

dôchodOK

ROČNÁ SPRÁVA 2015

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

VÚB GENERALI
DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a. s.

Dof (PAS) 31-02

Strana 1/1

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

31.12.2015

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	8 060
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	57
d)	záväzky z derivátových operácií	5	811
e)	ostatné záväzky	6	7 192
2.	Vlastné imanie	7	868 497
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporeiteľov	8	868 497
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	10	876 557

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Andrea Hajachová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338850

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Jana Neumahrová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338848

Dof (VVN) 32-02

Strana 1/1

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

31.12.2015

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	16 433
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	6
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	7 640
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	8 787
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy	6	
3.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	7	3 551
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	27 361
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	14 791
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	12 570
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	29 149
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	13 788
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	15 361
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	18	-1 788
7.	Zisk/strata z obchodov určených na obmedzenie devízového rizika	19	-569
a)	swapy	20	-256
b)	forwardy	21	-313
c)	opcie	22	
8.	Zisk/strata z devízových operácií	23	498
9.	Zisk/strata z predaja iného majetku	24	
10.	Iné výnosy	25	0
a)	výnosy z rozpustenia prostriedkov na garančnom účte	26	
b)	výnosy z majetku doplneného zo zdrojov dôchodkovej správcovskej spoločnosti	27	
c)	ostatné výnosy	28	
11.	Iné náklady	29	4 678
12.	Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde	30	154
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	31	13 293

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Andrea Hajachová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338850

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Jana Neumahrová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338848

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

31.12.2015

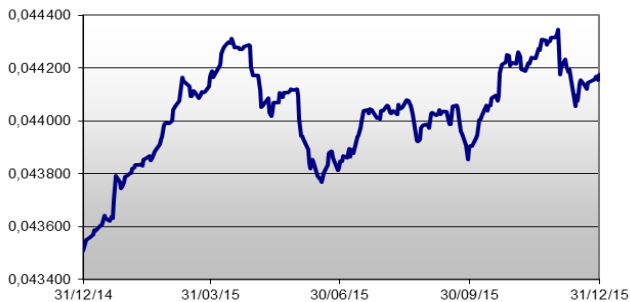
a) Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období

Na januárovom zasadnutí ECB zverejnila svoj plán na realizáciu kvantitatívneho uvoľňovania v eurozóne. Rozhodla sa nakupovať štátne dlhopisy aj dlhopisy nadnárodných inštitúcií v celkovej hodnote 60 mld EUR každý mesiac a to do konca septembra 2016, resp. až pokiaľ sa inflácia nedostane späť na požadovanú rastovú trajektóriu. Na druhej strane Atlantiku, americká rezervná banka - FED naznačila, že v závislosti od vývoja amerických dát pristúpi k normalizácii svojej menovej politiky. Prvé zvyšovanie úrokových sadzieb v USA nastalo až na jej decembrovom zasadnutí. Okrem rozhodovania centrálnych bánk o nastavení ich menových politík ovplyvnili vývoj na finančných trhoch dlhová kríza v Grécku, prepady na čínskych akciových trhoch spojené so slabšími makroúdajmi a nárast geopolitického napätia na Blízkom východe. Zámer ECB pokračovať v uvoľnenej politike a očakávané pomalšie zvyšovanie sadzieb v USA dávajú priestor k ďalšiemu nárastu cien dlhopisov/poklesu výnosov.

