

dôchodOK

POLROČNÁ SPRÁVA 2017

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

Dof (PAS) 31-02

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.06.2017

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	19 345
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	1
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	56
d)	záväzky z derivátových operácií	5	1 630
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	17 658
2.	Vlastné imanie	9	978 849
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	967 430
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	11 419
3.	Pasíva spolu	12	998 194

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.06.2017

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	6 366
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	786
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	5 580
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	6	19
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	7	909
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	8	13 274
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	10 417
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	2 857
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi	13	7 945
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	5 220
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	2 725
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	18	5 329
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	19	-786
8.	Zisk/strata z derivátov	20	2 168
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	21	
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	22	
I.	Výnos z majetku	23	14 005
11.	Transakčné náklady	24	5
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	5
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	
12.	Bankové a iné poplatky	27	115
a)	bankové odplaty a poplatky	28	115
b)	burzové odplaty a poplatky	29	
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	30	13 885
13.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	31	45
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	32	13 840
14.	Iné výnosy	33	
15.	Náklady na odplaty	34	2 421
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	1 430
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	937
c)	náklady na iné odplaty	37	54
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	38	11 419

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.6.2017

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

Globálne trhy podporené silnými ekonomickými dátami a očakávanými fiškálnymi stimulmi z kabinetu nového amerického prezidenta D. Trumpa udržiavali prízrikovú náladu investorov aj v prvom štvrtroku 2017, čo sa prejavilo v náraste akciových trhov naprieč všetkými regiónmi, zatiaľ čo výnosy na bezpečných nemeckých dlhopisoch rástli. Obavy ohľadom politického vývoja v Taliansku (hrozba predčasných volieb) a vo Francúzsku (potenciálne víťazstvo ultrapravicovej kandidátky Le Pen) negatívne pôsobili na rozširovanie kreditných spreadov krajín periferie. Tieto obavy sa rozplynuli jasným víťazstvom proeurópskeho kandidáta E. Macrona, čo spolu s poklesom pravdepodobnosti predčasných volieb v Taliansku a s uvoľnením ďalšej pomoci pre Grécko vrátilo kreditné spready týchto krajín na pôvodné úrovne zo začiatku roka. Pozitívny vývoj v Európe sa v druhom kvartáli 2017 prejavil výraznejšie aj na posilnení eura voči doláru, keď za 1H 2017 posilnilo o viac ako 8%. O rozruch na trhoch sa koncom júna postaral guvernér ECB M.Draghi, po ktorého vyjadreniach sa na adresu rastúcich inflačných tlakov výnosy európskych štátnych dlhopisov posunuli výraznejšie smerom nahor. Celkovo za toto obdobie tak výnosy na 10-ročných nemeckých štátnych dlhopisoch narástli o 26bps, zatiaľ čo výnosy na 10-ročných amerických štátnych dlhopisoch poklesli o 14bps.

Názov dôchodkového fondu

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

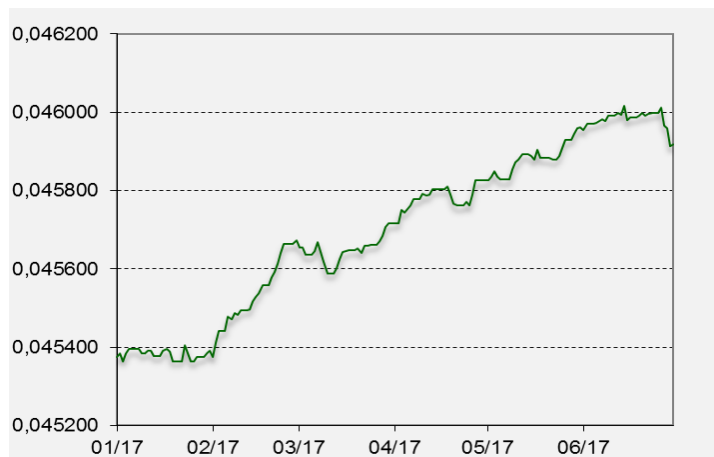
Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.6.2017

2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.6.2017**3. Informácie týkajúce sa merania a riadenia rizík v dôchodkovom fonde**

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 31.12.2016 - 30.6.2017	Hodnota	Absolútna VaR [%]	Relatívna VaR [%]	Využitie VaR limitu	Modifikovaná durácia portfólia
Klasik	30.6.2017	0,45%			1,827
	max	0,58%			2,210
	avg	0,49%			1,974
	min	0,44%			1,827

Dof (SP) 17-02

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.06.2017

Počet sporiteľov spolu	Objem príspevkov v eurách spolu	Objem penále v eurách spolu	Počet sporiteľov podľa pohlavia		Počet sporiteľov podľa spôsobu prispievania		Zmena stavov sporiteľov				
			muži	ženy	aktívny	pasívny	medzi DF v rámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrčia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
190 587	33 462 661	377	96 119	94 468	152 359	38 228	1 281	1 809	912	1 464	111

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.06.2017

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		
Dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	7 981	0,7995
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	627 863	62,8999
	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	21 868	2,1908
	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	9 491	0,9508
	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	143 013	14,3272
	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		
	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 bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	na bežnom účte u depozitára	24	3 959	0,3966
	na vkladovom účte u depozitára	25		
	na bežnom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu	26		
	prostriedky na vkladovom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu	27	167 017	16,7319
Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona	28	1 225	0,1227	
Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	29			
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺňajú podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu do 1 roka	30			
Cenné papiere, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	31			
Iný majetok	32			
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	33	15 777	1,5806	
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	34	998 194	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	35	19 345	1,9380	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	36	978 849	98,0620	

