

dôchodOK

POLROČNÁ SPRÁVA
K 30.JÚNU 2013

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

30.06.2013

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	6 500
a)	záväzky voči bankám	2	0
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	0
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	56
d)	záväzky z derivátových operácií	5	0
e)	ostatné záväzky	6	6 444
2.	Vlastné imanie	7	756 593
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	8	756 593
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	0
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	10	763 093

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Andrea Semancová

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

30.06.2013

Ozna-čenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	4 167
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	0
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	2 363
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	1 804
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	0
2.	Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy	6	0
3.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	7	246
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	716
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	0
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	649
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	0
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	67
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	5 487
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	0
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	3 105
c)	nástroje peňažného trhu	16	0
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	2 382
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	18	-4 771
7.	Zisk/strata z obchodov určených na obmedzenie devízového rizika	19	0
a)	swapy	20	0
b)	forwardy	21	0
c)	opcie	22	0
8.	Zisk/strata z devízových operácií	23	-50
9.	Zisk/strata z predaja iného majetku	24	0
10.	Iné výnosy	25	0
a)	výnosy z rozpustenia prostriedkov na garančnom účte	26	0
b)	výnosy z majetku doplneného zo zdrojov dôchodkovej správcovskej spoločnosti	27	0
c)	ostatné výnosy	28	0
11.	Iné náklady	29	911
12.	Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde	30	52
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	31	-1 371

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Andrea Semancová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338850

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Jana Neumahrová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338848

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

30.06.2013

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

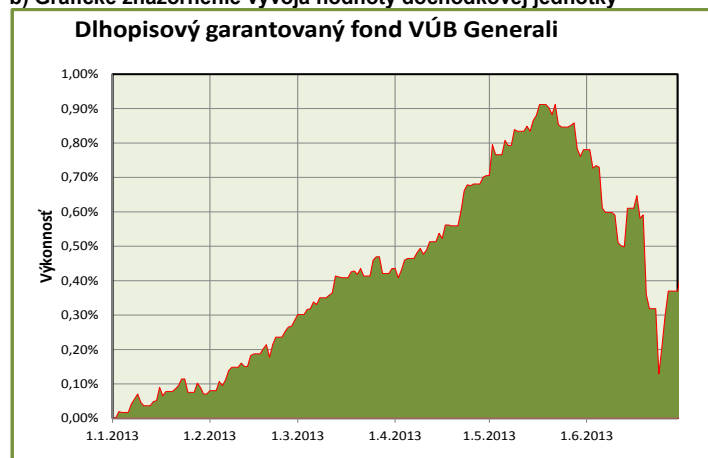
Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde VÚB Generali Klasik bolo ovplyvnené predovšetkým vývojom úrokových sadzieb, zmenou tvaru výnosovej krivky a pohybom rizikových premií. Swapová krivka sa posunula nahor pozdĺž všetkých splatností v priemere o 30-50bps, pri relatívne vysokej volatilitě, čo spôsobilo pokles cien dlhových cenných papierov. Vývoj rizikovej averzie na trhoch bol počas prvého polroka pomerne stabilný, bez jednoznačného trendu. Na celoročnej báze tieto faktory prispeli k miernemu poklesu cien finančných a korporátnych dlhopisov, najmä tých s dlhšou dobou do splatnosti. V budúcom polroku očakávame postupný nárast úrokových sadzieb.

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 fondoch:	nulová

Obdobie 1.1.2013 - 30.6.2013	Hodnota	Absolútna VaR [%]	Relatívna VaR [%]	Využitie VaR limitu	Modifikovaná dĺžka portfólia	MD zahŕňajúca termínované vklady	MD dlhopisovej časti
Klasik	28.6.2013	0,60%			1,062	1,373	2,035
	max	0,60%			1,172	1,468	2,103
	avg	0,20%			0,839	1,163	1,518
	min	0,07%			0,546	0,850	0,937

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

30.06.2013

Počet sporiteľov spolu	Objem príspevkov v eurách spolu	Objem penále v eurách spolu	Počet sporiteľov podľa pohlavia		Počet sporiteľov podľa spôsobu		Zmena stavov sporiteľov				úmrta	
			muži	ženy	aktívny	pasívny	medzi DF vrátenci DSS prírastky	úbytky	prírastky z DSS do inej DSS	úbytky		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
198 794	15 100 537	1 606	100 377	98 417	153 577	45 217	156 313	417	1 366	11	442	44

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Beata 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 VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

30.06.2013

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	128 285	16,8112
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	207 016	27,1285
	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	59 576	7,8072
	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	16 060	2,1046
	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	352 048	46,1344
Obchody na obmedzenie devízového rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona	28			
Cenné papiere, ktoré prestali byť obchodované na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	29			
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie do 1 roka	30			
Iný majetok	31			
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	32	108	0,0142	
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	33	763 093	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	34	6 500	0,8518	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	35	756 593	99,1482	

