

dôchodOK

**POLROČNÁ SPRÁVA
K 30. JÚNU 2011**

VÚB Generali KLASIK
konzervatívny dôchodkový fond
VÚB Generali d. s. s., a. s.

Dof (PAS) 31-02

Strana 1/1

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

VÚB Generali KLASIK, konzervatívny d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

30.06.2011

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	10
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	7
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	ostatné záväzky	6	3
2.	Vlastné imanie	7	36 947
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	8	36 919
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	28
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	10	36 957

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

VÚB Generali KLASIK, konzervatívny d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

30.06.2011

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	404
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	2
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	161
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	241
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy	6	
3.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	7	
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	38
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	38
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	82
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	81
c)	nástroje peňažného trhu	16	1
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	18	-44
7.	Zisk/strata z obchodov určených na obmedzenie devízového rizika	19	0
a)	swapy	20	
b)	forwardy	21	
c)	opcie	22	
8.	Zisk/strata z devízových operácií	23	
9.	Zisk/strata z predaja iného majetku	24	
10.	Iné výnosy	25	0
a)	výnosy z rozpustenia prostriedkov na garančnom účte	26	
b)	výnosy z majetku doplneného zo zdrojov dôchodkovej správcovskej spoločnosti	27	
c)	ostatné výnosy	28	
11.	Iné náklady	29	
12.	Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde	30	
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	31	360

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

VÚB Generali KLASIK, konzervatívny d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

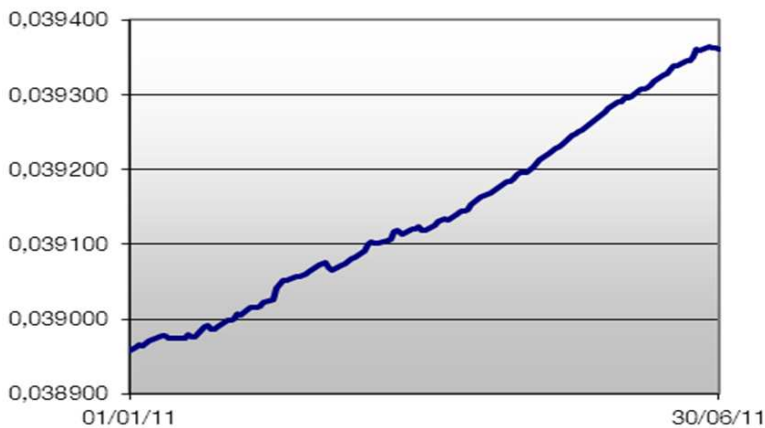
2203060004

Stav ku dňu

30.06.2011

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

Po Grécku a Írsku sa stalo Portugalsko už treťou členskou krajinou eurozóny, ktorá začiatkom mája 2011 musela kvôli dopadom dlhovej krízy požiadať Európsku úniu a Medzinárodný menový fond o finančnú pomoc. Zhoršené podmienky prefinancovania dlhovej služby periférnych krajín nemali výraznejší vplyv na dlhopisové tituly, ktoré sa nachádzali v majetku dôchodkových fondov. Naše rozhodnutie významne nezvyšovať duráciu dlhopisovej zložky vo fonde bolo opodstatnené, keďže kvôli nárastu celoeurópskej spotrebiteľskej inflácie nad cieľovú 2%-nú hranicu a pokračujúcemu zosilneniu inflačných tlakov, sa "ostrážitá" ECB rozhodla postupne sprísňovať menovú politiku. V apríli prvýkrát zvýšila kľúčovú sadzbu z historicky minimálnej úrovne 1% o 0,25% na 1,25%. Rovnako ako počas prvých šiestich mesiacov budú prostriedky sporiteľov konzervatívne investované hlavne do bezpečných nástrojov peňažného trhu a dlhopisov štátov, štátom garantovaných spoločností a bánk s vysokým investičným ratingom, resp. do dlhopisov krajín, ktoré začali realizovať nevyhnutné kroky vedúce ku konsolidácii verejných financií.

b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Andrea Semancová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338850

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Vladimír Mlynek

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338823

Dof (SP) 17-02

Strana 1/1

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

VÚB Generali KLASIK, konzervatívny d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

30.06.2011

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 v rámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrtia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
13 833	3 298 314	559	7 104	6 729	9 581	4 252	348	32	109	8	6

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Andrea Semanová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338850

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Dušan Mačkay

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338885

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom фонде

Názov dôchodkového fondu

VUB Generali KLASIK, konzervatívny d.f. VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

30.06.2011

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	8 611	23,3001
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	13 496	36,5181
	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		
	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		
	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 cenných papierov	16		
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17	300	0,8118
	Vydané alebo zaručené členským štátom 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	210	0,5682
	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	14 340	38,8019
Obchody na obmedzenie devízového rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona	28			
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			
Hodnota majetku v dôchodkovom фонде	33	36 957	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	34	10	0,0271	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom фонде	35	36 947	99,9729	

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom фонде

Názov dôchodkového fondu

VUB Generali KLASIK, konzervatívny d.f. VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

