

# dôchodOK

POLROČNÁ SPRÁVA 2016

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

Dof (PAS) 31-02

## Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

30.06.2016

| Označenie | Položka  | č. r. | Hodnota v tis. eur |
|-----------|--|-------|--------------------|
| a         | b  | c     | 1                  |
| <b>1.</b> | <b>Závazky</b>   | 1     | <b>23</b>          |
| a)        | záväzky voči bankám  | 2     |                    |
| b)        | záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia                      | 3     |                    |
| c)        | záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti              | 4     | 2                  |
| d)        | záväzky z derivátových operácií                                | 5     | 13                 |
| e)        | záväzky voči bankám z repoobchodov                             | 6     |                    |
| f)        | záväzky z vypožičania finančného majetku                       | 7     |                    |
| g)        | ostatné záväzky  | 8     | 8                  |
| <b>2.</b> | <b>Vlastné imanie</b>  | 9     | <b>34 136</b>      |
| a)        | dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov | 10    | 33 711             |
| b)        | zisk alebo strata za účtovné obdobie                           | 11    | 425                |
| <b>3.</b> | <b>Pasíva spolu</b>  | 12    | <b>34 159</b>      |

## Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

30.06.2016

| Označenie   | Položka  | č. r.     | Hodnota v tis. eur |
|-------------|--|-----------|--------------------|
| a           | b  | c         | 1                  |
| <b>1.</b>   | <b>Výnosy z úrokov a obdobné výnosy</b>                      | <b>1</b>  | <b>161</b>         |
| a)          | z peňažných prostriedkov na bežnom účte                      | 2         |                    |
| b)          | z peňažných prostriedkov na vkladovom účte                   | 3         | 12                 |
| c)          | z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov            | 4         | 149                |
| d)          | z nástrojov peňažného trhu                                   | 5         |                    |
| <b>2.</b>   | <b>Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy</b>          | <b>6</b>  |                    |
| <b>3.</b>   | <b>Výnosy z dividend a iných podielov na zisku</b>           | <b>7</b>  | <b>111</b>         |
| <b>4.</b>   | <b>Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>       | <b>8</b>  | <b>1 693</b>       |
| a)          | z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov | 9         |                    |
| b)          | z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov                | 10        | 416                |
| c)          | z nástrojov peňažného trhu                                   | 11        |                    |
| d)          | z podielových listov a obdobných cenných papierov            | 12        | 1 277              |
| <b>5.</b>   | <b>Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi</b>     | <b>13</b> | <b>1 348</b>       |
| a)          | kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere             | 14        |                    |
| b)          | dlhopisy a iné dlhové cenné papiere                          | 15        | 125                |
| c)          | nástroje peňažného trhu                                      | 16        |                    |
| d)          | podielové listy a obdobné cenné papiere                      | 17        | 1 223              |
| <b>6.</b>   | <b>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>  | <b>18</b> | <b>345</b>         |
| <b>7.</b>   | <b>Zisk/strata z operácií s devizami</b>                     | <b>19</b> | <b>-167</b>        |
| <b>8.</b>   | <b>Zisk/strata z derivátov</b>                               | <b>20</b> | <b>35</b>          |
| <b>9.</b>   | <b>Zisk/strata z operácií s drahými kovmi</b>                | <b>21</b> |                    |
| <b>10.</b>  | <b>Zisk/strata z operácií s iným majetkom</b>                | <b>22</b> |                    |
| <b>I.</b>   | <b>Výnos z majetku</b>                                       | <b>23</b> | <b>485</b>         |
| <b>11.</b>  | <b>Transakčné náklady</b>                                    | <b>24</b> | <b>3</b>           |
| a)          | náklady na transakcie s CP platené deponitárovi              | 25        | 3                  |
| b)          | poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane       | 26        |                    |
| <b>12.</b>  | <b>Bankové a iné poplatky</b>                                | <b>27</b> | <b>0</b>           |
| a)          | bankové odplaty a poplatky                                   | 28        |                    |
| b)          | burzové odplaty a poplatky                                   | 29        |                    |
| <b>II.</b>  | <b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>                        | <b>30</b> | <b>482</b>         |
| <b>13.</b>  | <b>Náklady na financovanie dôchodkového fondu</b>            | <b>31</b> | <b>1</b>           |
| <b>III.</b> | <b>Čistý zisk/strata zo správy majetku</b>                   | <b>32</b> | <b>481</b>         |
| <b>14.</b>  | <b>Iné výnosy</b>  | <b>33</b> |                    |
| <b>15.</b>  | <b>Náklady na odplaty</b>                                    | <b>34</b> | <b>56</b>          |
| a)          | náklady na odplatu za správu DF                              | 35        | 48                 |
| b)          | náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF               | 36        |                    |
| c)          | náklady na iné odplaty                                       | 37        | 8                  |
| <b>IV.</b>  | <b>Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b>     | <b>38</b> | <b>425</b>         |

**Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu**

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**S2203060003**

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**

Vývoj na akciových trhoch sa niesol v znamení vysokej volatility. Turbulentný úvod roka spôsobený prepadosť akciových trhov v Číne a pokračujúci prepadosť cien ropy na začiatku roka spustil výrazný výpredaj rizikových aktív na svetových trhoch. Zvýšená volatility naopak prospievala nárastu hodnoty drahých kovov a menej rizikových aktív, najmä štátnych dlhopisov, v ktorých investori hľadali bezpečný prístav. Postupné zlepšenie a ustálenie situácie vystriedala neistota prameniaca z prekvapivých výsledkov júnového referenda vo Veľkej Británii, v ktorom si obyvatelia Británie zvolili odchod z EÚ. Po ňom nasledovalo druhé kolo výpredajov na globálnych trhoch, najmä v Európe. Celkovo tak akcie v tomto období dosiahli zmiešané výsledky. Zatiaľ čo európsky akciový index Euro Stoxx 50 zaznamenal cca. 9% prepadosť, americký akciový index S&P narástol o 4%. Naopak dlhopisovým investíciám sa z dôvodu rozšírenia QE programu v Európe a odložení zvyšovania sadzieb v USA výrazne darilo, čo spolu s nárastom komoditných investícií pozitívne ovplyvnilo zhodnotenie.

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

30.6.2016

## 2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060003

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<br>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<br>31.12.2015 -<br>30.06.2016 | Hodnota          | Absolútna VaR<br>[%] | Relatívna VaR<br>[%] | Využitie VaR<br>limitu | Modifikovaná<br>durácia<br>portfólia | MD<br>dlhopisovej<br>časti |
|---------------------------------------|------------------|----------------------|----------------------|------------------------|--------------------------------------|----------------------------|
|                                       | <b>30.6.2016</b> | 2,73%                |                      | 25,73%                 | 3,204                                | 4,752                      |
| <b>Mix</b>                            | <b>max</b>       | 3,41%                |                      | 32,16%                 | 3,231                                | 4,783                      |
|                                       | <b>avg</b>       | 2,81%                |                      | 26,54%                 | 2,995                                | 4,657                      |
|                                       | <b>min</b>       | 2,43%                |                      | 22,97%                 | 2,620                                | 4,485                      |

Dof (SP) 17-02

## Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060003

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 rámci DSS      |        | z DSS do inej DSS |        | úmrčia |
|                        |                                 |                             |                                 |       |   |         | prírastky               | úbytky | prírastky         | úbytky |        |
| 1                      | 2                               | 3                           | 4                               | 5     | 6   | 7       | 8                       | 9      | 10                | 11     | 12     |
| 7 091                  | 1 511 517                       | 10                          | 3 559                           | 3 532 | 6 153                                       | 938     | 73                      | 189    | 163               | 28     |        |

## Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S220360003

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    | 126                | 0,3689                                    |
|   | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte   | 6    | 16 285             | 47,6741                                   |
|   | 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 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   | 1 502              | 4,3971                                    |
|   | 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   | 11 775             | 34,4711                                   |
|   | 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   | 3 134              | 9,1747                                    |
|   | 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   |                    |   |
| Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona   | 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   |                    |   |
|   | na bežnom účte u depozitára   | 24   | 1 333              | 3,9023                                    |
|   | 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   |                    |   |
| 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 nespĺňali 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   | 4                  | 0,0117                                    |
| Hodnota majetku v dôchodkovom fonde   |   | 34   | 34 159             | 100,0000                                  |
| Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom  |   | 35   | 23                 | 0,0673                                    |
| Cistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde   |   | 36   | 34 136             | 99,9327                                   |







