

# VÚB GENERALI

DŔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a. s.

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

**Obsah****Strana**

Správa nezávislého audítora	3
Súvaha	6
Výkaz ziskov a strát	8
Poznámky k účtovnej závierke	9

## Správa nezávislého audítora

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

### **Správa z auditu účtovnej závierky**

#### *Názor*

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

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

#### *Základ pre názor*

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

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

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

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

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

#### *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*

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

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

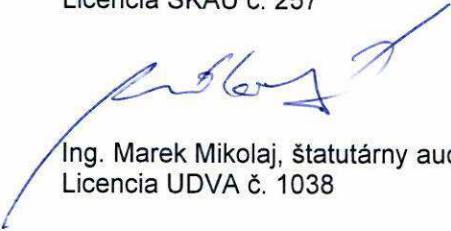
V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

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

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

27. marca 2024  
Bratislava, Slovenská republika

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



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

LEI

097900BEJX0000002240

Názov spravovaného fondu

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

## ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. decembru 2023

LEI

097900BEJX0000002240

Daňové identifikačné číslo

2021884095

IČO

35903058

SK NACE

65.30.0

Účtovná závierka

riadna  
 mimoriadna  
 priebežná

zostavená  
 schválená

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	1	2023
do	12	2023

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	1	2022
do	12	2022

(vyznačí sa )

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@vubgenerali.sk

Zostavené dňa:

13. marca 2024

Schválené dňa:

13. marca 2024

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

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

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

LEI

097900BEJX0000002240

Názov spravovaného fondu

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

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

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

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

## POZNÁMKY účtovnej závierky zostavenej k 31.decembru 2023 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 auditorskou spoločnosťou Ernst & Young Slovakia, s.r.o.

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

#### Depozitár

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

#### Predstavenstvo dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 31.decembru 2023

Predseda: Vladimír Mlynek

Podpredseda: Gabriel Molnár

Členovia: Vladimír Šmidt

#### Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 31.decembru 2023

Predseda: Roman Juráš

Podpredseda: Jozef Kausich

Členovia: Elena Kohútiková

Juraj Jurčík

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

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

### Štruktúra skupiny dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Dôchodková správcovská spoločnosť je spoločným podnikom nasledovných spoločností:

	<b>Akcionár</b>	<b>Hlavná materská spoločnosť</b>
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
	<b>Akcionár</b>	<b>Hlavná materská spoločnosť</b>
Meno:	Generali Česká poisťovňa, a.s.	Generali CEE Holding B.V
Sídlo:	Spálená 75/16, 11000 Praha 1 Česká republika	Amsterdam, Holandsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky	<a href="http://www.generali.com">www.generali.com</a>	<a href="http://www.generali.com">www.generali.com</a>

## B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

### 1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31.decembru 2023, výkazu ziskov a strát k 31.decembru 2023 a poznámok k účtovnej závierke k 31.decembru 2023 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, v znení neskorších predpisov a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007 – 74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

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

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

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

### 2 Hlavné účtovné zásady

#### 2.1 Cenné papiere

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

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

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

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

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

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

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

## 2.2 Krátkodobé a dlhodobé pohľadávky

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

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

## 2.3 Finančné deriváty

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

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

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

## 2.4 Dlhodobé a krátkodobé záväzky

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

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

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

## 2.5 Dane

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

## 2.6 Operácie v cudzej mene

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

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

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

## 2.7 Vykazovanie výnosov a nákladov

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

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a 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 do 31.3.2012 predstavovala 0,025% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku príslušného fondu a do 31.12.2022 predstavovala 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku. Podľa novely zákona od 1.1.2023 prináleží dôchodkovej správcovskej spoločnosti za správu dlhopisového, zmiešaného, akciového a indexového dôchodkového fondu odplata vo výške 0,45% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku.

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

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

## 2.9 Dôchodkové jednotky

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

LEI

097900BEJX0000002240

Názov spravovaného fondu

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

## 2.10 Zákonné požiadavky

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

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

**C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH**

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

LEI

097900BEJX0000002240

Názov spravovaného fondu

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

**D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU**

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

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

### Súvaha fondu

#### Aktíva

Číslo riadku	1.I. EUR Dlhopisy oceňované UH podľa dohodnutej doby splatnosti	2023	2022
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	397 269 417	395 686 267
	<b>Spolu</b>	<b>397 269 417</b>	<b>395 686 267</b>

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

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

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2023	2022
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	11 056 111	3 851 663
6.	Do piatich rokov	196 214 339	162 631 328
7.	Nad päť rokov	370 606 646	389 303 987
	<b>Spolu</b>	<b>577 877 096</b>	<b>555 786 978</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Číslo riadku	2.I. HUF Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2023	2022
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	2 384 689	1 899 112
	<b>Spolu</b>	<b>2 384 689</b>	<b>1 899 112</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2023	2022
1.	Bežné účty	8 277 039	18 453 806
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	8 277 039	18 453 806
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>8 277 039</b>	<b>18 453 806</b>

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2023	2022
1.	Bežné účty	529 454	1 327 502
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	529 454	1 327 502
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>529 454</b>	<b>1 327 502</b>

Číslo riadku	10. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2023	2022
1.	Bežné účty	343 217	22 317
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	343 217	22 317
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>343 217</b>	<b>22 317</b>

Číslo riadku	10. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2023	2022
1.	Bežné účty	1 365 575	293 071
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	1 365 575	293 071
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 365 575</b>	<b>293 071</b>

Číslo riadku	10. RUB Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2023	2022
1.	Bežné účty	53	53
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	53	53
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>53</b>	<b>53</b>

Číslo riadku	10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2023	2022
1.	Bežné účty	3013	50 143
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	3013	50 143
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>3 013</b>	<b>50 143</b>

Číslo riadku	11. HUF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2023	2022
1.	Bežné účty	105 326	63 160
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	105 326	63 160
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>105 326</b>	<b>63 160</b>

### Výkaz ziskov a strát fondu

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

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

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

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

LEI

097900BEJX0000002240

Názov spravovaného fondu

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

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

Číslo riadku	6./e Zisk/strata z derivátov	2023	2022
1.	úrokové	(521 500)	6 478 540
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(521 500)	6 478 540
2.	menové	(146 713)	15 897 213
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(146 713)	15 879 213
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(668 213)</b>	<b>22 357 753</b>

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

LEI

097900BEJX0000002240

Názov spravovaného fondu

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

## F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

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

## G. OSTATNÉ POZNÁMKY

### Následné udalosti

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

\*\*\*

Táto účtovná závierka k 31.decembru 2023 bola zostavená na adrese VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava, Slovenská republika.

Podpisy členov štatutárneho orgánu:



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



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

Podpis osoby zodpovednej za  
zostavenie účtovnej závierky:



Ing. Andrea Hajachová

Podpis osoby zodpovednej za  
vedenie účtovníctva:



Jana Neumahrová

Dátum: 13. marca 2024