



DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond
VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.
Účtovná závierka za rok končiaci
31. decembra 2021 a správa nezávislého audítora

Obsah

Strana

Správa nezávislého audítora
Súvaha
Výkaz ziskov a strát
Poznámky k účtovnej závierke

3 - 5
7
9
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 2021, 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 2021 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 auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej účtovnej závierky 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 auditorské 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 auditorských 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 auditorských 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 2021 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,

- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

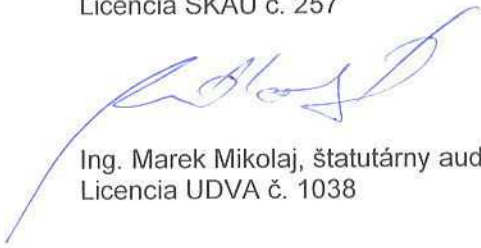
Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia,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

31. marca 2022

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 2021

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

2021

do

12

2021

**Bezprostredne
predchádzajúce obdobie**

mesiac

rok

od

1

2020

do

12

2020

(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:

09.marca 2022

Schválené dňa:

09.marca 2022

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu
správcovskej spoločnosti:

SÚVAHA k 31. decembru 2021 v eurách

Označenie	POLOŽKA	2021	2020
a	b	1	2
x	Aktiva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	1 234 212 304	1 193 068 919
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	111 309 579	111 442 222
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	111 309 579	111 442 222
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	878 108 467	794 198 575
a)	bez kupónov	7 991 795	-
b)	s kupónmi	870 116 672	794 198 575
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	91 773 484	93 243 971
a)	obchodovateľné akcie	91 773 484	93 243 971
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	19 606 227	12 477 500
a)	otvorených podielových fondov	19 606 227	12 477 500
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	4 898 804
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	4 898 804
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	Iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	129 742 922	172 801 685
a)	dlhodobé vklady v bankách	129 742 922	172 801 685
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	3 671 625	4 006 162
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	15 098 618	19 130 144
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	14 958 930	19 063 879
11.	Ostatný majetok	139 688	66 265
	Aktiva spolu	1 249 310 922	1 212 199 063

Označenie	POLOŽKA	2021	2020
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 8)	3 569 303	6 314 603
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	20 132	-
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	572 019	79 054
4.	Deriváty	2 771 378	5 862 547
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	205 774	373 002
II.	Vlastné imanie	1 245 741 619	1 205 884 460
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	1 245 741 619	1 205 884 460
a)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(2 356 488)	11 377 686
	Pasíva spolu	1 249 310 922	1 212 199 063

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT v eurách za 12 mesiacov roku 2021

Označenie	POLOŽKA	2021	2020
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	10 942 963	10 283 198
1.1.	úroky	10 942 963	10 283 198
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	34 597	37 900
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	797 902	823 205
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	797 902	823 205
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií z cennými papiermi a podielmi	(13 343 704)	8 828 199
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	2 571 664	(4 138 353)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	1 645 998	671 791
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos majetku vo fonde	2 649 420	16 505 940
h.	Transakčné náklady	(9 671)	(7 334)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(328 798)	(283 445)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	2 310 951	16 215 161
j.	Náklady na financovanie fondu	(8 475)	(18 409)
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(8 475)	(18 409)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	2 302 476	16 196 752
k.	Náklady na	(4 519 610)	(4 687 320)
k.1.	odplatu za správu fondu	(3 667 830)	(3 467 617)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(851 780)	(1 219 703)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(139 354)	(131 746)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(2 356 488)	11 377 686

POZNÁMKY účtovnej závierky zostavenej k 31.decembru 2021 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 2021

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

Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 31.decembru 2021

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 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 2021, výkazu ziskov a strát k 31.decembru 2021 a poznámok k účtovnej závierke k 31.decembru 2021 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 súčiny 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	2021	2020
a	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	1	2
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	10 942 963	10 283 198
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	739 895	(705 691)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-	-
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
5.	Výnosy z dividend (+)	797 902	823 205
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi a drahými kovmi (+)	286 934 016	171 413 207
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN a drahých kovov (-)	(385 707 465)	(315 909 549)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(4 997 432)	(5 109 845)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(2 581 756)	(1 450 955)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(8 475)	(18 409)
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov(+)	(24 405)	12 884
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(93 904 757)	(140 661 955)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	47 798 724	100 537 718
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	47 798 724	100 537 718
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	95 286 090	84 387 153
18.	Prestupy do/ výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(50 001 291)	(31 292 280)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	(212 563)	18 464
20.	Dedičstvá (-)	(3 071 152)	(1 475 962)
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	42 001 084	51 637 375
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	(4 104 949)	11 513 138
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	19 063 879	7 550 741
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	14 958 930	19 063 879

