

dôchodOK

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 30.JÚNU 2014

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

Obsah**Strana**

| | |
|------------------------------|--------|
| Súvaha | 4 |
| Výkaz ziskov a strát | 6 |
| Poznámky k účtovnej závierke | 7 - 19 |

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30. júnu 2014

Daňové identifikačné číslo

2021884095

IČO

35903058

SK NACE

65.30.0

Účtovná závierka

| | | | |
|-------------------------------------|------------|-------------------------------------|-----------|
| <input type="checkbox"/> | riadna | <input checked="" type="checkbox"/> | zostavená |
| <input type="checkbox"/> | mimoriadna | <input checked="" type="checkbox"/> | schválená |
| <input checked="" type="checkbox"/> | priebežná | | |

Zostavená za obdobie

| | mesiac | rok |
|----|--------|------|
| od | 1 | 2014 |
| do | 6 | 2014 |

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

| | mesiac | rok |
|----|--------|------|
| od | 1 | 2013 |
| do | 12 | 2013 |

(vyznačí sa)

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1-02) Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02) Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Názov správcovskej spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Názov spravovaného fondu

MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

Mlynské nivy 1

PSČ

820 04

Názov obce

Bratislava

Telefónne číslo

02/59338850

Faxové číslo

02/59338800

E-mailová adresa

Info@vubgeneralis.sk

Zostavené dňa:

20. augusta 2014

Schválené dňa:

20. augusta 2014

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:



SÚVAHA
k 30. júnu 2014
v eurách

| Označenie | POLOŽKA | 30.6.2014 | 31.12.2013 |
|------------|--|-------------------|-------------------|
| a | b | 1 | 2 |
| x | Aktiva | x | x |
| I. | Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8) | 22 788 241 | 20 406 616 |
| 1. | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou | - | - |
| a) | bez kupónov | - | - |
| b) | s kupónmi | - | - |
| 2. | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou | 7 138 004 | 6 311 523 |
| a) | bez kupónov | - | - |
| b) | s kupónmi | 7 138 004 | 6 311 523 |
| 3. | Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach | 11 805 213 | 10 287 485 |
| a) | obchodovateľné akcie | 11 805 213 | 10 287 485 |
| b) | neobchodovateľné akcie | - | - |
| c) | podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera | - | - |
| d) | obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach | - | - |
| 4. | Podielové listy | 782 595 | 745 658 |
| a) | otvorených podielových fondov | 782 595 | 745 658 |
| b) | ostatné | - | - |
| 5. | Krátkodobé pohľadávky | 1 557 337 | 1 529 500 |
| a) | krátkodobé vklady v bankách | 1 557 337 | 1 529 500 |
| b) | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - |
| c) | iné | - | - |
| d) | obrátené repoobchody | - | - |
| 6. | Dlhodobé pohľadávky | 1 505 092 | 1 532 450 |
| a) | dlhodobé vklady v bankách | 1 505 092 | 1 532 450 |
| b) | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - |
| 7. | Deriváty | - | - |
| 8. | Drahé kovy | - | - |
| II. | Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10) | 140 463 | 127 026 |
| 9. | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 119 271 | 124 500 |
| 10. | Ostatný majetok | 21 192 | 2 526 |
| | Aktiva spolu | 22 928 704 | 20 533 642 |

| Označenie | POLOŽKA | 30.6.2014 | 31.12.2013 |
|------------|---|-------------------|-------------------|
| a | b | 1 | 2 |
| x | Pasíva | x | x |
| I. | Závazky (súčet položiek 1 až 7) | 113 041 | 23 248 |
| 1. | Závazky voči bankám | - | - |
| 2. | Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti | - | - |
| 3. | Závazky voči správcovskej spoločnosti | 562 | 168 |
| 4. | Deriváty | - | - |
| 5. | Repoobchody | - | - |
| 6. | Závazky z vypožičania finančného majetku | - | - |
| 7. | Ostatné záväzky | 112 479 | 23 080 |
| II. | Vlastné imanie | 22 815 663 | 20 510 394 |
| 8. | Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho | 22 815 663 | 20 510 394 |
| a) | zisk alebo strata bežného účtovného obdobia | 1 098 532 | 2 797 703 |
| | Pasíva spolu | 22 928 704 | 20 533 642 |

