

dôchodOK

POLROČNÁ SPRÁVA 2015

**KLASIK,
dlhopisový garantovaný 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

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

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

30.06.2015

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	182
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	7
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	ostatné záväzky	6	175
2.	Vlastné imanie	7	843 641
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiťel'ov	8	843 641
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	10	843 823

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

AndreaHajachová

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

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

Identifikačný kód

2203060004

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	8 609
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	3
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	4 144
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	4 462
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	1 668
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	13 524
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	7 732
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	5 792
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	14 948
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	8 839
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	6 109
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	18	-1 424
7.	Zisk/strata z obchodov určených na obmedzenie devízového rizika	19	846
a)	swapy	20	74
b)	forwardy	21	772
c)	opcie	22	
8.	Zisk/strata z devízových operácií	23	107
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	3 191
12.	Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde	30	76
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	31	6 539

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 Neuamhrová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338848

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

30.6.2015

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

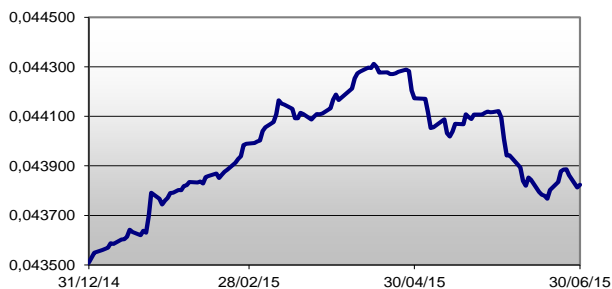
Kapitálové trhy boli v úvode roka ovplyvnené predovšetkým spustením programu nákupov štátnych dlhopisov Európskou centrálnou bankou. Tá týmito opatreniami sledovala predovšetkým ďalšie uvoľnenie monetárnej politiky s cieľom oživiť ekonomickú aktivitu v Európe. Dlhopisové trhy zareagovali prudkým poklesom výnosov, čo podporilo nárast hodnoty fondu. Euro oslabilo voči doláru až k hodnote 1,05, čomu 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 prémiei 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 durácia portfólia	MD zahŕňajúca termínované vklady	MD dlhopisovej časti
Klasik	30.6.2015	0,55%			1,967	2,395	3,456
	max	0,56%			2,096	2,611	3,639
	avg	0,51%			1,968	2,447	3,460
	min	0,47%			1,769	2,116	3,212

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

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

Identifikačný kód

2203060004

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
187 491	30 192 057	1 214	94 777	92 714	144 326	43 165	205	2 040	1 622	1 315	170

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

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

Identifikačný kód

2203060004

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 zrejme, 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	76 054	9,0130
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	291 210	34,5108
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	7		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	8		
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. c) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	9		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	11		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	12		
Cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm d) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	13		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14	112 928	13,3829
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	15		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	16		
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		
	Vydané alebo zaručené členskými štátmi 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	2 658	0,3150
	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	359 795	42,6387
Obchody na obmedzenie devízového rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona	28	846	0,1003	
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	332	0,0393	
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	33	843 823	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	34	182	0,0216	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	35	843 641	99,9784	

32	Poľská republika	16 370	1,9400			16 370	1,9400													
33	Polskie Koleje Państwowe	16 116	1,9099			16 116	1,9099													
34	Procredit Holding AG & CO KG	7 917	0,9382			7 917	0,9382													
35	Raiffeisen Bank International AG	16 899	2,0027			16 899	2,0027													
36	Royal Bank of Scotland PLC	8 570	1,0156			8 570	1,0156													
37	Rumunsko	17 819	2,1117			17 819	2,1117													
38	Sberbank	5 011	0,5938			5 011	0,5938													
39	SID Bank	19 488	2,3095			19 488	2,3095													
40	Slovenská republika	44 338	5,2544			44 338	5,2544													
41	Slovinská republika	19 104	2,2640			19 104	2,2640													
42	SPP - Distribucia AS	3 154	0,3738			3 154	0,3738													
43	SPP Infrastructure Financing	10 087	1,1954			10 087	1,1954													
44	T.C. Ziraat Bankası	10 067	1,1930										10 067	1,1930						
45	Talianska republika	2 258	0,2676			2 258	0,2676													
46	Turecká republika	2 800	0,3318			2 800	0,3318													
47	Turkiye Garanti Bankasi AS	2 780	0,3295			2 780	0,3295													
48	UBS ETF SICAV	6 088	0,7215						6 088	0,7215										
49	UniCredit Bank	100 252	11,8807			21 011	2,4900						78 395	9,2905	846	0,1003				

