

dôchodOK

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 30.JÚNU 2015

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

Obsah**Strana**

Súvaha	4
Výkaz ziskov a strát	6
Poznámky k účtovnej závierke	7 - 20

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
k 30. júnu 2015

LEI

097900BEJX0000002337

Daňové identifikačné číslo

2021884095

IČO

35903058

SK NACE

65.30.0

Účtovná závierka

☐
☐
☒

riadna

mimoriadna

priebežná

☒
☒

zostavená

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac

rok

od

1

2015

do

6

2015

**Bezprostredne
predchádzajúce obdobie**

mesiac

rok

od

1

2014

do

12

2014

(vyznačí sa ☒)

Priložené súčasti účtovnej závierky

☒

Súvaha (ÚČ FOND 1-02)

☒

Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02)

☒

Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Názov správcovskej spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Názov spravovaného fondu

MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

Mlynské nivy 1

PSČ

820 04

Názov obce

Bratislava

Telefónne číslo

02/59338850

Faxové číslo

02/59338800

E-mailová adresa

Info@vubgeneral.sk

Zostavené dňa:

19.augusta 2015

Schválené dňa:

19.augusta 2015

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu
správcovskej spoločnosti:



LEI

097900BEJX0000002337

Názov spravovaného fondu

MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

SÚVAHA

k 30. júnu 2015

v eurách

Označenie	POLOŽKA	30.6.2015	31.12.2014
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	28 764 303	25 210 091
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	10 681 679	9 117 816
a)	bez kupónov	133 637	130 351
b)	s kupónmi	10 548 042	8 987 465
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	12 830 115	12 632 280
a)	obchodovateľné akcie	12 830 115	12 632 280
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	2 205 407	1 939 570
a)	otvorených podielových fondov	2 205 407	1 939 570
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	-
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	3 047 102	1 520 425
a)	dlhodobé vklady v bankách	3 047 102	1 520 425
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	374 379	323 120
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	349 458	310 874
10.	Ostatný majetok	24 921	12 246
	Aktíva spolu	29 138 682	25 533 211

Označenie	POLOŽKA	30.6.2015	31.12.2014
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závázky (súčet položiek 1 až 7)	19 208	32 998
1.	Závázky voči bankám	-	-
2.	Závázky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závázky voči správcovskej spoločnosti	239	1 889
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závázky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	18 969	31 109
II.	Vlastné imanie	29 119 474	25 500 213
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	29 119 474	25 500 213
a)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	1 145 167	2 232 180
	Pasíva spolu	29 138 682	25 533 211

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách

za 6 mesiacov roku 2015

Označenie	P O L O Ž K A	30.6.2015	30.6.2014
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	127 367	123 079
1.1.	úroky	127 367	123 079
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	Zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	1 751	604
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	70 060	45 998
3.1.	Dividendy a iné podiely na zisku	70 060	45 998
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	877 830	1 063 711
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	401 692	22 071
6./e.	Zisk/strata z derivátov	33 462	-
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos majetku vo fonde	1 512 162	1 255 463
h.	Transakčné náklady	(1 260)	(802)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(5 472)	(4 161)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	1 505 430	1 250 500
j.	Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	1 505 430	1 250 500
k.	Náklady na	(359 450)	(151 326)
k.1.	odplatu za správu fondu	(42 877)	(32 140)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(316 573)	(119 186)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(813)	(642)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	1 145 167	1 098 532

POZNÁMKY

účtovnej závierky zostavenej
k 30.júnu 2015
v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s. (ďalej len „dôchodkový fond“), je dôchodkový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení dôchodkovou správcovskou spoločnosťou VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „dôchodková správcovská spoločnosť“) so sídlom Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava. Dôchodkový fond bol založený dňa 1.1.2005, vytvorený 22.3.2005 pripísaním prvého príspevku. Štatút fondu bol schválený rozhodnutím Úradu pre finančný trh SR č. GRUFT – 008/2005/PSDS a správoplatnený 21. 1. 2005.

Na základe zmeny štatútu dôchodkového fondu od 1.10.2013 došlo k zmene názvu dôchodkového fondu STABIL, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s. na MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Hlavným predmetom činnosti dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktorá dôchodkový fond spravuje je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia.