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách

za 12 mesiacov roku 2013

| Označenie | POLOŽKA | 30.6.2014 | 30.6.2013 |
|-------------|--|------------------|------------------|
| a | b | 1 | 2 |
| 1. | Výnosy z úrokov | 123 079 | 1 998 067 |
| 1.1. | úroky | 123 079 | 1 998 067 |
| 1.2./a. | výsledok zaistenia | - | - |
| 1.3./b. | Zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku | - | - |
| 2. | Výnosy z podielových listov | 604 | - |
| 3. | Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku | 45 998 | 146 305 |
| 3.1. | Dividendy a iné podiely na zisku | 45 998 | 146 305 |
| 3.2. | výsledok zaistenia | - | - |
| 4./c. | Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi | 1 063 711 | 442 698 |
| 5./d. | Zisk/strata z operácií s devízami | 22 071 | 388 |
| 6./e. | Zisk/strata z derivátov | - | - |
| 7./f. | Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi | - | - |
| 8./g. | Zisk/strata z operácií s iným majetkom | - | - |
| I. | Výnos majetku vo fonde | 1 255 463 | 2 587 458 |
| h. | Transakčné náklady | (802) | (7 836) |
| i. | Bankové poplatky a iné poplatky | (4 161) | (26 935) |
| II. | Čistý výnos z majetku vo fonde | 1 250 500 | 2 552 687 |
| j. | Náklady na financovanie fondu | - | (22 964) |
| j.1. | náklady na úroky | - | - |
| j.2. | zisky/straty zo zaistenia úrokov | - | - |
| j.3. | náklady na dane a poplatky | - | (22 964) |
| III. | Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde | 1 250 500 | 2 529 723 |
| k. | Náklady na | (151 326) | (554 711) |
| k.1. | odplatu za správu fondu | (32 140) | (251 640) |
| k.2. | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | (119 186) | (303 071) |
| l. | Náklady na odplaty za služby depozitára | (642) | (15 101) |
| m. | Náklady na audit účtovnej závierky | - | - |
| A. | Zisk alebo strata za účtovné obdobie | 1 098 532 | 1 959 911 |

POZNÁMKY

účtovnej závierky zostavenej
k 30.júnu 2014
v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s. (ďalej len „dôchodkový fond“), je dôchodkový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení dôchodkovou správcovskou spoločnosťou VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „dôchodková správcovská spoločnosť“) so sídlom Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava. Dôchodkový fond bol založený dňa 1.1.2005, vytvorený 22.3.2005 pripísaním prvého príspevku. Štatút fondu bol schválený rozhodnutím Úradu pre finančný trh SR č. GRUFT – 008/2005/PSDS a správoplatnený 21. 1. 2005.

Na základe zmeny štatútu dôchodkového fondu od 1.10.2013 došlo k zmene názvu dôchodkového fondu STABIL, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s. na MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Hlavným predmetom činnosti dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktorá dôchodkový fond spravuje je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia.

Zameraním fondu je investovať zhromaždené peňažné prostriedky vo fonde v súlade so zákonom č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov do dlhopisových, peňažných, akciových investícií a na obchody na obmedzenie menového rizika.

Dôchodková správcovská spoločnosť vedie v dôchodkovom fonde účtovníctvo a výkazníctvo oddelene od svojho majetku.

Dôchodkový fond je auditovaný audítorskou spoločnosťou Ernst&Young Slovakia, s.r.o.

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

Depozitár

Depozitárom spoločnosti je Československá obchodná banka, a.s., Michalská 18, 815 63 Bratislava.

Predstavenstvo dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 30.6.2014

| | |
|--------------|-----------------|
| Predseda: | Beáta Haramiová |
| Podpredseda: | Viktor Kouřil |
| Členovia: | Ján Hollý |
| | Vladimír Mlynek |

Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 30.6.2014

| | |
|-----------|------------------|
| Predseda: | Alexander Resch |
| Členovia: | Pavol Kárász |
| | Vladimír Bezděk |
| | Michal Marendiak |

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

Fond je určený sporiteľom, ktorí uprednostňujú vyššie zhodnotenie pri strednej úrovni rizika. Majetok vo fonde bude investovaný v súlade so zákonom najmä do akciových, dlhopisových, peňažných, realitných a vybraných komoditných investícií a použitý na obchody na obmedzenie menového, úrokového alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom vo fonde formou finančných derivátov podľa zákona.

