

dôchodOK

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K
30.JÚNU 2017

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

ObsahStrana

Súvaha	4
Výkaz ziskov a strát	6
Poznámky k účtovnej závierke	7 - 22

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30. júnu 2017

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

2017

do

6

2017

**Bezprostredne
predchádzajúce obdobie**

mesiac

rok

od

1

2016

do

12

2016

(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 čísloFaxové číslo

02/59338850

02/59338800

E-mailová adresa

Info@vubgenerali.sk

Zostavené dňa:

11.augusta2017

Schválené dňa:

11.augusta 2017

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu
správcovskej spoločnosti:



SÚVAHA k 30. júnu 2017v eurách

Označenie	POLOŽKA	30.6.2017	31.12.2016
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	39 667 082	36 894 933
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	18 219 085	16 918 042
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	18 219 085	16 918 042
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	18 083 221	17 592 825
a)	obchodovateľné akcie	18 083 221	17 592 825
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	2 081 669	1 663 026
a)	otvorených podielových fondov	2 081 669	1 663 026
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	1 276 894	721 040
a)	krátkodobé vklady v bankách	1 276 894	721 040
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	6 213	-
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	560 659	602 875
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	543 326	594 536
10.	Ostatný majetok	17 333	8 339
	Aktíva spolu	40 227 741	37 497 808

Označenie	POLOŽKA	30.6.2017	31.12.2016
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 7)	3 993	139 846
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	2 326	2 454
4.	Deriváty	-	135 839
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	1 667	1 553
II.	Vlastné imanie	40 223 748	37 357 962
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	40 223 748	37 357 962
a)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	925 746	1 601 216
	Pasíva spolu	40 227 741	37 497 808

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT v eurách za 6 mesiacov roku 2017

Označenie	P O L O Ž K A	30.6.2017	30.6.2016
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	162 866	161 192
1.1.	úroky	162 866	161 192
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	Zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	2 289	1 985
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	108 912	109 261
3.1.	Dividendy a iné podiely na zisku	108 912	109 261
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	1 083 143	344 548
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(437 494)	(166 971)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	142 052	35 043
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos majetku vo fonde	1 061 768	458 058
h.	Transakčné náklady	(2 265)	(2 847)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(6 340)	(6 097)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	1 053 163	476 114
j.	Náklady na financovanie fondu	-	(1 338)
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	(1 338)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	1 053 163	474 776
k.	Náklady na	(125 199)	(48 180)
k.1.	odplatu za správu fondu	(58 402)	(48 180)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(66 797)	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(2 218)	(1 829)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	925 746	424 767

POZNÁMKY účtovnej závierky zostavenej k 30. júnu 2017 v eurách**A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ**

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 správoplatný 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 je 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 30.6.2017

Predseda:	Vladimír Mlynek
Podpredseda:	Gabriel Molnár
Členovia:	Ján Hollý
	Vladimír Šmidt

Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 30.6.2017

Predseda:	Alexander Resch
Podpredseda:	Roman Juráš
Členovia:	Pavol Kárász
	Juraj Jurčík

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:	GeneraliPoist'ovňa, a.s.	Generali CEEHolding B.V.
Sídlo:	Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava	Diemen, Holandsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	GeneraliPoist'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 30.6.2017, výkazu ziskov a strát k 30.6.2017 a poznámok k účtovnej závierke k 30.6.2017 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 vypočítaná suma 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 51ako 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.

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	POLOŽKA	30.6.2017	31.12.2016
a	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	1	2
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	162 866	332 885
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(5 930)	(6 400)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-	-
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
5.	Výnosy z dividend (+)	108 912	214 831
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	67	16 713
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi a drahými kovmi (+)	10 073 754	22 154 969
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN a drahých kovov (-)	(11 492 572)	(29 214 215)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(136 021)	(123 351)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	113 225
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(135 852)	(1 338)
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov(+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(1 424 777)	(6 512 681)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(550 000)	2 280 000
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(550 000)	2 280 000
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	1 854 765	3 095 426
18.	Prestupy do/ výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	119 096	1 455 312
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	(16 473)	9
20.	Dedičstvá (-)	(33 821)	(48 025)
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	1 923 567	4 502 722)
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	(51 210)	270 041
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	594 536	324 495
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	543 326	594 536

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	POLOŽKA	30.6.2017	31.12.2016
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	37 357 962	31 254 033
a)	počet dôchodkových jednotiek	783 812 478,1663	685 872 612,9685
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,047662	0,045568
1.	Upísané príspevky do dôchodkových fondov	1 854 765	3 095 426
2.	Zisk alebo strata fondu	925 746	1 601 216
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
5.	Prevedené dôchodkové jednotky	85 275	1 407 287
II.	Nárast / pokles čistého majetku	2 865 786	6 103 929
A.	Čistý majetok na konci obdobia	40 223 748	37 357 962
a)	počet dôchodkových jednotiek	823 521 318,6714	783 812 478,1663
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,048844	0,047662

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	30.6.2017	31.12.2016
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	4 053 920	3 395 825
7.	Nad päť rokov	10 250 086	9 451 573
	Spolu	14 304 006	12 847 398

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2017	31.12.2016
1.	Do jedného mesiaca	36 878	22 015
2.	Do troch mesiacov	36 805	25 762
3.	Do šiestich mesiacov	22 917	79 687
4.	Do jedného roku	34 208	33 989
5.	Do dvoch rokov	466 714	-
6.	Do piatich rokov	9 385 328	8 405 864
7.	Nad päť rokov	4 321 156	4 280 081
	Spolu	14 304 006	12 847 398