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

30.06.2013

Členenie podľa menovitej hladáka

č. r.	Zostatková fixácia úrokov/ych mier	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhové CP		PL OPF a CP ZSK1		CP IZSK1		NPT		BU a VÚ		Ochody na omeškanie devizového lízka		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 %	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 denomitovaný v EUR																						
2	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	40 314	5,2830			1 207	0,1582							39 044	5,1166								
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	45 467	5,9583			21 778	2,8539							45 467	5,9583								
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	152 575	19,9943			32 651	4,2788							130 797	17,1404								
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	166 348	21,6681			172 654	22,6256							132 697	17,3894								
6	od 1 do 3 rokov vrátane	192 658	25,2470			72 875	9,5500							20 004	2,6214								
7	od 3 do 5 rokov vrátane	72 875	9,5500			19 891	2,6066																
8	od 5 do 10 rokov vrátane	19 891	2,6066			10 784	1,4132																
9	od 10 do 15 rokov vrátane	10 784	1,4132																				
10	nad 15 rokov neďelňované	59 576	7,8072							59 576	7,8072												
11	CELKOM	759 488	99,5276			331 840	43,4862			59 576	7,8072			368 009	48,2260						63	0,0083	
13	Majetok denomitovaný v USD																						
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	144	0,0189											99	0,0130							45	0,0059
15	od 1 do 3 mesiacov vrátane																						
16	od 3 do 6 mesiacov vrátane																						
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																						
21	od 10 do 15 rokov vrátane																						
22	nad 15 rokov neďelňované																						
23	CELKOM	144	0,0189											99	0,0130						45	0,0059	
49	Majetok denomitovaný v PLN																						
50	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																						
51	od 1 do 3 mesiacov vrátane																						
52	od 3 do 6 mesiacov vrátane																						
53	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																						
54	od 1 do 3 rokov vrátane	3 461	0,4536			3 461	0,4536																
55	od 3 do 5 rokov vrátane																						
56	od 5 do 10 rokov vrátane																						
57	od 10 do 15 rokov vrátane																						
58	nad 15 rokov neďelňované																						
59	CELKOM	3 461	0,4536			3 461	0,4536																

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Beata Haramiová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

0259338828

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Edita Marková

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

0259338826

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
30.6.2013

VÝKAZ AKTÍV A PASÍV DÔCHODKOVÉHO FONDU

Ozna- čenie	Položka	Hodnota	Hodnota	Hodnota
		v tis. Eur k 30.6.2013	v tis. Eur k 30.6.2012	v tis. Eur k 30.6.2011
I.	Investičný majetok	746 925	127 816	36 746
1.	Dlhopisy	335 301	77 553	22 406
a)	bez kupónov	3 461	2 427	1 665
b)	s kupónmi	331 840	75 126	20 741
2.	Akcie	59 576		
3.	Podielové listy			
a)	otvorených podielových fondov			
b)	ostatné			
4.	Krátkodobé pohľadávky	329 962	48 242	11 144
5.	Dlhodobé pohľadávky	22 086	2 021	3 196
6.	Deriváty			
II.	Neinvestičný majetok	16 168	1 631	211
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	16 060	1 625	211
8.	Ostatný majetok	108	6	
Aktíva v dôchodkovom fonde spolu		763 093	129 447	36 957
I.	Závazky	6 500	573	10
1.	Závazky voči bankám			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia			7
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	56	23	3
4.	Závazky z derivátových operácií			
5.	Ostatné záväzky	6 444	550	
II.	Vlastné imanie	756 593	128 874	36 947
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporeiteľov	756 593	128 874	36 919
2.	Dôchodkové jednotky na garančnom účte			28
Pasíva v dôchodkovom fonde spolu		763 093	129 447	36 957

VÝKAZ VÝNOSOV A NÁKLADOV DÔCHODKOVÉHO FONDU

Ozna- čenie	Položka	Hodnota	Hodnota	Hodnota
		v tis. Eur k 30.6.2013	v tis. Eur k 30.6.2012	v tis. Eur k 30.6.2011
1.	Výnosy z úrokov	4 167	1 145	404
2.	Výnosy z podielových listov			
3.	Výnosy z dividend	246		
4.a	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	-298	5	-27
5.b	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	-50		
6.c	Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií			
7.d	Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom			
8.e	Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov	-4 473	379	-17
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	-408	1 529	360
f	Náklady (na financovanie fondu)	911	142	
III.	Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	-1 319	1 387	360
g	Dane	52	4	
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu	-1 371	1 383	360