

dôchodOK

**POLROČNÁ SPRÁVA
30. JÚN 2009**

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

VÚB GENERALI
DŮCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOST', a. s.

Bilancia aktív a pasív

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

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

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

30.06.2009

| Označenie | POLOŽKA | čís.r. | Číslo poznámky | Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur) |
|-----------|---|--------|----------------|---|
| a | b | c | d | l |
| x | Aktíva | | | x |
| 1. | Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie | 1 | | |
| 2. | Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie | 2 | | 903 |
| 3. | Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám | 3 | | 3 961 |
| a) | brutto | 4 | | 3 961 |
| b) | korekcia | 5 | | |
| 4. | Cenné papiere na obchodovanie | 6 | | 18 333 |
| 5. | Deriváty | 7 | | |
| a) | na obchodovanie | 8 | | |
| b) | zabezpečovacie | 9 | | |
| 6. | Cenné papiere na predaj | 10 | | |
| 7. | Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom | 11 | | |
| a) | brutto | 12 | | |
| b) | korekcia | 13 | | |
| 8. | Dlhové cenné papiere držané do splatnosti | 14 | | |
| a) | štátnych orgánov | 15 | | |
| b) | ostatných subjektov | 16 | | |
| b1 | brutto | 17 | | |
| b2 | korekcia | 18 | | |
| 9. | Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných v účtovných jednotkách z finančného sektora | 19 | | |
| a) | | 20 | | |
| a1 | brutto | 21 | | |
| a2 | korekcia | 22 | | |
| b) | ostatných účtovných jednotkách | 23 | | |
| b1 | brutto | 24 | | |
| b2 | korekcia | 25 | | |
| 10. | Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách v účtovných jednotkách z finančného sektora | 26 | | |
| a) | | 27 | | |
| a1 | brutto | 28 | | |
| a2 | korekcia | 29 | | |
| b) | ostatných účtovných jednotkách | 30 | | |
| b1 | brutto | 31 | | |
| b2 | korekcia | 32 | | |
| 11. | Obstaranie hmotného a nehmotného majetku | 33 | | |
| a) | brutto | 34 | | |
| b) | korekcia | 35 | | |
| 12. | Nehmotný majetok | 36 | | |
| a) | brutto | 37 | | |
| b) | korekcia | 38 | | |
| b1 | oprávky | 39 | | |
| b2 | opravné položky | 40 | | |
| 13. | Hmotný majetok | 41 | | |
| a) | neodpisovaný | 42 | | |
| a1 | brutto | 43 | | |
| a2 | korekcia | 44 | | |
| b) | odpisovaný | 45 | | |
| b1 | brutto | 46 | | |
| b2 | korekcia | 47 | | |
| b2a | oprávky | 48 | | |
| b2b | opravné položky | 49 | | |
| 14. | Daňové pohľadávky | 50 | | |
| 15. | Ostatný majetok | 51 | | 5 |
| a) | brutto | 52 | | 5 |
| b) | korekcia | 53 | | |
| | Aktíva spolu | 54 | | 23 202 |

| Označenie | POLOŽKA | čís.r. | Číslo poznámky | Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur) |
|------------|---|--------|----------------|---|
| a | b | c | d | l |
| x | Pasíva | | | x |
| I. | Závazky (súčet položiek 1 až 11) | 55 | | 1 258 |
| 1. | Závazky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie | 56 | | |
| 2. | Závazky voči bankám splatné na požiadanie | 57 | | |
| 3. | Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankám | 58 | | |
| 4. | Závazky voči klientom a iným veriteľom | 59 | | |
| a) | splatné na požiadanie | 60 | | |
| b) | ostatné záväzky | 61 | | |
| 5. | Závazky z cenných papierov predaných na krátko | 62 | | |
| 6. | Deriváty | 63 | | |
| a) | na obchodovanie | 64 | | |
| b) | zabezpečovacie | 65 | | |
| 7. | Závazky z dlhových cenných papierov | 66 | | |
| a) | so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roku | 67 | | |
| b) | so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok | 68 | | |
| 8. | Ostatné záväzky | 69 | | 1 258 |
| 9. | Rezervy | 70 | | |
| 10. | Podriadené finančné záväzky | 71 | | |
| 11. | Daňové záväzky | 72 | | |
| II. | Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19) | 73 | | 21 944 |
| 12. | Základné imanie, z toho | 74 | | |
| a) | upísané základné imanie | 75 | | |
| b) | pohľadávky voči akcionárom | 76 | | |
| 13. | Vlastné akcie | 77 | | |
| 14. | Kapitálové fondy | 78 | | 20 945 |
| a) | emisné ážio | 79 | | |
| b) | ostatné kapitálové fondy | 80 | | 20 945 |
| 15. | Fondy tvorené zo zisku po zdanení | 81 | | |
| 16. | Oceňovacie rozdiely | 82 | | |
| a) | z majetku | 83 | | |
| b) | z cenných papierov na predaj | 84 | | |
| c) | zo zabezpečovacích derivátov | 85 | | |
| d) | z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov v cudzej mene | 86 | | |
| e) | z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek | 87 | | |
| 17. | Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov | 88 | | 954 |
| 18. | Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní | 89 | | |
| 19. | Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia | 90 | | 45 |
| | Pasíva spolu | 91 | | 23 202 |