Štruktúra skupiny dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Dôchodková správcovská spoločnosť je spoločným podnikom nasledovných spoločností:

| | Akcionár | Hlavná materská spoločnosť |
|---|---|-----------------------------------|
| Meno: | Všeobecná úverová banka, a.s. | Intesa Sanpaolo, S.p.A. |
| Sídlo: | Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava | Turín, Taliansko |
| Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky: | Všeobecná úverová banka, a.s. Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava | Turín, Taliansko |
| | Akcionár | Hlavná materská spoločnosť |
| Meno: | Generali Poist'ovňa, a.s. | Generali PPF Holding B.V. |
| Sídlo: | Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava | Amsterdam, Holandsko |
| Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky: | Generali Poist'ovňa, a.s. Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava | Amsterdam, Holandsko |

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 30.6.2014, výkazu ziskov a strát k 30.6.2014 a poznámok k účtovnej závierke k 30.6.2014 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. Decembra 2007 č. 25835/2007 – 74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že dôchodkový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v účtovnej závierke je EURO (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2 Hlavné účtovné zásady

2.1 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy, ktoré sú kategorizované ako investičný majetok.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia obchodu. Cenné papiere sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z precenenia cenných papierov“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery ako výnosové úroky vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Ak hodnotu dlhového cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č.43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov a vyhlášky Národnej banky Slovenska č. 246/2009 Z. z. o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

V prípade akcií, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad založený na dividendovom modeli oceňovania akcií. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcií, ocení sa cenou obstarania, upravenou o zníženie jeho hodnoty.

2.2 Krátkodobé a dlhodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka, a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov. Dlhodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad jeden rok.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.3 Finančné deriváty

Finančné deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové / menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách. Fond používa deriváty na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s jeho transakciami na finančných trhoch. Tieto zaistenia sú účtované ako finančné deriváty určené na obchodovanie, pretože hoci pri riadení rizika fondu poskytujú účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie zabezpečenia podľa postupov účtovania.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcí. V rámci svojej činnosti fond uzatvára zmluvy na finančné deriváty s cieľom zabezpečenia likvidity, menových a úrokových rizík. Všetky derivátové finančné nástroje sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov určených na obchodovanie sú zahrnuté do riadku „Zisk/strata z derivátov“.

Deriváty sa účtujú na podsúvahových a súvahových účtoch odo dňa dohodnutia obchodu do dňa posledného vyrovnania, alebo ukončenia, uplatnenia práva, ich predaja alebo spätného nákupu.

2.4 Dlhodobé a krátkodobé záväzky

Dlhodobé a krátkodobé záväzky predstavujú záväzky z prestupov medzi fondami, záväzky voči správcovskej spoločnosti a podobné záväzky.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

2.5 Dane

Úrokové výnosy dôchodkového fondu od 1.1.2011 nepodliehajú zrážkovej dani v zmysle § 43 zákona o dani z príjmov v znení neskorších predpisov.

2.6 Operácie v cudzej mene

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo ku dňu zostavenia účtovnej závierky alebo k inému dňu, ak to ustanovuje osobitný predpis. Pri kúpe a predaji cudzej meny za slovenskú menu sa použije kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platného v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z predaja devíz”.

2.7 Vykazovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a/alebo vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradenia úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.8 Poplatky

Dôchodkovej správcovskej spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata, ktorá od 1.1.2012 do 31.3.2012 predstavovala 0,025% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku príslušného fondu. Podľa novely zákona od 1.4.2012 prináleží dôchodkovej správcovskej spoločnosti za správu dôchodkového fondu odplata vo výške 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku.

Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde sa určuje každý pracovný deň. Dôchodková správcovská spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v DF, ak má vypočítaná suma zápornú hodnotu.

Podľa novely zákona od 1.4.2012 odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu nesmie presiahnuť 1 % zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný účet sporiteľa.