Zameraním fondu je investovať zhromaždené peňažné prostriedky vo fonde v súlade so zákonom č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov do dlhopisových, peňažných, akciových investícií a na obchody na obmedzenie menového rizika.

Dôchodková správcovská spoločnosť vedie v dôchodkovom fonde účtovníctvo a výkazníctvo oddelene od svojho majetku.

Dôchodkový fond je auditovaný auditorskou spoločnosťou Ernst&Young Slovakia, s.r.o.

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

Depozitár

Depozitárom spoločnosti od 1.7.2007 do 30.6.2013 bola ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky, Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava, od 1.7.2013 do 30.11.2014 bola depozitárom Československá obchodná banka, a.s., Michalská 18, 815 63 Bratislava. Od 1.12.2014 je depozitárom spoločnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. pobočka zahraničnej banky, Šancová 1/A, 813 33 Bratislava.

Predstavenstvo dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 30.6.2015

Predseda:	Beáta Haramiová
Podpredseda:	Viktor Kouřil
Členovia:	Ján Hollý
	Vladimír Mlynek

Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 30.12.2015

Predseda:	Alexander Resch
Členovia:	Pavol Kárász
	Vladimír Bezděk
	Michal Marendiak

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

Fond je určený sporiteľom, ktorí uprednostňujú vyššie zhodnotenie pri strednej úrovni rizika. Majetok vo fonde bude investovaný v súlade so zákonom najmä do akciových, dlhopisových, peňažných, realitných a vybraných komoditných investícií a použitý na obchody na obmedzenie menového, úrokového alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom vo fonde formou finančných derivátov podľa zákona.

Štruktúra skupiny dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Dôchodková správcovská spoločnosť je spoločným podnikom nasledovných spoločností:

	Akcionár	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Všeobecná úverová banka, a.s.	Intesa Sanpaolo, S.p.A.
Sídlo:	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	Turín, Taliansko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Všeobecná úverová banka, a.s. Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	Turín, Taliansko
	Akcionár	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Generali Poist'ovňa, a.s.	Generali CEE Holding B.V.
Sídlo:	Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava	Diemen, Holandsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Generali Poist'ovňa, a.s. Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava	Diemen, Holandsko

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY**1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti**

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 30.6.2015, výkazu ziskov a strát k 30.6.2015 a poznámok k účtovnej závierke k 30.6.2015 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007 – 74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že dôchodkový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v účtovnej závierke je EURO (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2 Hlavné účtovné zásady**2.1 Cenné papiere**

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy, ktoré sú kategorizované ako investičný majetok.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia obchodu. Cenné papiere sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z precenenia cenných papierov“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery ako výnosové úroky vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Ak hodnotu dlhového cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č.43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov a vyhlášky Národnej banky Slovenska č. 246/2009 Z. z. o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

V prípade akcií, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad založený na dividendovom modeli oceňovania akcií. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcií, ocení sa cenou obstarania, upravenou o zníženie jeho hodnoty.

2.2 Krátkodobé a dlhodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka, a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov. Dlhodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad jeden rok.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.3 Finančné deriváty

Finančné deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové / menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách. Fond používa deriváty na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s jeho transakciami na finančných trhoch. Tieto zaistenia sú účtované ako finančné deriváty určené na obchodovanie, pretože hoci pri riadení rizika fondu poskytujú účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie zabezpečenia podľa postupov účtovania.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. V rámci svojej činnosti fond uzatvára zmluvy na finančné deriváty s cieľom zabezpečenia likvidity, menových a úrokových rizík. Všetky derivátové finančné nástroje sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov určených na obchodovanie sú zahrnuté do riadku „Zisk/strata z derivátov“.

Deriváty sa účtujú na podsúvahových a súvahových účtoch odo dňa dohodnutia obchodu do dňa posledného vyrovnania, alebo ukončenia, uplatnenia práva, ich predaja alebo spätného nákupu.

2.4 Dlhodobé a krátkodobé záväzky

Dlhodobé a krátkodobé záväzky predstavujú záväzky z prestupov medzi fondami, záväzky voči správcovskej spoločnosti a podobné záväzky.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

2.5 Dane

Úrokové výnosy dôchodkového fondu od 1.1.2011 nepodliehajú zrážkovej dani v zmysle § 43 zákona o dani z príjmov v znení neskorších predpisov.

