

dôchodOK

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K
30. JÚNU 2017

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

Obsah**Strana**

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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30. júnu 2017

LEI

097900BEJX0000002240

Daňové identifikačné číslo

2021884095

IČO

35903058

SK NACE

65.30.0

Účtovná závierka

<input type="checkbox"/>	riadna	<input checked="" type="checkbox"/>	zostavená
<input type="checkbox"/>	mimoriadna	<input checked="" type="checkbox"/>	schválená
<input checked="" type="checkbox"/>	priebežná		

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	1	2017
do	6	2017

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	1	2016
do	12	2016

(vyznačí sa)

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1-02) Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02) Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Názov správcovskej spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Názov spravovaného fondu

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

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

Mlynské nivy 1

PSČ

820 04

Názov obce

Bratislava

Telefónne číslo

02/59338850

Faxové číslo

02/59338800

E-mailová adresa

Info@vubgeneral.sk

Zostavené dňa:

11.augusta 2017

Schválené dňa:

11.augusta 2017

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:



SÚVAHA k 30. júnu 2017 v eurách

Označenie	POLOŽKA	30.6.2017	31.12.2016
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	978 457 915	945 523 468
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	62 572 300	53 973 208
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	62 572 300	53 973 208
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	595 139 581	585 621 769
a)	bez kupónov	9 566 775	3 486 070
b)	s kupónmi	585 572 806	582 135 699
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	143 012 596	160 347 920
a)	obchodovateľné akcie	143 012 596	160 347 920
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	9 491 210	7 145 263
a)	otvorených podielových fondov	9 491 210	7 145 263
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	94 178 387	19 022 680
a)	krátkodobé vklady v bankách	94 178 387	19 022 680
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	Iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	72 838 850	118 999 244
a)	dlhodobé vklady v bankách	72 838 850	118 999 244
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	1 224 991	413 384
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	3 964 668	2 821 430
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 959 499	2 705 618
10.	Ostatný majetok	5 169	115 812
	Aktíva spolu	982 422 583	948 344 898

LEI

097900BEJX0000002240

Názov spravovaného fondu

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

Označenie	POLOŽKA	30.6.2017	31.12.2016
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	3 573 746	3 343 158
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	1 465	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	56 298	61 942
4.	Deriváty	1 630 398	2 895 790
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	1 885 585	385 426
II.	Vlastné imanie	978 848 837	945 001 740
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	978 848 837	945 001 740
a)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	11 419 471	24 125 650
	Pasíva spolu	982 422 583	948 344 898

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT v eurách za 6 mesiacov roku 2017

Označenie	POLOŽKA	30.6.2017	30.6.2016
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	6 366 365	7 513 163
1.1.	úroky	6 366 365	7 513 163
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	Zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	18 693	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	909 127	1 116 682
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	909 127	1 116 682
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií z cennými papiermi a podielmi	5 329 768	11 879 973
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(785 618)	(1 881 955)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	2 167 897	(733 660)
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos majetku vo фонде	14 006 232	17 894 203
h.	Transakčné náklady	(4 731)	(7 226)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(115 099)	(106 544)
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	13 886 402	17 780 433
j.	Náklady na financovanie fondu	(45 580)	(209 013)
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(45 580)	(209 013)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	13 840 822	17 571 420
k.	Náklady na	(2 367 019)	(2 613 193)
k.1.	odplatu za správu fondu	(1 430 266)	(1 324 645)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	(936 753)	(1 288 548)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(54 332)	(50 317)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	11 419 471	14 907 910

POZNÁMKY účtovnej závierky zostavenej k 30. júnu 2017 v eurách**A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ**

KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s.,a.s. (ďalej len „dôchodkový fond“), je dôchodkový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení dôchodkovou správcovskou spoločnosťou VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „dôchodková správcovská spoločnosť“) so sídlom Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava. Dôchodkový fond bol založený dňa 1.1.2005, vytvorený 22.3.2005 pripísaním prvého príspevku. Štatút fondu bol schválený rozhodnutím Úradu pre finančný trh SR č. GRUFT – 008/2005/PSDS a správoplatný 21. 1. 2005. Hlavným predmetom činnosti dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktorá dôchodkový fond spravuje je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia. Zameraním fondu je investovať zhromaždené peňažné prostriedky vo fonde v súlade so zákonom č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení, v znení neskorších predpisov, do dlhopisových a peňažných investícií, a na obchody na obmedzenie menového rizika.

