

VÚB GENERALI

DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

**KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond
VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.
Účtovná zvierka za rok končiaci
31. decembra 2024 a správa nezávislého audítora**

Obsah**Strana**

Správa nezávislého audítora

3

Súvaha

7

Výkaz ziskov a strát

9

Poznámky k účtovnej závierke

10

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

I. 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 2024, 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 2024 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 auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). 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 auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Iná skutočnosť

Audit účtovnej závierky Fondu za rok končiaci k 31. decembru 2023 vykonal iný audítor, ktorý 27. marca 2024 vyjadril k tejto účtovnej závierke nepodmienený 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 medzinárodných audítorských štandardov 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 jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti 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 nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídanie 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 iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

V Bratislave, 28. marca 2025


Ing. Stanislav KUBALA
Zodpovedný auditor
Licencia UDVA č. 1062

V mene auditorskej spoločnosti:
BDO Audit, spol. s r. o.
Pribinova 10
Bratislava, Slovenská republika
Licencia UDVA č. 339



LEI

097900BEJX0000002240

Názov spravovaného fondu

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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. decembru 2024

LEI

097900BEJX0000002240

Daňové identifikačné číslo

2021884095

IČO

35903058

SK NACE

65.30.0

Účtovná závierka

riadna zostavená
 mimoriadna schválená
 priebežná

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	1	2024
do	12	2024

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	1	2023
do	12	2023

(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:

12. marca 2025

Schválené dňa:

12. marca 2025

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:



SÚVAHA k 31. decembru 2024 v eurách

Označenie	POLOŽKA	2024	2023
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	931 462 555	1 157 864 241
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	324 568 088	397 269 417
a)	bez kupónov	-	16 864 689
b)	s kupónmi	324 568 088	380 404 728
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	492 123 124	619 460 398
a)	bez kupónov	-	12 592 461
b)	s kupónmi	492 123 124	606 867 937
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	14 704 460	22 237 975
a)	obchodovateľné akcie	14 704 460	22 237 975
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré ne- majú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	11 368 900	15 272 780
a)	otvorených podielových fondov	11 368 900	15 272 780
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	48 119 433	63 423 722
a)	krátkodobé vklady v bankách	48 119 433	63 423 722
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	Iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	40 457 907	38 920 637
a)	dlhodobé vklady v bankách	40 457 907	38 920 637
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	120 643	1 279 312
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	27 289 822	10 744 322
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných pro- striedkov	27 188 345	10 623 677
11.	Ostatný majetok	101 477	120 645
	Aktíva spolu	958 752 377	1 168 608 563

Označenie	POLOŽKA	2024	2023
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závázky (súčet položiek 1 až 8)	941 815	716 334
1.	Závázky voči bankám	-	-
2.	Závázky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	4 116	23 697
3.	Závázky voči správcovskej spoločnosti	44 505	129 604
4.	Deriváty	252 307	480 000
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závázky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závázky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné závázky	640 887	83 033
II.	Vlastné imanie	957 810 562	1 167 892 229
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	957 810 562	1 167 892 229
a)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	32 361 650	60 921 784
	Pasíva spolu	958 752 377	1 168 608 563

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT v eurách za 12 mesiacov roku 2024

Označenie	POLOŽKA	2024	2023
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	23 468 198	24 487 089
1.1.	úroky	23 468 198	24 487 089
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	8 752	23 429
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	472 986	568 858
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	472 986	568 858
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	14 223 512	41 036 325
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	399 989	1 334 829
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(1 287 827)	(668 213)
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos majetku vo fonde	37 285 610	66 782 317
h.	Transakčné náklady	(8 822)	(7 901)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(262 355)	(303 100)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	37 014 433	66 471 316
j.	Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	37 014 433	66 471 316
k.	Náklady na	(4 531 177)	(5 412 424)
k.1.	odplatu za správu fondu	(4 531 177)	(5 412 424)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(121 606)	(137 108)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	32 361 650	60 921 784

POZNÁMKY účtovnej závierky zostavenej k 31.decembru 2024 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 správoplatnený 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 BDO Audit, spol. 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 2024

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

Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 31.decembru 2024

Predseda:	Roman Juráš
Podpredseda:	Jozef Kausich
Členovia:	Elena Kohútiková
	Juraj Jurčík
	Claudio Marco Malinverno

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

Fond je vhodný najmä pre opatrných a konzervatívnych sporiteľov, ktorí hľadajú istotu a bezpečnosť s garanciami pre svoje úspory, a sú preto ochotní akceptovať dlhodobo nižší očakávaný výnos. Ide o garantovaný fond (DSS je zo zákona povinná garantovať hodnotu príspevkov, ktoré sporiteľ vložil do fondu, pokiaľ v ňom zotrvá až do dôchodku, a v prípade poklesu doplniť majetok z vlastných zdrojov, čím vykompenzuje stratu sporiteľom). Dlhodobé očakávané riziko v tomto fonde je najnižšie, no rovnako je najnižší aj dlhodobý očakávaný výnos. Je možné ho kombinovať so sporením v negarantovaných fondoch a zvýšiť tak očakávaný výnos.

