

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

30.06.2020

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	39
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	23
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	14
2.	Vlastné imanie	9	53 229
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	56 836
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	-3 607
3.	Pasíva spolu	12	53 268

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

30.06.2020

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	166
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	0
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	0
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	166
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	6	1
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	7	105
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	8	4 747
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	1 224
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	3 523
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi	13	8 208
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	1 430
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	6 778
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	18	-3 461
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	19	-90
8.	Zisk/strata z derivátov	20	-56
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	21	
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	22	
I.	Výnos z majetku	23	-3 335
11.	Transakčné náklady	24	5
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	5
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	
12.	Bankové a iné poplatky	27	2
a)	bankové odplaty a poplatky	28	2
b)	burzové odplaty a poplatky	29	
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	30	-3 342
13.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	31	
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	32	-3 342
14.	Iné výnosy	33	
15.	Náklady na odplaty	34	265
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	78
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	178
c)	náklady na iné odplaty	37	9
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	38	-3 607

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

30.6.2020**1. Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období**

Máme za sebou z historického hľadiska výnimočné obdobie, ktoré v moderných dejinách finančných trhov nemá obdobu. Kým v minulosti pri rôznych epidémiách (Sars, H5N1, atď.) nastal iba malý, krátkodobý prepád trhov, tentokrát to bolo inak. Do poslednej chvíle všetko nasvedčovalo vyššie uvedenému scenáru, avšak to sa zmenilo, keď v priebehu niekoľkých dní začali štáty po celom svete doslova z večera na ráno zatvárať obchody, hranice a obmedzovať pohyb ľudí. Dôsledkom tohto šoku bol masívny prepád akciových trhov a korporátnych dlhopisov, ktorý bol navyše jedným z najrýchlejších v histórii, keď sa odohral iba v priebehu niekoľkých dní až týždňov. Táto skutočnosť prirodzene významne negatívne ovplyvnila vývoj dôchodkovej jednotky fondu počas tohto obdobia. Následne prišli s takisto bezprecedentne veľkou a rýchlou monetárnou aj fiškálnou podporou centrálné banky a vlády naprieč svetom. To čo nasledovalo opäť očakával iba málokto, a to masívny odraz akciových trhov aj korporátnych dlhopisov nahor, prakticky v jednom bode, okolo 23. marca. A to napriek ešte dlhú dobu pretrvávajúcim negatívnym dôsledkom vírusu. Spomínané trhy ku koncu júna zmazali väčšinu strát naakumulovaných počas paniky spôsobenej koronavírusom, avšak ešte stále sú vzdialené od úrovni pred vírusu. Tento rast prirodzene významne pozitívne ovplyvnil vývoj dôchodkovej jednotky fondu v ostatných mesiacoch. Fond v ostatných rokoch prirodzene negatívne ovplyvňuje prostredie ultra-nízkych úrokových sadzieb, ktoré na jednej strane neumožňuje zhodnocovať úspory sporiteľov v prípade dlhopisových investícií vysokými výnosmi, a na druhej strane ani neposkytuje vankúš fixných výnosov (aký kedysi poskytovali termínované vklady alebo dlhopisy s vysokými výnosmi) pre fond v prípade prepádu trhov, akého sme boli svedkami aj nedávno.

Do budúcnosti bude na vývoj dôchodkovej jednotky fondu vplývať najmä vývoj akciových trhov, vývoj kreditných prirážok na korporátnych dlhopisoch, ako aj vývoj výnosov vládnych dlhopisov, úrokových sadzieb a drahých kovov, čo sú faktory s najväčším zastúpením z hľadiska rizika a výnosu fondu.

