

dôchodOK

POLROČNÁ SPRÁVA 2018

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

VÚB GENERALI
DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a. s.

Dof (PAS) 31-02

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

30.06.2018

| Označenie | Položka | č. r. | Hodnota v tis. eur |
|-----------|--|-----------|--------------------|
| a | b | c | 1 |
| 1. | Závazky | 1 | 42 |
| a) | záväzky voči bankám | 2 | |
| b) | záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia | 3 | 3 |
| c) | záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti | 4 | 37 |
| d) | záväzky z derivátových operácií | 5 | |
| e) | záväzky voči bankám z repoobchodov | 6 | |
| f) | záväzky z vypožičania finančného majetku | 7 | |
| | ostatné záväzky | 8 | 2 |
| 2. | Vlastné imanie | 9 | 44 735 |
| a) | dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov | 10 | 45 681 |
| b) | zisk alebo strata za účtovné obdobie | 11 | -946 |
| 3. | Pasíva spolu | 12 | 44 777 |

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

30.06.2018

| Označenie | Položka | č. r. | Hodnota v tis. eur |
|-------------|--|-----------|--------------------|
| a | b | c | 1 |
| 1. | Výnosy z úrokov a obdobné výnosy | 1 | 142 |
| a) | z peňažných prostriedkov na bežnom účte | 2 | |
| b) | z peňažných prostriedkov na vkladovom účte | 3 | 9 |
| c) | z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov | 4 | 133 |
| d) | z nástrojov peňažného trhu | 5 | |
| 2. | Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy | 6 | 3 |
| 3. | Výnosy z dividend a iných podielov na zisku | 7 | 122 |
| 4. | Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi | 8 | 1 624 |
| a) | z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov | 9 | |
| b) | z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov | 10 | 144 |
| c) | z nástrojov peňažného trhu | 11 | |
| d) | z podielových listov a obdobných cenných papierov | 12 | 1 480 |
| 5. | Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi | 13 | 2 645 |
| a) | kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere | 14 | |
| b) | dlhopisy a iné dlhové cenné papiere | 15 | 294 |
| c) | nástroje peňažného trhu | 16 | |
| d) | podielové listy a obdobné cenné papiere | 17 | 2 351 |
| 6. | Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi | 18 | -1 021 |
| 7. | Zisk/strata z operácií s devízami | 19 | -9 |
| 8. | Zisk/strata z derivátov | 20 | -40 |
| 9. | Zisk/strata z operácií s drahými kovmi | 21 | |
| 10. | Zisk/strata z operácií s iným majetkom | 22 | |
| I. | Výnos z majetku | 23 | -803 |
| 11. | Transakčné náklady | 24 | 2 |
| a) | náklady na transakcie s CP platené depozitárovi | 25 | 2 |
| b) | poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane | 26 | |
| 12. | Bankové a iné poplatky | 27 | 7 |
| a) | bankové odplaty a poplatky | 28 | 7 |
| b) | burzové odplaty a poplatky | 29 | |
| II. | Čistý výnos z majetku vo fonde | 30 | -812 |
| 13. | Náklady na financovanie dôchodkového fondu | 31 | |
| III. | Čistý zisk/strata zo správy majetku | 32 | -812 |
| 14. | Iné výnosy | 33 | |
| 15. | Náklady na odplaty | 34 | 134 |
| a) | náklady na odplatu za správu DF | 35 | 66 |
| b) | náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF | 36 | 66 |
| c) | náklady na iné odplaty | 37 | 2 |
| IV. | Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie | 38 | -946 |

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

30.6.2018**1. Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období**

Prvá polovica roka 2018 sa niesla v znamení opätovného návratu volatility a neistoty na trh. Po dlhšom období sa rizikové aktíva vplyvom narastajúcich očakávaní zo sprísňovania menových podmienok v USA dostali pod tlak. K pokoju nepridával ani americký prezident D. Trump, ktorý zavádzaním colných taríf vyvolal obavy z možných obchodných vojen, čo negatívne vplývalo najmä na akciové indexy rozvíjajúcich sa krajín. V Európe bol naopak hlavnou témou výsledok talianskych volieb a následné sformovanie euroskeptckej vlády, čo bolo spúšťačom výpredajov talianskych aktív. Hoci časť svojich strát talianske aktíva následne vymazali, aj tak sú v porovnaní so začiatkom roka na nižších úrovniach. Júnové zasadnutie ECB prinieslo taktiež prekvapenie v podobe vyhlásenia, že ECB ponechá úrokové sadzby na nezmenenej úrovni minimálne do septembra 2019. Rozdiel v úrokových sadzbách medzi USA a Európskou menovou úniou sa tak naďalej bude rozširovať.