Ide o aktívne spravovaný dlhopisový fond, v ktorom sa nemôžu nachádzať akciové investície. Investície štandardne zahŕňajú termínované vklady, vládne dlhopisy, štátom garantované dlhové cenné papiere, korporátne dlhopisy, dlhopisy finančných inštitúcií a dlhopisové fondy investujúce do aktív vymenovaných vyššie. Všetky investície musia spĺňať zákonnú požiadavku investičného ratingu.

Majetok v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde môžu tvoriť len dlhopisové a peňažné investície a obchody určené na obmedzenie devízového a úrokového 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 Česká pojišťovna, a.s.	Generali CEE Holding B.V
Sídlo:	Spálená 75/16, 11000 Praha 1 Česká republika	Amsterdam, Holandsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky	www.generali.com	www.generali.com

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 2024, výkazu ziskov a strát k 31. decembru 2024 a poznámok k účtovnej závierke k 31. decembru 2024 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

Účtovná jednotka neuplatnila v porovnaní s predošlým obdobím žiadne nové účtovné metódy a 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 Účtovné zásady a metódy úpravy ocenenia majetku o predpokladané zníženie jeho hodnoty

Správcovská spoločnosť v prípade potreby vytvára na majetok v dôchodkovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. K 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 správcovská spoločnosť v dôchodkovom fonde nevytvorila žiadne rezervy a opravné položky.

2.5 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.

2.6 Dane

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

2.7 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”.

2.8 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 priradovania 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.

2.9 Poplatky

Podľa novely zákona od 1.1.2023 prináleží dôchodkovej správcovskej spoločnosti za správu dlhopisového, zeleného inovatívneho, akciového a indexového dôchodkového fondu odplata vo výške 0,45% a od 1.1.2024 odplata vo výške 0,425% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku.

2.10 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.

2.11 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. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	POLOŽKA	2024	2023
a	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	1	2
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	23 468 198	24 487 089
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	208 713	(1 357 638)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-	-
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
5.	Výnosy z dividend (+)	472 986	568 858
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi a drahými kovmi (+)	288 437 813	94 581 768
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN a drahých kovov (-)	(63 743 949)	(61 887 096)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(4 923 960)	(5 860 533)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(344 082)	(667 737)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov(+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	243 575 718	49 864 711
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	14 843 536	14 715 987
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	14 843 536	14 715 987
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	33 500 980	71 432 661
18.	Prestupy do/ výstupy z fondu, vrátene PL (+/-)	(273 473 099)	(142 667 577)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	588 731	(55 244)
20.	Dedičstvá (-)	(2 471 198)	(2 876 870)
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	(241 854 586)	(74 167 030)
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	16 564 668	(9 586 332)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	10 623 677	20 210 052
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	27 188 345	10 623 677

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	POLOŽKA	2024	2023
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	1 167 892 229	1 181 082 274
a)	počet dôchodkových jednotiek	25 552 872 858,5916	27 196 227 234,1115
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,045705	0,043428
1.	Upísané príspevky do dôchodkových fondov	33 500 980	71 504 692
2.	Zisk alebo strata fondu	32 361 650	60 921 784
3.	Čistý rast / pokles majetku z prečenenia	-	-
4.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
5.	Prevedené dôchodkové jednotky	(275 944 297)	(145 616 521)
II.	Nárast / pokles čistého majetku	(210 081 667)	(13 190 045)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	957 810 562	1 167 892 229
a)	počet dôchodkových jednotiek	20 331 748 658,6065	25 552 872 858,5916
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,047109	0,045705

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	2024	2023
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	324 568 088	397 269 417
	Spolu	324 568 088	397 269 417

Číslo riadku	1.II. EUR Dlhopisy oceňované UH podľa zostatkovej doby splatnosti	2024	2023
1.	Do jedného mesiaca	5 383 818	1 447 909
2.	Do troch mesiacov	629 760	1 065 374
3.	Do šiestich mesiacov	1 753 903	1 768 046
4.	Do jedného roku	12 329 409	668 230
5.	Do dvoch rokov	-	15 643 458
6.	Do piatich rokov	27 419 090	27 008 306
7.	Nad päť rokov	277 052 108	349 668 094
	Spolu	324 568 088	397 269 417

Číslo riadku	1.III. EUR Dlhopisy oceňované UH	2024	2023
a.	bez kupónov	-	16 864 689
a.1.	nezaložené	-	16 864 689
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	324 568 088	380 404 728
b.1.	nezaložené	324 568 088	380 404 728
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	324 568 088	397 269 417