2.9 Dôchodkové jednotky

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu dôchodkových jednotiek. Dôchodkový fond účtuje o dôchodkových jednotkách na príslušnom účte účtovnej skupiny 51. Ako Dôchodkové jednotky, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu.

2.10 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania.

| Označenie | C. Prehľad o peňažných tokoch | 30.6.2014 | 31.12.2013 |
|-----------|--|-------------|---------------|
| x | Peňažný tok z prevádzkovej činnosti | x | x |
| 1. | Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+) | 123 079 | 2 126 215 |
| 2. | Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-) | 13 100 | 3 174 680 |
| 3. | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-) | - | - |
| 4. | Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-) | - | - |
| 5. | Výnosy z dividend (+) | 45 998 | 248 485 |
| 6. | Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-) | - | - |
| 7. | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi a drahými kovmi (+) | 620 291 | 437 963 818 |
| 8. | Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-) | - | - |
| 9. | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN a drahých kovov (-) | (1 936 872) | (301 201 478) |
| 10. | Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+) | - | - |
| 11. | Výnos z odpísaných pohľadávok (+) | - | - |
| 12. | Náklady na dodávateľov (-) | (156 931) | (657 446) |
| 13. | Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+) | 105 345 | (17 543) |
| 14. | Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-) | - | (22 964) |
| 15. | Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov(+) | - | (6 053) |
| I. | Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti | (1 185 990) | 141 607 714 |
| x | Peňažný tok z investičnej činnosti | x | x |
| 16. | Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-) | - | 94 731 001 |
| II. | Čistý peňažný tok z investičnej činnosti | - | 94 731 001 |
| x | Peňažný tok z finančnej činnosti | x | x |
| 17. | Emitované podielové listy – preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+) | 848 793 | 5 796 685 |
| 18. | Prestupy do/ výstupy z fondu, vrátené PL (+/-) | 357 944 | (243 017 808) |
| 19. | Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-) | (25 976) | 20 004 |
| 20. | Dedičstvá (-) | - | - |
| 21. | Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-) | - | - |
| 22. | Preddavky na emitovanie podielových listov (+) | - | - |
| 23. | Zvýšenie/ zníženie prijatých úverov (+/-) | - | - |
| 24. | Náklady na úroky za úvery (-) | - | - |
| 25. | Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-) | - | - |
| III. | Čistý peňažný tok z finančnej činnosti | 1 180 761 | (237 201 119) |
| IV. | Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene | - | - |
| V. | Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV | (5 229) | (862 404) |
| VI. | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia | 124 500 | 986 904 |
| VII. | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V. | 119 271 | 124 500 |

| Označenie | D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU | 30.6.2014 | 31.12.2013 |
|------------|--|-------------------|----------------------|
| a | b | 1 | 2 |
| I. | Čistý majetok na začiatku obdobia | 20 510 394 | 254 933 814 |
| a) | počet dôchodkových jednotiek | 514 454 102,2480 | 6 628 317 853,0832 |
| b) | hodnota 1 dôchodkovej jednotky | 0,039868 | 0,038461 |
| 1. | Upísané príspevky do dôchodkových fondov | 848 793 | 5 796 685 |
| 2. | Zisk alebo strata fondu | 1 098 532 | 2 797 703 |
| 3. | Čistý rast / pokles majetku z precenenia | - | - |
| 4. | Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu | - | - |
| 5. | Prevedené dôchodkové jednotky | 357 944 | (243 017 808) |
| II. | Nárast / pokles čistého majetku | 2 305 269 | (234 423 420) |
| A. | Čistý majetok na konci obdobia | 22 815 663 | 20 510 394 |
| a) | počet dôchodkových jednotiek | 544 062 690,4985 | 514 454 102,2480 |
| b) | hodnota 1 dôchodkovej jednotky | 0,041936 | 0,039868 |

