

dôchodOK

POLROČNÁ SPRÁVA 2016

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

Dof (PAS) 31-02

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.06.2016

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	5 401
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	148
d)	záväzky z derivátových operácií	5	1 912
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
g)	ostatné záväzky	8	3 341
2.	Vlastné imanie	9	909 285
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiťel'ov	10	894 377
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	14 908
3.	Pasíva spolu	12	914 686

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.06.2016

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	7 513
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	4
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	1 878
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	5 631
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	1 117
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	8	18 739
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	13 642
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	5 097
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi	13	6 859
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	4 615
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	2 244
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	18	11 880
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	19	-1 882
8.	Zisk/strata z derivátov	20	-734
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	21	
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	22	
I.	Výnos z majetku	23	17 894
11.	Transakčné náklady	24	8
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	8
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	17 886
13.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	31	209
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	32	17 677
14.	Iné výnosy	33	
15.	Náklady na odplaty	34	2 769
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	1 325
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	1 288
c)	náklady na iné odplaty	37	156
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	38	14 908

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.6.2016**1. Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období**

Turbulentný úvod roka spôsobený prepadom akciových trhov v Číne a pokračujúci prepad ropy na začiatku roka priniesli so sebou neistotu ohľadom budúceho globálneho vývoja. To sa prejavilo v náraste kreditných spreadov rizikových aktív a dopyte investorov po bezpečnejších aktívach, najmä štátnych dlhopisoch. Na túto náladu zareagovali aj centrálné banky. ECB znížila kľúčové úrokové sadzby, zvýšila objem prostriedkov v rámci svojho QE programu a zahrnula do neho aj korporátne dlhopisy spoločností s investičným ratingom. To spôsobilo výrazný pokles výnosov na európskych dlhopisoch. FED zareagoval odložením zvyšovania sadzieb v USA, kým sa situácia na trhoch neupokojí. Postupné zlepšenie nálady na trhoch vystriedalo koncom júna referendum v Británii, v ktorom si obyvatelia Británie zvolili odchod z EÚ, čo viedlo k opätovnému výpredaju rizikových aktív na finančných trhoch. Po prvotnom šoku a z dôvodu očakávania ďalšieho uvoľňovania menových politik sa však dlhopisový trh vrátil na svoju rastovú dráhu.

Názov dôchodkového fondu

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

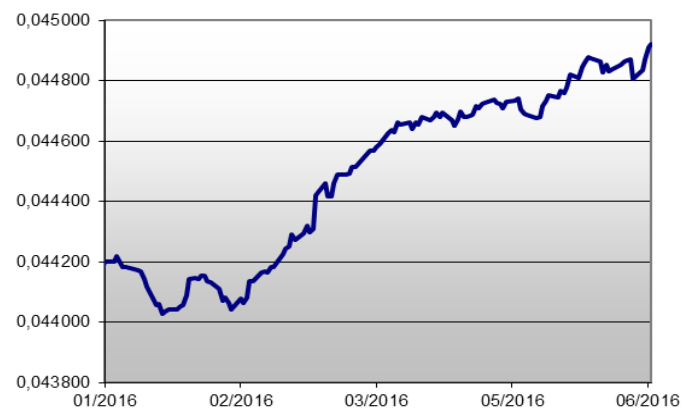
Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.6.2016

2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.6.2016**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 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 31.12.2015 - 30.06.2016	Hodnota	Absolútna VaR [%]	Relatívna VaR [%]	Využitie VaR limitu	Modifikovaná durácia portfólia	MD dlhopisovej časti
	30.6.2016	0,72%			2,573	3,750
Klasik	max	0,78%			2,649	4,001
	avg	0,67%			2,401	3,766
	min	0,57%			2,149	3,556

Dof (SP) 17-02

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060004

Stav ku dňu

30.06.2016

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		úmrčia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
188 269	29 732 431	984	95 078	93 191	145 463	42 806	639	856	745	997	89

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060004

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 zrejmé, 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	16 432	1,7965
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	603 201	65,9462
	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	5 048	0,5519
	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		
	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	151 860	16,6024
	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	19 252	2,1048
	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		
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	na bežnom účte u depozitára	24	2 596	0,2838
	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	113 249	12,3812
Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona	28			
Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	29			
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺňajú podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu do 1 roka	30			
Cenné papiere, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	31			
Iný majetok	32			
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	33	3 048	0,3332	
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	34	914 686	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	35	5 401	0,5905	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	36	909 285	99,4095	

