

dôchodOK

POLROČNÁ SPRÁVA 2016

INDEX,
indexový negarantovaný dôchodkový fond
VÚB Generali d.s.s., a.s.

Dof (PAS) 31-02

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S1903120048

Stav ku dňu

30.06.2016

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	192
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	4
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
g)	ostatné záväzky	8	188
2.	Vlastné imanie	9	80 986
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	81 885
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	-899
3.	Pasíva spolu	12	81 178

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S1903120048

Stav ku dňu

30.06.2016

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	0
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	6	
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	7	228
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	8	4 268
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	4 268
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi	13	5 271
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	5 271
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	18	-1 003
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	19	-2
8.	Zisk/strata z derivátov	20	
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	21	
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	22	
I.	Výnos z majetku	23	-777
11.	Transakčné náklady	24	2
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	2
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	
12.	Bankové a iné poplatky	27	0
a)	bankové odplaty a poplatky	28	
b)	burzové odplaty a poplatky	29	
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	30	-779
13.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	31	
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	32	-779
14.	Iné výnosy	33	
15.	Náklady na odplaty	34	120
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	105
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	
c)	náklady na iné odplaty	37	15
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	38	-899

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S1903120048

Stav ku dňu

30.6.2016

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

Vývoj na akciových trhoch sa niesol v znamení vysokej volatility. Turbulentný úvod roka spôsobený prepadosť akciových trhov v Číne a pokračujúci prepad cien ropy na začiatku roka spustil výrazný výpredaj rizikových aktív na svetových trhoch a prepad globálneho indexu o 15%. S postupným ustálením situácie a v očakávaní uvoľňovania menovej politiky centrálnymi bankami sa akcie vydali na rastovú dráhu. ECB znížila svoje kľúčové úrokové sadzby, rozšírila svoj QE program a FED oddialil ďalšie zvyšovanie sadzieb v USA, čo spolu s opätovným rastom cien ropy podporilo rast akcií. S blížiacim sa referendom o zotrvaní Veľkej Británie v EÚ narastala na trhoch neistota. Po ohlásení prekvapivých výsledkov referenda, v ktorom si obyvatelia Británie zvolili odchod z EÚ, nasledovalo druhé kolo výpredajov, najmä v Európe. Celkovo tak akcie v tomto období dosiahli zmiešané výsledky. Zatiaľ čo európsky akciový index Euro Stoxx 50 zaznamenal cca 9% prepadosť, americký akciový index S&P narástol o 4%. Vývoj v nasledujúcom období bude záležať najmä od menových politík jednotlivých centrálnych bánk, vyjednávania ohľadom podmienok BREXIT-u a jeho dopadov, či situácie v Číne.

Názov dôchodkového fondu

INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S1903120048

Stav ku dňu

30.6.2016**2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky**

Názov dôchodkového fondu

INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S1903120048

Stav ku dňu

30.6.2016**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 relatívnej VaR (ref. portfólio tvorí index "MSDEWI Index")
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:	nízka

Obdobie 31.12.2015 - 30.06.2016	Hodnota	Absolútna VaR [%]	Relatívna VaR [%]	Využitie VaR limitu
Index	30.6.2016	11,25%	99,66%	86,66%
	max	11,68%	100,27%	87,19%
	avg	11,06%	98,60%	85,74%
	min	10,18%	96,16%	83,61%

Dof (SP) 17-02

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S1903120048

Stav ku dňu

30.06.2016

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 vrámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrtia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
26 095	4 318 974	24	13 304	12 791	21 383	4 712	754	412	2 429	54	

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Identifikačný kód

INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

S1903120048

Stav ku dňu

30.06.2016

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		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6		
	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	80 782	99,5122
	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		
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	na bežnom účte u depozitára	24	378	0,4656
	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		
		28		
Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákon		28		
Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona		29		
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺňali 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	18	0,0222
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		34	81 178	100,0000
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		35	192	0,2365
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		36	80 986	99,7635

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S1903120048

Stav ku dňu

30.06.2016

Clenenie podľa emitentov

č. r.	Emitenti/Banky	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného 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	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
	CELKOM	81 178	100,0000							80 782	99,5122			378	0,4656					18	0,0222
1	Black Rock	76 943	94,7831							76 943	94,7831										
2	Commerzbank AG																				
3	DB x-trackers	3 131	3,8570							3 131	3,8570										
4	Fondy VUB Generali d.s.s.	18	0,0222																	18	0,0222
5	Source Markets PLC	708	0,8722							708	0,8722										
6	UniCredit SpA	378	0,4656											378	0,4656						