2.6 Operácie v cudzej mene

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo ku dňu zostavenia účtovnej závierky alebo k inému dňu, ak to ustanovuje osobitný predpis. Pri kúpe a predaji cudzej meny za slovenskú menu sa použije kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platného v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z predaja devíz”.

2.7 Vykazovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a/alebo vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradenia úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.8 Poplatky

Dôchodkovej správcovskej spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata, ktorá od 1.1.2012 do 31.3.2012 predstavovala 0,025% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku príslušného fondu. Podľa novely zákona od 1.4.2012 prináleží dôchodkovej správcovskej spoločnosti za správu dôchodkového fondu odplata vo výške 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku.

Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde sa určuje každý pracovný deň. Dôchodková správcovská spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v DF, ak má vypočítanú sumu zápornú hodnotu.

Podľa novely zákona od 1.4.2012 odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu nesmie presiahnuť 1 % zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný účet sporiteľa.

2.9 Dôchodkové jednotky

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu dôchodkových jednotiek. Dôchodkový fond účtuje o dôchodkových jednotkách na príslušnom účte účtovej skupiny 51 ako Dôchodkové jednotky, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu.

2.10 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania.

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	30.6.2015	31.12.2014
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	127 367	245 632
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(110 101)	79 966
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-	-
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
5.	Výnosy z dividend (+)	70 060	148 553
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	(5 122)	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi a drahými kovmi (+)	8 550 524	8 273 758
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN a drahých kovov (-)	(9 179 899)	(12 495 326)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(366 996)	(333 213)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(1 635)	1 872
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov(+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(915 801)	(4 078 757)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(1 500 000)	1 500 000
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(1 500 000)	1 500 000
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	1 206 662	1 815 752
18.	Prestupy do/ výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	1 267 432	941 887
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	(19 709)	7 493
20.	Dedičstvá (-)	-	-
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
23.	Zvýšenie/ zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	2 454 385	2 765 132
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV	38 584	186 374
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	310 874	124 500
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	349 458	310 874

Označenie	D. PREHL'AD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU	30.6.2015	31.12.2014
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	25 500 213	20 510 394
a)	počet dôchodkových jednotiek	580 239 185,0672	514 454 102,2480
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,043948	0,039868
1.	Upísané príspevky do dôchodkových fondov	1 206 662	1 815 752
2.	Zisk alebo strata fondu	1 145 167	2 232 180
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
5.	Prevedené dôchodkové jednotky	1 267 432	941 887
II.	Nárast / pokles čistého majetku	3 619 261	4 989 819
A.	Čistý majetok na konci obdobia	29 119 474	25 500 213
a)	počet dôchodkových jednotiek	633 347 205,9834	580 239 185,0672
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,045977	0,043948

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT**Súvaha fondu****Aktíva**

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2015	31.12.2014
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	1 480 072	1 719 183
7.	Nad päť rokov	5 364 828	4 965 146
	Spolu	6 844 900	6 684 329

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2015	31.12.2014
1.	Do jedného mesiaca	35 524	17 444
2.	Do troch mesiacov	19 021	6 611
3.	Do šiestich mesiacov	20 554	16 139
4.	Do jedného roku	17 940	19 601
5.	Do dvoch rokov	98 997	517 415
6.	Do piatich rokov	2 366 962	2 227 259
7.	Nad päť rokov	4 285 902	3 879 860
	Spolu	6 844 900	6 684 329

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	30.6.2015	31.12.2014
a.	bez kupónov	133 637	130 351
a.1.	nezaložené	133 637	130 351
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	6 711 263	6 553 978
b.1.	nezaložené	6 711 263	6 553 978
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	6 844 900	6 684 329

Číslo riadku	2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2015	31.12.2014
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	1 928 343	1 194 094
	Spolu	1 928 343	1 194 094

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2015	31.12.2014
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	3 504	2 186
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	1 924 839	1 191 908
	Spolu	1 928 343	1 194 094

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	30.6.2015	31.12.2014
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	1 928 343	1 194 094
b.1.	nezaložené	1 928 343	1 194 094
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	1 928 343	1 194 094

Číslo riadku	2.I. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2015	31.12.2014
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	1 908 436	1 239 393
	Spolu	1 908 436	1 239 393