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060004

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 %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladového nástroja v	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur
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	3 851	0,4210			1 652	0,1806							2 155	0,2356							44	0,0048
3		od 1 do 3 mesiacov vrátane	11 462	1,2531			1 222	0,1336							10 240	1,1195								
4		od 3 do 6 mesiacov vrátane	16 706	1,8264			16 706	1,8264																
5		od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	59 496	6,5045			13 212	1,4444							46 284	5,0601								
6		od 1 do 3 rokov vrátane	137 730	15,0576			81 005	8,8560							56 725	6,2016								
7		od 3 do 5 rokov vrátane	246 588	26,9588			246 588	26,9588																
8		od 5 do 10 rokov vrátane	158 187	17,2941			158 187	17,2941																
9		od 10 do 15 rokov vrátane	21 995	2,4047			21 995	2,4047																
10		nad 15 rokov	23 342	2,5519			23 342	2,5519																
11		nedefinované	151 860	16,6024							151 860	16,6024												
12		CELKOM	831 217	90,8746			563 909	61,6506			151 860	16,6024			115 404	12,6168						44	0,0048	
13		Majetok denominovaný v USD																						
14		do 1 mesiaca vrátane	461	0,0504			23	0,0025							438	0,0479								
15		od 1 do 3 mesiacov vrátane	378	0,0413			378	0,0413																
16		od 3 do 6 mesiacov vrátane	24	0,0026			24	0,0026																
17		od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																						
18		od 1 do 3 rokov vrátane	3 981	0,4352			3 981	0,4352																
19		od 3 do 5 rokov vrátane	18 388	2,0103			18 388	2,0103																
20		od 5 do 10 rokov vrátane	12 647	1,3827			12 647	1,3827																
21		od 10 do 15 rokov vrátane																						
22		nad 15 rokov																						
23		nedefinované	19 252	2,1048							19 252	2,1048												
24		CELKOM	55 131	6,0273			35 441	3,8747			19 252	2,1048			438	0,0479								
49		Majetok denominovaný v PLN																						
50		do 1 mesiaca vrátane	3 007	0,3287											3	0,0003							3 004	0,3284
51		od 1 do 3 mesiacov vrátane																						
52		od 3 do 6 mesiacov vrátane	315	0,0344			315	0,0344																
53		od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	40	0,0044			40	0,0044																
54		od 1 do 3 rokov vrátane																						
55		od 3 do 5 rokov vrátane	13 314	1,4556			13 314	1,4556																
56		od 5 do 10 rokov vrátane	11 662	1,2750			11 662	1,2750																
57		od 10 do 15 rokov vrátane																						
58		nad 15 rokov																						
59		nedefinované																						
60		CELKOM	28 338	3,0981			25 331	2,7694							3	0,0003						3 004	0,3284	

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

Názov dôchodkového fondu

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

Stav ku dňu

30.6.2016

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	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	909 042	840 833	841 111
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	53 707	44 338	36 419
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4	53 707	44 338	36 419
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	570 974	322 926	369 121
a)	bez kupónov	6	13 648	15 576	20 025
b)	s kupónmi	7	557 326	307 350	349 096
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	171 112	112 928	76 946
a)	obchodovateľné	9	171 112	112 928	76 946
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			114 870
a)	krátkodobé vklady v bankách	17			114 870
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	18			
c)	iné	19			
d)	obrátené repoobchody	20			
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	113 249	359 795	243 755
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	113 249	359 795	243 755
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	23			
7.	Deriváty	24		846	
8.	Drahé kovy	25			
II.	Neinvestičný majetok	26	5 644	2 990	664
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	2 596	2 658	599
10.	Ostatný majetok	28	3 048	332	65
	Aktíva spolu	29	914 686	843 823	841 775
I.	Závazky	30	5 401	182	113
1.	Závazky voči bankám	31			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	32			
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	148	7	21
4.	Závazky z derivátových operácií	34	1 912		
5.	Závazky z repoobchodov	35			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Ostatné záväzky	37	3 341	175	92
II.	Vlastné imanie	38	909 285	843 641	841 662
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	39	909 285	843 641	841 662
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	40	14 908	6 539	18 828
	Pasíva spolu	41	914 686	843 823	841 775

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	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	7 513	8 609	8 951
2.	Výnosy z podielových listov	2			
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	1 117	1 668	1 488
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4	11 880	-1 424	11 792
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	5	-1 882	107	58
6.	Zisk / strata z derivátov	6	-734	846	
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	17 894	9 806	22 289
9.	Transakčné náklady	10	8	5	4
10.	Bankové a iné poplatky	11			
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	12	17 886	9 801	22 285
11.	Náklady na financovanie fondu	13	209	76	20
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde	14	17 677	9 725	22 265
12.	Náklad na odplatu	15	2 769	3 186	3 437
IV.	Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	16	14 908	6 539	18 828