82	Republic of Indonesia	7 717	0,7731			7 717	0,7731													
83	Republic of Peru	10 469	1,0488			10 469	1,0488													
84	Royal Bank Of Scotland Group	8 197	0,8212			8 197	0,8212													
85	Sabic Capital I BV	6 245	0,6256			6 245	0,6256													
86	Santander Consumer Finance	17 605	1,7637			17 605	1,7637													
87	Societe Generale	11 565	1,1586			11 565	1,1586													
88	SPP - Distribucia AS	4 307	0,4315			4 307	0,4315													
89	SPP Infrastructure Financing	12 074	1,2096			12 074	1,2096													
90	Standard Chartered PLC	9 895	0,9913			9 895	0,9913													
91	State Grid Europe Development	2 061	0,2065			2 061	0,2065													
92	State of Israel	6 060	0,6071			6 060	0,6071													
93	Sumitomo Mitsui Financial Group	1 786	0,1789			1 786	0,1789													
94	TEVA Pharmaceutical Finance	3 964	0,3971			3 964	0,3971													
95	Trinity Acquisition PLC	4 164	0,4172			4 164	0,4172													
96	Turkiye Garanti Bankasi	4 978	0,4987			4 978	0,4987													
97	Turkiye Vakiflar Bankasi	3 508	0,3514			3 508	0,3514													
98	UBS ETF	2 735	0,2740			2 735	0,2740													
99	UniCredit Bank Czech Republic and Slovak	3 959	0,3966										3 959	0,3966						
100	UniCredit SpA	6 892	0,6904			5 667	0,5677								1 225	0,1227				
101	United Mexican States	16 553	1,6583			16 553	1,6584													
102	Volkswagen AG	1 104	0,1106			1 104	0,1106													
103	Všeobecná úverová banka	62 581	6,2694										62 581	6,2694						
104	VUB Generali d.s.s., a.s.	5	0,0005																5	0,0005
105	Zagrebačka banka d.d.	31 679	3,1736										31 679	3,1736						

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 30.6.2017

VÝKAZ AKTÍV A PASÍV DÔCHODKOVÉHO FONDU

OZNA- ČENIE	POLOŽKA	HODNOTA	HODNOTA	HODNOTA
		V TIS. EUR K 30.6.2017	V TIS. EUR K 30.6.2016	V TIS. EUR K 30.6.2015
I.	Investičný majetok	978 458	909 042	840 833
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	62 572	53 707	44 338
a)	bez kupónov			
b)	s kupónmi	62 572	53 707	44 338
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	595 140	570 974	322 926
a)	bez kupónov	9 567	13 648	15 576
b)	s kupónmi	585 573	557 326	307 350
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	143 013	171 112	112 928
a)	obchodovateľné	143 013	171 112	112 928
b)	neobchodovateľné			
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera			
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach			
4.	Podielové listy	9 491		
a)	otvorených podielových fondov	9 491		
b)	ostatné			
5.	Krátkodobé pohľadávky	94 178		
a)	krátkodobé vklady v bankách	94 178		
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel			
c)	iné			
d)	obrátené repoobchody			
6.	Dlhodobé pohľadávky	72 839	113 249	359 795
a)	dlhodobé vklady v bankách	72 839	113 249	359 795
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel			
7.	Deriváty	1 225		846
8.	Drahé kovy			
II.	Neinvestičný majetok	19 736	5 644	2 990
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 959	2 596	2 658
10.	Ostatný majetok	15 777	3 048	332
	Aktíva spolu	998 194	914 686	843 823
I.	Závazky	19 345	5 401	182
1.	Závazky voči bankám			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	1		
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	56	148	7
4.	Závazky z derivátových operácií	1 630	1 912	
5.	Závazky z repoobchodov			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku			
7.	Ostatné záväzky	17 658	3 341	175
II.	Vlastné imanie	978 849	909 285	843 641
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	978 849	909 285	843 641
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	11 419	14 908	6 539
	Pasíva spolu	998 194	914 686	843 823

VÝKAZ VÝNOSOV A NÁKLADOV DÔCHODKOVÉHO FONDU

OZNA- ČENIE	POLOŽKA	HODNOTA	HODNOTA	HODNOTA
		V TIS. EUR K 30.6.2017	V TIS. EUR K 30.6.2016	V TIS. EUR K 30.6.2015
1.	Výnosy z úrokov	6 366	7 513	8 609
2.	Výnosy z podielových listov	19		
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	909	1 117	1 668
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	5 329	11 880	-1 424
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	-786	-1 882	107
6.	Zisk / strata z derivátov	2 168	-734	846
7.	Zisk / strata z operácií s drahými kovmi			
8.	Zisk / strata z operácií s iným majetkom			
I.	Výnos z majetku vo fonde	14 005	17 894	9 806
9.	Transakčné náklady	5	7	5
10.	Bankové a iné poplatky	115	107	84
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	13 885	17 780	9 717
11.	Náklady na financovanie fondu	45	209	76
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	13 840	17 571	9 641
12.	Náklad na odplatu	2 421	2 663	3 102
IV.	Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	11 419	14 908	6 539