Práve faktory ako ďalšie sprísňovanie menovej politiky spolu s neistotou ohľadom geopolitického vývoja, a taktiež vývoja situácie v Taliansku pravdepodobne zapríčinia, že v nasledujúcom období si budeme musieť zvyknúť na vyššie výkyvy na trhu, na aké sme boli zvyknutí v roku 2017.

Názov dôchodkového fondu

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

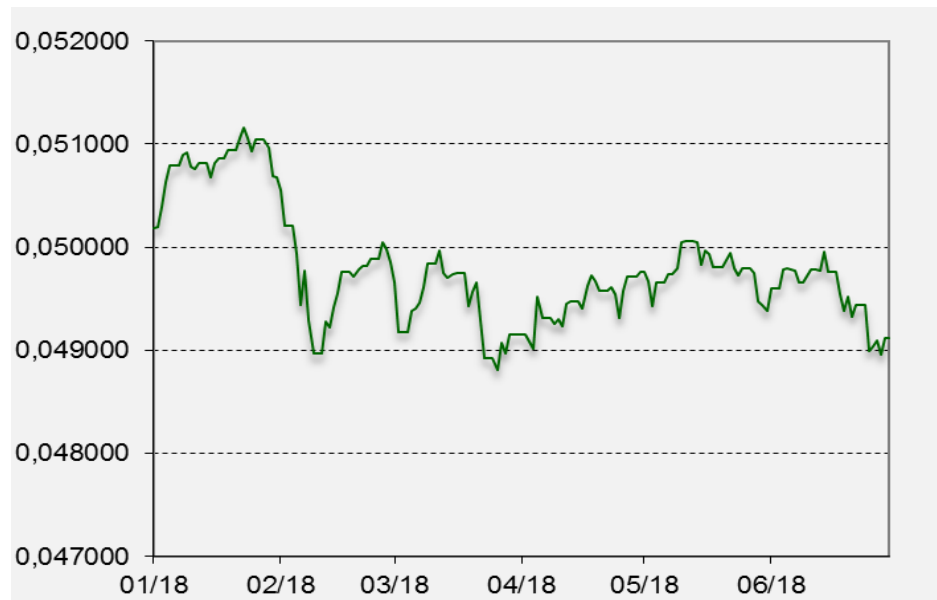
Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

30.6.2018

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

30.6.2018**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 31.12.2017 - 30.6.2018 | Hodnota | Absolútna VaR [%] | Relatívna VaR [%] | Využitie VaR limitu | Modifikovaná durácia portfólia |
|---|------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|---|
| | 30.6.2018 | 2,46% | | 23,24% | 1,571 |
| Mix | max | 2,66% | | 25,14% | 1,710 |
| | avg | 2,49% | | 23,50% | 1,632 |
| | min | 2,29% | | 21,63% | 1,561 |

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

30.06.2018

| 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 | | úmrta |
| | | | | | | | prírastky | úbytky | prírastky | úbytky | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| 8 900 | 2 380 866 | | 4 486 | 4 414 | 8 072 | 828 | 173 | 848 | 164 | 94 | 2 |

Dof (HMF) 03-02

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom
fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

30.06.2018

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 zjavné, 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 | 127 | 0,2836 |
| | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte | 6 | 17 531 | 39,1518 |
| | 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 | 767 | 1,7129 |
| | 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 zjavné, 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 | 2 827 | 6,3135 |
| | 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 zjavné, 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 | 18 526 | 41,3739 |
| | 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 | 2 952 | 6,5927 |
| | 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 zjavné, 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 | | |
| Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona | na bežnom účte u depozitára | 24 | 569 | 1,2707 |
| | 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 | 1 473 | 3,2896 | |
| Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menovitého 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 nespĺňajú 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 | | 5 | 0,0112 |
| Hodnota majetku v dôchodkovom fonde | 34 | | 44 777 | 100,0000 |
| Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom | 35 | | 42 | 0,0938 |
| Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde | 36 | | 44 735 | 99,9062 |