Výkaz nákladov a výnosov

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

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

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

30.06.2009

| Označenie | POLOŽKA | čís.r. | Číslo poznámky | Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur) |
|-----------|---|--------|----------------|--|
| a | b | c | d | 1 |
| 1. | Výnosy z úrokov a obdobné výnosy | 1 | | 303 |
| a. | Náklady na úroky a obdobné náklady | 2 | | |
| I. | Čisté úrokové výnosy | 3 | | 303 |
| 2. | Výnosy z odplát a provízií | 4 | | |
| b. | Náklady na odplaty a provízie | 5 | | |
| II. | Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií | 6 | | |
| 3. | Výnosy z vkladov do základného imania | 7 | | |
| 3.1. | dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek | 8 | | |
| 3.2. | ostatných účtovných jednotiek | 9 | | |
| 4./c. | Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami | 10 | | -256 |
| 5. | Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku | 11 | | |
| 6. | Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku | 12 | | |
| d. | Náklady na predaj majetku a na prevod majetku | 13 | | |
| III. | Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku | 14 | | |
| 7. | Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností | 15 | | |
| 8. | Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok | 16 | | |
| e. | Náklady na tvorbu rezerv na záväzky z hlavných činností | 17 | | |
| f. | Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku | 18 | | |
| f.1. | náklady na tvorbu opravných položiek | 19 | | |
| f.1.1. | k finančnému majetku | 20 | | |
| f.1.2. | k hmotnému a nehmotnému majetku | 21 | | |
| f.2. | náklady na odpísanie majetku | 22 | | |
| f.2.1. | finančného | 23 | | |
| f.2.2. | hmotného a nehmotného | 24 | | |
| f.3. | náklady na oceňovacie rozdiely | 25 | | |
| 9. | Ostatné výnosy | 26 | | |
| 9.1. | výnosy zo zrušenia rezerv | 27 | | |
| 9.2. | iné ostatné výnosy | 28 | | |
| g. | Ostatné náklady | 29 | | |
| g.1. | personálne náklady | 30 | | |
| g.1.1. | mzdové a sociálne náklady | 31 | | |
| g.1.2. | ostatné personálne náklady | 32 | | |
| g.2. | náklady na tvorbu rezerv | 33 | | |
| g.3. | odpisy | 34 | | |
| g.3.1. | odpisy hmotného majetku | 35 | | |
| g.3.2. | odpisy nehmotného majetku | 36 | | |
| g.4. | Iné ostatné náklady | 37 | | |
| 10./h. | Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných | 38 | | |
| A. | Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením | 39 | | 47 |
| i. | Daň z príjmov | 40 | | 2 |
| i.1. | splatná daň z príjmov | 41 | | 2 |
| i.2. | odložená daň z príjmov | 42 | | |
| B. | Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení | 43 | | 45 |

Informácie o majetku v dôchodkovom fonde

Stav majetku v dôchodkovom fonde v členení podľa trhov, bánk, pobočiek zahraničných bánk a emitentov