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Súvaha fondu

Aktíva

| Číslo riadku | 2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 30.6.2014 | 31.12.2013 |
|--------------|---|------------------|------------------|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | 944 442 | 1 653 470 |
| 7. | Nad päť rokov | 6 193 562 | 4 658 053 |
| | Spolu | 7 138 004 | 6 311 523 |

| Číslo riadku | 2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 30.6.2014 | 31.12.2013 |
|--------------|---|------------------|------------------|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | 81 338 |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 58 556 | 18 137 |
| 4. | Do jedného roku | 955 760 | 14 309 |
| 5. | Do dvoch rokov | 206 918 | 910 017 |
| 6. | Do piatich rokov | 4 929 110 | 3 980 498 |
| 7. | Nad päť rokov | 987 660 | 1 307 224 |
| | Spolu | 7 138 004 | 6 311 523 |

| Číslo riadku | 2.III. Dlhopisy oceňované RH | 30.6.2014 | 31.12.2013 |
|--------------|------------------------------|------------------|------------------|
| a. | bez kupónov | - | - |
| a.1. | nezaložené | - | - |
| a.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| a.3. | založené | - | - |
| b. | s kupónmi | 7 138 004 | 6 311 523 |
| b.1. | nezaložené | 7 138 004 | 6 311 523 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| b.3. | založené | - | - |
| | Spolu | 7 138 004 | 6 311 523 |

| Číslo riadku | 3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené | 30.6.2014 | 31.12.2013 |
|--------------|--|-------------------|-------------------|
| 1. | EUR | 9 234 349 | 8 447 760 |
| 2. | USD | 2 570 864 | 1 839 725 |
| 3. | Ostatné meny | - | - |
| | Spolu | 11 805 213 | 10 287 485 |

| Číslo riadku | 4.I. Podielové listy | 30.6.2014 | 31.12.2013 |
|--------------|----------------------------------|----------------|----------------|
| 1. | PL otvorených podielových fondov | 782 595 | 745 658 |
| 1.1. | nezaložené | 782 595 | 745 658 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 1.3. | založené | - | - |
| 2. | PL ostatné | - | - |
| 2.1. | nezaložené | - | - |
| 2.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 2.3. | založené | - | - |
| | Spolu | 782 595 | 745 658 |

| Číslo riadku | 4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené | 30.6.2014 | 31.12.2013 |
|--------------|--|----------------|----------------|
| 1. | EUR | 782 595 | 745 658 |
| 2. | Ostatné meny | - | - |
| | Spolu | 782 595 | 745 658 |

| Číslo riadku | 5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | 30.6.2014 | 31.12.2013 |
|--------------|---|------------------|------------------|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | 1 529 500 |
| 5. | Nad jeden rok | 1 557 337 | - |
| | Spolu | 1 557 337 | 1 529 500 |

| Číslo riadku | 5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | 30.6.2014 | 31.12.2013 |
|--------------|---|------------------|------------------|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 1 557 337 | 1 529 500 |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| | Spolu | 1 557 337 | 1 529 500 |

| Číslo riadku | 5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty | 30.6.2014 | 31.12.2013 |
|--------------|---|------------------|------------------|
| 1. | Hrubá hodnota pohľadávok | 1 557 337 | 1 529 500 |
| 2. | Zníženie hodnoty | - | - |
| 3. | Čistá hodnota pohľadávok | 1 557 337 | 1 529 500 |

| Číslo riadku | 6.I. Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | 30.6.2014 | 31.12.2013 |
|--------------|---|------------------|------------------|
| 1. | Do dvoch rokov | 1 505 092 | 1 532 450 |
| 2. | Do piatich rokov | - | - |
| 3. | Nad päť rokov | - | - |
| | Spolu | 1 505 092 | 1 532 450 |

| Číslo riadku | 6.II. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | 30.6.2014 | 31.12.2013 |
|--------------|---|------------------|------------------|
| 1. | Do jedného roku | - | 1 532 450 |
| 2. | Do dvoch rokov | 1 505 092 | - |
| 3. | Do piatich rokov | - | - |
| 4. | Nad päť rokov | - | - |
| | Spolu | 1 505 092 | 1 532 450 |

| Číslo riadku | 6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty | 30.6.2014 | 31.12.2013 |
|--------------|---|------------------|------------------|
| 1. | Hrubá hodnota pohľadávok | 1 505 092 | 1 532 450 |
| 2. | Zníženie hodnoty | - | - |
| 3. | Čistá hodnota pohľadávok | 1 505 092 | 1 532 450 |

| Číslo riadku | 9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 30.6.2014 | 31.12.2013 |
|--------------|---|----------------|----------------|
| 1. | Bežné účty | 114 965 | 102 609 |
| 2. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | - | - |
| 3. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | - | - |
| 4. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace | - | - |
| x | Medzisúčet - súvaha | 114 965 | 102 609 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 114 965 | 102 609 |

| Číslo riadku | 9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 30.6.2014 | 31.12.2013 |
|--------------|---|--------------|---------------|
| 1. | Bežné účty | 4 306 | 21 891 |
| 2. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | - | - |
| 3. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | - | - |
| 4. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace | - | - |
| x | Medzisúčet - súvaha | 4 306 | 21 891 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 4 306 | 21 891 |

