

dôchodOK

POLROČNÁ SPRÁVA 2015

MIX,
zmiešaný negarantovaný 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

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

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

30.06.2015

Ozna- čenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	19
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	ostatné záväzky	6	19
2.	Vlastné imanie	7	29 120
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	8	29 120
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	10	29 139

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

30.06.2015

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	127
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	27
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	100
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	72
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	2 426
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	307
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	2 119
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	1 548
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	377
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	1 171
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	18	878
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	435
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	367
12.	Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde	30	
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	31	1 145

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

30.06.2015**a) Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období**

Kapitálové trhy boli v úvode roka ovplyvnené predovšetkým spustením programu nákupov štátnych dlhopisov Európskou centrálnou bankou. Tá týmito opatreniami sledovala predovšetkým ďalšie uvoľnenie monetárnej politiky s cieľom oživiť ekonomickú aktivitu v Európe. Dlhopisové trhy zareagovali prudkým poklesom výnosov a ceny akciových indexov rástli, čo podporilo nárast hodnoty fondu. Darilo sa najmä európskym indexom, Eurostoxx50 vzrástol k aprílu o viac ako 20%. Americké akcie podporili rast hodnoty fondu predovšetkým silnejúcim dolárom, keďže euro oslabilo voči doláru až k hodnote 1,05. Tomu výrazne prispeli aj obavy v súvislosti s vývojom v Grécku, po tom ako sa k moci dostala populistická strana odmietajúca naštartované reformné úsilie krajiny. Tento vývoj tiež negatívne vplýval na hodnoty kreditných premií najmä periférnych krajín a ich bánk. V dôsledku zvýšených inflačných očakávaní a ekonomického rastu v budúcnosti sa od apríla úroveň výnosov odrazila od dna a mierny nárast výnosovej krivky spôsobil miernu korekciu cien dlhopisov.

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 31.12.2014 - 30.6.2015	Hodnota	Absolútna VaR [%]	Relatívna VaR [%]	Využitie VaR limitu	Modifikovaná dĺžka portfólia	MD zahŕňajúca termínované vklady	MD dlhopisovej časti
Mix	30.6.2015	3,08%		29,02%	2,450	2,524	4,626
	max	3,44%		32,43%	2,478	2,549	5,001
	avg	3,19%		30,11%	2,154	2,210	4,811
	min	2,89%		27,27%	1,621	1,621	4,331

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

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

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

30.06.2015

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		úmrtnia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
6 339	1 205 157	49	3 144	3 195	5 166	1 173	179	165	354	61	4

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

30.06.2015

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		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	10 682	36,6588
	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	2 206	7,5706
	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	9 743	33,4363
	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	3 087	10,5941
	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	349	1,1977
	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	3 047	10,4568
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 a § 81 ods. 1 písm. c) a d) zákona, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu		30		
Iný majetok		31		
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom		32	25	0,0858
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		33	29 139	100,0000
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		34	19	0,0652
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		35	29 120	99,9348

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

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

2203060003

30.06.2015

Členenie podľa emitentov

[illegible]

33	SPP - Distribucia AS	525	1,8017			525	1,8017														
34	SPP Infrastructure Financing	588	2,0179			588	2,0179														
35	State Street ETF/USA	1 039	3,5657							1 039	3,5657										
36	Talianska republika	174	0,5971			169	0,5800													5	0,0172
37	Turecká republika	448	1,5375			448	1,5375														
38	Türkiye Garanti Bankası AS	157	0,5388			157	0,5388														
39	UBS ETF SICAV	938	3,2191							938	3,2191										
40	UniCredit Bank	609	2,0900			260	0,8923								349	1,1977					

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

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

2203060003

30.06.2015

Členenie podľa sektorového hľadiska

[illegible]

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

30.06.2015

Členenie podľa geografického hľadiska

[illegible]

