

# dôchodOK

**ROČNÁ SPRÁVA 2013**

**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

31.12.2013

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Závazky</b>	1	<b>225</b>
a)	záväzky voči bankám	2	0
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	0
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	7
d)	záväzky z derivátových operácií	5	0
e)	ostatné záväzky	6	218
<b>2.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	7	<b>797 075</b>
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	8	797 075
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	0
<b>3.</b>	<b>Pasíva v dôchodkovom fonde celkom</b>	10	<b>797 300</b>

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Andrea Semancová

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

31.12.2013

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Výnosy z úrokov a obdobné výnosy</b>	<b>1</b>	<b>13 395</b>
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	0
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	7 359
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	6 036
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	0
<b>2.</b>	<b>Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy</b>	<b>6</b>	<b>0</b>
<b>3.</b>	<b>Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy</b>	<b>7</b>	<b>1 876</b>
<b>4.</b>	<b>Výnosy z operácií s cennými papiermi</b>	<b>8</b>	<b>3 700</b>
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	0
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	3 289
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	0
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	411
<b>5.</b>	<b>Náklady na operácie s cennými papiermi</b>	<b>13</b>	<b>4 767</b>
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	0
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	1 971
c)	nástroje peňažného trhu	16	0
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	2 796
<b>6.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi</b>	<b>18</b>	<b>-1 067</b>
<b>7.</b>	<b>Zisk/strata z obchodov určených na obmedzenie devízového rizika</b>	<b>19</b>	<b>24</b>
a)	swapy	20	0
b)	forwardy	21	24
c)	opcie	22	0
<b>8.</b>	<b>Zisk/strata z devízových operácií</b>	<b>23</b>	<b>200</b>
<b>9.</b>	<b>Zisk/strata z predaja iného majetku</b>	<b>24</b>	<b>0</b>
<b>10.</b>	<b>Iné výnosy</b>	<b>25</b>	<b>0</b>
a)	výnosy z rozpustenia prostriedkov na garančnom účte	26	0
b)	výnosy z majetku doplneného zo zdrojov dôchodkovej správcovskej spoločnosti	27	0
c)	ostatné výnosy	28	0
<b>11.</b>	<b>Iné náklady</b>	<b>29</b>	<b>3 127</b>
<b>12.</b>	<b>Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde</b>	<b>30</b>	<b>205</b>
<b>13.</b>	<b>Zisk/strata za účtovné obdobie</b>	<b>31</b>	<b>11 096</b>

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Andrea Semancová

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

31.12.2013

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

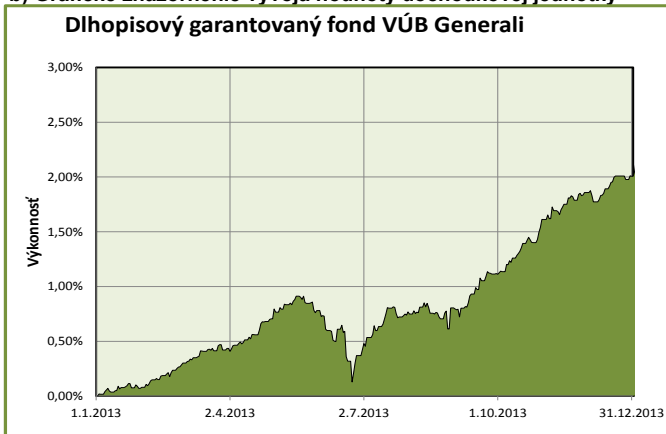
Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde VÚB Generali KLASIK bolo ovplyvnené predovšetkým vývojom úrokových sadzieb na európskych trhoch. Výnosová krivka sa posunula paralelne smerom nahor, najviac však v oblasti strednodobých splatností. Príčiny nárastu výnosov boli najmä očakávania bánk o začiatku upevňovania monetárnej politiky Európskou centrálnou bankou, ako aj postupné znižovanie objemov štátnych dlhopisov, ktoré americký FED sťahuje z trhu spätným odkupom. ECB sa však naďalej usilovala udržať sadzby na veľmi nízkej úrovni, aby tak podporila stagnujúce európske ekonomiky. Keďže inflácia zatiaľ nevytvára nijaké dodatočné cenové tlaky na ďalší nárast sadzieb, v roku 2014 očakávame len postupný posun úrokovej krivky.

## Dodatočné informácie k výpočtu rizika počas príslušného obdobia

Použitý prístup k výpočtu celkového rizika:	<b>prístup hodnoty v riziku (VaR)</b>
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 fondoch:	nulová

Obdobie 1.1.2013 - 31.12.2013	Hodnota	Absolútna VaR [%]	Relatívna VaR [%]	Využitie VaR limitu	Modifikovaná dĺžka portfólia	MD zahŕňajúca termínované vklady	MD dlhopisovej časti
Klasik	31.12.2013	0,25%			1,282	1,593	2,213
	max	0,60%			1,359	1,698	2,348
	avg	0,30%			1,044	1,360	1,863
	min	0,07%			0,546	0,850	0,937

## b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Vladimír Mlynek

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338823

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Vladimír Mlynek

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338823

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

31.12.2013

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		úmrtia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
200 816	42 954 452	9 562	101 377	99 439	157 297	43 519	156 757	669	2 308	979	123

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

## 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

31.12.2013

## 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	122 689	15,3881
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	274 698	34,4535
	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	64 434	8,0815
	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 členským štátom 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	2 787	0,3496
	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	332 571	41,7122
Obchody na obmedzenie devízového rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona	28			
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	30			
Iný majetok	31			
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	32	121	0,0152	
<b>Hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>	<b>33</b>	<b>797 300</b>	<b>100,0000</b>	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	34	225	0,0282	
<b>Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>	<b>35</b>	<b>797 075</b>	<b>99,9718</b>	









Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

220306004

Stav ku dňu

31.12.2013

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	<b>Majetok denominovaný v EUR</b>																					
2	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	102 194	12,8175											102 107	12,8066						87	0,0109
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	107 380	13,4680			2 348	0,2945							105 032	13,1735							
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	43 065	5,4014			13 528	1,6967							29 537	3,7046							
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	43 671	5,4774			28 199	3,5368							15 472	1,9406							
6	od 1 do 3 rokov vrátane	264 151	33,1307			181 477	22,7614							82 674	10,3693							
7	od 3 do 5 rokov vrátane	100 771	12,6390			100 771	12,6390															
8	od 5 do 10 rokov vrátane	22 147	2,7778			22 147	2,7778															
9	od 10 do 15 rokov vrátane	18 250	2,2890			18 250	2,2890															
10	nad 15 rokov	16 240	2,0369			16 240	2,0369															
11	nedefinované	64 434	8,0815							64 434	8,0815											
12	<b>CELKOM</b>	<b>782 303</b>	<b>98,1190</b>			<b>382 960</b>	<b>48,0321</b>			<b>64 434</b>	<b>8,0815</b>			<b>334 822</b>	<b>41,9945</b>						<b>87</b>	<b>0,0109</b>
13	<b>Majetok denominovaný v USD</b>																					
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	570	0,0715											536	0,0672						34	0,0043
15	od 1 do 3 mesiacov vrátane																					
16	od 3 do 6 mesiacov vrátane																					
17	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																					
18	od 1 do 3 rokov vrátane																					
19	od 3 do 5 rokov vrátane	3 414	0,4282			3 414	0,4282															
20	od 5 do 10 rokov vrátane																					
21	od 10 do 15 rokov vrátane																					
22	nad 15 rokov																					
23	nedefinované																					
24	<b>CELKOM</b>	<b>3 984</b>	<b>0,4997</b>			<b>3 414</b>	<b>0,4282</b>							<b>536</b>	<b>0,0672</b>						<b>34</b>	<b>0,0043</b>
49	<b>Majetok denominovaný v PLN</b>																					
50	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																					
51	od 1 do 3 mesiacov vrátane																					
52	od 3 do 6 mesiacov vrátane																					
53	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																					
54	od 1 do 3 rokov vrátane	11 013	1,3813			11 013	1,3813															
55	od 3 do 5 rokov vrátane																					
56	od 5 do 10 rokov vrátane																					
57	od 10 do 15 rokov vrátane																					
58	nad 15 rokov																					
59	nedefinované																					
60	<b>CELKOM</b>	<b>11 013</b>	<b>1,3813</b>			<b>11 013</b>	<b>1,3813</b>															

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Edita Marková

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

+421 (0) 2 59 33 88 26

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Edita Marková

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

+421 (0) 2 59 33 88 26

**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  
 31.12.2013**

**VÝKAZ AKTÍV A PASÍV DÔCHODKOVÉHO FONDU**

Ozna- čenie	Položka	Hodnota	Hodnota	Hodnota
		v tis. Eur k 31.12.2013	v tis. Eur k 31.12.2012	v tis. Eur k 31.12.2011
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok</b>	<b>794 392</b>	<b>141 464</b>	<b>41 957</b>
1.	Dlhopisy	397 387	85 597	24 944
a)	bez kupónov	11 013	2 482	100
b)	s kupónmi	386 374	83 115	24 844
2.	Akcie	64 434	1 216	
3.	Podielové listy			
a)	otvorených podielových fondov			
b)	ostatné			
4.	Krátkodobé pohľadávky	249 903	52 599	13 863
5.	Dlhodobé pohľadávky	82 668	2 052	3 150
6.	Deriváty			
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok</b>	<b>2 908</b>	<b>5 669</b>	<b>904</b>
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 787	5 661	901
8.	Ostatný majetok	121	8	3
<b>Aktíva v dôchodkovom fonde spolu</b>		<b>797 300</b>	<b>147 133</b>	<b>42 861</b>
<b>I.</b>	<b>Závazky</b>	<b>225</b>	<b>12</b>	<b>3</b>
1.	Závazky voči bankám			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia			
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	7	4	3
4.	Závazky z derivátových operácií			
5.	Ostatné záväzky	218	8	
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>797 075</b>	<b>147 121</b>	<b>42 858</b>
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	797 075	147 121	42 828
2.	Dôchodkové jednotky na garančnom účte			30
<b>Pasíva v dôchodkovom fonde spolu</b>		<b>797 300</b>	<b>147 133</b>	<b>42 861</b>

**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**  
**31.12.2013**

**VÝKAZ VÝNOSOV A NÁKLADOV DÔCHODKOVÉHO FONDU**

Ozna- čenie	Položka	Hodnota	Hodnota	Hodnota
		v tis. Eur k 31.12.2013	v tis. Eur k 31.12.2012	v tis. Eur k 31.12.2011
1.	Výnosy z úrokov	13 395	2 905	903
2.	Výnosy z podielových listov			
3.	Výnosy z dividend	1 876	2	
4.a	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	-303	8	-21
5.b	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	200		
6.c	Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií	24		
7.d	Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom			
8.e	Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov	-764	1 430	-127
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>14 428</b>	<b>4 345</b>	<b>755</b>
f	Náklady (na financovanie fondu)	3 127	510	
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde</b>	<b>11 301</b>	<b>3 835</b>	<b>755</b>
g	Dane	205	2	
<b>IV.</b>	<b>Zisk/(strata) dôchodkového fondu</b>	<b>11 096</b>	<b>3 833</b>	<b>755</b>