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

30.06.2009

| Druh majetku | Členenie | čís.r. | Stav (v tis. eur) | Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v % |
|---|---|-----------|----------------------|---|
| a | b | c | 1 | 2 |
| Akcie | Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne | 1a | | |
| | Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte | 1b | | |
| | Nové emisie akcií, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov | 1c | | |
| Dlhopisy | Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne | 2a | 15 682 | 67,5890 |
| | Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte | 2b | 709 | 3,0558 |
| | Nové emisie dlhopisov, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov | 2c | | |
| Podielové listy, akcie zahraničných subjektov kolektívneho investovania | Tuzemské obchodované na trhu burzy cenných papierov | 3a | | |
| | Tuzemské neobchodované na trhu burzy cenných papierov | 3b | | |
| | Zahraničné obchodované na trhu zahraničnej burzy cenných papierov | 3c | | |
| | Zahraničné neobchodované na trhu zahraničnej burzy cenných papierov | 3d | | |
| Nástroje peňažného trhu | Vydané Ministerstvom financií Slovenskej republiky a Národnou bankou Slovenska | 4a | | |
| | Vydané ostatnými tuzemskými emitentami | 4b | | |
| | Vydané iným členským štátom, jeho orgánmi, nečlenským štátom, Európskou centrálnou bankou, Európskou úniou, Európskou investičnou bankou alebo medzinárodnou organizáciou | 4c | | |
| | Vydané ostatnými zahraničnými emitentami | 4d | | |
| Iné cenné papiere | Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne | 5a | 1 796 | 7,7407 |
| | Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte | 5b | | |
| | Nové emisie iných cenných papierov, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov | 5c | | |
| Peňažné prostriedky na bankových účtoch | Peňažné prostriedky na bežnom účte u depozitára | 6a | 1 | 0,0043 |
| | Peňažné prostriedky na vkladovom účte u depozitára | 6b | 1 763 | 7,5985 |
| | Peňažné prostriedky na bežných účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára | 6c | 902 | 3,8876 |
| | Peňažné prostriedky na vkladových účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára | 6d | 2 192 | 9,4475 |
| Obchody na obmedzenie menového rizika | Obchodované na regulovanom trhu | 7a | | |
| | Obchodované na mimoburzovom trhu | 7b | | |
| | Neobchodované na verejnom trhu | 7c | | |
| Cenné papiere vyradené z obchodovania na regulovanom trhu cenných papierov | | 8 | | |
| Nové emisie cenných papierov, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona | | 9 | | |
| Iný majetok | | 10 | | |
| Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom | | 11 | 157 | 0,6767 |
| Hodnota majetku v dôchodkovom fonde | | 12 | 23 202 | 100,0000 |
| Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom | | 13 | 1 258 | 5,4220 |
| Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde | | 14 | 21 944 | 94,5781 |

Hospodárenie s majetkom 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

30.06.2009

| Položka | čís.r. | Stav (v tis. eur) |
|---|-----------|----------------------|
| a | b | 1 |
| Zisk/strata z akcií v dôchodkovom fonde | 1 | |
| Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde | 2 | 21 |
| Zisk/strata z podielových listov v dôchodkovom fonde | 3 | |
| Zisk/strata z nástrojov peňažného trhu v dôchodkovom fonde | 4 | |
| Zisk/strata z iných cenných papierov v dôchodkovom fonde | 5 | |
| Zisk/strata z peňažných prostriedkov na bankových účtoch dôchodkového fondu | 6 | 26 |
| Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde | 7 | |
| Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde | 8 | |
| Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde | 9 | 47 |
| Odplata za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona | 10 | |
| Dane z majetku v dôchodkovom fonde | 11 | 2 |
| Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde po zdanení | 12 | 45 |

Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Európska centrálna banka v boji s recesiou pokračovala v uvoľňovaní svojej menovej politiky, pričom za 1. polrok 2009 klesli v eurozóne kľúčové sadzby z 2,50% až na úroveň 1,00%, čo je historicky najnižšia sadzba eurozóny. Z toho profitovali najmä bezpečné štátne dlhopisy, vrátane dlhopisov vydaných Slovenskou republikou. Očakávania oživenia globálnej ekonomiky spojené so zvýšeným záujmom investorov o rizikovejšie aktíva viedli k zníženiu kreditných prirážok pri rizikovejších emitentoch, čo sme v prebiehu 2. štvrťroka 2009 využili na odpredaj najmä bankových dlhopisov z majetku dôchodkového fondu. Pri nákupoch sme sa zameriavali prevažne na bezpečné štátne dlhopisy so splatnosťami do 2-3 rokov.

Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

Dôchodková správcovská spoločnosť v 2. polroku 2009 predpokladá mierny nárast majetku v dôchodkovom fonde z dôvodu pokračujúceho rastu objemu príspevkov a z výnosov dlhopisových investícií v majetku dôchodkového fondu. Posledné zverejnené makroúdaje v rámci EMÚ naznačujú, že sa napĺňa scenár o dlhšom a postupnom oživovaní európskych ekonomík. Nezmenený výhľad na nastavenie kľúčových sadzieb v eurozóne chceme využiť predovšetkým na nákup bezpečných štátnych, štátom garantovaných resp. nadnárodných dlhopisov pri primeranom výnose.

Typ a rozsah uskutočnených obchodov určených na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde

V konzervatívnom dôchodkovom fonde sa nachádzajú len investície denominované v mene euro, preto v tomto dôchodkovom fonde nebol v priebehu 1. polroka roka 2009 uskutočnený žiadny obchod na obmedzenie menového rizika.

Výkon hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v dôchodkovom fonde

V súvislosti s nakladaním s majetkom v konzervatívnom dôchodkovom fonde nebol v 1. polroku roku 2009 realizovaný žiadny výkon hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v portfóliu tohto fondu.

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa odvetvového hľadiska

Dof (HMF) 03-02

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

30.06.2009

| Odvetvia | čís. r. | Spolu | | Akcie | | Dlhopisy | | Podielové listy | | Nástroje peňažného trhu | | Iné cenné papiere | | Peňažné prostriedky na bankových účtoch | | Obchody na obmedzenie menového 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 | |
| Energie | 1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Materiály | 2 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Základné suroviny | 2a | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Chemický priemysel | 2b | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Priemysel | 3 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Stavebníctvo | 3a | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Priemyselná produkcia a služby | 3b | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Cyklické spotrebné tovary | 4 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Automobilový priemysel | 4a | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Cyklické tovary a služby | 4b | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Médiá | 4c | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Maloobchod | 4d | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Necyklické spotrebné tovary | 5 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Potraviny, nápoje a tabakové výrobky | 5a | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Necyklické tovary a služby | 5b | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Zdravotníctvo | 6 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Zdravotné pomôcky a služby | 6a | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Farmaceutický priemysel a biotechnológie | 6b | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Finančníctvo | 7 | 9 686 | 41,7464 | | | 4 796 | 20,6706 | | | | | | | 4 858 | 20,9379 | | | | | | 32 | 0,1379 |
| Banky | 7a | 8 043 | 34,6651 | | | 3 157 | 13,6066 | | | | | | | 4 858 | 20,9379 | | | | | | 28 | 0,1207 |
| Finančné služby | 7b | 1 643 | 7,0813 | | | 1 639 | 7,0641 | | | | | | | | | | | | | | 4 | 0,0172 |
| Poistenie | 7c | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Informačné technológie | 8 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Softvér a služby | 8a | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Technologický hardvér a vybavenie | 8b | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Polovodiče a výroba polovodičových zariadení | 8c | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Telekomunikačné služby | 9 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Verejné služby | 10 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Štát | 11 | 13 516 | 58,2536 | | | 11 595 | 49,9741 | | | | | 1 796 | 7,7407 | | | | | | | | 125 | 0,5388 |

