

dôchodOK

ROČNÁ SPRÁVA 2014

**MIX,
zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond
VÚB Generali d. s. s., a. s.**

Dof (PAS) 31-02

Strana 1/1

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

31.12.2014

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	33
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	2
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	ostatné záväzky	6	31
2.	Vlastné imanie	7	25 500
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	8	25 500
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	10	25 533

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

MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

31.12.2014

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	246
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	78
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	168
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	150
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	2 140
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	420
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	1 720
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	305
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	88
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	217
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	18	1 835
7.	Zisk/strata z obchodov určených na obmedzenie devízového rizika	19	0
a)	swapy	20	
b)	forwardy	21	
c)	opcie	22	
8.	Zisk/strata z devízových operácií	23	334
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	333
12.	Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde	30	
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	31	2 232

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

MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

31.12.2014

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

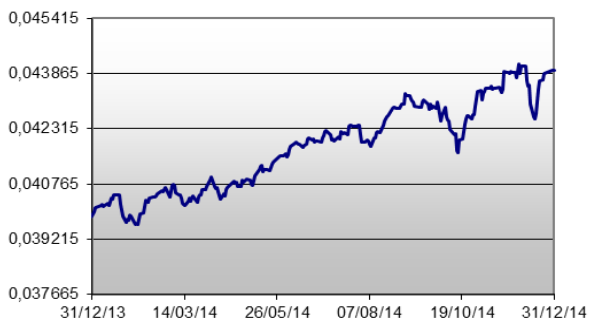
Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde MIX bolo ovplyvnené predovšetkým poklesom úrokových sadzieb na dlhopisovom trhu z dôvodu uvoľnenej menovej politiky Európskej centrálnej banky. Hlavnými dôvodmi zmiešaných výsledkov na európskych akciových trhoch za rok 2014 (od -3% do +4%) sú silné euro, spomalenie oživenia európskych ekonomík, dopady uvalených sankcií voči Rusku na niektoré európske spoločnosti a sčasti aj pokles cien komodít ako sú ropa či drahé kovy. Naopak lepšie korporátne výsledky amerických firiem a len postupné zníženie programu kvantitatívneho uvoľňovania americkej rezervnej banky FED podporili akciové trhy v USA, ktoré za rok zhodnotili od +8% do +13%. V roku 2015 bude rozhodujúci najmä vývoj inflácie a celkové oživenie ekonomického rastu, od čoho sa budú následne odvíjať ceny aktív na jednotlivých trhoch.

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 31.12.2013 - 31.12.2014	Hodnota	Absolútna VaR [%]	Relatívna VaR [%]	Využitie VaR limitu	Modifikovaná durácia portfólia	MD zahŕňajúca termínované vklady	MD dlhopisovej časti
	31.12.2014	2,39%		22,57%	2,032	2,111	4,378
Mix	max	2,46%		23,19%	2,074	2,251	4,562
	avg	2,23%		21,04%	1,582	1,810	3,990
	min	1,46%		13,76%	1,391	1,391	3,722

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:

Ján Švač

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338825

Dof (SP) 17-02

Strana 1/1

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

31.12.2014

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
5 682	1 809 604	134	2 763	2 919	4 902	780	989	101	280	46	

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Beáta Haramiová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338828

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

MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

31.12.2014

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		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	9 118	35,7107
	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		
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. c) zákona	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		
	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	1 940	7,5980
	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		
Cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona	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		
	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	12 632	49,4732
	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		
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	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		
	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		
Bežné účty a vkladové účty podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	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		
	Peňažné prostriedky na bežnom účte u depozitára	24	311	1,2180
Obchody na obmedzenie devízového rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona	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	1 520	5,9531
	Cenné papiere, ktoré prestali byť obchodované na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	28		
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie do 1 roka	29			
Iný majetok	30			
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	31			
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	32	12	0,0470	
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	33	25 533	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	34	33	0,1292	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	35	25 500	99,8708	

33	State Street Bank and Trust Company	1 024	4,0105						1 017	3,9831									7	0,0274
34	UniCredit Bank	875	3,4269			564	2,2089						311	1,2180						

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

31.12.2014

Čítenie podľa geografického hľadiska

č.r.	Štáty	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 %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	
1a	Členské štáty	25 418	99,5496			9 003	35,2603	1 940	7,5980	12 632	49,4732			1 831	7,1711						12	0,0470
1b	Nečlenské štáty	115	0,4504			115	0,4504															
1	CELKOM	25 533	100,0000			9 118	35,7107	1 940	7,5980	12 632	49,4732			1 831	7,1711						12	0,0470
2	SK	115	0,4504			115	0,4504															
3	AT	970	3,79901					970	3,79901													
4	DE	941	3,68543			414	1,62143			527	2,064											
5	EE	393	1,53918			393	1,53918															
6	FR	4121	16,1399							4121	16,1399											
7	GB	632	2,47523			632	2,47523															
8	IE	3627	14,20515			130	0,50915			3497	13,696											
9	IT	1830	7,1672			1830	7,1672															
10	LU	2510	9,83042					970	3,79901	1540	6,03141											
11	LV	1194	4,6763			1194	4,6763															
12	NL	1366	5,34994			1366	5,34994															
13	PL	1239	4,85254			1239	4,85254															
14	RO	1984	7,77034			464	1,81726							1520	5,95308							
15	SE	310	1,21412			310	1,21412															
16	SI	1031	4,03791			1031	4,03791															
17	SK	311	1,21803											311	1,21803							
18	US	2959	11,58892							2947	11,54193										12	0,047