Dôchodková správcovská spoločnosť vedie v dôchodkovom fonde účtovníctvo a výkazníctvo oddelene od svojho majetku.

Dôchodkový fond je auditovaný audítorskou spoločnosťou Ernst & Young Slovakia, s.r.o.

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

Depozitár

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

Predstavenstvo dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 30.6.2017

Predseda:	Vladimír Mlynek
Podpredseda:	Gabriel Molnár
Členovia:	Ján Hollý
	Vladimír Šmidt

Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 30.6.2017

Predseda:	Alexander Resch
Podpredseda:	Roman Juráš
Členovia:	Pavol Kárász
	Juraj Jurčík

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

Fond je určený sporiteľom, ktorí chcú ochrániť svoje úspory na dôchodok pred väčšími výkyvmi a znehodnotením, t. j. očakávajú mierne nižšiu mieru výnosu pri minimálnej úrovni rizika. Majetok v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde môžu tvoriť len dlhopisové a peňažné investície a obchody určené na obmedzenie devízového rizika.

Štruktúra skupiny dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Dôchodková správcovská spoločnosť je spoločným podnikom nasledovných spoločností:

	Akcionár	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Všeobecná úverová banka, a.s.	Intesa Sanpaolo, S.p.A.
Sídlo:	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	Turín, Taliansko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Všeobecná úverová banka, a.s. Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	Turín, Taliansko
	Akcionár	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Generali Poist'ovňa, a.s.	Generali CEE Holding B.V.
Sídlo:	Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava	Diemen, Holandsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky	Generali Poist'ovňa, a.s. Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava	Diemen, Holandsko

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 30.6.2017, výkazu ziskov a strát k 30.6.2017 a poznámok k účtovnej závierke k 30.6.2017 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, v znení neskorších predpisov a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007 – 74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že dôchodkový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

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

2 Hlavné účtovné zásady

2.1 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy, ktoré sú kategorizované ako investičný majetok.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia obchodu. Cenné papiere sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z precenenia cenných papierov“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery ako výnosové úroky vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

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

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, sa použije kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Ak hodnotu dlhového cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č.43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov a vyhlášky Národnej banky Slovenska č. 246/2009 Z. z. o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

V prípade akcií, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad založený na dividendovom modeli oceňovania akcií. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcií, ocení sa cenou obstarania upravenou o zníženie jeho hodnoty.

2.2 Krátkodobé a dlhodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka, a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov. Dlhodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad jeden rok.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.3 Finančné deriváty

Finančné deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové / menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách. Fond používa deriváty na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s jeho transakciami na finančných trhoch. Tieto zaistenia sú účtované ako finančné deriváty určené na obchodovanie, pretože hoci pri riadení rizika fondu poskytujú účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie zabezpečenia podľa postupov účtovania.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcí. V rámci svojej činnosti fond uzatvára zmluvy na finančné deriváty s cieľom zabezpečenia likvidity, menových a úrokových rizík. Všetky derivátové finančné nástroje sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov určených na obchodovanie sú zahrnuté do riadku „Zisk/strata z derivátov“.

Deriváty sa účtujú na podsúvahových a súvahových účtoch odo dňa dohodnutia obchodu do dňa posledného vyrovnania alebo ukončenia, uplatnenia práva, ich predaja alebo spätného nákupu.

2.4 Dlhodobé a krátkodobé záväzky

Dlhodobé a krátkodobé záväzky predstavujú záväzky z prestupov medzi fondami, záväzky voči správcovskej spoločnosti a podobné záväzky.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

2.5 Dane

Úrokové výnosy dôchodkového fondu od 1.1.2011 nepodliehajú zrážkovej dani v zmysle § 43 zákona o dani z príjmov v znení neskorších predpisov.