Názov dôchodkového fondu

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

## Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

30.06.2016

## Členenie podľa geografického hľadiska

| č. r. | Štáty           | 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 %    | reálna hodnota 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            |
| a     | Členské štáty   | 27 429           | 80,2980         |                            |            | 12 819                   | 37,5274        | 1 502            | 4,3971        | 11 775           | 34,4711        |                  |            | 1 333                          | 3,9023        |   |            |                  |            |                               |               |
| b     | Nečlenské štáty | 6 730            | 19,7020         |                            |            | 3 592                    | 10,5155        |                  |               | 3 134            | 9,1747         |                  |            |                                |               |   |            |                  |            | 4                             | 0,0117        |
|       | <b>CELKOM</b>   | <b>34 159</b>    | <b>100,0000</b> |                            |            | <b>16 411</b>            | <b>48,0430</b> | <b>1 502</b>     | <b>4,3971</b> | <b>14 909</b>    | <b>43,6459</b> |                  |            | <b>1 333</b>                   | <b>3,9023</b> |   |            |                  |            | <b>4</b>                      | <b>0,0117</b> |
| 1     | SK              | 126              | 0,3689          |                            |            | 126                      | 0,3689         |                  |               |                  |                |                  |            |                                |               |   |            |                  |            |                               |               |
| 2     | AT              | 555              | 1,6248          |                            |            |                          |                | 555              | 1,6248        |                  |                |                  |            |                                |               |   |            |                  |            |                               |               |
| 3     | AU              | 213              | 0,6236          |                            |            | 213                      | 0,6236         |                  |               |                  |                |                  |            |                                |               |   |            |                  |            |                               |               |
| 4     | BG              | 400              | 1,1710          |                            |            | 400                      | 1,1710         |                  |               |                  |                |                  |            |                                |               |   |            |                  |            |                               |               |
| 5     | CZ              | 753              | 2,2044          |                            |            | 753                      | 2,2044         |                  |               |                  |                |                  |            |                                |               |   |            |                  |            |                               |               |
| 6     | DE              | 1 284            | 3,7589          |                            |            | 529                      | 1,5486         |                  |               | 755              | 2,2103         |                  |            |                                |               |   |            |                  |            |                               |               |
| 7     | EE              | 523              | 1,5311          |                            |            | 523                      | 1,5311         |                  |               |                  |                |                  |            |                                |               |   |            |                  |            |                               |               |
| 8     | ES              | 502              | 1,4696          |                            |            | 502                      | 1,4696         |                  |               |                  |                |                  |            |                                |               |   |            |                  |            |                               |               |
| 9     | FR              | 1 671            | 4,8918          |                            |            | 584                      | 1,7097         |                  |               | 1 087            | 3,1822         |                  |            |                                |               |   |            |                  |            |                               |               |
| 10    | GB              | 977              | 2,8602          |                            |            | 977                      | 2,8602         |                  |               |                  |                |                  |            |                                |               |   |            |                  |            |                               |               |
| 11    | ID              | 322              | 0,9427          |                            |            | 322                      | 0,9427         |                  |               |                  |                |                  |            |                                |               |   |            |                  |            |                               |               |
| 12    | IE              | 6 627            | 19,4005         |                            |            |                          |                |                  |               | 6 627            | 19,4005        |                  |            |                                |               |   |            |                  |            |                               |               |