Názov dôchodkového fondu

INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

S1903120048

30.06.2016

[illegible]

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S1903120048

Stav ku dňu

30.06.2016

Členenie podľa geografického hľadiska

č. r.	Štáty	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného 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	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
a	Členské štáty	81 178	100,0000							80 782	99,5122			378	0,4656					18	0,0222
b	Nečlenské štáty																				
	CELKOM	81 178	100,0000							80 782	99,5122			378	0,4656					18	0,0222
1	IE	77 651	95,6552							77 651	95,6552										
2	LU	3 131	3,8570							3 131	3,8570										
3	SK	396	0,4878											378	0,4656					18	0,0222

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S1903120048

Stav ku dňu

30.06.2016

Členenie podľa menového hľadiska

č. r.	Mena D	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného 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 základových o nástroja v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23
1		Majetok denominovaný v EUR																					
2		do 1 mesiaca vrátane	396	0,4878											378	0,4656						18	0,02217
3		od 1 do 3 mesiacov vrátane																					
4		od 3 do 6 mesiacov vrátane																					
5		od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																					
6		od 1 do 3 rokov vrátane																					
7		od 3 do 5 rokov vrátane																					
8		od 5 do 10 rokov vrátane																					
9		od 10 do 15 rokov vrátane																					
10		nad 15 rokov																					
11		nedefinované	80 782	99,5122							80 782	99,5122											
12		CELKOM	81 178	100,0000							80 782	99,5122			378	0,4656						18	0,02217

Skrátená verzia ročnej správy a polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

Stav ku dňu

30.6.2016

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Ozna- čenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2016	Hodnota v tis. eur k 30.6.2016	Hodnota v tis. eur k 30.6.2016
a	b	c	1	2	3
I.	Investičný majetok	1	80 782	45 249	9 695
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2			
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4			
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5			
a)	bez kupónov	6			
b)	s kupónmi	7			
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	80 782	45 249	9 695
a)	obchodovateľné	9	80 782	45 249	9 695
b)	neobchodovateľné	10			
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera	11			
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	12			
4.	Podielové listy	13			
a)	otvorených podielových fondov	14			
b)	ostatné	15			
5.	Krátkodobé pohľadávky	16			
a)	krátkodobé vklady v bankách	17			
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	18			
c)	iné	19			
d)	obrátené repoobchody	20			
6.	Dlhodobé pohľadávky	21			
a)	dlhodobé vklady v bankách	22			
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	23			
7.	Deriváty	24			
8.	Drahé kovy	25			
II.	Neinvestičný majetok	26	396	309	58
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	378	234	47
10.	Ostatný majetok	28	18	75	11
	Aktíva spolu	29	81 178	45 558	9 753
I.	Závazky	30	192	112	1
1.	Závazky voči bankám	31			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	32			
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	4		
4.	Závazky z derivátových operácií	34			
5.	Závazky z repoobchodov	35			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Ostatné záväzky	37	188	112	1
II.	Vlastné imanie	38	80 986	45 446	9 752
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	39	80 986	45 446	9 752
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	40	-899	1 497	501
	Pasíva spolu	41	81 178	45 558	9 753

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Ozna- čenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2016	Hodnota v tis. eur k 30.6.2016	Hodnota v tis. eur k 30.6.2016
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1			
2.	Výnosy z podielových listov	2			
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	228	185	28
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4	-1 003	1 842	548
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	5	-2		
6.	Zisk / strata z derivátov	6			
7.	Zisk / strata z operácií s drahými kovmi	7			
8.	Zisk / strata z operácií s iným majetkom	8			
I.	Výnos z majetku vo fonde	9	-777	2 027	576
9.	Transakčné náklady	10	2	3	3
10.	Bankové a iné poplatky	11			
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	12	-779	2 024	573
11.	Náklady na financovanie fondu	13			
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde	14	-779	2 024	573
12.	Náklad na odplatu	15	120	527	72
IV.	Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	16	-899	1 497	501