Dof (HMF) 03-02

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa geografického hľadiska

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

30.06.2009

| čís.r. | Štáty | Spolu | | Akcie | | Dlhopisy | | Podielové listy | | Nástroje peňažného trhu | | Iné cenné papiere | | Peňažné prostriedky na bankových účtoch | | Obchody na obmedzenie menového 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 | 22 491 | 96,9356 | | | 15 682 | 67,5890 | | | | | 1 796 | 7,7407 | 4 858 | 20,9379 | | | | | 155 | 0,6681 |
| 1b | Nečlenské štáty | 711 | 3,0644 | | | 709 | 3,0558 | | | | | | 0,0000 | | 0,0000 | | | | | 2 | 0,0086 |
| 1 | CELKOM | 23 202 | 100,0000 | | | 16 391 | 70,6448 | | | | | 1 796 | 7,7407 | 4 858 | 20,9379 | | | | | 157 | 0,6767 |
| 2 | AT | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | DE | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4 | DK | 748 | 3,2239 | | | 746 | 3,2152 | | | | | | | | | | | | | 2 | 0,0086 |
| 5 | FI | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6 | FR | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7 | GB | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8 | HU | 2 312 | 9,9647 | | | 305 | 1,3145 | | | | | | | 2 000 | 8,6200 | | | | | 7 | 0,0302 |
| 9 | IE | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10 | IT | 1 600 | 6,8960 | | | 789 | 3,4006 | | | | | 799 | 3,4437 | | | | | | | 12 | 0,0517 |
| 11 | JP | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 12 | LU | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 13 | NL | 511 | 2,2024 | | | 510 | 2,1981 | | | | | | | | | | | | | 1 | 0,0043 |
| 14 | PL | 1 055 | 4,5470 | | | 1 036 | 4,4651 | | | | | | | | | | | | | 19 | 0,0819 |
| 15 | SI | 1 063 | 4,5815 | | | 1 049 | 4,5212 | | | | | | | | | | | | | 14 | 0,0603 |
| 16 | SK | 15 202 | 65,5202 | | | 11 247 | 48,4743 | | | | | 997 | 4,2970 | 2 858 | 12,3179 | | | | | 100 | 0,4310 |
| 17 | NO | 328 | 1,4137 | | | 327 | 1,4094 | | | | | | | | | | | | | 1 | 0,0043 |
| 18 | US | 383 | 1,6507 | | | 382 | 1,6464 | | | | | | | | | | | | | 1 | 0,0043 |

Dof (HMF) 03-02

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa menového hľadiska

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

30.06.2009

| čís.r. | Denominácia investičných nástrojov a vkladov v príslušnej mene | Spolu | | Akcie | | Dlhopisy | | Podielové listy | | Nástroje peňažného trhu | | Iné cenné papiere | | Peňažné prostriedky na bankových účtoch | | Spotové a forwardové menové konverzie a menové swapy | | | Ostatné obchody na obmedzenie menového 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 % | 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 | 22 | 23 | 24 |
| 1 | CELKOM | 23 202 | 100,0000 | | | 16 391 | 70,6448 | | | | | 1 796 | 7,7407 | 4 858 | 20,9379 | | | | | | | | | 157 | 0,6767 |
| 2 | EUR | 23 202 | 100,0000 | | | 16 391 | 70,6448 | | | | | 1 796 | 7,7407 | 4 858 | 20,9379 | | | | | | | | | 157 | 0,6767 |

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa percentuálneho podielu emitentov na 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

30.06.2009

| čís.r. | Emitenti/Banky | Spolu | | Akcie | | Dlhopisy | | Podielové listy | | Nástroje peňažného trhu | | Iné cenné papiere | | Peňažné prostriedky na bankových účtoch | | Obchody na obmedzenie menového 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 |
| 1 | CELKOM | 23 202 | 100,0000 | | | 16 391 | 70,6448 | | | | | 1 796 | 7,7407 | 4 858 | 20,9379 | | | | | 157 | 0,6767 |
| 2 | VUB, a.s. | 1 094 | 4,7151 | | | | | | | | | | | 1 094 | 4,7151 | | | | | | |
| 3 | ING Bank N.V. , Bratislava | 1 769 | 7,6243 | | | | | | | | | | | 1 764 | 7,6028 | | | | | 5 | 0,0216 |
| 4 | CIB Banka Budapešť | 2 006 | 8,6458 | | | | | | | | | | | 2 000 | 8,6200 | | | | | 6 | 0,0259 |
| 5 | Tatra Banka, a.s. | 769 | 3,3144 | | | 760 | 3,2756 | | | | | | | | | | | | | 9 | 0,0388 |
| 6 | OTP Banka | 460 | 1,9826 | | | 459 | 1,9783 | | | | | | | | | | | | | 1 | 0,0043 |
| 7 | MF SR | 10 054 | 43,3325 | | | 8 976 | 38,6863 | | | | | 997 | 4,2970 | | | | | | | 81 | 0,3491 |
| 8 | SLSP | 263 | 1,1335 | | | 263 | 1,1335 | | | | | | | | | | | | | | |
| 9 | UniCredit Bank Slovakia | 165 | 0,7112 | | | 165 | 0,7112 | | | | | | | | | | | | | | |
| 10 | Goldman Sachs Group Inc. | 99 | 0,4267 | | | 99 | 0,4267 | | | | | | | | | | | | | | |
| 11 | Merril Lynch & Co., Inc. | 66 | 0,2845 | | | 66 | 0,2845 | | | | | | | | | | | | | | |
| 12 | Bear Stearns Companies Inc. | 84 | 0,3620 | | | 84 | 0,3620 | | | | | | | | | | | | | | |
| 13 | MKB Bank RT | 306 | 1,3189 | | | 305 | 1,3145 | | | | | | | | | | | | | 1 | 0,0043 |
| 14 | Volksbank Slovensko, a.s. | 302 | 1,3016 | | | 299 | 1,2887 | | | | | | | | | | | | | 3 | 0,0129 |
| 15 | Unicredit Ital Bank | 256 | 1,1034 | | | 255 | 1,0990 | | | | | | | | | | | | | 1 | 0,0043 |
| 16 | CSOB | 326 | 1,4051 | | | 325 | 1,4007 | | | | | | | | | | | | | 1 | 0,0043 |
| 17 | DnB NOR Bank ASA | 328 | 1,4137 | | | 327 | 1,4094 | | | | | | | | | | | | | 1 | 0,0043 |
| 18 | General Electric Cap Corp | 134 | 0,5775 | | | 133 | 0,5732 | | | | | | | | | | | | | 1 | 0,0043 |
| 19 | CEZ Finance B.V. Nederland | 511 | 2,2024 | | | 510 | 2,1981 | | | | | | | | | | | | | 1 | 0,0043 |
| 20 | Slovenská Republika (Slovensko) | 1 063 | 4,5815 | | | 1 049 | 4,5212 | | | | | | | | | | | | | 14 | 0,0603 |
| 21 | Talianska republika (Taliansko) | 1 344 | 5,7926 | | | 534 | 2,3015 | | | | | 799 | 3,4437 | | | | | | | 11 | 0,0474 |
| 22 | Finance for Danish Industry | 748 | 3,2239 | | | 746 | 3,2152 | | | | | | | | | | | | | 2 | 0,0086 |
| 23 | Poľsko | 1 055 | 4,5470 | | | 1 036 | 4,4651 | | | | | | | | | | | | | 19 | 0,0819 |

