

dôchodOK

POLROČNÁ SPRÁVA 2014

**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

30.06.2014

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	113
a)	záväzky voči bankám	2	0
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	0
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	21
d)	záväzky z derivátových operácií	5	0
e)	ostatné záväzky	6	92
2.	Vlastné imanie	7	841 662
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	8	841 662
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	0
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	10	841 775

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

30.06.2014

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	8 951
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	1
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	3 909
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	5 041
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	0
2.	Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy	6	0
3.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	7	1 488
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	12 679
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	0
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	10 614
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	0
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	2 065
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	887
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	0
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	887
c)	nástroje peňažného trhu	16	0
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	0
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	18	11 792
7.	Zisk/strata z obchodov určených na obmedzenie devízového rizika	19	0
a)	swapy	20	0
b)	forwardy	21	0
c)	opcie	22	0
8.	Zisk/strata z devízových operácií	23	58
9.	Zisk/strata z predaja iného majetku	24	0
10.	Iné výnosy	25	0
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
11.	Iné náklady	29	3 441
12.	Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde	30	20
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	31	18 828

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

30.06.2014

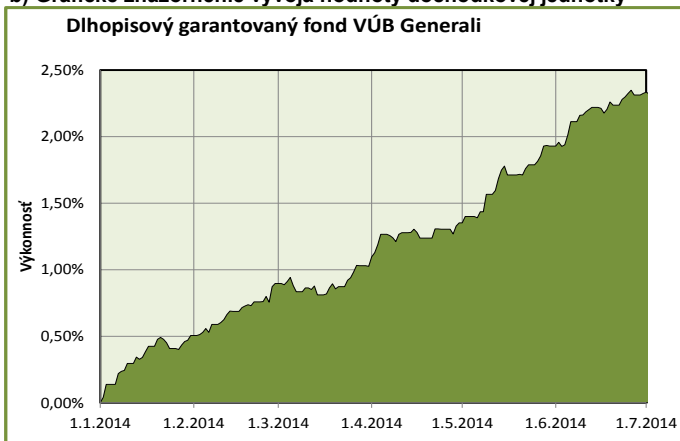
a) Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období

Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde KLASIK, d.g.d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s. bolo ovplyvnené predovšetkým vývojom úrokových sadzieb na európskych trhoch. Výnosová krivka vďaka uvoľnenej politike v eurozóne ale aj v USA zaznamenala významný pokles. Pokles výnosov a zúženie kreditných prirážok dlhopisov viacerých štátov a korporácií v majetku fondu viedlo k nárastu ich cien. Európska centrálna banka znížila kľúčové sadzby na historické minimá s cieľom podporiť oživenie európskych ekonomík prostredníctvom lacnejších úverov. Súčasnú politiku americkej rezervnej banky FED vníma trh ako stále uvoľnenú a postupné zvyšovanie základných úrokových sadzieb očakáva až v budúcom roku. Keďže inflácia zatiaľ nevytvára dodatočné cenové tlaky na ďalší nárast sadzieb, v 2.polroku 2014 očakávame len postupný posun úrokovej krivky.

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	Hodnota	Absolútna VaR [%]	Relatívna VaR [%]	Využitie VaR limitu	Modifikovaná dĺžka portfólia	MD zahŕňajúca termínované vklady	MD dlhopisovej časti
31.12.2013 - 30.6.2014		0,26%			1,664	2,372	2,903
Klasik	max	0,32%			1,680	2,392	2,918
	avg	0,27%			1,553	2,101	2,563
	min	0,23%			1,226	1,538	2,188

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

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

30.06.2014

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 rámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrčia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
201 563	27 891 604	5 242	101 673	99 890	155 836	45 727	526	565	808	863	161

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

30.06.2014

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 zrejmé, 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	87 949	10,4480
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	317 591	37,7287
	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 zrejmé, 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 zrejmé, 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	76 946	9,1409
	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 zrejmé, 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	599	0,0712
	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	358 625	42,6034
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	65	0,0077	
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	33	841 775	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	34	113	0,0134	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	35	841 662	99,9866	