Dodatočné informácie k výpočtu rizika počas príslušného obdobia	
Použitý prístup k výpočtu celkového rizika:	prístup hodnoty v riziku (VaR)
Metóda výpočtu:	parametrická metóda absolútnej VaR
Jednostranný interval spoľahlivosti:	99%
Obdobie výpočtu VaR (holding period):	10 obchodných dní
Obdobie pozorovaní:	1 kalendárny rok (cca. 250 pracovných dní)
Frekvencia výpočtu:	denne
Mena výpočtu:	EUR
Úroveň pákového efektu vo fonde:	nulová

Obdobie 31.12.2014 - 31.12.2015	Hodnota	Absolútna VaR [%]	Relatívna VaR [%]	Využitie VaR limitu	Modifikovaná durácia portfólia	MD zahŕňajúca termínované vklady	MD dlhopisovej časti
Klasik	31.12.2015	0,71%			2,250	2,542	3,977
	max	0,79%			2,378	2,630	4,011
	avg	0,63%			2,071	2,461	3,651
	min	0,52%			1,769	2,116	3,212

b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Ján Šváč

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338825

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Ján Šváč

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338825

Dof (SP) 17-02

Strana 1/1

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

31.12.2015

Počet sporiteľov spolu	Objem príspevkov v eurách spolu	Objem penále v eurách spolu	Počet sporiteľov podľa pohlavia		Počet sporiteľov podľa spôsobu		Zmena stavov sporiteľov				
			muži	ženy	aktívny	pasívny	medzi DF v rámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrtnia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
187 067	57 957 947	2 638	94 535	92 532	145 259	41 808	518	2 752	2 575	2 175	242

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Henrich Matuška

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338884

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Henrich Matuška

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338884

! druhy majetku sa upravujú podľa platného znenia zákona, uvedené platí aj pre ostatné časti prílohy

Dof (HMF) 03-02

Strana 1/5

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

31.12.2015

Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	1		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	3		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	4		
Dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	23 874	2,7236
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	406 041	46,3223
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	7		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	8		
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. c) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	9		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	11		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	12		
Cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	13		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14	138 393	15,7883
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	15		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	16		
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		
	Vydané alebo zaručené členskými štátmi a jeho centrálnymi orgánmi	18		
	Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19		
	Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		
	Vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		
	Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		
	Vydané alebo zaručené finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia	23		
Bežné účty a vkladové účty podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	Peňažné prostriedky na bežnom účte u depozitára	24	10 095	1,1517
	Peňažné prostriedky na vkladovom účte u depozitára	25		
	Peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk so sídlom v Slovenskej republike, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo pobočka zahraničnej banky podlieha dohľadu	26		
	Peňažné prostriedky na vkladových účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk so sídlom v Slovenskej republike, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo pobočka zahraničnej banky podlieha dohľadu	27	297 870	33,9818
Obchody na obmedzenie devízového rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona	28	241	0,0275	
Cenné papiere, ktoré prestali byť obchodované na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	29			
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie do 1 roka a § 81 ods. 1 písm. c) a d) zákona, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	30			
Iný majetok	31			
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	32	43	0,0049	
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	33	876 557	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	34	8 060	0,9195	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	35	868 497	99,0805	