2.6 Operácie v cudzej mene

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo ku dňu zostavenia účtovnej závierky alebo k inému dňu, ak to ustanovuje osobitný predpis. Pri kúpe a predaji cudzej meny za slovenskú menu sa použije kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platného v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z predaja devíz”.

2.7 Vykazovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a/alebo vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradenia úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.8 Poplatky

Dôchodkovej správcovskej spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata, ktorá od 1.1.2012 do 31.3.2012 predstavovala 0,025% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku príslušného fondu. Podľa novely zákona od 1.4.2012 prináleží dôchodkovej správcovskej spoločnosti za správu dôchodkového fondu odplata vo výške 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku.

Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde sa určuje každý pracovný deň. Dôchodková správcovská spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v DF, ak má vypočítaná suma zápornú hodnotu. Ak v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde v sledovanom období poklesne hodnota dôchodkovej jednotky, dôchodková správcovská spoločnosť je povinná prvý pracovný deň bezprostredne nasledujúci po poslednom dni sledovaného obdobia doplniť hodnotu majetku v dôchodkovom fonde z vlastného majetku vo výške absolútnej hodnoty súčinu poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky a priemernej čistej hodnoty majetku v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde za sledované obdobie. Sledované obdobie je posledných 10 po sebe nasledujúcich kalendárnych rokov. Prvé sledované obdobie začína plynúť 1. januára 2013.

Podľa novely zákona od 1.4.2012 odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu nesmie presiahnuť 1% zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný účet sporeteľa.

2.9 Dôchodkové jednotky

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu dôchodkových jednotiek. Dôchodkový fond účtuje o dôchodkových jednotkách na príslušnom účte účtovej skupiny 51 ako Dôchodkové jednotky, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu.

2.10 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania.

V súvislosti s prevodom majetku k 30.4.2013 z negarantovaných dôchodkových fondov do garantovaného dôchodkového fondu vzniklo prekročenie zákonného limitu podielu majetku dôchodkového fondu jednej emisie prevoditeľných cenných papierov, na ktorý je udelená výnimka Národnej banky Slovenska do splatnosti týchto cenných papierov.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	POLOŽKA	30.6.2017	31.12.2016
a	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	1	2
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	6 366 365	14 541 230
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	2 516 086	2 740 308
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-	-
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
5.	Výnosy z dividend (+)	909 127	2 281 715
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	27 233	(1 930)
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi a drahými kovmi (+)	232 381 773	430 007 802
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN a drahých kovov (-)	(231 094 252)	(653 350 825)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(2 541 181)	(5 938 079)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	273 132	(4 872 925)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(45 580)	(296 983)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov(+)	(128 357)	201 039
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	8 664 346	(214 688 648)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(29 948 022)	154 976 792
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(29 948 022)	154 976 792
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	33 453 250	59 447 973
18.	Prestupy do/ výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(10 372 091)	(6 119 173)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	109 931	(56 864)
20.	Dedičstvá (-)	(653 533)	(949 589)
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
23.	Zvýšenie/ zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	22 537 557	(52 322 347)
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV	1 253 880	(7 389 508)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	2 705 618	10 095 127
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	3 959 499	2 705 618

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	POLOŽKA	30.6.2017	31.12.2016
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	945 001 740	868 496 879
a)	počet dôchodkových jednotiek	20 826 622 338,1124	19 660 673 167,1951
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,045375	0,044174
1.	Upísané príspevky do dôchodkových fondov	33 453 250	59 447 973
2.	Zisk alebo strata fondu	11 419 471	24 125 650
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
5.	Prevedené dôchodkové jednotky	(11 025 624)	(7 068 762)
II.	Nárast / pokles čistého majetku	33 847 097	76 504 861
A.	Čistý majetok na konci obdobia	978 848 837	945 001 740
a)	počet dôchodkových jednotiek	21 316 829 138,5713	20 826 622 338,1124
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,045919	0,045375

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

Súvaha fondu

Aktíva

Číslo riadku	1.I. EUR Dlhopisy oceňované UH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2017	31.12.2016
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	62 572 300	53 973 208
	Spolu	62 572 300	53 973 208