Číslo riadku	2.II. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2015	31.12.2014
1.	Do jedného mesiaca	16 253	-
2.	Do troch mesiacov	23 680	-
3.	Do šiestich mesiacov	22 291	-
4.	Do jedného roku	-	13 361
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	1 219 384	1 226 032
7.	Nad päť rokov	626 828	-
	Spolu	1 908 436	1 239 393

Číslo riadku	2.III. PLN Dlhopisy oceňované RH	30.6.2015	31.12.2014
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	1 908 436	1 239 393
b.1.	nezaložené	1 908 436	1 239 393
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	1 908 436	1 239 393

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	30.6.2015	31.12.2014
1.	Obchodovateľné akcie	12 830 115	12 632 280
1.1.	nezaložené	12 830 115	12 632 280
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
	Spolu	12 830 115	12 632 280

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.6.2015	31.12.2014
1.	EUR	9 744 254	9 686 086
2.	USD	3 085 861	2 946 194
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	12 830 115	12 632 280

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	30.6.2015	31.12.2014
1.	PL otvorených podielových fondov	2 205 407	1 939 570
1.1.	nezaložené	2 205 407	1 939 570
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	2 205 407	1 939 570

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.6.2015	31.12.2014
1.	EUR	2 205 407	1 939 570
2.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	2 205 407	1 939 570

Číslo riadku	6.I. Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2015	31.12.2014
1.	Do dvoch rokov	3 047 102	1 520 425
2.	Do piatich rokov	-	-
3.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	3 047 102	1 520 425

Číslo riadku	6.II. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2015	31.12.2014
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	3 047 102	-
5.	Do dvoch rokov	-	1 520 425
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	3 047 102	1 520 425

Číslo riadku	6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	30.6.2015	31.12.2014
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	3 047 102	1 520 425
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	3 047 102	1 520 425

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2015	31.12.2014
1.	Bežné účty	258 533	279 629
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	258 533	279 629
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	258 533	279 629

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2015	31.12.2014
1.	Bežné účty	90 920	31 245
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	90 920	31 245
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	90 920	31 245

Číslo riadku	9. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2015	31.12.2014
1.	Bežné účty	5	-
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	5	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	5	-

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	30.6.2015	30.6.2014
1.	Bežné účty	136	38
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	26 677	44 729
4.	Dlhové cenné papiere	100 554	78 312
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	127 367	123 079

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	30.6.2015	30.6.2014
1.	Otvorené podielové fondy	1 751	604
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	1 751	604

Číslo riadku	3.1. Dividendy	30.6.2015	30.6.2014
1.	EUR	8 968	4 055
2.	USD	61 092	41 943
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	70 060	45 998

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	30.6.2015	30.6.2014
1.	Akcie	792 930	759 201
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	71 026	267 573
4.	Podielové listy	155 926	36 937
	Spolu	877 830	1 063 711

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	30.6.2015	30.6.2014
1.	PLN	32 568	-
2.	USD	369 124	22 071
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	401 692	22 071

Číslo riadku	6./e Zisk/strata z derivátov	30.6.2015	30.6.2014
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	33 462	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	33 462	-
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	33 462	-

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	30.6.2015	30.6.2014
1.	Bankové poplatky	(43)	(121)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
5.	Poplatky za správu a úschovu CP	(5 429)	(4 040)
	Spolu	(5 472)	(4 161)

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

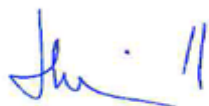
Fond k 30. júnu 2015 a k 31. decembru 2014 neevidoval iné aktíva a pasíva.

G. OSTATNE POZNÁMKY**Následné udalosti**

Po dni účtovnej závierky nedošlo k významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu účtovných výkazov k 30.6.2015.

Táto účtovná závierka k 30.6.2015 bola zostavená na adrese VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava, Slovenská republika.

Podpisy členov štatutárneho orgánu:



.....
Ing. Beáta Haramiová
predsedníčka predstavenstva
VÚB Generali dôchodková
správcovská spoločnosť, a.s.



.....
MUDr. Viktor Kouřil
podpredsa predstavenstva
VÚB Generali dôchodková
správcovská spoločnosť, a.s.

Podpis osoby zodpovednej za
zostavenie účtovnej závierky:



.....
Ing. Andrea Hajachová

Podpis osoby zodpovednej za
vedenie účtovníctva:



.....
Jana Neumahrová

Dátum: 19. augusta 2015