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2024	2023
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	6 612 935	11 056 111
6.	Do piatich rokov	108 805 712	196 214 339
7.	Nad päť rokov	354 573 837	370 606 646
	Spolu	469 992 484	577 877 096

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2024	2023
1.	Do jedného mesiaca	302 524	7 411 353
2.	Do troch mesiacov	14 958 652	1 633 439
3.	Do šiestich mesiacov	30 817 683	35 925 501
4.	Do jedného roku	34 588 606	53 786 303
5.	Do dvoch rokov	89 862 872	97 269 689
6.	Do piatich rokov	215 237 129	295 650 181
7.	Nad päť rokov	84 225 018	86 200 630
	Spolu	469 992 484	577 877 096

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	2024	2023
a.	bez kupónov	-	3 380 265
a.1.	nezaložené	-	3 380 265
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	469 992 484	574 496 831
b.1.	nezaložené	469 992 484	574 496 831
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	469 992 484	577 877 096

Číslo riadku	2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2024	2023
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	953 735	868 014
7.	Nad päť rokov	1 328 619	1 194 395
	Spolu	2 282 354	2 062 409

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2024	2023
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	960 884	7 821
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	866 914
6.	Do piatich rokov	1 321 470	1 187 674
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	2 282 354	2 062 409

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	2024	2023
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	2 282 354	2 062 409
b.1.	nezaložené	2 282 354	2 062 409
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	2 282 354	2 062 409

Číslo riadku	2.I. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2024	2023
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.	Nad päť rokov	10 790 653	16 839 717
	Spolu	10 790 653	26 051 913

Číslo riadku	2.II. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2024	2023
1.	Do jedného mesiaca	-	867 636
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	2 837 632
4.	Do jedného roku	4 829 693	12 110 071
5.	Do dvoch rokov	5 960 960	4 611 308
6.	Do piatich rokov	-	5 625 266
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	10 790 653	26 051 913

Číslo riadku	2.III. PLN Dlhopisy oceňované RH	2024	2023
a.	bez kupónov	-	9 212 196
a.1.	nezaložené	-	9 212 196
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	10 790 653	16 839 717
b.1.	nezaložené	10 790 653	16 839 717
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	10 790 653	26 051 913

Číslo riadku	2.I. RON Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2024	2023
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
7.	Nad päť rokov	3 668 817	3 620 088
	Spolu	3 668 817	6 348 717

Číslo riadku	2.II. RON Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2024	2023
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	64 279	64 088
4.	Do jedného roku	-	2 728 629
5.	Do dvoch rokov	3 604 538	-
6.	Do piatich rokov	-	3 556 000
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	3 668 817	6 348 717

Číslo riadku	2.III. RON Dlhopisy oceňované RH	2024	2023
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	3 668 817	6 348 717
b.1.	nezaložené	3 668 817	6 348 717
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	3 668 817	6 348 717

Číslo riadku	2.I. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2024	2023
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	3 060 830	3 013 584
7.	Nad päť rokov	-	1 721 990
	Spolu	3 060 830	4 735 574

Číslo riadku	2.II. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2024	2023
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	3 060 830	33 909
3.	Do šiestich mesiacov	-	1 721 990
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	2 979 675
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	3 060 830	4 735 574

Číslo riadku	2.III. CZK Dlhopisy oceňované RH	2024	2023
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	3 060 830	4 735 574
b.1.	nezaložené	3 060 830	4 735 574
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	3 060 830	4 735 574

Číslo riadku	2.I. HUF Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2024	2023
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	2 327 986	2 384 689
	Spolu	2 327 986	2 384 689

Číslo riadku	2.II. HUF Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2024	2023
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	25 275	27 087
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	2 302 711	-
6.	Do piatich rokov	-	2 357 602
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	2 327 986	2 384 689

Číslo riadku	2.III. HUF Dlhopisy oceňované RH	2024	2023
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	2 327 986	2 384 689
b.1.	nezaložené	2 327 986	2 384 689
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	2 327 986	2 384 689

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	2024	2023
1.	Obchodovateľné akcie	14 704 460	22 237 975
1.1.	nezaložené	14 704 460	22 237 975
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
	Spolu	14 704 460	22 237 975

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	2024	2023
1.	EUR	14 704 460	22 237 975
2.	USD	-	-
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	14 704 460	22 237 975

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	2024	2023
1.	PL otvorených podielových fondov	11 368 900	15 272 780
1.1.	nezaložené	11 368 900	15 272 780
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	11 368 900	15 272 780

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	2024	2023
1.	EUR	11 368 900	10 963 600
2.	USD	-	4 309 180
	Spolu	11 368 900	15 272 780

