dôchodOK

POLROČNÁ SPRÁVA
30. JÚN 2007

VÚB Generali PROFIT
rastový dôchodkový fond
VÚB Generali d. s. s., a. s.

VÚB GENERALI
dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

VZOR

D (SUV) 09-04

Bilancia aktív a pasív

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

VÚB Generali PROFIT, rastový d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060002

Stav ku dňu

30.06.2007

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
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		1 034 275
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3		48 466
a)	brutto	4		48 466
b)	korekcia	5		
4.	Cenné papiere na obchodovanie	6		2 316 554
5.	Deriváty	7		10 213
a)	na obchodovanie	8		10 213
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		237
a)	brutto	52		237
b)	korekcia	53		
	Aktíva spolu	54		3 409 745

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	1
x	Pasíva			x
I.	**Záväzky** (súčet položiek 1 až 11)	55		8 509
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		8 491
9.	Rezervy	70		
10.	Podriadené finančné záväzky	71		
11.	Daňové záväzky	72		18
II.	**Vlastné imanie** (súčet položiek 12 až 19)	73		3 401 236
12.	Základné imanie, z toho	74		
a)	upísané základné imanie	75		
b)	pohľadávky voči akcionárom	76		
13.	Vlastné akcie	77		
14.	Kapitálové fondy	78		3 219 455
a)	emisné ážio	79		
b)	ostatné kapitálové fondy	80		3 219 455
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení	81		
16.	Oceňovacie rozdiely	82		28 474
a)	z majetku	83		28 474
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		87 682
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	89		
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	90		65 625
	Pasíva spolu	91		3 409 745

VZOR

D (VZS) 10-04

Výkaz nákladov a výnosov

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

VÚB Generali PROFIT, rastový d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060002

Stav ku dňu

30.06.2007

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1		52 623
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		
I.	Čisté úrokové výnosy	3		52 623
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		17 852
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		70 475
i.	Daň z príjmov	40		4 850
i.1.	splatná daň z príjmov	41		4 850
i.2.	odložená daň z príjmov	42		
B.	**Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení**	43		65 625

Dof (HMF) 03-02

VZOR

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 PROFIT, rastový d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060002

Stav ku dňu

30.06.2007

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	708 226	20,7706
	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	1 608 328	47,1686
	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		
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		
	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	38 388	1,1258
	Peňažné prostriedky na vkladovom účete u depozitára	6b		
	Peňažné prostriedky na bežných účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	6c	995 887	29,2071
	Peňažné prostriedky na vkladových účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	6d	48 466	1,4214
Obchody na obmedzenie menového rizika	Obchodované na regulovanom trhu	7a		
	Obchodované na mimoburzovom trhu	7b		
	Neobchodované na verejnom trhu	7c	10 213	0,2995
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	237	0,0070
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**12**	**3 409 745**	**100,0000**
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		13	8 509	0,2496
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**14**	**3 401 236**	**99,7505**

Dof (HMF) 03-02

Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu	Identifikačný kód
VÚB Generali PROFIT, rastový d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.	**2203060002**

Stav ku dňu: **30.06.2007**

Položka	čís.r.	Stav (v tis. Sk)
a	b	1
Zisk/strata z akcií v dôchodkovom fonde	1	2 024
Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde	2	25 072
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	25 527
Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde	7	17 850
Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde	8	2
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde	***9***	***70 475***
Odplata za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona	10	
Dane z majetku v dôchodkovom fonde	11	4 850
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde po zdanení	**12**	**65 625**

Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Aktíva spravované v dôchodkovom fonde Profit boli investované do inštrumentov na peňažnom a dlhopisovom trhu v slovenských korunách a na akciových trhoch Európskej Únie, Japonska, USA i krajín Strednej Európy v cudzích menách. Podiel akciovej zložky sa na konci polroka 2007 pohyboval okolo úrovne 20%. K pozitívnemu vývoju výkonnosti vo fonde prispel najmä vývoj na všetkých akciových trhoch USA, Európskej Únie, Japonska i krajín Strednej Európy. Pozitívna nálada na akciových trhoch bola spôsobená dobrými korporátnymi výsledkami za 1. štvrťrok, makroekonomickými údajmi podporujúcimi globálny rast a hlavne pokračujúcimi fúziami a akvizíciami. Vzhľadom na stratégiu maximálneho zabezpečenia majetku fondu voči pohybom kurzov mien, malo menové riziko minimálny vplyv.

Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

Odhady ziskov na akciových trhoch sú podľa väčšiny analytikov na nižších úrovniach v porovaní s uplynulým obdobím. V súlade s týmito názormi, aj naša spoločnosť predpokladá miernejší rast akciových indexov. Cyklus zvyšovania úrokových sadzieb bude v eurozóne a Japonsku pokračovať aj v druhom polroku 2007. ECB a Bank of Japan budú zrejme postupne sprísňovať svoje menové politiky. Aj ostatné centrálne banky budú pozorne monitorovať indikátory naznačujúce ďalší vývoj inflácie, zamestnanosti, dôvery spotrebiteľov, výrobcov a taktiež rast ich ekonomík. Od konca februára tlmí pozitívnu náladu na akciových trhoch prekúpený domáci čínsky akciový trh a rozšírujúca hrozba krachu amerických nebankových inštitúcií poskytujúcich hypotéky menej bonitným klientom. Problémy finančného sektoru v USA s bezcennými kolateralizovanými dlhovými inštrumentami v ich hedžových fondoch by nemali výrazne ovplyvniť ostatné sektory. Aktivita na poli akvizícií a fúzii by mala aj v druhom polroku dominovať na akciovom trhu. Avšak dôraz budú investori klásť nie na spoločnosti s prebytkom likvidity, ale na firmy s fundamentálnou kvalitou ich akvizičného zámeru. Spoločnosť bude v druhom polroku miernym tempom naďalej navyšovať podiel akciovej zložky na majetku fondu. Napriek tomu, investovanie bude dostatočne konzervatívne. Táto stratégia by mala priniesť kontinuálny rast dôchodkovej jednotky bez významnejších výkyvov.

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

V priebehu 1. polroka 2007 sa realizovali termínované menové obchody na obmedzenie menového rizika v súlade so schválenou investičnou stratégiou - hedžovanie investícií na vyspelých akciových trhoch denominovaných v cudzej mene na približne 90%. Pre účely menového hedžindu sa uzatvárali menové forwardy a menové swapy na budúci predaj cudzej meny. Menové riziko bude naďalej plne hedžované v zmysle investičnej stratégie, čo by malo eliminovať negatívny dopad očakávaného posilnenia koruny na korunovú výkonnosť fondu.

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

V priebehu vykazovaného obdobia nebol uplatňovaný žiadny výkon hlasovacích práv spojených s cennými papiermi, ktoré sa nachádzali v majetku v dôchodkovom fonde.

Dof (HMF) 03-02

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa odvetvového hľadiska

Názov dôchodkového fondu
VÚB Generali PROFIT, rastový d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód
2203060002

Stav ku dňu
30.06.2007

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	2 904 117	85,1711	708 226	20,7706	1 102 700	32,3397							1 082 741	31,7543	10 213	0,2995			237	0,0070
Banky	7a	1 970 222	57,7821			877 268	25,7283							1 082 741	31,7543	10 213	0,2995				
Finančné služby	7b	933 895	27,3890	708 226	20,7706	225 432	6,6114													237	0,0070
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	505 628	14,8289			505 628	14,8289														

Doľ (HMF) 03-02

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa geografického hľadiska

Názov dôchodkového fondu
VÚB Generali PROFIT, rastový d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód
2203060002

Stav ku dňu
30.06.2007

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	3 409 745	100,0000	708 226	20,7706	1 608 328	47,1686							1 082 741	31,7543	10 213	0,2995			237	0,0070
1b	Nečlenské štáty																				
1	**CELKOM**	**3 409 745**	**100,0000**	**708 226**	**20,7706**	**1 608 328**	**47,1686**							**1 082 741**	**31,7543**	**10 213**	**0,2995**			**237**	**0,0070**
2	SK	2 405 639	70,5519			1 312 584	38,4951							1 082 741	31,7543	10 213	0,2995			101	0,0030
3	NL	70 313	2,0621			70 313	2,0621														
4	IE	111 172	3,2604	111 172	3,2604																
5	DE	171 299	5,0238	171 299	5,0238																
6	FR	116 511	3,4170	116 511	3,4170																
7	LU	30 130	0,8836	30 130	0,8836																
8	AT	37 317	1,0944	37 317	1,0944																
9	US	371 488	10,8949	145 921	4,2795	225 431	6,6114													136	0,0040
10	JP	95 876	2,8118	95 876	2,8118																

