

dôchodOK

**POLROČNÁ SPRÁVA
30. JÚN 2008**

**VÚB Generali STABIL
vyvážený dôchodkový fond
VÚB Generali d. s. s., a. s.**

VÚB GENERALI
DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a. s.

Bilancia aktív a pasív

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

VÚB Generali STABIL, vyvážený d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

30.06.2008

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
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		87 481
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3		260 107
a)	brutto	4		260 107
b)	korekcia	5		
4.	Cenné papiere na obchodovanie	6		2 836 729
5.	Deriváty	7		43 650
a)	na obchodovanie	8		43 650
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 jednotkách	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		1 002
a)	brutto	52		1 002
b)	korekcia	53		
	Aktíva spolu	54		3 228 969

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
x	Pasíva			x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)	55		52 898
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		177
a)	na obchodovanie	64		177
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		52 709
9.	Rezervy	70		
10.	Podriadené finančné záväzky	71		
11.	Daňové záväzky	72		12
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)	73		3 176 071
12.	Základné imanie, z toho	74		
a)	upísané základné imanie	75		
b)	pohľadávky voči akcionárom	76		
13.	Vlastné akcie	77		
14.	Kapitálové fondy	78		3 093 605
a)	emisné ážio	79		
b)	ostatné kapitálové fondy	80		3 093 605
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		135 942
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	89		
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	90		-53 476
	Pasíva spolu	91		3 228 969

Výkaz nákladov a výnosov

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

VÚB Generali STABIL, vyvážený d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

30.06.2008

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1		59 261
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		
I.	Čisté úrokové výnosy	3		59 261
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		-110 391
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 jednotkách	38		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	39		-51 130
i.	Daň z príjmov	40		2 346
i.1.	splatná daň z príjmov	41		2 346
i.2.	odložená daň z príjmov	42		
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	43		-53 476

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 STABIL, vyvážený d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

30.06.2008

Druh majetku	Členenie	čís.r.	Stav (v tis. Sk)	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	266 162	8,2430
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	1b	171 394	5,3080
	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	2 327 408	72,0793
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	2b		
	Nové emisie dlhopisov, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	2c	49 812	1,5427
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		
	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	209	0,0065
	Peňažné prostriedky na vkladovom účte u depozitára	6b	14 807	0,4586
	Peňažné prostriedky na bežných účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	6c	87 272	2,7028
	Peňažné prostriedky na vkladových účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	6d	244 988	7,5872
Obchody na obmedzenie menového rizika	Obchodované na regulovanom trhu	7a		
	Obchodované na mimoburzovom trhu	7b		
	Neobchodované na verejnom trhu	7c	43 650	1,3518
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	23 255	0,7202
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		12	3 228 957	100,0000
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		13	52 886	1,6379
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		14	3 176 071	98,3621

Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

VÚB Generali STABIL, vyvážený d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

30.06.2008

Položka	čís.r.	Stav (v tis. Sk)
a	b	1
Zisk/strata z akcií v dôchodkovom fonde	1	-135 823
Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde	2	27 720
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	12 528
Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde	7	44 445
Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde	8	
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde	9	-51 130
Odplata za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona	10	
Dane z majetku v dôchodkovom fonde	11	2 346
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde po zdanení	12	-53 476

Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Vývoj hospodárenia s majetkom v dôchodkovom fonde ovplyvnilo dianie najmä na globálnych finančných trhoch. Prehlbujuce sa finančné straty vplyvných bankových domov, zhoršujúca sa situácia na realitnom trhu viedli americkú centrálnu banku k ráznym podporným krokom za účelom stabilizácie nielen podkapitalizovaného finančného sektoru ale celej ekonomiky. Rovnako aj finančné stimuly americkej vlády mali odvrátiť ďalšie negatívne dopady hypotekárnej krízy na americké domácnosti. Obavy investorov z negatívneho vývoja rizikových aktív spôsobili výrazný záujem o investovanie do bezpečných štátnych dlhopisov. V priebehu 1. polroka 2008 sme nakupovali prevažne štátne dlhopisy emitované SR. Naopak aktívne zásahy centrálnych bánk americkej vlády dodávali dôveru akciovým investorom. Preto do fondu boli nakúpené aj akciové investície v podobe ETF.

Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

Dôchodková správcovská spoločnosť predpokladá ďalší nárast majetku vo vyváženom dôchodkovom fonde z dôvodu pokračujúceho mierneho rastu objemu príspevkov. Majetok vo vyváženom dôchodkovom fonde bude spravovaný pri dodržiavaní konzervatívnej investičnej stratégie, a to najmä vo vzťahu k úrokovému a menovému riziku ako aj k podielu akciovej zložky na celkovom majetku.

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

Majetok vo vyváženom dôchodkovom fonde bol zaistený voči vplyvu zmien výmenných kurzov, a to uzatváraním menových forwardov a swapov na predaj cudzej meny v rozsahu investičnej stratégie, zákonných obmedzení a v súlade s účtovnými štandardami finančného vykazovania.

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

V súvislosti s nakladaním majetku vo vyváženom dôchodkovom fonde nebol v 1. polroku 2008 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 STABIL, vyvážený d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

30.06.2008

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. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	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	2 266 093	70,1803	437 556	13,5510	1 424 283	44,1097							347 276	10,7551	43 650	1,3518			13 328	0,4128	
Banky	7a	1 601 553	49,5997			1 198 718	37,1240							347 276	10,7551	43 650	1,3518			11 909	0,3688	
Finančné služby	7b	664 540	20,5806	437 556	13,5510	225 565	6,9857													1 419	0,0440	
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	962 864	29,8197			952 937	29,5122														9 927	0,3074

Dof (HMF) 03-02

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa geografického hľadiska

Názov dôchodkového fondu

VÚB Generali STABIL, vyvážený d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

30.06.2008

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. SK	podiel v %	objem v tis. SK	podiel v %	objem v tis. SK	podiel v %	objem v tis. SK	podiel v %	objem v tis. SK	podiel v %	objem v tis. SK	podiel v %	objem v tis. SK	podiel v %	reálna hodnota v tis. SK	podiel v %	objem v tis. SK	podiel v %	objem v tis. SK	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	3 228 957	100,0000	437 556	13,5510	2 377 220	73,6219							347 276	10,7551	43 650	1,3518			23 255	0,7202
1b	Nečlenské štáty																				
1	CELKOM	3 228 957	100,0000	437 556	13,5510	2 377 220	73,6219							347 276	10,7551	43 650	1,3518			23 255	0,7202
2	AT	33 852	1,0484	33 852	1,0484																
3	DE	45 836	1,4195	45 836	1,4195																
4	FR	108 854	3,3712	108 854	3,3712																
5	HU	286 632	8,8769			75 975	2,3529							210 000	6,5037					657	0,0204
6	IE	119 115	3,6890	48 996	1,5174	69 405	2,1495													714	0,0221
7	JP	46 237	1,4320	46 237	1,4320																
8	LU	28 624	0,8865	28 624	0,8865																
9	NL	45 833	1,4194			44 990	1,3933													843	0,0261
10	NO	74 497	2,3072			73 993	2,2915													504	0,0156
11	SK	2 087 336	64,6443			1 887 292	58,4490							137 276	4,2514	43 650	1,3518			19 118	0,5921
12	US	352 141	10,9057	125 157	3,8761	225 565	6,9857													1 419	0,0440

Dof (HMF) 03-02

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa percentuálneho podielu emitentov na majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

VÚB Generali STABIL, vyvážený d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

