

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
1.	Závazky	1	23
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
2.	Vlastné imanie	9	34 136
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	33 711
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	425
3.	Pasíva spolu	12	34 159

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
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	161
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	
2.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	6	
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	7	111
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	8	1 693
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
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi	13	1 348
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
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	18	345
7.	Zisk/strata z operácií s devizami	19	-167
8.	Zisk/strata z derivátov	20	35
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	21	
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	22	
I.	Výnos z majetku	23	485
11.	Transakčné náklady	24	3
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	3
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	482
13.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	31	1
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	32	481
14.	Iné výnosy	33	
15.	Náklady na odplaty	34	56
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
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	38	425

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 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	2,73%		25,73%	3,204	4,752
Mix	max	3,41%		32,16%	3,231	4,783
	avg	2,81%		26,54%	2,995	4,657
	min	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 zarúčené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		
	Vydané alebo zarúčené členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi	18		
	Vydané alebo zarúčené centrálnou bankou členského štátu	19		
	Vydané alebo zarúčené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		
	Vydané alebo zarúčené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		
	Vydané alebo zarúčené 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 zarúčené 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 %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota 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
	CELKOM	34 159	100,0000			16 411	48,0430	1 502	4,3971	14 909	43,6459			1 333	3,9023					4	0,0117
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
I.	Investičný majetok	1	32 822	28 765	22 789
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2			
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4			
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	16 411	10 682	7 138
a)	bez kupónov	6		134	
b)	s kupónmi	7	16 411	10 548	7 138
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	14 909	12 830	11 805
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	1 502	2 206	783
a)	otvorených podielových fondov	14	1 502	2 206	783
b)	ostatné	15			
5.	Krátkodobé pohľadávky	16			1 558
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		3 047	1 505
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			
II.	Neinvestičný majetok	26	1 337	374	140
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	1 333	349	119
10.	Ostatný majetok	28	4	25	21
	Aktíva spolu	29	34 159	29 139	22 929
I.	Závazky	30	23	19	113
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
II.	Vlastné imanie	38	34 136	29 120	22 816
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
	Pasíva spolu	41	34 159	29 139	22 929

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			
I.	Výnos z majetku vo fonde	9	485	1 512	1 256
9.	Transakčné náklady	10	3	1	1
10.	Bankové a iné poplatky	11			
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	12	482	1 511	1 255
11.	Náklady na financovanie fondu	13	1		
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde	14	481	1 511	1 255
12.	Náklad na odplaty	15	56	366	156
IV.	Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	16	425	1 145	1 099