Názov dôchodkového fondu

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

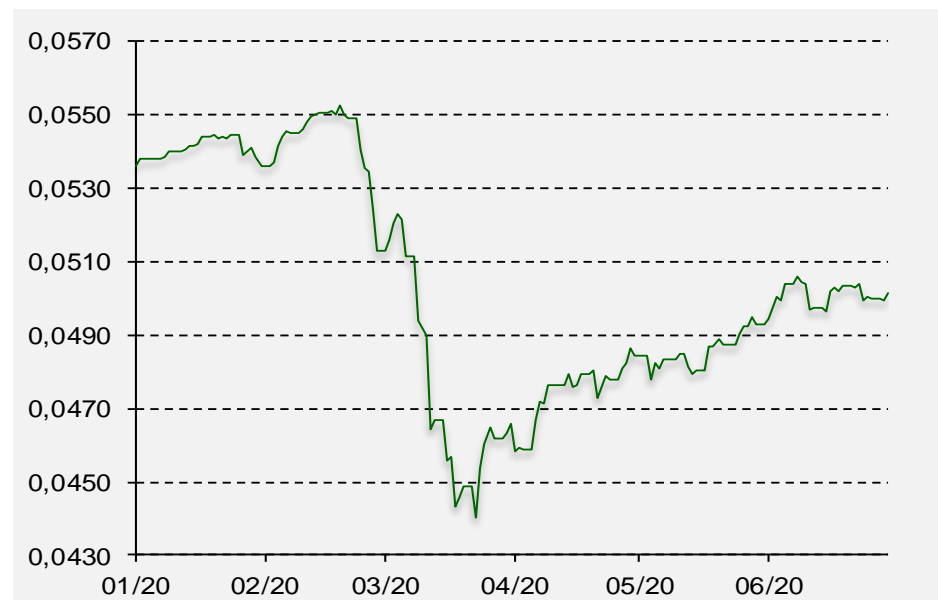
Identifikačný kód

S220306003

Stav ku dňu

30.6.2020

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

30.6.2020**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 31.12.2019 - 30.6.2020	Hodnota	Absolútna VaR [%]	Relatívna VaR [%]	Využitie VaR limitu	Modifikovaná durácia portfólia
	30.6.2020	7,73%		72,97%	2,780
Mix	max	6,47%		61,06%	2,891
	avg	4,58%		43,24%	2,633
	min	2,41%		22,70%	2,224

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom
fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

30.06.2020

Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č. r.	Hodnota v tis. eur		Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
			1	2	
a	b	c	1	2	
Kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	1		0,0000	
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2		0,0000	
	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		0,0000	
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	4		0,0000	
Dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	932	1,7496	
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	22 038	41,3719	
	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	503	0,9443	
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	8		0,0000	
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		0,0000	
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10	3 969	7,4510	
	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		0,0000	
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	12		0,0000	
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		0,0000	
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14	19 136	35,9240	
	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	3 041	5,7089	
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	16		0,0000	
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		0,0000	
	Vydané alebo zaručené členskými štátmi a jeho centrálnymi orgánmi	18		0,0000	
	Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19		0,0000	
	Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		0,0000	
	Vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		0,0000	
	Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		0,0000	
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 splatenia nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia	23		0,0000	
	na bežnom účte u depozitára	24	3 637	6,8277	
	na vkladovom účte u depozitára	25		0,0000	
	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		0,0000	
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		0,0000		
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		0,0000		
Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	29		0,0000		
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu do 1 roka	30		0,0000		
Cenné papiere, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	31		0,0000		
Iný majetok	32		0,0000		
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	33		12	0,0225	
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	34		53 268	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	35		39	0,0732	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	36		53 229	99,9268	

**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 30.6.2020**

VÝKAZ AKTÍV A PASÍV DÔCHODKOVÉHO FONDU

OZNAČENIE	POLOŽKA	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2020	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2019	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2018
I.	Investičný majetok	49 619	49 358	44 204
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou			
a)	bez kupónov			
b)	s kupónmi			
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	23 473	21 454	18 425
a)	bez kupónov			
b)	s kupónmi	23 473	21 454	18 425
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	22 177	23 319	21 480
a)	obchodovateľné	22 177	23 319	21 480
b)	neobchodovateľné			
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera			
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach			
4.	Podielové listy	3 969	3 284	2 826
a)	otvorených podielových fondov	3 969	3 284	2 826
b)	ostatné			
5.	Krátkodobé pohľadávky			188
a)	krátkodobé vklady v bankách			188
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel			
c)	iné			
d)	obrátené repoobchody			
6.	Dlhodobé pohľadávky		1 290	1 285
a)	dlhodobé vklady v bankách		1 290	1 285
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel			
7.	Deriváty		11	
8.	Drahé kovy			
II.	Neinvestičný majetok	3 649	2 618	573
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 637	2 318	568
10.	Ostatný majetok	12	300	5
	Aktíva spolu	53 268	51 976	44 777
I.	Závazky	39	218	42
1.	Závazky voči bankám			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia			
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	2	4	3
4.	Závazky z derivátových operácií	23		37
5.	Závazky z repoobchodov			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku			
7.	Ostatné záväzky	14	214	2
II.	Vlastné imanie	53 229	51 758	44 735
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	53 229	51 758	44 735
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	-3 607	3 412	-946
	Pasíva spolu	53 268	51 976	44 777

VÝKAZ VÝNOSOV A NÁKLADOV DÔCHODKOVÉHO FONDU

OZNAČENIE	POLOŽKA	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2020	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2019	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2018
1.	Výnosy z úrokov	166	177	142
2.	Výnosy z podielových listov	1	1	3
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	105	89	122
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	-3 461	3 330	-1 021
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	-90	40	-9
6.	Zisk / strata z derivátov	-56	-79	-40
7.	Zisk / strata z operácií s drahými kovmi			
8.	Zisk / strata z operácií s iným majetkom			
I.	Výnos z majetku vo fonde	-3 335	3 558	-803
9.	Transakčné náklady	2	4	2
10.	Bankové a iné poplatky	11	8	7
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	-3 348	3 546	-812
11.	Náklady na financovanie fondu			
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	-3 348	3 546	-812
12.	Náklad na odplatu	259	134	134
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	-3 607	3 412	-946