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 30.6.2018

VÝKAZ AKTÍV A PASÍV DÔCHODKOVÉHO FONDU

| OZNA- ČENIE | POLOŽKA | HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2018 | HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2017 | HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2016 |
|----------------|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| I. | Investičný majetok | 44 204 | 39 667 | 32 822 |
| 1. | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou | | | |
| a) | bez kupónov | | | |
| b) | s kupónmi | | | |
| 2. | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou | 18 425 | 18 219 | 16 411 |
| a) | bez kupónov | | | |
| b) | s kupónmi | 18 425 | 18 219 | 16 411 |
| 3. | Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach | 21 480 | 18 083 | 14 909 |
| a) | obchodovateľné | 21 480 | 18 083 | 14 909 |
| b) | neobchodovateľné | | | |
| c) | podieľy v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera | | | |
| d) | obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach | | | |
| 4. | Podielové listy | 2 826 | 2 082 | 1 502 |
| a) | otvorených podielových fondov | 2 826 | 2 082 | 1 502 |
| b) | ostatné | | | |
| 5. | Krátkodobé pohľadávky | 188 | 1 277 | |
| a) | krátkodobé vklady v bankách | 188 | 1 277 | |
| b) | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | | | |
| c) | iné | | | |
| d) | obrátené repoobchody | | | |
| 6. | Dlhodobé pohľadávky | 1 285 | | |
| a) | dlhodobé vklady v bankách | 1 285 | | |
| b) | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | | | |
| 7. | Deriváty | | 6 | |
| 8. | Drahé kovy | | | |
| II. | Neinvestičný majetok | 573 | 561 | 1 337 |
| 9. | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 568 | 544 | 1 333 |
| 10. | Ostatný majetok | 5 | 17 | 4 |
| | Aktíva spolu | 44 777 | 40 228 | 34 159 |
| I. | Závazky | 42 | 4 | 23 |
| 1. | Závazky voči bankám | | | |
| 2. | Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia | | | |
| 3. | Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti | 3 | 2 | 2 |
| 4. | Závazky z derivátových operácií | 37 | | 13 |
| 5. | Závazky z repoobchodov | | | |
| 6. | Závazky z vypožičania finančného majetku | | | |
| 7. | Ostatné záväzky | 2 | 2 | 8 |
| II. | Vlastné imanie | 44 735 | 40 224 | 34 136 |
| 1. | Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho | 44 735 | 40 224 | 34 136 |
| a) | zisk / strata za účtovné obdobie | -946 | 926 | 425 |
| | Pasíva spolu | 44 777 | 40 228 | 34 159 |

VÝKAZ VÝNOSOV A NÁKLADOV DÔCHODKOVÉHO FONDU

| OZNA- ČENIE | POLOŽKA | HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2018 | HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2017 | HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2016 |
|----------------|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 1. | Výnosy z úrokov | 142 | 163 | 161 |
| 2. | Výnosy z podielových listov | 3 | 2 | 2 |
| 3. | Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku | 122 | 109 | 109 |
| 4. | Zisk / strata z operácií s cennými papiermi | -1 021 | 1 083 | 345 |
| 5. | Zisk / strata z operácií s devízami | -9 | -437 | -167 |
| 6. | Zisk / strata z derivátov | -40 | 142 | 35 |
| 7. | Zisk / strata z operácií s drahými kovmi | | | |
| 8. | Zisk / strata z operácií s iným majetkom | | | |
| I. | Výnos z majetku vo fonde | -803 | 1 062 | 485 |
| 9. | Transakčné náklady | 2 | 2 | 3 |
| 10. | Bankové a iné poplatky | 7 | 7 | 6 |
| II. | Čistý výnos z majetku vo fonde | -812 | 1 053 | 476 |
| 11. | Náklady na financovanie fondu | | | 1 |
| III. | Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde | -812 | 1 053 | 475 |
| 12. | Náklad na odplaty | 134 | 127 | 50 |
| IV. | Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie | -946 | 926 | 425 |