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

31.12.2014

Ciennenie podľa menoveneho nástroja

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 základného 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	298	1,1671			18	0,0705							280	1,0966							
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	9	0,0353			9	0,0353															
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	14	0,0548			14	0,0548															
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	19	0,0744			19	0,0744															
6	od 1 do 3 rokov vrátane	2 431	9,5210			911	3,5679							1 520	5,9531							
7	od 3 do 5 rokov vrátane	1 836	7,1907			1 836	7,1907															
8	od 5 do 10 rokov vrátane	3 878	15,1882			3 878	15,1882															
9	od 10 do 15 rokov vrátane																					
10	nad 15 rokov																					
11	nedefinované	11 625	45,5293					1 940	7,5980	9 685	37,9313											
12	CELKOM	20 110	78,7608			6 685	26,1818	1 940	7,5980	9 685	37,9313			1 800	7,0497							
13	Majetok denominovaný v USD																					
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	43	0,1684											31	0,1214						12	0,0470
15	od 1 do 3 mesiacov vrátane																					
16	od 3 do 6 mesiacov vrátane	2	0,0078			2	0,0078															
17	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																					
18	od 1 do 3 rokov vrátane																					
19	od 3 do 5 rokov vrátane																					
20	od 5 do 10 rokov vrátane	1 192	4,6685			1 192	4,6685															
21	od 10 do 15 rokov vrátane																					
22	nad 15 rokov																					
23	nedefinované																					
24	CELKOM	1 237	4,8447			1 194	4,6763							31	0,1214					12	0,0470	
49	Majetok denominovaný v PLN																					
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	13	0,0509			13	0,0509															
54	od 1 do 3 rokov vrátane																					
55	od 3 do 5 rokov vrátane	1 226	4,8016			1 226	4,8016															
56	od 5 do 10 rokov vrátane																					
57	od 10 do 15 rokov vrátane																					
58	nad 15 rokov																					
59	nedefinované																					
60	CELKOM	1 239	4,8525			1 239	4,8525															

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Beáta Haramiová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338828

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Edita Naďová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338826

**Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde
MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. ku dňu
31.12.2014**

VÝKAZ AKTÍV A PASÍV DÔCHODKOVÉHO FONDU

Ozna- čenie	Položka	Hodnota v tis. Eur k 31.12.2014	Hodnota v tis. Eur k 31.12.2013	Hodnota v tis. Eur k 31.12.2012
I.	Investičný majetok	25 210	20 407	253 974
1.	Dlhopisy	9 118	6 312	149 539
a)	bez kupónov	130		
b)	s kupónmi	8 988	6 312	149 539
2.	Akcie	12 632	10 287	5 300
3.	Podielové listy	1 940	746	
a)	otvorených podielových fondov		746	
b)	ostatné			
4.	Krátkodobé pohľadávky		1 530	92 980
5.	Dlhodobé pohľadávky	1 520	1 532	6 155
6.	Deriváty			
II.	Neinvestičný majetok	323	127	987
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	311	125	987
8.	Ostatný majetok	12	2	
Aktíva v dôchodkovom fonde spolu		25 533	20 534	254 961
I.	Závazky	33	23	27
1.	Závazky voči bankám			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia			
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	2		8
4.	Závazky z derivátových operácií			
5.	Ostatné záväzky	31	23	19
II.	Vlastné imanie	25 500	20 511	254 934
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporeiteľov	25 500	20 511	254 934
2.	Dôchodkové jednotky na garančnom účte			
Pasíva v dôchodkovom fonde spolu		25 533	20 534	254 961

**Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde
MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. ku dňu
31.12.2014**

VÝKAZ VÝNOSOV A NÁKLADOV DÔCHODKOVÉHO FONDU

Ozna- čenie	Položka	Hodnota v tis. Eur k 31.12.2014	Hodnota v tis. Eur k 31.12.2013	Hodnota v tis. Eur k 31.12.2012
1.	Výnosy z úrokov	246	2 126	6 298
2.	Výnosy z podielových listov	2		
3.	Výnosy z dividend	148	249	15
4.a	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	354	238	1 072
5.b	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	334	-25	
6.c	Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií			
7.d	Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom			
8.e	Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov	1 481	890	2 610
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	2 565	3 478	9 995
f	Náklady (na financovanie fondu)	333	657	1 034
III.	Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	2 232	2 821	8 961
g	Dane		23	6
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu	2 232	2 798	8 955