>                        | <b>4 302</b>                         | <b>19 736</b>                        |
| 9.         | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                       | 6 736                                | 4 240                                | 3 959                                |
| 10.        | Ostatný majetok                                                                | 4 263                                | 62                                   | 15 777                               |
|            | <b>Aktíva spolu</b>                                                            | <b>1 113 651</b>                     | <b>1 032 904</b>                     | <b>998 194</b>                       |
| <b>I.</b>  | <b>Závazky</b>                                                                 | <b>9 155</b>                         | <b>4 099</b>                         | <b>19 345</b>                        |
| 1.         | Závazky voči bankám                                                            |                                      |                                      |                                      |
| 2.         | Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia                                      |                                      |                                      | 1                                    |
| 3.         | Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti                              | 119                                  | 68                                   | 56                                   |
| 4.         | Závazky z derivátových operácií                                                | 8 950                                | 3 830                                | 1 630                                |
| 5.         | Závazky z repoobchodov                                                         |                                      |                                      |                                      |
| 6.         | Závazky z vypožičania finančného majetku                                       |                                      |                                      |                                      |
| 7.         | Ostatné záväzky                                                                | 86                                   | 201                                  | 17 658                               |
| <b>II.</b> | <b>Vlastné imanie</b>                                                          | <b>1 104 496</b>                     | <b>1 028 805</b>                     | <b>978 849</b>                       |
| 1.         | Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporeiteľov, z toho        | 1 104 496                            | 1 028 805                            | 978 849                              |
| a)         | zisk / strata za účtovné obdobie                                               | 25 182                               | -11 165                              | 11 419                               |
|            | <b>Pasíva spolu</b>                                                            | <b>1 113 651</b>                     | <b>1 032 904</b>                     | <b>998 194</b>                       |

**VÝKAZ VÝNOSOV A NÁKLADOV DÔCHODKOVÉHO FONDU**

| OZNAČENIE   | POLOŽKA                                                    | HODNOTA<br>V TIS. EUR<br>K 30.6.2019 | HODNOTA<br>V TIS. EUR<br>K 30.6.2018 | HODNOTA<br>V TIS. EUR<br>K 30.6.2017 |
|-------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 1.          | Výnosy z úrokov                                            | 4 973                                | 5 458                                | 6 366                                |
| 2.          | Výnosy z podielových listov                                | 24                                   | 29                                   | 19                                   |
| 3.          | Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku              | 810                                  | 821                                  | 909                                  |
| 4.          | Zisk / strata z operácií s cennými papiermi                | 28 114                               | -11 028                              | 5 329                                |
| 5.          | Zisk / strata z operácií s devízami                        | 400                                  | -618                                 | -786                                 |
| 6.          | Zisk / strata z derivátov                                  | -6 624                               | -4 023                               | 2 168                                |
| 7.          | Zisk / strata z operácií s drahými kovmi                   |                                      |                                      |                                      |
| 8.          | Zisk / strata z operácií s iným majetkom                   |                                      |                                      |                                      |
| <b>I.</b>   | <b>Výnos z majetku vo fonde</b>                            | <b>27 697</b>                        | <b>-9 361</b>                        | <b>14 005</b>                        |
| 9.          | Transakčné náklady                                         | 5                                    | 5                                    | 5                                    |
| 10.         | Bankové a iné poplatky                                     | 138                                  | 127                                  | 115                                  |
| <b>II.</b>  | <b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>                      | <b>27 554</b>                        | <b>-9 493</b>                        | <b>13 885</b>                        |
| 11.         | Náklady na financovanie fondu                              | 2                                    | 1                                    | 45                                   |
| <b>III.</b> | <b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>        | <b>27 552</b>                        | <b>-9 494</b>                        | <b>13 840</b>                        |
| 12.         | Náklad na odplatu                                          | 2 370                                | 1 671                                | 2 421                                |
| <b>IV.</b>  | <b>Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b> | <b>25 182</b>                        | <b>-11 165</b>                       | <b>11 419</b>                        |