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	2024	2023
1.	Do jedného mesiaca	-	13 162 149
2.	Do troch mesiacov	33 079 283	-
3.	Do šiestich mesiacov	15 040 150	15 360 355
4.	Do jedného roku	-	4 064 542
	Spolu	48 119 433	32 587 046

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	2024	2023
1.	Do jedného mesiaca	25 057 796	34 838 234
2.	Do troch mesiacov	23 061 637	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	15 360 355
4.	Do jedného roku	-	13 225 132
	Spolu	48 119 433	63 423 722

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	2024	2023
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	48 119 433	63 423 722
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	48 119 433	63 423 722

Číslo riadku	6.I. Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	2024	2023
1.	Do dvoch rokov	40 457 907	69 757 313
2.	Do piatich rokov	-	-
3.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	40 457 907	69 757 313

Číslo riadku	6.II. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	2024	2023
1.	Do jedného mesiaca	6 370 000	-
2.	Do troch mesiacov	6 372 775	-
3.	Do šiestich mesiacov	21 375 607	-
4.	Do jedného roku	6 339 525	-
5.	Do dvoch rokov	-	38 920 637
5.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	40 457 907	38 920 637

Číslo riadku	6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	2024	2023
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	40 457 907	38 920 637
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	40 457 907	38 920 637

Číslo riadku	7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	2024	2023
1.	úrokové	120 643	1 154 371
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	120 643	1 154 371
2.	menové	-	124 941
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	124 941
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.	na drahé kovy	-	-
5.2.	vyrovnávané v hrubom	-	-
5.3.	vyrovnávané v čistom	-	-
6.	úverové	-	-
	Spolu	120 643	1 279 312

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	2024	2023
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	62 869	124 941
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	845 669
5.	Nad jeden rok	57 774	308 702
	Spolu	120 643	1 279 312

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2024	2023
1.	Bežné účty	26 325 041	8 277 039
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	26 325 041	8 277 039
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	26 325 041	8 277 039

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2024	2023
1.	Bežné účty	613 934	529 454
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	613 934	529 454
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	613 934	529 454

Číslo riadku	10. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2024	2023
1.	Bežné účty	108 885	343 217
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	108 885	343 217
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	108 885	343 217

Číslo riadku	10. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2024	2023
1.	Bežné účty	5 894	1 365 575
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	5 894	1 365 575
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	5 894	1 365 575

Číslo riadku	10. RUB Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2024	2023
1.	Bežné účty	-	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	Medzisúččet - súvaha	-	53
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	-	53

Číslo riadku	10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2024	2023
1.	Bežné účty	109	3013
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	109	3013
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	109	3 013

Číslo riadku	11. HUF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2024	2023
1.	Bežné účty	134 482	105 326
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	134 482	105 326
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	134 482	105 326

Číslo riadku	4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom	2024	2023
1.	úrokové	230 000	480 000
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	230 000	480 000
2.	menové	22 307	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	22 307	-
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	252 307	480 000

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	2024	2023
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	142 164	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	351 638
5.	Nad jeden rok	110 143	128 362
	Spolu	252 307	480 000

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	2024	2023
1.	Bežné účty	93 516	138 570
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	3 225 957	3 752 563
4.	Dlhové cenné papiere	20 148 725	20 595 956
5.	Pôžičky obchodným spoločnosťam	-	-
	Spolu	23 468 198	24 487 089

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	2024	2023
1.	Otvorené podielové fondy	8 752	23 429
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	8 752	23 429

Číslo riadku	3. Dividendy	2024	2023
1.	EUR	255 600	339 952
2.	USD	217 386	228 906
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	472 986	568 858

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	2024	2023
1.	Akcie	158 635	457 514
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	13 692 173	39 716 261
4.	Podielové listy	372 704	862 550
	Spolu	14 223 512	41 036 325

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	2024	2023
1.	CZK	(92 527)	(315 285)
2.	USD	302 552	(254 244)
3.	PLN	367 976	1 853 847
4.	RON	(303)	(39 347)
5.	RUB	8	-
6.	HUF	(177 717)	89 858
	Spolu	399 989	1 334 829

Číslo riadku	6./e Zisk/strata z derivátov	2024	2023
1.	úrokové	(1 033 727)	(521 500)
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(1 033 727)	(521 500)
2.	menové	(254 100)	(146 713)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(254 100)	(146 713)
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	(1 287 827)	(668 213)

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	2024	2023
1.	Bankové poplatky	(517)	(508)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(763)	(9 247)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(40)	(60)
5.	Poplatky za správu a úschovu CP	(261 035)	(293 285)
	Spolu	(262 355)	(303 100)

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 2024 a k 31.decembru 2023 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 2024.

Táto účtovná závierka k 31.decembru 2024 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:



Ing. Zuzana Červená

Dátum: 12. marca 2025