Stav splatnosti majetku a záväzkov 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

30.06.2009

údaje v tis. eur

| Položka | čís.r. | Na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane | Od 1 do 3 mesiacov vrátane | Od 3 do 6 mesiacov vrátane | Od 6 mesiacov do 1 roka vrátane | Od 1 do 3 rokov vrátane | Od 3 do 5 rokov vrátane | Od 5 do 10 rokov vrátane | Od 10 do 15 rokov vrátane | Nad 15 rokov | Nedefinovaná splatnosť |
|---|-----------|---|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|------------------------------|--------------|---------------------------|
| a | b | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| Akcie | 1 | | | | | | | | | | |
| Dlhopisy | 2 | | | 746 | 4 599 | 8 864 | 1 918 | 264 | | | |
| Podielové listy | 3 | | | | | | | | | | |
| Nástroje peňažného trhu | 4 | | | | | | | | | | |
| Iné cenné papiere | 5 | | 799 | 997 | | | | | | | |
| Peňažné prostriedky na účtoch v bankách a v pobočkách zahraničných bánk | 6 | 2 666 | 2 000 | | 192 | | | | | | |
| Obchody na obmedzenie menového rizika | 7 | | | | | | | | | | |
| Iný majetok | 8 | | | | | | | | | | |
| Pohľadávky dôchodkového fondu | 9 | 9 | 57 | 12 | 79 | | | | | | |
| Záväzky dôchodkového fondu | 10 | 1 258 | | | | | | | | | |
| SPOLU | 11 | 1 417 | 2 856 | 1 755 | 4 870 | 8 864 | 1 918 | 264 | | | |