| 13    | IS              | 317              | 0,9280          |                            |            | 317                      | 0,9280         |                  |               |                  |                |                  |            |                                |               |   |            |                  |            |                               |               |
| 14    | IT              | 451              | 1,3203          |                            |            | 451                      | 1,3203         |                  |               |                  |                |                  |            |                                |               |   |            |                  |            |                               |               |
| 15    | KY              | 201              | 0,5884          |                            |            | 201                      | 0,5884         |                  |               |                  |                |                  |            |                                |               |   |            |                  |            |                               |               |
| 16    | LU              | 4 253            | 12,4506         |                            |            |                          |                | 947              | 2,7723        | 3 306            | 9,6783         |                  |            |                                |               |   |            |                  |            |                               |               |
| 17    | LV              | 1 983            | 5,8052          |                            |            | 1 983                    | 5,8052         |                  |               |                  |                |                  |            |                                |               |   |            |                  |            |                               |               |
| 18    | MA              | 218              | 0,6382          |                            |            | 218                      | 0,6382         |                  |               |                  |                |                  |            |                                |               |   |            |                  |            |                               |               |
| 19    | MX              | 582              | 1,7038          |                            |            | 582                      | 1,7038         |                  |               |                  |                |                  |            |                                |               |   |            |                  |            |                               |               |
| 20    | NL              | 2 021            | 5,9164          |                            |            | 2 021                    | 5,9164         |                  |               |                  |                |                  |            |                                |               |   |            |                  |            |                               |               |
| 21    | PE              | 213              | 0,6236          |                            |            | 213                      | 0,6236         |                  |               |                  |                |                  |            |                                |               |   |            |                  |            |                               |               |
| 22    | PL              | 1 828            | 5,3514          |                            |            | 1 828                    | 5,3514         |                  |               |                  |                |                  |            |                                |               |   |            |                  |            |                               |               |
| 23    | RO              | 792              | 2,3186          |                            |            | 792                      | 2,3186         |                  |               |                  |                |                  |            |                                |               |   |            |                  |            |                               |               |
| 24    | SE              | 257              | 0,7524          |                            |            | 257                      | 0,7524         |                  |               |                  |                |                  |            |                                |               |   |            |                  |            |                               |               |
| 25    | SI              | 1 112            | 3,2554          |                            |            | 1 112                    | 3,2554         |                  |               |                  |                |                  |            |                                |               |   |            |                  |            |                               |               |
| 26    | SK              | 1 440            | 4,2156          |                            |            | 107                      | 0,3132         |                  |               |                  |                |                  |            | 1 333                          | 3,9023        |   |            |                  |            |                               |               |
| 27    | TR              | 609              | 1,7828          |                            |            |                          |                |                  |               |                  |                |                  |            |                                |               |   |            |                  |            |                               |               |
| 28    | US              | 3 929            | 11,5021         |                            |            | 791                      | 2,3156         |                  |               | 3 134            | 9,1747         |                  |            |                                |               |   |            |                  |            | 4                             | 0,0117        |