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

30.06.2015

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 podkladov ého 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	304	1,0433			36	0,1236							258	0,8854						10	0,0343
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	19	0,0652			19	0,0652															
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	20	0,0686			20	0,0686															
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	3 064	10,5151			17	0,0583							3 047	10,4568							
6	od 1 do 3 rokov vrátane	485	1,6644			485	1,6644															
7	od 3 do 5 rokov vrátane	1 982	6,8019			1 982	6,8019															
8	od 5 do 10 rokov vrátane	4 285	14,7054			4 285	14,7054															
9	od 10 do 15 rokov vrátane																					
10	nad 15 rokov																					
11	nedefinované	11 949	41,0069					2 206	7,5706	9 743	33,4363											
12	CELKOM	22 108	75,8708			6 844	23,4874	2 206	7,5706	9 743	33,4363			3 305	11,3422						10	0,0343
13	Majetok denominovaný v USD																					
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	106	0,3638											91	0,3123						15	0,0515
15	od 1 do 3 mesiacov vrátane																					
16	od 3 do 6 mesiacov vrátane	4	0,0137			4	0,0137															
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	1 925	6,6063			1 925	6,6063															
21	od 10 do 15 rokov vrátane																					
22	nad 15 rokov																					
23	nedefinované	3 087	10,5941							3 087	10,5941											
24	CELKOM	5 122	17,5778			1 929	6,6200			3 087	10,5941			91	0,3123						15	0,0515
49	Majetok denominovaný v PLN																					
50	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	16	0,0549			16	0,0549															
51	od 1 do 3 mesiacov vrátane	24	0,0824			24	0,0824															
52	od 3 do 6 mesiacov vrátane	22	0,0755			22	0,0755															
53	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																					
54	od 1 do 3 rokov vrátane																					
55	od 3 do 5 rokov vrátane	1 220	4,1868			1 220	4,1868															
56	od 5 do 10 rokov vrátane	627	2,1518			627	2,1518															
57	od 10 do 15 rokov vrátane																					
58	nad 15 rokov																					
59	nedefinované																					
60	CELKOM	1 909	6,5514			1 909	6,5514															

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 polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde
MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. ku dňu
30.06.2015

VÝKAZ AKTÍV A PASÍV DÔCHODKOVÉHO FONDU

Ozna- čenie	Položka	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2015	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2014	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2013
I.	Investičný majetok	28 765	22 789	17 292
1.	Dlhopisy	10 682	7 138	6 246
a)	bez kupónov	134		
b)	s kupónmi	10 548	7 138	6 246
2.	Akcie	12 830	11 805	8 032
3.	Podielové listy	2 206	783	
a)	otvorených podielových fondov	2 206	783	
b)	ostatné			
4.	Krátkodobé pohľadávky		1 558	1 507
5.	Dlhodobé pohľadávky	3 047	1 505	1 507
6.	Deriváty			
II.	Neinvestičný majetok	374	140	901
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	349	119	900
8.	Ostatný majetok	25	21	1
Aktíva v dôchodkovom fonde spolu		29 139	22 929	18 193
I.	Závazky	19	113	3
1.	Závazky voči bankám			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia			
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti		1	1
4.	Závazky z derivátových operácií			
5.	Ostatné záväzky	19	112	2
II.	Vlastné imanie	29 120	22 816	18 190
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	29 120	22 816	18 190
2.	Dôchodkové jednotky na garančnom účte			
Pasíva v dôchodkovom fonde spolu		29 139	22 929	18 193

Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde
MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. ku dňu
30.06.2015

VÝKAZ VÝNOSOV A NÁKLADOV DÔCHODKOVÉHO FONDU

Ozna- čenie	Položka	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2015	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2014	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2013
1.	Výnosy z úrokov	127	123	1 998
2.	Výnosy z podielových listov	2	1	
3.	Výnosy z dividend	70	46	146
4.a	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	31	7	206
5.b	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	402	22	1
6.c	Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií	33		
7.d	Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom			
8.e	Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov	847	1 057	237
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	1 512	1 256	2 588
f	Náklady (na financovanie fondu)	367	157	605
III.	Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	1 145	1 099	1 983
g	Dane			23
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu	1 145	1 099	1 960