Číslo riadku	1.II. EUR Dlhopisy oceňované UH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2017	31.12.2016
1.	Do jedného mesiaca	-	433 316
2.	Do troch mesiacov	229 729	519 313
3.	Do šiestich mesiacov	208 918	111 986
4.	Do jedného roku	529 484	164 704
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	61 604 172	52 743 889
	Spolu	62 572 300	53 973 208

Číslo riadku	1.III. EUR Dlhopisy oceňované UH	30.6.2017	31.12.2016
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	62 572 300	53 973 208
b.1.	nezaložené	62 572 300	53 973 208
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	62 572 300	53 973 208

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2017	31.12.2016
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	7 026 320	7 028 964
6.	Do piatich rokov	171 908 656	167 734 529
7.	Nad päť rokov	364 667 682	347 722 069
	Spolu	543 602 658	522 485 562

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2017	31.12.2016
1.	Do jedného mesiaca	1 333 934	1 936 121
2.	Do troch mesiacov	1 299 506	1 206 345
3.	Do šiestich mesiacov	850 460	12 730 898
4.	Do jedného roku	8 092 220	7 832 145
5.	Do dvoch rokov	25 140 533	27 233 131
6.	Do piatich rokov	367 358 895	328 964 430
7.	Nad päť rokov	139 527 110	142 582 492
	Spolu	543 602 658	522 485 562

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	30.6.2017	31.12.2016
a.	bez kupónov	9 566 775	3 486 070
a.1.	nezaložené	9 566 775	3 486 070
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	534 035 883	518 999 492
b.1.	nezaložené	534 035 883	518 999 492
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	543 602 658	522 485 562

Číslo riadku	2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2017	31.12.2016
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	7 350 432	22 451 357
7.	Nad päť rokov	9 808 555	13 023 280
	Spolu	17 158 987	35 474 637

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2017	31.12.2016
1.	Do jedného mesiaca	32 040	78 058
2.	Do troch mesiacov	56 083	201 839
3.	Do šiestich mesiacov	50 714	62 931
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	17 020 150	26 337 156
7.	Nad päť rokov	-	8 794 653
	Spolu	17 158 987	35 474 637

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	30.6.2017	31.12.2016
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	17 158 987	35 474 637
b.1.	nezaložené	17 158 987	35 474 637
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	17 158 987	35 474 637

Číslo riadku	2.I. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2017	31.12.2016
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	29 367 323	27 661 570
	Spolu	29 367 323	27 661 570

Číslo riadku	2.II. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2017	31.12.2016
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	189 448	-
3.	Do šiestich mesiacov	201 057	196 380
4.	Do jedného roku	54 106	85 344
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	20 094 190	19 003 221
7.	Nad päť rokov	8 828 522	8 376 625
	Spolu	29 367 323	27 661 570

Číslo riadku	2.III. PLN Dlhopisy oceňované RH	30.6.2017	31.12.2016
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	29 367 323	27 661 570
b.1.	nezaložené	29 367 323	27 661 570
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	29 367 323	27 661 570

Číslo riadku	2.I. RON Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2017	31.12.2016
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	5 010 613	-
	Spolu	5 010 613	-

Číslo riadku	2.II. RON Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2017	31.12.2016
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	25 548	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	4 985 065	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	5 010 613	-

Číslo riadku	2.III. RON Dlhopisy oceňované RH	30.6.2017	31.12.2016
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	5 010 613	-
b.1.	nezaložené	5 010 613	-
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	5 010 613	-

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	30.6.2017	31.12.2016
1.	Obchodovateľné akcie	143 012 596	160 347 920
1.1.	nezaložené	143 012 596	160 347 920
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
	Spolu	143 012 596	160 347 920

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.6.2017	31.12.2016
1.	EUR	143 012 596	145 498 422
2.	USD	-	14 849 498
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	143 012 596	160 347 920

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	30.6.2017	31.12.2016
1.	PL otvorených podielových fondov	9 491 210	7 145 263
1.1.	nezaložené	9 491 210	7 145 263
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	9 491 210	7 145 263

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.6.2017	31.12.2016
1.	EUR	-	-
2.	USD	9 491 210	7 145 263
	Spolu	9 491 210	7 145 263