33	Orlen Capital AB	3 981	0,4729			3 981	0,4729													
34	OTP Banka Slovensko, a.s.	2 691	0,3197			2 691	0,3197													
35	Petrobras Global Finance BV	3 119	0,3705			3 119	0,3705													
36	PKO Finance AB	10 717	1,2731			10 717	1,2731													
37	Polská republika	16 494	1,9594			16 494	1,9594													
38	Polskie Koleje Państwowe	16 863	2,0033			16 863	2,0033													
39	Rabobank Nederland	4 988	0,5926			4 988	0,5926													
40	Raiffeisen Banka D.D.	20 511	2,4366									20 511	2,4366							
41	Royal Bank of Scotland PLC	15 739	1,8697			15 739	1,8697													
42	Sberbank Slovensko, a. s.	5 000	0,5940			5 000	0,5940													
43	SID Banka	24 910	2,9592			24 910	2,9592													
44	Slovenská republika	36 418	4,3263			36 418	4,3263													
45	Slovenská sporiteľňa, a.s.	11 602	1,3783			11 602	1,3783													
46	Slovinská republika	12 192	1,4484			12 192	1,4484													
47	Societe Generale	25 092	2,9808									25 092	2,9808							
48	SpareBank 1 SR-Bank ASA	6 301	0,7485			6 301	0,7485													
49	Španielske kráľovstvo	9 250	1,0989			9 250	1,0989													
50	Tatra Banka, a.s.	20 397	2,4231			20 397	2,4231													
51	UniCredit BANCA S.p.A	5 943	0,7060			5 943	0,7060													
52	UniCredit Bank Austria AG	3 457	0,4107			3 457	0,4107													
53	UniCredit Bulbank	58 767	6,9813									58 767	6,9813							
54	UniCredit S.p.A	7 084	0,8416			7 084	0,8416													
55	Volksbank Romania S.A.	40 464	4,8070									40 464	4,8070							

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

30.06.2014

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 %	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
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	1 405	0,1669			940	0,1117							458	0,0544							7	0,0008
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	10 819	1,2853			10 819	1,2853																
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	17 975	2,1354			2 336	0,2775							15 639	1,8579								
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	149 955	17,8141			30 213	3,5892							119 742	14,2249								
6	od 1 do 3 rokov vrátane	328 741	39,0533			105 497	12,5327							223 244	26,5206								
7	od 3 do 5 rokov vrátane	146 280	17,3776			146 280	17,3776																
8	od 5 do 10 rokov vrátane	45 124	5,3606			45 124	5,3606																
9	od 10 do 15 rokov vrátane	32 132	3,8172			32 132	3,8172																
10	nad 15 rokov	15 705	1,8657			15 705	1,8657																
11	nedefinované	76 946	9,1409							76 946	9,1409												
12	CELKOM	825 082	98,0169			389 046	46,2173			76 946	9,1409			359 083	42,6578							7	0,0008
13	Majetok denominovaný v USD																						
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	199	0,0236											141	0,0168							58	0,0069
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																						
20	od 5 do 10 rokov vrátane																						
21	od 10 do 15 rokov vrátane																						
22	nad 15 rokov																						
23	nedefinované																						
24	CELKOM	199	0,0236											141	0,0168							58	0,0069
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	121	0,0144			121	0,0144																
53	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																						
54	od 1 do 3 rokov vrátane	12 728	1,5120			12 728	1,5120																
55	od 3 do 5 rokov vrátane																						
56	od 5 do 10 rokov vrátane	3 645	0,4330			3 645	0,4330																
57	od 10 do 15 rokov vrátane																						
58	nad 15 rokov																						
59	nedefinované																						
60	CELKOM	16 494	1,9594			16 494	1,9594																

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 polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde
KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. ku dňu
30.06.2014

VÝKAZ AKTÍV A PASÍV DÔCHODKOVÉHO FONDU

Ozna- čenie	Položka	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2014	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2013	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2012
I.	Investičný majetok	841 111	746 925	127 816
1.	Dlhopisy	405 540	335 301	77 553
a)	bez kupónov	20 025	3 461	2 427
b)	s kupónmi	385 515	331 840	75 126
2.	Akcie	76 946	59 576	
3.	Podielové listy			
a)	otvorených podielových fondov			
b)	ostatné			
4.	Krátkodobé pohľadávky	114 870	329 962	48 242
5.	Dlhodobé pohľadávky	243 755	22 086	2 021
6.	Deriváty			
II.	Neinvestičný majetok	664	16 168	1 631
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	599	16 060	1 625
8.	Ostatný majetok	65	108	6
	Aktíva v dôchodkovom fonde spolu	841 775	763 093	129 447
I.	Závazky	113	6 500	573
1.	Závazky voči bankám			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia			
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	21	56	23
4.	Závazky z derivátových operácií			
5.	Ostatné záväzky	92	6 444	550
II.	Vlastné imanie	841 662	756 593	128 874
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	841 662	756 593	128 874
2.	Dôchodkové jednotky na garančnom účte			
	Pasíva v dôchodkovom fonde spolu	841 775	763 093	129 447

**Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde
 KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. ku dňu
 30.06.2014**

VÝKAZ VÝNOSOV A NÁKLADOV DÔCHODKOVÉHO FONDU

Ozna- čenie	Položka	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2014	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2013	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2012
1.	Výnosy z úrokov	8 951	4 167	1 145
2.	Výnosy z podielových listov			
3.	Výnosy z dividend	1 488	246	
4.a	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	210	-298	5
5.b	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	58	-50	
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	11 582	-4 473	379
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	22 289	-408	1 529
f	Náklady (na financovanie fondu)	3 441	911	142
III.	Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	18 848	-1 319	1 387
g	Dane	20	52	4
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu	18 828	-1 371	1 383