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

31.12.2015

Členenie podľa menového hľadiska

č.r.	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		BÚ a VÚ		Obchody na obmedzenie devízového rizika			Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladovéhó nástroja v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
1	Majetok denominovaný v EUR																					
2	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	53 536	6,1132			5 127	0,5854							48 366	5,5228						43	0,0049
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	49 583	5,6618			8 363	0,9550							41 035	4,6857	185		0,0211				
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	107 728	12,3013			1 385	0,1582							106 287	12,1367	56		0,0064				
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	29 020	3,3138			18 866	2,1543							10 154	1,1595							
6	od 1 do 3 rokov vrátane	160 467	18,3235			58 428	6,6718							102 039	11,6517							
7	od 3 do 5 rokov vrátane	122 617	14,0014			122 617	14,0014															
8	od 5 do 10 rokov vrátane	111 098	12,6861			111 098	12,6861															
9	od 10 do 15 rokov vrátane	37 067	4,2326			37 067	4,2326															
10	nad 15 rokov	23 400	2,6720			23 400	2,6720															
11	nedefinované	138 393	15,8029							138 393	15,8029											
12	CELKOM	832 909	95,1085			386 351	44,1168			138 393	15,8029			307 881	35,1564	241		0,0275			43	0,0049
13	Majetok denominovaný v USD																					
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	70	0,0080											70	0,0080							
15	od 1 do 3 mesiacov vrátane	350	0,0400			350	0,0400															
16	od 3 do 6 mesiacov vrátane	13	0,0015			13	0,0015															
17	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																					
18	od 1 do 3 rokov vrátane																					
19	od 3 do 5 rokov vrátane	4 076	0,4654			4 076	0,4654															
20	od 5 do 10 rokov vrátane	19 725	2,2524			19 725	2,2524															
21	od 10 do 15 rokov vrátane																					
22	nad 15 rokov																					
23	nedefinované																					
24	CELKOM	24 234	2,7672			24 164	2,7593							70	0,0080							
49	Majetok denominovaný v PLN																					
50	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	14	0,0016											14	0,0016							
51	od 1 do 3 mesiacov vrátane																					
52	od 3 do 6 mesiacov vrátane	134	0,0153			134	0,0153															
53	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	51	0,0058			51	0,0058															
54	od 1 do 3 rokov vrátane																					
55	od 3 do 5 rokov vrátane	16 220	1,8521			16 220	1,8521															
56	od 5 do 10 rokov vrátane	2 995	0,3420			2 995	0,3420															
57	od 10 do 15 rokov vrátane																					
58	nad 15 rokov																					
59	nedefinované																					
60	CELKOM	19 414	2,2169			19 400	2,2153							14	0,0016							

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Zuzana Čaklošová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338847

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Zuzana Čaklošová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338847

Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde
KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. ku dňu
31.12.2015

VÝKAZ AKTÍV A PASÍV DÔCHODKOVÉHO FONDU

Ozna- čenie	Položka	Hodnota v tis. Eur k 31.12.2015	Hodnota v tis. Eur k 31.12.2014	Hodnota v tis. Eur k 31.12.2013
I.	Investičný majetok	866 419	869 692	794 392
1.	Dlhopisy	429 915	413 651	397 387
a)	bez kupónov	3 450	17 680	11 013
b)	s kupónmi	426 465	395 971	386 374
2.	Akcie	138 393	83 840	64 434
3.	Podielové listy			
a)	otvorených podielových fondov			
b)	ostatné			
4.	Krátkodobé pohľadávky		49 403	249 903
5.	Dlhodobé pohľadávky	297 870	322 798	82 668
6.	Deriváty	241		
II.	Neinvestičný majetok	10 138	12 809	2 908
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	10 095	12 730	2 787
8.	Ostatný majetok	43	79	121
Aktíva v dôchodkovom fonde spolu		876 557	882 501	797 300
I.	Závazky	8 060	198	225
1.	Závazky voči bankám			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia			
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	57	65	7
4.	Závazky z derivátových operácií	811		
5.	Ostatné záväzky	7 192	133	218
II.	Vlastné imanie	868 497	882 303	797 075
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	868 497	882 303	797 075
2.	Dôchodkové jednotky na garančnom účte			
Pasíva v dôchodkovom fonde spolu		876 557	882 501	797 300

Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde
KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. ku dňu
31.12.2015

VÝKAZ VÝNOSOV A NÁKLADOV DÔCHODKOVÉHO FONDU

Ozna- čenie	Položka	Hodnota	Hodnota	Hodnota
		v tis. Eur k 31.12.2015	v tis. Eur k 31.12.2014	v tis. Eur k 31.12.2013
1.	Výnosy z úrokov	16 433	18 097	13 395
2.	Výnosy z podielových listov			
3.	Výnosy z dividend	3 551	3 046	1 876
4.a	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	-1 430	3 127	-303
5.b	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	498	-342	200
6.c	Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií	-569		24
7.d	Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom			
8.e	Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov	-358	13 033	-764
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	18 125	36 961	14 428
f	Náklady (na financovanie fondu)	4 678	6 244	3 127
III.	Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	13 447	30 717	11 301
g	Dane	154	79	205
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu	13 293	30 638	11 096