dôchodOK

POLROČNÁ SPRÁVA
30. JÚN 2009

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

VÚB GENERALI
DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

D (SUV) 09-04

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	1
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	19		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	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	26		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	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	1
x	Pasíva			x
I.	**Záväzky** (súčet položiek 1 až 11)	55		**1 258**
1.	Záväzky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie	56		
2.	Záväzky voči bankám splatné na požiadanie	57		
3.	Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankám	58		
4.	Záväzky voči klientom a iným veriteľom	59		
a)	splatné na požiadanie	60		
b)	ostatné záväzky	61		
5.	Záväzky z cenných papierov predaných na krátko	62		
6.	Deriváty	63		
a)	na obchodovanie	64		
b)	zabezpečovacie	65		
7.	Záväzky 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**

D (VZS) 10-04

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**

Dof (HMF) 03-02

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 cennné 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 účete u depozitára	6a	1	0,0043
	Peňažné prostriedky na vkladovom účete 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 nesplnili 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**

Dof (HMF) 03-02

Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu	Identifikačný kód
VÚB Generali KLASIK, konzervatívny d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.	**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.

Dof (HMF) 03-02

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa odvetvového 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

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 %	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
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

Dof (HMF) 03-02

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	Slovinská Republika (Slovinsko)	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

Dof (HMF) 03-02

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**			

Dof (HMF) 03-02

Úroková citlivosť 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.	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 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	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 cennné 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 fonde

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 fonde	1				
Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde	2	21	124	79	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	6	26	106	98	44
Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom	7				
Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde	8				
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde	***9***	***47***	***230***	***177***	***65***
Odplata za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona	10				
Dane z majetku v dôchodkovom fonde	11	2	17	19	8
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde 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%