

dôchodOK

POLROČNÁ SPRÁVA 2014

MIX,
zmiešaný negarantovaný 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

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

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

30.06.2014

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	113
a)	záväzky voči bankám	2	0
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	0
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	1
d)	záväzky z derivátových operácií	5	0
e)	ostatné záväzky	6	112
2.	Vlastné imanie	7	22 816
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	8	22 816
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	0
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	10	22 929

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

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

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

30.06.2014

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	123
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	0
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	45
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	78
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	47
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	1 064
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	0
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	268
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	0
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	796
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	0
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	0
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	0
c)	nástroje peňažného trhu	16	0
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	0
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	18	1 064
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	22
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	157
12.	Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde	30	0
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	31	1 099

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

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

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

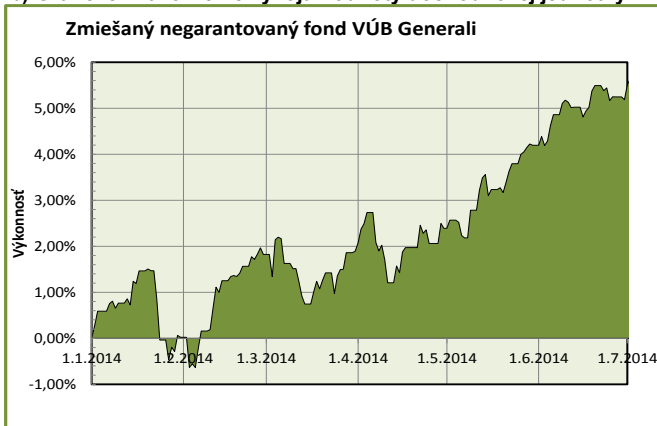
30.06.2014**a) Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období**

Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde MIX, z.n.d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s. bolo ovplyvnené najmä vývojom úrokových sadzieb, daniami na akciových trhoch, vývojom drahých kovov a akcií spoločností patriacich do realitného sektora. Eurová výnosová krivka vďaka uvoľnenej politike centrálnej banky zaznamenala významný pokles a spolu so zúžením rizikových prémiei viacerých emitentov dlhopisov v majetku fondu prispela k ich zhodnoteniu. Séria zlepšujúcich sa makoekonomických údajov podporená uvoľnenou politikou centrálnych bánk v USA a EÚ, dobré hospodárske výsledky spoločností nasmerovali americké a niektoré európske akciové trhy k novým maximám. Americký index S&P 500 zhodnotil o približne 7% a európsky EuroStoxx 50 si pripísal zisk za 1. polrok 2014 na úrovni cca. 4%. Darilo sa aj vybraným komoditám (drahým kovom), pričom najväčšie cenové zhodnotenie dosiahlo zlato 10% a paládium takmer 18%. V nasledujúcom polroku bude vývoj na jednotlivých trhoch závislý jednak od ekonomických ukazovateľov, menových politík centrálnych bánk ale aj od geopolitických vplyvov.

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 31.12.2013 - 30.6.2014	Hodnota	Absolútna VaR [%]	Relatívna VaR [%]	Využitie VaR limitu	Modifikovaná dĺžka portfólia	MD zahŕňajúca terminované vklady	MD dlhopisovej časti
Mix	30.6.2014	1,31%		12,36%	1,477	1,767	3,819
	max	1,97%		18,60%	1,975	2,251	4,497
	avg	1,69%		15,93%	1,528	1,843	3,964
	min	1,31%		12,36%	1,452	1,452	3,819

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

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

30.06.2014

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 rámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrčia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
5 269	845 742	108	2 567	2 702	4 560	709	59	450	116	24	

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Henrich Matuška

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338884

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

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

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

30.06.2014

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		
Dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	997	4,3482
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	6 141	26,7827
	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	783	3,4149
	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	11 805	51,4850
	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 zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie	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	119	0,5190
	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		
Obchody na obmedzenie devízového rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona	28	3 063	13,3586	
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	21	0,0916	
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	33	22 929	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	34	113	0,4928	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	35	22 816	99,5072	