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

Názov dôchodkového fondu

MIX, zmiešaný negarantovaný 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                              |
| <b>I.</b>  | <b>Investičný majetok</b>  | 1     | <b>32 822</b>                  | <b>28 765</b>                  | <b>22 789</b>                  |
| 1.         | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou   | 2     |                                |                                |                                |
| a)         | bez kupónov  | 3     |                                |                                |                                |
| b)         | s kupónmi  | 4     |                                |                                |                                |
| 2.         | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou  | 5     | <b>16 411</b>                  | <b>10 682</b>                  | <b>7 138</b>                   |
| a)         | bez kupónov  | 6     |                                | 134                            |                                |
| b)         | s kupónmi  | 7     | 16 411                         | 10 548                         | 7 138                          |
| 3.         | Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach                                    | 8     | <b>14 909</b>                  | <b>12 830</b>                  | <b>11 805</b>                  |
| a)         | obchodovateľné   | 9     | 14 909                         | 12 830                         | 11 805                         |
| b)         | neobchodovateľné   | 10    |                                |                                |                                |
| c)         | podieľy v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera         | 11    |                                |                                |                                |
| d)         | obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach     | 12    |                                |                                |                                |
| 4.         | Podielové listy  | 13    | <b>1 502</b>                   | <b>2 206</b>                   | <b>783</b>                     |
| a)         | otvorených podielových fondov  | 14    | 1 502                          | 2 206                          | 783                            |
| b)         | ostatné  | 15    |                                |                                |                                |
| 5.         | Krátkodobé pohľadávky  | 16    |                                |                                | <b>1 558</b>                   |
| a)         | krátkodobé vklady v bankách  | 17    |                                |                                | 1 558                          |
| b)         | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | 18    |                                |                                |                                |
| c)         | iné  | 19    |                                |                                |                                |
| d)         | obrátené repoobchody   | 20    |                                |                                |                                |
| 6.         | Dlhodobé pohľadávky  | 21    |                                | <b>3 047</b>                   | <b>1 505</b>                   |
| a)         | dlhodobé vklady v bankách  | 22    |                                | 3 047                          | 1 505                          |
| b)         | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel   | 23    |                                |                                |                                |
| 7.         | Deriváty   | 24    |                                |                                |                                |
| 8.         | Drahé kovy   | 25    |                                |                                |                                |
| <b>II.</b> | <b>Neinvestičný majetok</b>  | 26    | <b>1 337</b>                   | <b>374</b>                     | <b>140</b>                     |
| 9.         | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                       | 27    | 1 333                          | 349                            | 119                            |
| 10.        | Ostatný majetok  | 28    | 4                              | 25                             | 21                             |
|            | <b>Aktíva spolu</b>  | 29    | <b>34 159</b>                  | <b>29 139</b>                  | <b>22 929</b>                  |
| <b>I.</b>  | <b>Závazky</b>   | 30    | <b>23</b>                      | <b>19</b>                      | <b>113</b>                     |
| 1.         | Závazky voči bankám  | 31    |                                |                                |                                |
| 2.         | Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia                                      | 32    |                                |                                |                                |
| 3.         | Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti                              | 33    | 2                              |                                | 1                              |
| 4.         | Závazky z derivátových operácií  | 34    | 13                             |                                |                                |
| 5.         | Závazky z repoobchodov   | 35    |                                |                                |                                |
| 6.         | Závazky z vypožičania finančného majetku                                       | 36    |                                |                                |                                |
| 7.         | Ostatné záväzky  | 37    | 8                              | 19                             | 112                            |
| <b>II.</b> | <b>Vlastné imanie</b>  | 38    | <b>34 136</b>                  | <b>29 120</b>                  | <b>22 816</b>                  |
| 1.         | Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiťel'ov, z toho        | 39    | 34 136                         | 29 120                         | 22 816                         |
| a)         | zisk / strata za účtovné obdobie   | 40    | 425                            | 1 145                          | 1 099                          |
|            | <b>Pasíva spolu</b>  | 41    | <b>34 159</b>                  | <b>29 139</b>                  | <b>22 929</b>                  |

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     | 161                            | 127                            | 123                            |
| 2.          | Výnosy z podielových listov                                | 2     | 2                              | 2                              | 1                              |
| 3.          | Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku              | 3     | 109                            | 70                             | 46                             |
| 4.          | Zisk / strata z operácií s cennými papiermi                | 4     | 345                            | 878                            | 1 064                          |
| 5.          | Zisk / strata z operácií s devízami                        | 5     | -167                           | 402                            | 22                             |
| 6.          | Zisk / strata z derivátov                                  | 6     | 35                             | 33                             |                                |
| 7.          | Zisk / strata z operácií s drahými kovmi                   | 7     |                                |                                |                                |
| 8.          | Zisk / strata z operácií s iným majetkom                   | 8     |                                |                                |                                |
| <b>I.</b>   | <b>Výnos z majetku vo fonde</b>                            | 9     | <b>485</b>                     | <b>1 512</b>                   | <b>1 256</b>                   |
| 9.          | Transakčné náklady   | 10    | 3                              | 1                              | 1                              |
| 10.         | Bankové a iné poplatky                                     | 11    |                                |                                |                                |
| <b>II.</b>  | <b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>                      | 12    | <b>482</b>                     | <b>1 511</b>                   | <b>1 255</b>                   |
| 11.         | Náklady na financovanie fondu                              | 13    | 1                              |                                |                                |
| <b>III.</b> | <b>Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde</b>      | 14    | <b>481</b>                     | <b>1 511</b>                   | <b>1 255</b>                   |
| 12.         | Náklad na odplaty  | 15    | 56                             | 366                            | 156                            |
| <b>IV.</b>  | <b>Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b> | 16    | <b>425</b>                     | <b>1 145</b>                   | <b>1 099</b>                   |