



**KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond
VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.
Účtovná závierka za rok končiaci
31. decembra 2020 a správa nezávislého audítora**

Obsah**Strana**

Správa nezávislého audítora

3 - 5

Súvaha

7

Výkaz ziskov a strát

9

Poznámky k účtovnej závierke

10 - 29

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 2020, 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 2020 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, „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 auditorské 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 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.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Fondu obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2020 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

31. marca 2021
Bratislava, Slovenská republika

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



Ing. Marek Mikolaj, štatutárny audítor
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 2020

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	2020
do	12	2020

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	1	2019
do	12	2019

(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@vubgeneralis.sk

Zostavené dňa:

17.marca 2021

Schválené dňa:

17.marca 2021

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:




SÚVAHA k 31. decembru 2020 v eurách

Označenie	POLOŽKA	2020	2019
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	1 193 068 919	1 143 005 067
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	111 442 222	90 199 735
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	111 442 222	90 199 735
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	794 198 575	674 664 549
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	794 198 575	674 664 549
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	93 243 971	87 008 145
a)	obchodovateľné akcie	93 243 971	87 008 145
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	12 477 500	9 028 702
a)	otvorených podielových fondov	12 477 500	9 028 702
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	4 898 804	27 014 678
a)	krátkodobé vklady v bankách	4 898 804	27 014 678
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	Iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	172 801 685	250 503 384
a)	dlhodobé vklady v bankách	172 801 685	250 503 384
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	4 006 162	4 585 874
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	19 130 144	7 566 174
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	19 063 879	7 550 741
11.	Ostatný majetok	66 265	15 433
	Aktíva spolu	1 212 199 063	1 150 571 241

Označenie	POLOŽKA	2020	2019
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 8)	6 314 603	7 683 378
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	79 054	115 350
4.	Deriváty	5 862 547	7 281 663
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	373 002	286 365
II.	Vlastné imanie	1 205 884 460	1 142 887 863
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	1 205 884 460	1 142 887 863
a)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	11 377 686	33 941 380
	Pasíva spolu	1 212 199 063	1 150 571 241

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT v eurách za 12 mesiacov roku 2020

Označenie a	P O L O Ž K A b	2020 1	2019 2
1.	Výnosy z úrokov	10 283 198	10 042 714
1.1.	úroky	10 283 198	10 042 714
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	37 900	46 200
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	823 205	1 283 557
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	823 205	1 283 557
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií z cennými papiermi a podielmi	8 828 199	33 127 292
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(4 138 353)	677 752
6./e.	Zisk/strata z derivátov	671 791	(5 825 121)
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos majetku vo fonde	16 505 940	39 352 394
h.	Transakčné náklady	(7 334)	(8 190)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(283 445)	(264 431)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	16 215 161	39 079 773
j.	Náklady na financovanie fondu	(18 409)	(10 565)
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(18 409)	(10 565)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	16 196 752	39 069 208
k.	Náklady na	(4 687 320)	(5 002 424)
k.1.	odplatu za správu fondu	(3 467 617)	(3 301 131)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(1 219 703)	(1 701 293)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(131 746)	(125 404)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	11 377 686	33 941 380

POZNÁMKY účtovnej závierky zostavenej k 31.decembru 2020 v eurách**A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE**

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 2020

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

Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 31.decembru 2020

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

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

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

Štruktúra skupiny dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Dôchodková správcovská spoločnosť je spoločným podnikom nasledovných spoločností:

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

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2020, výkazu ziskov a strát k 31. decembru 2020 a poznámok k účtovnej závierke k 31. decembru 2020 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.

V prvých mesiacoch roku 2020 sa COVID-19 (korona vírus) rozšíril do celého sveta a jeho negatívny vplyv nadobúda čoraz väčšie rozmery. Pretože sa situácia stále vyvíja, vedenie účtovnej jednotky si nemyslí, že je možné poskytnúť kvantitatívne odhady potenciálneho vplyvu súčasnej situácie na účtovnú jednotku. Spoločnosť taktiež zvažila všetky potencionálne dopady COVID19 na podnikateľské aktivity spoločnosti a dospela k záveru, že ekonomické dôsledky pandémie nemajú významný vplyv na schopnosť spoločnosti pokračovať nepretržite v činnosti a fungovať nasledujúcich 12 mesiacov.