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

30.06.2015

Čítenie 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 podkladovéhó 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	3 480	0,4124			1 186	0,1406							2 018	0,2392						276	0,0327
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	54 496	6,4582			6 226	0,7378							48 270	5,7204							
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	33 577	3,9792			16 712	1,9805							16 696	1,9786	169		0,0200				
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	206 905	24,5200			22 520	2,6688							183 708	21,7709	677		0,0802				
6	od 1 do 3 rokov vrátane	163 070	19,3251			51 949	6,1564							111 121	13,1688							
7	od 3 do 5 rokov vrátane	75 090	8,8988			75 090	8,8988															
8	od 5 do 10 rokov vrátane	107 687	12,7618			107 687	12,7618															
9	od 10 do 15 rokov vrátane	32 791	3,8860			32 791	3,8860															
10	nad 15 rokov	23 457	2,7799			23 457	2,7799															
11	nedefinované	112 928	13,3829							112 928	13,3829											
12	CELKOM	813 481	96,4042			337 618	40,0105			112 928	13,3829			361 813	42,8778	846		0,1003			276	0,0327
13	Majetok denominovaný v USD																					
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	696	0,0825											640	0,0759						56	0,0066
15	od 1 do 3 mesiacov vrátane	147	0,0174			147	0,0174															
16	od 3 do 6 mesiacov vrátane	12	0,0014			12	0,0014															
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	13 117	1,5545			13 117	1,5545															
21	od 10 do 15 rokov vrátane																					
22	nad 15 rokov																					
23	nedefinované																					
24	CELKOM	13 972	1,6558			13 276	1,5733							640	0,0759						56	0,0066
49	Majetok denominovaný v PLN																					
50	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																					
51	od 1 do 3 mesiacov vrátane																					
52	od 3 do 6 mesiacov vrátane	119	0,0141			119	0,0141															
53	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	4 399	0,5213			4 399	0,5213															
54	od 1 do 3 rokov vrátane																					
55	od 3 do 5 rokov vrátane	11 852	1,4046			11 852	1,4046															
56	od 5 do 10 rokov vrátane																					
57	od 10 do 15 rokov vrátane																					
58	nad 15 rokov																					
59	nedefinované																					
60	CELKOM	16 370	1,9400			16 370	1,9400															

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
KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. ku dňu
30.06.2014

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	840 833	841 111	746 925
1.	Dlhopisy	367 264	405 540	335 301
a)	bez kupónov	15 576	20 025	3 461
b)	s kupónmi	351 688	385 515	331 840
2.	Akcie	112 928	76 946	59 576
3.	Podielové listy			
a)	otvorených podielových fondov			
b)	ostatné			
4.	Krátkodobé pohľadávky		114 870	329 962
5.	Dlhodobé pohľadávky	359 795	243 755	22 086
6.	Deriváty	846		
II.	Neinvestičný majetok	2 990	664	16 168
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 658	599	16 060
8.	Ostatný majetok	332	65	108
Aktíva v dôchodkovom fonde spolu		843 823	841 775	763 093
I.	Závazky	182	113	6 500
1.	Závazky voči bankám			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia			
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	7	21	56
4.	Závazky z derivátových operácií			
5.	Ostatné záväzky	175	92	6 444
II.	Vlastné imanie	843 641	841 662	756 593
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	843 641	841 662	756 593
2.	Dôchodkové jednotky na garančnom účte			
Pasíva v dôchodkovom fonde spolu		843 823	841 775	763 093

**Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde
 KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. ku dňu
 30.06.2014**

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	8 609	8 951	4 167
2.	Výnosy z podielových listov			
3.	Výnosy z dividend	1 668	1 488	246
4.a	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	-34	210	-298
5.b	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	107	58	-50
6.c	Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií	846		
7.d	Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom			
8.e	Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov	-1 390	11 582	-4 473
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	9 806	22 289	-408
f	Náklady (na financovanie fondu)	3 191	3 441	911
III.	Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	6 615	18 848	-1 319
g	Dane	76	20	52
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu	6 539	18 828	-1 371