D. PREHLÁD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	POLOŽKA	2021	2020
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku 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
1.	Upísané príspevky do dôchodkových fondov	95 286 090	84 387 153
2.	Zisk alebo strata fondu	(2 356 488)	11 377 686
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
5.	Prevedené dôchodkové jednotky	(53 072 443)	(32 768 242)
II.	Nárast / pokles čistého majetku	39 857 159	62 996 597
A.	Čistý majetok na konci obdobia	1 245 741 619	1 205 884 460
a)	počet dôchodkových jednotiek	26 267 800 863,28180	25 380 766 770,1615
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,047425	0,047512

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	2021	2020
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	111 309 579	111 442 222
	Spolu	111 309 579	111 442 222

Číslo riadku	1.II. EUR Dlhopisy oceňované UH podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	730 986	708 719
2.	Do troch mesiacov	564 915	587 461
3.	Do šiestich mesiacov	130 973	130 973
4.	Do jedného roku	469 585	469 585
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	10 142 627	8 686 679
7.	Nad päť rokov	99 270 493	100 858 805
	Spolu	111 309 579	111 442 222

Číslo riadku	1.III. EUR Dlhopisy oceňované UH	2021	2020
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	111 309 579	111 442 222
b.1.	nezaložené	111 309 579	111 442 222
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	111 309 579	111 442 222

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	222 165 169	239 415 443
7.	Nad päť rokov	594 991 565	495 758 480
	Spolu	817 156 734	735 173 923

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	2 422 357	404 314
2.	Do troch mesiacov	20 180 184	2 436 110
3.	Do šiestich mesiacov	10 966 577	4 714 468
4.	Do jedného roku	11 693 644	48 296 250
5.	Do dvoch rokov	91 261 145	84 918 168
6.	Do piatich rokov	308 107 700	363 921 456
7.	Nad päť rokov	372 525 127	230 483 157
	Spolu	817 156 734	735 173 923

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	2021	2020
a.	bez kupónov	7 991 795	-
a.1.	nezaložené	7 991 795	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	809 164 939	735 173 923
b.1.	nezaložené	809 164 939	735 173 923
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	817 156 734	735 173 923

Číslo riadku	2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	13 429 364	17 549 942
7.	Nad päť rokov	2 569 168	1 194 664
	Spolu	15 998 532	18 744 606

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	49 517	45 704
3.	Do šiestich mesiacov	36 142	5 001 289
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	3 970 885	-
6.	Do piatich rokov	10 623 336	13 697 613
7.	Nad päť rokov	1 318 652	-
	Spolu	15 998 532	18 744 606

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	2021	2020
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	15 998 532	18 744 606
b.1.	nezaložené	15 998 532	18 744 606
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	15 998 532	18 744 606

Číslo riadku	2.I. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
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	22 831 451	23 204 518
	Spolu	22 831 451	23 204 518

Číslo riadku	2.II. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	117 381	118 468
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	74 356
4.	Do jedného roku	5 292 424	2 655 834
5.	Do dvoch rokov	7 159 858	11 813 954
6.	Do piatich rokov	10 261 788	8 541 906
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	22 831 451	23 204 518

Číslo riadku	2.III. PLN Dlhopisy oceňované RH	2021	2020
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	22 831 451	23 204 518
b.1.	nezaložené	22 831 451	23 204 518
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	22 831 451	23 204 518

Číslo riadku	2.I. RON Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	1 213 897	2 096 447
7.	Nad päť rokov	5 965 228	4 798 341
	Spolu	7 179 125	6 894 788

Číslo riadku	2.II. RON Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	949 469
3.	Do šiestich mesiacov	113 621	2 736 655
4.	Do jedného roku	8 902	2 096 447
5.	Do dvoch rokov	3 465 793	-
6.	Do piatich rokov	3 590 809	1 112 217
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	7 179 125	6 894 788

Číslo riadku	2.III. RON Dlhopisy oceňované RH	2021	2020
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	7 179 125	6 894 788
b.1.	nezaložené	7 179 125	6 894 788
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	7 179 125	6 894 788

Číslo riadku	2.I. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	2 628 256	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	9 872 139	7 400 995
	Spolu	12 500 395	7 400 995

Číslo riadku	2.II. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	2 628 256	-
4.	Do jedného roku	1 650 271	26 214
5.	Do dvoch rokov	8 221 868	1 644 692
6.	Do piatich rokov	-	5 730 089
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	12 500 395	7 400 995

Číslo riadku	2.III. CZK Dlhopisy oceňované RH	2021	2020
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	12 500 395	7 400 995
b.1.	nezaložené	12 500 395	7 400 995
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	12 500 395	7 400 995

Číslo riadku	2.I. HUF Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
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	2 442 230	2 779 745
	Spolu	2 442 230	2 779 745