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

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

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

2.9 Dôchodkové jednotky

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

2.10 Záonné požiadavky

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

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

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	POLOŽKA	2020	2019
a	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	1	2
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	10 283 198	10 042 714
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(705 691)	633 254
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-	-
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
5.	Výnosy z dividend (+)	823 205	1 283 557
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi a drahými kovmi (+)	171 413 207	418 987 170
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN a drahých kovov (-)	(315 909 549)	(330 229 761)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(5 109 845)	(5 400 449)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(1 450 955)	2 125 288
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(18 409)	(10 565)
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov(+)	12 884	(11 556)
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(140 661 955)	97 442 764
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	100 537 718	(154 845 456)
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	100 537 718	(154 845 456)
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	84 387 153	83 138 141
18.	Prestupy do/ výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(31 292 280)	(20 979 978)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	18 464	(216 344)
20.	Dedičstvá (-)	(1 475 962)	(1 812 104)
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	51 637 375	60 562 404
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	11 513 138	3 159 712
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	7 550 741	4 391 029
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	19 063 879	7 550 741

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	POLOŽKA	2020	2019
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	1 142 887 863	1 048 600 424
a)	počet dôchodkových jednotiek	24 277 457 545,1550	22 981 669 910,9941
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,047076	0,045628
1.	Upísané príspevky do dôchodkových fondov	84 387 153	83 138 141
2.	Zisk alebo strata fondu	11 377 686	33 941 380
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
5.	Prevedené dôchodkové jednotky	(32 768 242)	(22 792 082)
II.	Nárast / pokles čistého majetku	62 996 597	94 287 439
A.	Čistý majetok na konci obdobia	1 205 884 460	1 142 887 863
a)	počet dôchodkových jednotiek	25 380 766 770,1615	24 277 457 545,1550
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,047512	0,047076

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	2020	2019
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	111 442 222	90 199 735
	Spolu	111 442 222	90 199 735

Číslo riadku	1.II. EUR Dlhopisy oceňované UH podľa zostatkovej doby splatnosti	2020	2019
1.	Do jedného mesiaca	708 719	568 734
2.	Do troch mesiacov	587 461	564 790
3.	Do šiestich mesiacov	130 973	111 680
4.	Do jedného roku	469 585	427 232
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	8 686 679	-
7.	Nad päť rokov	100 858 805	88 527 299
	Spolu	111 442 222	90 199 735

Číslo riadku	1.III. EUR Dlhopisy oceňované UH	2020	2019
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	111 442 222	90 199 735
b.1.	nezaložené	111 442 222	90 199 735
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	111 442 222	90 199 735

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2020	2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	3 514 479
6.	Do piatich rokov	239 415 443	182 179 884
7.	Nad päť rokov	495 758 480	442 635 675
	Spolu	735 173 923	628 330 038

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2020	2019
1.	Do jedného mesiaca	404 314	701 198
2.	Do troch mesiacov	2 436 110	9 410 632
3.	Do šiestich mesiacov	4 714 468	11 697 130
4.	Do jedného roku	48 296 250	18 376 361
5.	Do dvoch rokov	84 918 168	63 698 390
6.	Do piatich rokov	363 921 456	382 876 760
7.	Nad päť rokov	230 483 157	141 569 567
	Spolu	735 173 923	628 330 038

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	2020	2019
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	735 173 923	628 330 038
b.1.	nezaložené	735 173 923	628 330 038
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	735 173 923	628 330 038

Číslo riadku	2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2020	2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	17 549 942	8 307 532
7.	Nad päť rokov	1 194 664	1 287 506
	Spolu	18 744 606	9 595 038

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2020	2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	45 704	31 749
3.	Do šiestich mesiacov	5 001 289	49 108
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	5 445 077
6.	Do piatich rokov	13 697 613	4 069 104
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	18 744 606	9 595 038

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	2020	2019
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	18 744 606	9 595 038
b.1.	nezaložené	18 744 606	9 595 038
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	18 744 606	9 595 038

Číslo riadku	2.I. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2020	2019
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	23 204 518	23 844 656
	Spolu	23 204 518	23 844 656

Číslo riadku	2.II. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2020	2019
1.	Do jedného mesiaca	118 468	125 826
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	74 356	79 429
4.	Do jedného roku	2 655 834	148 082
5.	Do dvoch rokov	11 813 954	2 771 980
6.	Do piatich rokov	8 541 906	20 719 339
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	23 204 518	23 844 656

Číslo riadku	2.III. PLN Dlhopisy oceňované RH	2020	2019
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	23 204 518	23 844 656
b.1.	nezaložené	23 204 518	23 844 656
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	23 204 518	23 844 656

Číslo riadku	2.I. RON Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2020	2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	2 096 447	2 117 988
7.	Nad päť rokov	4 798 341	4 892 774
	Spolu	6 894 788	7 010 762

Číslo riadku	2.II. RON Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2020	2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	949 469	23 726
3.	Do šiestich mesiacov	2 736 655	110 418
4.	Do jedného roku	2 096 447	14 852
5.	Do dvoch rokov	-	5 761 058
6.	Do piatich rokov	1 112 217	1 100 708
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	6 894 788	7 010 762

Číslo riadku	2.III. RON Dlhopisy oceňované RH	2020	2019
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	6 894 788	7 010 762
b.1.	nezaložené	6 894 788	7 010 762
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	6 894 788	7 010 762

Číslo riadku	2.I. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2020	2019
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	7 400 995	5 884 055
	Spolu	7 400 995	5 884 055

Číslo riadku	2.II. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2020	2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	37 727
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	26 214	-
5.	Do dvoch rokov	1 644 692	5 846 328
6.	Do piatich rokov	5 730 089	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	7 400 995	5 884 055