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

30.06.2014

Čítenie podľa geografického hľadiska

č.r.	Štáty	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	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
1a	Členské štáty	22 929	100,0000			7 138	31,1309	783	3,4149	11 805	51,4850			3 182	13,8776					21	0,0916
1b	Nečlenské štáty																				
1	CELKOM	22 929	100,0000			7 138	31,1309	783	3,4149	11 805	51,4850			3 182	13,8776					21	0,0916
2	DE	347	1,51337							347	1,51337										
3	EE	342	1,49156			342	1,49156														
4	FR	3 638	15,86637							3 638	15,86637										
5	GB	415	1,80994			415	1,80994														
6	IE	4 948	21,57966			1 071	4,67094			3 876	16,90436									1	0,00436
7	IT	1 001	4,36565			1 001	4,36565														
8	LT	1 030	4,49213			1 030	4,49213														
9	LU	2 157	9,4073					783	3,41489	1 374	5,99241										
10	NL	1 049	4,57499			1 049	4,57499														
11	RO	1 505	6,56374											1 505	6,56374						
12	SE	312	1,36072			312	1,36072														
13	SI	2 479	10,81164			921	4,01675							1 558	6,79489						
14	SK	1 126	4,91081			997	4,34821							119	0,51899					10	0,04361
15	US	2 580	11,25213							2 570	11,20851									10	0,04361

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

30.06.2014

Členenie 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	125	0,5452											115	0,5016							10	0,0436	
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane																							
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	1 616	7,0478			58	0,2530							1 558	6,7949									
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	956	4,1694			956	4,1694																	
6	od 1 do 3 rokov vrátane	3 224	14,0608			1 719	7,4971							1 505	6,5637									
7	od 3 do 5 rokov vrátane	3 417	14,9025			3 417	14,9025																	
8	od 5 do 10 rokov vrátane	988	4,3090			988	4,3090																	
9	od 10 do 15 rokov vrátane																							
10	nad 15 rokov																							
11	nedefinované	10 018	43,6914					783	3,4149	9 235	40,2765													
12	CELKOM	20 344	88,7261			7 138	31,1309	783	3,4149	9 235	40,2765			3 178	13,8602						10	0,0436		
13	Majetok denominovaný v USD																							
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	15	0,0654											4	0,0175								11	0,0480
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																							
23	nedefinované	2 570	11,2085							2 570	11,2085													
24	CELKOM	2 585	11,2739							2 570	11,2085			4	0,0175						11	0,0480		

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Edita Marková

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

+421 (0) 2 59 33 88 26

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Edita Marková

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

+421 (0) 2 59 33 88 26

**Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde
MIX, zmiešaný negarantovaný 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 30.6.2014	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2013	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2012
I.	Investičný majetok		17 292	239 698
1.	Dlhopisy		6 246	140 041
a)	bez kupónov			
b)	s kupónmi		6 246	140 041
2.	Akcie		8 032	
3.	Podielové listy			
a)	otvorených podielových fondov			
b)	ostatné			
4.	Krátkodobé pohľadávky		1 507	93 595
5.	Dlhodobé pohľadávky		1 507	6 062
6.	Deriváty			
II.	Neinvestičný majetok		901	1 419
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		900	1 419
8.	Ostatný majetok		1	
Aktíva v dôchodkovom fonde spolu		0	18 193	241 117
I.	Závazky		3	1 362
1.	Závazky voči bankám			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia			
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti		1	52
4.	Závazky z derivátových operácií			
5.	Ostatné záväzky		2	1 310
II.	Vlastné imanie		18 190	239 755
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov		18 190	239 755
2.	Dôchodkové jednotky na garančnom účte			
Pasíva v dôchodkovom fonde spolu		0	18 193	241 117

**Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde
MIX, zmiešaný negarantovaný 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 30.6.2014	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2013	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2012
1.	Výnosy z úrokov		1 998	3 183
2.	Výnosy z podielových listov			
3.	Výnosy z dividend		146	
4.a	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi		206	601
5.b	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií		1	
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		237	852
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde		2 588	4 636
f	Náklady (na financovanie fondu)		605	328
III.	Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde		1 983	4 308
g	Dane		23	
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu	0	1 960	4 308