Číslo riadku	2.II. HUF Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	28 162	13 552
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	2 414 068	-
7.	Nad päť rokov	-	2 766 193
	Spolu	2 442 230	2 779 745

Číslo riadku	2.III. HUF Dlhopisy oceňované RH	2021	2020
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	2 442 230	2 779 745
b.1.	nezaložené	2 442 230	2 779 745
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	2 442 230	2 779 745

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	2021	2020
1.	Obchodovateľné akcie	91 773 484	93 243 971
1.1.	nezaložené	91 773 484	93 243 971
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
	Spolu	91 773 484	93 243 971

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	2021	2020
1.	EUR	91 773 484	93 243 971
2.	USD	-	-
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	91 773 484	93 243 971

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	2021	2020
1.	PL otvorených podielových fondov	19 606 227	12 477 500
1.1.	nezaložené	19 606 227	12 477 500
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	19 606 227	12 477 500

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	2021	2020
1.	EUR	12 126 800	5 391 000
2.	USD	7 479 427	7 086 500
	Spolu	19 606 227	12 477 500

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	4 898 804
	Spolu	-	4 898 804

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	4 898 804
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	-	4 898 804

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	2021	2020
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	-	4 898 804
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	-	4 898 804

Číslo riadku	6.I. Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do dvoch rokov	101 715 333	154 776 752
2.	Do piatich rokov	28 027 589	18 024 933
3.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	129 742 922	172 801 685

Číslo riadku	6.II. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	21 459 841	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	5 000 000	42 334 520
4.	Do jedného roku	31 043 982	88 056 528
5.	Do dvoch rokov	72 239 099	37 410 637
5.	Do piatich rokov	-	5 000 000
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	129 742 922	172 801 685

Číslo riadku	6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	2021	2020
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	129 742 922	172 801 685
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	129 742 922	172 801 685

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	10 229 386	15 997 299
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	10 229 386	15 997 299
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	10 229 386	15 997 299

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	4 520 203	1 837 442
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	4 520 203	1 837 442
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	4 520 203	1 837 442

Číslo riadku	10. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	20 432	705 197
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	20 432	705 197
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	20 432	705 197

Číslo riadku	10. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	24 310	412 589
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	24 310	412 589
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	24 310	412 589

Číslo riadku	10. RUB Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	72	67
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	72	67
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	72	67

Číslo riadku	10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	136 577	109 034
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	136 577	109 034
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	136 577	109 034

Číslo riadku	11. HUF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	27 950	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	Medzisúčet - súvaha	27 950	2 251
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	27 950	2 251

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	2021	2020
1.	Bežné účty	(18 818)	(6 911)
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	441 563	637 998
4.	Dlhové cenné papiere	10 520 218	9 652 111
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	10 942 963	10 283 198

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	2021	2020
1.	Otvorené podielové fondy	34 597	37 900
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	34 597	37 900

Číslo riadku	3. Dividendy	2021	2020
1.	EUR	603 648	643 597
2.	USD	194 254	179 608
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	797 902	823 205

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	2021	2020
1.	Akcie	(1 470 487)	1 421 719
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(11 610 611)	6 515 904
4.	Podielové listy	(262 606)	890 576
	Spolu	(13 343 704)	8 828 199

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	2021	2020
1.	CZK	673 857	(302 688)
2.	USD	2 236 663	(2 015 239)
3.	PLN	(191 334)	(1 630 994)
4.	RON	(117 069)	(123 670)
5.	RUB	5	(21)
6.	HUF	(30 458)	(65 741)
	Spolu	2 571 664	(4 138 353)

Číslo riadku	6./e Zisk/strata z derivátov	2021	2020
1.	úrokové	2 697 869	(765 534)
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	2 697 869	(765 534)
2.	menové	(1 051 871)	1 437 325
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(1 051 871)	1 437 325
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	1 645 998	671 791

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	2021	2020
1.	Bankové poplatky	(191)	(2 415)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(23 021)	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(54)	(17 008)
5.	Poplatky za správu a úschovu CP	(305 532)	(264 022)
	Spolu	(328 798)	(283 445)

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 31.decembru 2021 a k 31.decembru 2020 neevidoval iné aktíva a pasíva.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

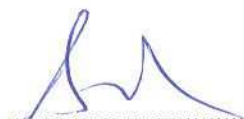
Následné udalosti

Po dni účtovnej závierky nedošlo k významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu účtovných výkazov k 31.decembru 2021.

Dôchodkový fond eviduje v majetku aktíva priamo zasiahnuté vojenským konfliktom medzi Ruskom a Ukrajinou, ktoré však predstavujú nízky podiel z celkových aktív fondu. Spoločnosť bude postupovať v zmysle nariadených pravidiel.

Táto účtovná závierka k 31.decembru 2021 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: 09. marca 2022