Číslo riadku	2.III. CZK Dlhopisy oceňované RH	2020	2019
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	7 400 995	5 884 055
b.1.	nezaložené	7 400 995	5 884 055
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	7 400 995	5 884 055

Číslo riadku	2.I. HUF Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2020	2019
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	2 779 745	-
	Spolu	2 779 745	-

Číslo riadku	2.II. HUF Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2020	2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	13 552	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	2 766 193	-
	Spolu	2 779 745	-

Číslo riadku	2.III. HUF Dlhopisy oceňované RH	2020	2019
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	2 779 745	-
b.1.	nezaložené	2 779 745	-
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	2 779 745	-

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	2020	2019
1.	Obchodovateľné akcie	93 243 971	87 008 145
1.1.	nezaložené	93 243 971	87 008 145
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
	Spolu	93 243 971	87 008 145

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	2020	2019
1.	EUR	93 243 971	87 008 145
2.	USD	-	-
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	93 243 971	87 008 145

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	2020	2019
1.	PL otvorených podielových fondov	12 477 500	9 028 702
1.1.	nezaložené	12 477 500	9 028 702
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	12 477 500	9 028 702

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	2020	2019
1.	EUR	5 391 000	-
2.	USD	7 086 500	9 028 702
	Spolu	12 477 500	9 028 702

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	2020	2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	4 898 804	27 014 678
	Spolu	4 898 804	27 014 678

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	2020	2019
1.	Do jedného mesiaca	4 898 804	10 006 083
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	17 008 595
	Spolu	4 898 804	27 014 678

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	2020	2019
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	4 898 804	27 014 678
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	4 898 804	27 014 678

Číslo riadku	6.I. Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	2020	2019
1.	Do dvoch rokov	154 776 752	242 494 717
2.	Do piatich rokov	18 024 933	8 008 667
3.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	172 801 685	250 503 384

Číslo riadku	6.II. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	2020	2019
1.	Do jedného mesiaca	-	26 337 431
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	42 334 520	10 035 562
4.	Do jedného roku	88 056 528	84 204 013
5.	Do dvoch rokov	37 410 637	129 926 378
5.	Do piatich rokov	5 000 000	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	172 801 685	250 503 384

Číslo riadku	6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	2020	2019
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	172 801 685	250 503 384
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	172 801 685	250 503 384

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2020	2019
1.	Bežné účty	15 997 299	5 581 037
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	15 997 299	5 581 037
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	15 997 299	5 581 037

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2020	2019
1.	Bežné účty	1 837 442	1 136 156
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	1 837 442	1 136 156
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	1 837 442	1 136 156

Číslo riadku	10. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2020	2019
1.	Bežné účty	705 197	730 062
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	705 197	730 062
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	705 197	730 062

Číslo riadku	10. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2020	2019
1.	Bežné účty	412 589	102 794
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	412 589	102 794
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	412 589	102 794

Číslo riadku	10. RUB Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2020	2019
1.	Bežné účty	67	88
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	67	88
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	67	88

Číslo riadku	10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2020	2019
1.	Bežné účty	109 034	604
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	109 034	604
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	109 034	604

Číslo riadku	11. HUF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2020	2019
1.	Bežné účty	2 251	-
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	2 251	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	2 251	-

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	2020	2019
1.	Bežné účty	(6 911)	6 054
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	637 998	603 144
4.	Dlhové cenné papiere	9 652 111	9 433 516
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	10 283 198	10 042 714

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	2020	2019
1.	Otvorené podielové fondy	37 900	46 200
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	37 900	46 200

Číslo riadku	3. Dividendy	2020	2019
1.	EUR	643 597	1 125 628
2.	USD	179 608	157 929
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	823 205	1 283 557

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	2020	2019
1.	Akcie	1 421 719	6 707 099
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	6 515 904	25 365 902
4.	Podielové listy	890 576	1 054 291
	Spolu	8 828 199	33 127 292

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	2020	2019
1.	CZK	(302 688)	141 277
2.	USD	(2 015 239)	431 594
3.	PLN	(1 630 994)	245 478
4.	RON	(123 670)	(140 608)
5.	RUB	(21)	11
6.	HUF	(65 741)	-
	Spolu	(4 138 353)	677 752

Číslo riadku	6./e Zisk/strata z derivátov	2020	2019
1.	úrokové	(765 534)	(4 834 753)
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(765 534)	(4 834 753)
2.	menové	1 437 325	(990 368)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	1 437 325	(990 368)
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	671 791	(5 825 121)

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	2020	2019
1.	Bankové poplatky	(2 415)	(4 264)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(17 008)	(2 557)
5.	Poplatky za správu a úschovu CP	(264 022)	(257 610)
	Spolu	(283 445)	(264 431)

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 31.decembru 2020 a k 31.decembru 2019 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 2020.

Táto účtovná závierka k 31.decembru 2020 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: 17. marca 2021