30.06.2008

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. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	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	3 228 957	100,0000	437 556	13,5510	2 377 220	73,6219							347 276	10,7551	43 650	1,3518			23 255	0,7202
2	VUB, a.s.	307 794	9,5323			184 878	5,7256							122 260	3,7864					656	0,0203
3	ING Bank, N.V.	59 669	1,8479											15 016	0,4650	43 650	1,3518			1 003	0,0311
4	Tatra Banka, a.s.	232 872	7,2120			229 242	7,0996													3 630	0,1124
5	OTP Banka	206 826	6,4054			205 999	6,3797													827	0,0256
6	MF SR	962 864	29,8197			952 937	29,5122													9 927	0,3074
7	SLSP	60 156	1,8630			59 938	1,8563													218	0,0068
8	Goldman Sachs Group Inc.	17 131	0,5305			16 992	0,5262													139	0,0043
9	Merrill Lynch & Co., Inc.	17 912	0,5547			17 912	0,5547														
10	HSBC Finance Corp.	45 303	1,4030			44 949	1,3921													354	0,0110
11	Bear Stearns Companies Inc.	20 096	0,6224			19 985	0,6189													111	0,0034
12	Lehman Brothers Holdings	49 778	1,5416			49 735	1,5403													43	0,0013
13	SNS Bank Nederland	45 832	1,4194			44 989	1,3933													843	0,0261
14	Unicredit Bank Slovakia	40 037	1,2399			39 990	1,2385													47	0,0015
15	Čudová Banka	35 694	1,1054			34 999	1,0839													695	0,0215
16	Unicredito Italiano Bank (Ireland)	70 119	2,1716			69 405	2,1495													714	0,0221
17	MKB Bank RT	76 383	2,3656			75 975	2,3529													408	0,0126
18	DnB NOR Bank ASA	74 497	2,3072			73 993	2,2915													504	0,0156
19	Československá obchodná banka, a.s.	181 426	5,6187			179 311	5,5532													2 115	0,0655
20	General Elec Cap Corp	76 763	2,3773			75 991	2,3534													772	0,0239
21	Indexchange Investement AG	45 836	1,4195	45 836	1,4195																
22	Lvxor International Asset Management	48 062	1,4885	48 062	1,4885																
23	Nikko Asset Management	13 383	0,4145	13 383	0,4145																
24	Nomura Asset Management Co.	32 854	1,0175	32 854	1,0175																
25	SPDR Services LLC	49 388	1,5295	49 388	1,5295																
26	European Exchange - Traded Fund Company PLC	48 996	1,5174	48 996	1,5174																
27	The Vanguard Group	66 936	2,0730	66 936	2,0730																
28	BNP Paribas Asset management	60 792	1,8827	60 792	1,8827																
29	UBS AG	9 243	0,2863	9 243	0,2863																
30	DB Platinum Advisor	19 381	0,6002	19 381	0,6002																
31	Erste Sparinvest KAG	33 852	1,0484	33 852	1,0484																
32	SSGA Funds Management	8 833	0,2736	8 833	0,2736																
33	ING Bank Zrt. Budapest	210 249	6,5114											210 000	6,5037					249	0,0077

Dof (HMF) 03-02

Stav splatnosti majetku a záväzkov v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

VÚB Generali STABIL, vyvážený d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

30.06.2008

údaje v tis. Sk

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										437 556
Dlhopisy	2				274 865	781 403	860 074	460 878			
Podielové listy	3										
Nástroje peňažného trhu	4										
Iné cenné papiere	5										
Peňažné prostriedky na účtoch v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	6	312 288				34 988					
Obchody na obmedzenie menového rizika	7	43 437			213						
Iný majetok	8										
Pohľadávky dôchodkového fondu	9	3 702	3 065	5 507	10 981						
Záväzky dôchodkového fondu	10	52 709		177							
SPOLU	11	306 718	3 065	5 330	286 059	816 391	860 074	460 878			437 556

Názov dôchodkového fondu

VUB Generali STABL, vyvážený d.f. VUB Generali d.s.s., a.s.