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	30.6.2017	31.12.2016
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	14 304 006	12 847 398
b.1.	nezaložené	14 304 006	12 847 398
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	14 304 006	12 847 398

Číslo riadku	2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2017	31.12.2016
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	602 086	1 250 552
7.	Nad päť rokov	840 528	974 328
	Spolu	1 442 614	2 224 880

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2017	31.12.2016
1.	Do jedného mesiaca	2 089	6 469
2.	Do troch mesiacov	5 287	9 093
3.	Do šiestich mesiacov	4 226	6 015
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	1 431 012	1 962 003
7.	Nad päť rokov	-	241 300
	Spolu	1 442 614	2 224 880

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	30.6.2017	31.12.2016
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	1 442 614	2 224 880
b.1.	nezaložené	1 442 614	2 224 880
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	1 442 614	2 224 880

Číslo riadku	2.I. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2017	31.12.2016
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	1 972 275	1 845 764
	Spolu	1 972 275	1 845 764

Číslo riadku	2.II. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2017	31.12.2016
1.	Do jedného mesiaca	16 119	-
2.	Do troch mesiacov	35 489	-
3.	Do šiestich mesiacov	8 361	1 553
4.	Do jedného roku	428	19 508
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	662 446	631 870
7.	Nad päť rokov	1 249 432	1 192 833
	Spolu	1 972 275	1 845 764

Číslo riadku	2.III. PLN Dlhopisy oceňované RH	30.6.2017	31.12.2016
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	1 972 275	1 845 764
b.1.	nezaložené	1 972 275	1 845 764
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	1 972 275	1 845 764

Číslo riadku	2.I. RON Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2017	31.12.2016
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	500 190	-
	Spolu	500 190	-

Číslo riadku	2.II. RON Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2017	31.12.2016
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	1 361	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	498 829	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	500 190	-

Číslo riadku	2.III.RON Dlhopisy oceňované RH	30.6.2017	31.12.2016
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	500 190	-
b.1.	nezaložené	500 190	-
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	500 190	-

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	30.6.2017	31.12.2016
1.	Obchodovateľné akcie	18 083 221	17 592 825
1.1.	nezaložené	18 083 221	17 592 825
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
	Spolu	18 083 221	17 592 825

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.6.2017	31.12.2016
1.	EUR	14 209 627	13 718 461
2.	USD	3 873 594	3 874 364
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	18 083 221	17 592 825

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	30.6.2017	31.12.2016
1.	PL otvorených podielových fondov	2 081 669	1 663 026
1.1.	nezaložené	2 081 669	1 663 026
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	2 081 669	1 663 026

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.6.2017	31.12.2016
1.	EUR	1 530 059	1 087 133
2.	USD	551 610	575 893
	Spolu	2 081 669	1 663 026

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2017	31.12.2016
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	1 276 894	721 040
	Spolu	1 276 894	721 040

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2017	31.12.2016
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	724 660	-
4.	Do jedného roku	552 234	721 040
	Spolu	1 276 894	721 040

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	30.6.2017	31.12.2016
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	1 275 894	721 040
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	1 276 894	721 040

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2017	31.12.2016
1.	Bežné účty	479 127	542 886
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	479 127	542 886
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	479 127	542 886

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2017	31.12.2016
1.	Bežné účty	24 162	51 271
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	24 162	51 271
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	24 162	51 271

Číslo riadku	9. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2017	31.12.2016
1.	Bežné účty	12 471	379
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	12 471	379
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	12 471	379

Číslo riadku	9. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2017	31.12.2016
1.	Bežné účty	27 566	-
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	27 566	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	27 566	-

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	30.6.2017	30.6.2016
1.	Bežné účty	-	216
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	5 854	11 825
4.	Dlhové cenné papiere	157 012	149 151
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	162 866	161 192

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	30.6.2017	30.6.2016
1.	Otvorené podielové fondy	2 289	1 985
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	2 289	1 985

Číslo riadku	3.1. Dividendy	30.6.2017	30.6.2016
1.	EUR	69 563	63 396
2.	USD	39 349	45 865
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	108 912	109 261

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	30.6.2017	30.6.2016
1.	Akcie	820 686	124 975
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	206 862	290 609
4.	Podielové listy	55 595	(71 036)
	Spolu	1 083 143	344 548

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	30.6.2017	30.6.2016
1.	PLN	79 516	(71 018)
2.	USD	(517 210)	(95 953)
3.	RON	200	-
	Spolu	(437 494)	(166 971)

Číslo riadku	6./e Zisk/strata z derivátov	30.6.2017	30.6.2016
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	142 052	35 043
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	142 052	35 043
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	142 052	35 043

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	30.6.2017	30.6.2016
1.	Bankové poplatky	(39)	(236)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
5.	Poplatky za správu a úschovu CP	(6 301)	(5 861)
	Spolu	(6 340)	(6 097)

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 30. júnu 2017 a k 31. decembru 2016 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 30.6.2017.

Táto účtovná závierka k 30.6.2017 bola zostavená na adrese VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava, Slovenská republika.

Podpisy členov štatutárneho orgánu:



.....
RNDr. Vladimír Mlynek, CFA
predseda predstavenstva
VÚB Generali dôchodková
správcovská spoločnosť, a.s.



.....
Mgr. Gabriel Molnár
podpredseda predstavenstva
VÚB Generali dôchodková
správcovská spoločnosť, a.s.

Podpis osoby zodpovednej za
zostavenie účtovnej závierky:

Podpis osoby zodpovednej za
vedenie účtovníctva:



.....
Ing. Andrea Hajachová



.....
Jana Neumahrová

Dátum: 11 .augusta 2017