30.06.2011

Členenie podľa emitentov

čís.r.	Emitenti/Banky	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 %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	
1	CELKOM	36 957	100,0000			22 107	59,8182					300	0,8118	14 550	39,3701							
2	Abanka Vipa d.d.	1 103	2,9846			1 103	2,9846															
3	Ludová banka/Volksbank Slovensko	294	0,7955			294	0,7955															
4	Banca Popolare di Milano	609	1,6479			609	1,6479															
5	Banquu Federative du Credit Mutuel	705	1,9076			705	1,9076															
6	Bear Stearns	93	0,2516			93	0,2516															
7	CEZ a.s.	886	2,3974			886	2,3974															
8	Commerzbank AG	260	0,7035			260	0,7035															
9	Česká exportní banka, a.s.	1 707	4,6189			1 707	4,6189															
10	Československá obchodní banka (KBC Bank)	323	0,8740			323	0,8740															
11	Danske Bank A/S	400	1,0823			400	1,0823															
12	Erste Group Bank AG	891	2,4109			891	2,4109															
13	Fortis Bank Nederland NV	655	1,7723			655	1,7723															
14	General Electric Corp	123	0,3328			123	0,3328															
15	ING Bank NV Nederland	802	2,1701			802	2,1701															
16	MFSR	5 875	15,8969			5 575	15,0851					300	0,8118									
17	Ministerstvo financii Polsko	1 778	4,8110			1 778	4,8110															
18	National Australia Bank Limited	774	2,0943			774	2,0943															
19	Nordea Bank AB	271	0,7333			271	0,7333															
20	Nova Ljubljanska Banka	3 022	8,1771			520	1,4070							2 502	6,7700							
21	OTP Banka Slovensko, a.s.	163	0,4411			163	0,4411															
22	Rabobank Nederland	294	0,7955			294	0,7955															
23	Raiffeisen Bank	301	0,8145			301	0,8145															
24	SID Banka	147	0,3978			147	0,3978															
25	Tatra Banka, a.s.	2 092	5,6606			2 092	5,6606															
26	UBS AG	264	0,7143			264	0,7143															
27	UniCredit Bank	165	0,4465			165	0,4465															
28	Unicredit CAIB AG	651	1,7615			651	1,7615															
29	Unicredito Italiano	261	0,7062			261	0,7062															
30	ING Bank NV, Bratislava	210	0,5682											210	0,5682							
31	CIB Bank Zrt., HU	3 196	8,6479											3 196	8,6479							
32	Banka Koper d.d., SI	3 022	8,1771											3 022	8,1771							
33	Všeobecná úverová banka	2 011	5,4415											2 011	5,4415							
34	Raiffeisen Bank Zrt.	3 609	9,7654											3 609	9,7654							

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

VÚB Generali KLASIK, konzervatívny d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

30.06.2011

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 podkladového 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	510	1,3800									300	0,8118	210	0,5682							
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	2 502	6,7700											2 502	6,7700							
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	4 880	13,2045			1 271	3,4391							3 609	9,7654							
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	15 920	43,0771			7 691	20,8107							8 229	22,2664							
6	od 1 do 3 rokov vrátane	8 658	23,4272			8 658	23,4272															
7	od 3 do 5 rokov vrátane	4 487	12,1411			4 487	12,1411															
8	od 5 do 10 rokov vrátane																					
9	od 10 do 15 rokov vrátane																					
10	nad 15 rokov																					
11	nedefinované																					
12	CELKOM	36 957	100,0000			22 107	59,8182					300	0,8118	14 550	39,3701							

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Andrea Semancová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338850

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Miroslava Malá

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338826

Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

VUB Generali KLASIK, konzervatívny d.f. VUB Generali d.s.s., a.s.

Stav ku dňu

30.6.2011

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Čís.r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2011	Hodnota v tis. eur k 30.6.2010	Hodnota v tis. eur k 30.6.2009
a	b	c	1	2	3
I.	Investičný majetok	1	36 746	25 648	18 525
1.	Dlhopisy	2	22 406	17 778	18 333
a)	bez kupónov	3	1 665	3 635	8 010
b)	s kupónmi	4	20 741	14 143	10 323
2.	Akcie	5			
3.	Podielové listy	6			
a)	otvorených podielových fondov	7			
b)	ostatné	8			
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	11 144	7 870	
5.	Dlhodobé pohľadávky	10	3 196		192
6.	Deriváty	11			
II.	Neinvestičný majetok	12	211	2 893	4 677
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	13	211	2 892	4 672
8.	Ostatný majetok	14		1	5
	Aktíva v dôchodkovom fonde spolu	15	36 957	28 541	23 202
I.	Závazky	16	10	7	1 258
1.	Závazky voči bankám	17			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	18	7		
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	19	3	2	3
4.	Závazky z derivátových operácií	20			
5.	Ostatné záväzky	21		5	1 255
II.	Vlastné imanie	22	36 947	28 534	21 944
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporeiteľov	23	36 919	28 517	21 944
2.	Dôchodkové jednotky na garančnom účte	24	28	17	
	Pasíva v dôchodkovom fonde spolu	25	36 957	28 541	23 202

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Čís.r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2011	Hodnota v tis. eur k 30.6.2010	Hodnota v tis. eur k 30.6.2009
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	404	299	303
2.	Výnosy z podielových listov	2			
3.	Výnosy z dividend	3			
4.a	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	4	-27	-71	-446
5.b	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	5			
6.c	Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií	6			
7.d	Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	7			
8.e	Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov	8	-17	-18	190
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	9	360	210	47
f	Náklady na financovanie fondu	10			
III.	Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	11	360	210	47
g	Dane	12			2
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu	13	360	210	45