Úroková citlivosť majetku v dôchodkovom fonde

Dof (HMF) 03-02

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

30.06.2008

čís.r.	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástoje peňažného trhu		Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika			Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu		
		objem v tis. SK	podiel v %	objem v tis. SK	podiel v %	objem v tis. SK	podiel v %	objem v tis. SK	podiel v %	objem v tis. SK	podiel v %	objem v tis. SK	podiel v %	objem v tis. SK	podiel v %	reálna hodnota v tis. SK	hodnota podkladového nástroja v tis. SK	podiel v %	objem v tis. SK	podiel v %	objem v tis. SK	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 SKK																						
2	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	315 297	9,7647											311 595	9,6500						3 702	0,1147	
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	3 065	0,0949																		3 065	0,0949	
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	5 507	0,1708																		5 507	0,1708	
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	285 846	8,8528			274 865	8,5125																
6	od 1 do 3 rokov vrátane	816 391	25,2834			781 403	24,1999							34 988	1,0836								
7	od 3 do 5 rokov vrátane	860 074	26,6363			860 074	26,6363																
8	od 5 do 10 rokov vrátane	460 878	14,2733			460 878	14,2733																
9	od 10 do 15 rokov vrátane																						
10	nad 15 rokov																						
11	nedefinované																						
12	Celkom	2 747 058	85,0757			2 377 220	73,6219							346 583	10,7336						23 255	0,7202	
13	Majetok denominovaný v EUR																						
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	23 642	0,7322											496	0,0154	23 146	194 587	0,7168					
15	od 1 do 3 mesiacov vrátane																						
16	od 3 do 6 mesiacov vrátane																						
17	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																						
18	od 1 do 3 rokov vrátane																						
19	od 3 do 5 rokov vrátane																						
20	od 5 do 10 rokov vrátane																						
21	od 10 do 15 rokov vrátane																						
22	nad 15 rokov																						
23	nedefinované	266 162	8,2430	266 162	8,2430																		
24	Celkom	289 804	8,9752	266 162	8,2430									496	0,0154	23 146	194 587	0,7168					
25	Majetok denominovaný v USD																						
26	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	20 312	0,6291											21	0,0007	20 291	96 580	0,6284					
27	od 1 do 3 mesiacov vrátane																						
28	od 3 do 6 mesiacov vrátane																						
29	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	213	0,0066														213	27 523	0,0066				
30	od 1 do 3 rokov vrátane																						
31	od 3 do 5 rokov vrátane																						
32	od 5 do 10 rokov vrátane																						
33	od 10 do 15 rokov vrátane																						
34	nad 15 rokov																						
35	nedefinované	125 157	3,8761	125 157	3,8761																		
36	Celkom	145 682	4,5117	125 157	3,8761									21	0,0007	20 504	124 103	0,6350					
37	Majetok denominovaný v CZK																						
38	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																						
39	od 1 do 3 mesiacov vrátane																						
40	od 3 do 6 mesiacov vrátane																						
41	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																						
42	od 1 do 3 rokov vrátane																						
43	od 3 do 5 rokov vrátane																						
44	od 5 do 10 rokov vrátane																						
45	od 10 do 15 rokov vrátane																						
46	nad 15 rokov																						
47	nedefinované																						
48	Celkom																						
49	Majetok denominovaný v HUF																						
50	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																						
51	od 1 do 3 mesiacov vrátane																						
52	od 3 do 6 mesiacov vrátane																						
53	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																						
54	od 1 do 3 rokov vrátane																						
55	od 3 do 5 rokov vrátane																						
56	od 5 do 10 rokov vrátane																						
57	od 10 do 15 rokov vrátane																						
58	nad 15 rokov																						
59	nedefinované																						
60	Celkom																						
61	Majetok denominovaný v PLN																						
62	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																						
63	od 1 do 3 mesiacov vrátane																						
64	od 3 do 6 mesiacov vrátane																						
65	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																						
66	od 1 do 3 rokov vrátane																						
67	od 3 do 5 rokov vrátane																						
68	od 5 do 10 rokov vrátane																						
69	od 10 do 15 rokov vrátane																						
70	nad 15 rokov																						
71	nedefinované																						
72	Celkom																						
73	Majetok denominovaný v JPY																						
74	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	176	0,0055											176	0,0055								
75	od 1 do 3 mesiacov vrátane																						
76	od 3 do 6 mesiacov vrátane																						
77	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																						
78	od 1 do 3 rokov vrátane																						
79	od 3 do 5 rokov vrátane																						
80	od 5 do 10 rokov vrátane																						
81	od 10 do 15 rokov vrátane																						
82	nad 15 rokov																						
83	nedefinované	46 237	1,4320	46 237	1,4320																		
84	Celkom	46 413	1,4374	46 237	1,4320									176	0,0055								
85	Majetok denominovaný v ostatných cudzích menách																						
86	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																						
87	od 1 do 3 mesiacov vrátane																						
88	od 3 do 6 mesiacov vrátane</																						