Úroková citlivosť majetku v dôchodkovom fonde

Dof (HMF) 03-02

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

30.06.2009

| čís.r. | Zostatková fixácia úrokových mier | Spolu | | Akcie | | Dlhopisy | | Podielové listy | | Nástroje peňažného trhu | | Iné cenné papiere | | Peňažné prostriedky na bankových účtoch | | Obchody na obmedzenie menového 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 podkladových nástrojov 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 | 3 206 | 13,8178 | | | 531 | 2,2886 | | | 2 666 | 11,4904 | | | | | | | | | | | 9 | 0,0388 |
| 3 | od 1 do 3 mesiacov vrátane | 5 606 | 24,1617 | | | 2 750 | 11,8524 | | | 2 000 | 8,6200 | 799 | 3,4437 | | | | | | | | | 57 | 0,2457 |
| 4 | od 3 do 6 mesiacov vrátane | 2 757 | 11,8826 | | | 1 748 | 7,5338 | | | | | 997 | 4,2970 | | | | | | | | | 12 | 0,0517 |
| 5 | od 6 mesiacov do 1 roka vrátane | 11 633 | 50,1379 | | | 11 362 | 48,9699 | | | 192 | 0,8275 | | | | | | | | | | | 79 | 0,3405 |
| 6 | od 1 do 3 rokov vrátane | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7 | od 3 do 5 rokov vrátane | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8 | od 5 do 10 rokov vrátane | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9 | od 10 do 15 rokov vrátane | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10 | nad 15 rokov | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 11 | nedefinované | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 12 | Celkom | 23 202 | 100,0000 | | | 16 391 | 70,6448 | | | 4 858 | 20,9379 | 1 796 | 7,7407 | | | | | | | | | 157 | 0,6767 |

Stav majetku v dôchodkovom fonde v členení podľa trhov, bánk, pobočiek zahraničných bánk a emitentov

Názov dôchodkového fondu

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

Stav ku dňu

30.06.2009

| Druh majetku | čís.r. | Stav (v tis. EUR) | Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v % |
|--|-----------|----------------------|---|
| a | c | 1 | 2 |
| Akcie | 1 | | |
| Dlhopisy | 2 | 16 391 | 70,6448 |
| Podielové listy | 3 | | |
| Nástroje peňažného trhu | 4 | | |
| Iné cenné papiere | 5 | 1 796 | |
| Peňažné prostriedky na bankových účtoch | 6 | 4 858 | 20,9379 |
| Obchody na obmedzenie menového rizika | 7 | | |
| Iný majetok | 8 | | |
| Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom | 9 | 157 | 0,6767 |
| Hodnota majetku v dôchodkovom fonde | 10 | 23 202 | 92,2594 |
| Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom | 11 | 1 258 | 5,4219 |
| Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde | 12 | 21 944 | 86,8375 |

Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom фонде

Názov dôchodkového fondu

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

Stav ku dňu **30.06.2009**
Stav v tis. EUR

| Položka | čís.r. | Stav ku dňu 30.6.2009 | Stav ku dňu 30.06.2008 | Stav ku dňu 30.06.2007 | Stav ku dňu 30.06.2006 |
|--|-----------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| a | b | 1 | 2 | 3 | 4 |
| Zisk/strata z akcií v dôchodkovom фонде | 1 | | | | |
| Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom фонде | 2 | 21 | 124 | 79 | 21 |
| Zisk/strata z podielových listov v dôchodkovom фонде | 3 | | | | |
| Zisk/strata z nástrojov peňažného trhu v dôchodkovom фонде | 4 | | | | |
| Zisk/strata z iných cenných papierov v dôchodkovom фонде | 5 | | | | |
| Zisk/strata z peňažných prostriedkov na bankových účtoch dôchodkového | 6 | 26 | 106 | 98 | 44 |
| Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom | 7 | | | | |
| Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom фонде | 8 | | | | |
| Zisk/strata z majetku v dôchodkovom фонде | 9 | 47 | 230 | 177 | 65 |
| Odpлата za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona | 10 | | | | |
| Dane z majetku v dôchodkovom фонде | 11 | 2 | 17 | 19 | 8 |
| Zisk/strata z majetku v dôchodkovom фонде po zdanení | 12 | 45 | 213 | 158 | 57 |

Hodnota dôchodkovej jednotky a priemerné zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Stav ku dňu

30.06.2009

| Ukazovateľ | čís.r. | Stav ku dňu 30.6.2009 | Stav ku dňu 30.6.2008 | Stav ku dňu 30.6.2007 | Stav ku dňu 30.6.2006 |
|---|--------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| a | b | 1 | 2 | 3 | 4 |
| Hodnota dôchodkovej jednotky | 1 | 0,037846 | 0,037247 | 0,035959 | 0,034565 |
| Zhodnotenie od začiatku príslušného kalendárneho roka v % | 2 | 0,41% | 1,61% | 1,90% | 1,34% |
| Zhodnotenie odo dňa začatia vytvárania dôchodkového fondu v % | 3 | 14,01% | 12,21% | 8,33% | 4,13% |