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2017	31.12.2016
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	94 178 387	19 022 680
	Spolu	94 178 387	19 022 680

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2017	31.12.2016
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	19 100 611	-
4.	Do jedného roku	75 077 776	19 022 680
	Spolu	94 178 387	19 022 680

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	30.6.2017	31.12.2016
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	94 178 387	19 022 680
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	94 178 387	19 022 680

Číslo riadku	6.I. Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2017	31.12.2016
1.	Do dvoch rokov	15 030 750	15 008 125
2.	Do piatich rokov	57 808 100	103 991 119
3.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	72 838 850	118 999 244

Číslo riadku	6.II. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2017	31.12.2016
1.	Do jedného mesiaca	-	46 720 344
2.	Do troch mesiacov	26 128 889	-
3.	Do šiestich mesiacov	15 030 750	-
4.	Do jedného roku	31 679 211	40 935 903
5.	Do dvoch rokov	-	31 342 997
5.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	72 838 850	118 999 244

Číslo riadku	6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	30.6.2017	31.12.2016
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	72 838 850	118 999 244
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	72 838 850	118 999 244

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2017	31.12.2016
1.	Bežné účty	3 719 098	2 672 261
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	3 719 098	2 672 261
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	3 719 098	2 672 261

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2017	31.12.2016
1.	Bežné účty	79 640	32 985
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	79 640	32 985
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	79 640	32 985

Číslo riadku	9. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2017	31.12.2016
1.	Bežné účty	1 333	372
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	1 333	372
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	1 333	372

Číslo riadku	9. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2017	31.12.2016
1.	Bežné účty	159 428	-
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	159 428	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	159 428	-

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	30.6.2017	30.6.2016
1.	Bežné účty	-	3 613
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	786 670	1 877 962
4.	Dlhové cenné papiere	5 579 695	5 631 588
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	6 366 365	7 513 163

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	30.6.2017	30.6.2016
1.	Otvorené podielové fondy	18 693	-
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	18 693	-

Číslo riadku	3. Dividendy	30.6.2017	30.6.2016
1.	EUR	847 215	811 750
2.	USD	61 912	304 932
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	909 127	1 116 682

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	30.6.2017	30.6.2016
1.	Akcie	(143 118)	2 853 044
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	5 197 200	9 026 929
4.	Podielové listy	275 686	-
	Spolu	5 329 768	11 879 973

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	30.6.2017	30.6.2016
1.	CZK	1 450 066	-
2.	USD	(3 419 025)	(1 062 731)
3.	PLN	1 194 997	(819 224)
4.	RON	(11 656)	-
	Spolu	(785 618)	(1 881 955)

Číslo riadku	6./e Zisk/strata z derivátov	30.6.2017	30.6.2016
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	2 167 897	(733 660)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	2 167 897	(733 660)
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	2 167 897	(733 660)

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	30.6.2017	30.6.2016
1.	Bankové poplatky	(75)	(384)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	25	-
5.	Poplatky za správu a úschovu CP	(115 049)	(106 160)
	Spolu	(115 099)	(106 544)

LEI

097900BEJX0000002240

Názov spravovaného fondu

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

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 30.júnu 2017 a k 31.decembru 2016 neevidoval iné aktíva a pasíva.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

Následné udalosti

Po dni účtovnej závierky nedošlo k významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu účtovných výkazov k 30.6.2017.

Táto účtovná závierka k 30.6.2017 bola zostavená na adrese VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava, Slovenská republika.

Podpisy členov štatutárneho orgánu:



.....
RNDr. Vladimír Mlynek, CFA
predseda predstavenstva
VÚB Generali dôchodková
správcovská spoločnosť, a.s.



.....
Mgr. Gabriel Molnár
podpredseda predstavenstva
VÚB Generali dôchodková
správcovská spoločnosť, a.s.

Podpis osoby zodpovednej za
zostavenie účtovnej závierky:



.....
Ing. Andrea Hajachová

Podpis osoby zodpovednej za
vedenie účtovníctva:



.....
Jana Neumahrová

Dátum: 11. august 2017