Výkaz ziskov a strát fondu

| Číslo riadku | 1.1. Úroky | 30.6.2014 | 30.6.2013 |
|--------------|---------------------------------|----------------|------------------|
| 1. | Bežné účty | 38 | 187 |
| 2. | Reverzné repoobchody | - | - |
| 3. | Vklady v bankách | 44 729 | 1 089 893 |
| 4. | Dlhové cenné papiere | 78 312 | 907 987 |
| 5. | Pôžičky obchodným spoločnostiam | - | - |
| | Spolu | 123 079 | 1 998 067 |

| Číslo riadku | 2. Výnosy z podielových listov | 30.6.2014 | 30.6.2013 |
|--------------|---|------------|-----------|
| 1. | Otvorené podielové fondy | 604 | - |
| 2. | Uzatvorené podielové fondy | - | - |
| 3. | Špeciálne podielové fondy | - | - |
| 4. | Špeciálne podielové fondy nehnuteľností | - | - |
| | Spolu | 604 | - |

| Číslo riadku | 3.1. Dividendy | 30.6.2014 | 30.6.2013 |
|--------------|----------------|---------------|----------------|
| 1. | EUR | 4 055 | 95 760 |
| 2. | USD | 41 943 | 50 545 |
| 3. | Ostatné meny | - | - |
| | Spolu | 45 998 | 146 305 |

| Číslo riadku | 4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi | 30.6.2014 | 30.6.2013 |
|--------------|---|------------------|----------------|
| 1. | Akcie | 759 201 | 146 821 |
| 2. | Krátkodobé dlhové cenné papiere | - | - |
| 3. | Dlhodobé dlhové cenné papiere | 267 573 | 295 877 |
| 4. | Podielové listy | 36 937 | - |
| | Spolu | 1 063 711 | 442 698 |

| Číslo riadku | 5./d. Zisk/strata z operácií s devízami | 30.6.2014 | 30.6.2013 |
|--------------|---|---------------|-----------|
| 1. | EUR | - | - |
| 2. | USD | 22 071 | - |
| 3. | Ostatné meny | - | - |
| | Spolu | 22 071 | - |

| Číslo riadku | i. Bankové poplatky a iné poplatky | 30.6.2014 | 30.6.2013 |
|--------------|--|----------------|-----------------|
| 1. | Bankové poplatky | (121) | (885) |
| 2. | Burzové poplatky | - | - |
| 3. | Poplatky obchodníkom s cennými papiermi | - | - |
| 4. | Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov | - | - |
| 5. | Poplatky za správu a úschovu CP | (4 040) | (26 050) |
| | Spolu | (4 161) | (26 935) |

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 30. júnu 2014 a k 31. decembru 2013 neevidoval iné aktíva a pasíva.

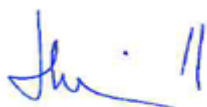
G. OSTATNE POZNÁMKY

Následné udalosti

Po dni účtovnej závierky nedošlo k významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu účtovných výkazov k 30.6.2014.

Táto účtovná závierka k 30.6.2014 bola zostavená na adrese VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava, Slovenská republika.

Podpisy členov štatutárneho orgánu:



.....
Ing. Beáta Haramiová
predsedníčka predstavenstva
VÚB Generali dôchodková
správcovská spoločnosť, a.s.



.....
MUDr. Viktor Kouřil
podpredseda predstavenstva
VÚB Generali dôchodková
správcovská spoločnosť, a.s.

Podpis osoby zodpovednej za
zostavenie účtovnej závierky:



.....
Ing. Andrea Hajachová

Podpis osoby zodpovednej za
vedenie účtovníctva:



.....
Jana Neumahrová

Dátum: 20. augusta 2014