Dof (HMF) 03-02

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa menového hľadiska

Názov dôchodkového fondu
VÚB Generali PROFIT, rastový d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód
2203060002

Stav ku dňu
30.06.2007

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. 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 %	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	22	23	24
1	**CELKOM**	**3 409 745**	**100,0000**	**708 226**	**20,7706**	**1 608 328**	**47,1686**							**1 082 741**	**31,7543**	**10 213**	**388 226**	**0,2995**						**237**	**0,0070**
2	SKK	2 662 823	78,0945			1 608 328	47,1686							1 054 394	30,9230									101	0,0030
3	EUR	482 009	14,1362	466 429	13,6793									18 057	0,5296	-2 477	302 731	-0,0726							
4	USD	162 598	4,7686	145 921	4,2795									10 290	0,3018	6 251		0,1833						136	0,0040
5	JPY	102 315	3,0007	95 876	2,8118											6 439	85 495	0,1888							

Dof (HMF) 03-02

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

Názov dôchodkového fondu
VÚB Generali PROFIT, rastový d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód
2203060002

Stav ku dňu
30.06.2007

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**	**3 409 745**	**100,0000**	**708 226**	**20,7706**	**1 608 328**	**47,1686**							**1 082 741**	**31,7543**	**10 213**	**0,2995**			**237**	**0,0070**
2	VUB, a.s.	1 348 585	39,5509			300 458	8,8117							1 044 353	30,6285	3 774	0,1107				
3	Tatra banka, a.s.	190 695	5,5927			190 695	5,5927														
4	OTP Banka	165 529	4,8546			165 529	4,8546														
5	MFSR	505 629	14,8289			505 629	14,8289														
6	SLSP	135 052	3,9608			90 225	2,6461							38 388	1,1258	6 439	0,1888				
7	VÚB Generali Stabil, vyvážený dôchodkový fond	101	0,0030																	101	0,0030
8	Goldman Sachs Group Inc.	25 182	0,7385			25 182	0,7385														
9	Merril Lynch & Co., Inc.	26 007	0,7627			26 007	0,7627														
10	HSBC Finance Corp.	73 027	2,1417			73 027	2,1417														
11	Bear Stearns Companies Inc.	27 140	0,7960			27 140	0,7960														
12	Lehman Brothers Holdings	74 075	2,1725			74 075	2,1725														
13	SNS Bank Nederland	70 313	2,0621			70 313	2,0621														
14	UniCredit Bank Slovakia	60 048	1,7611			60 048	1,7611														
15	DVG	80 083	2,3487	80 083	2,3487																
16	Erste Sparinvest KAGmbH	37 317	1,0944	37 317	1,0944																
17	INDEXCHANGE Investment AG	91 216	2,6752	91 216	2,6752																
18	Lyxor International Asset Management	98 105	2,8772	98 105	2,8772																
19	Nikko Asset Management	41 020	1,2030	41 020	1,2030																
20	Nomura Asset Management Co	53 389	1,5658	53 389	1,5658																
21	Daiwa Asset Management CO Ltd/Japan	1 467	0,0430	1 467	0,0430																
22	PDR Services LLC	85 356	2,5033	85 356	2,5033																
23	European Exchange- Traded Fund Company PLC	91 877	2,6945	91 877	2,6945																
24	Nextra Investement Management SGR SpA	19 295	0,5659	19 295	0,5659																
25	UBS AG	30 130	0,8836	30 130	0,8836																
26	BNP Paribas Asset Management	18 406	0,5398	18 406	0,5398																
27	Rydex Investments	11 984	0,3515	11 984	0,3515																
28	Vanguard Group	48 717	1,4288	48 581	1,4248															136	0,0040

Dof (HMF) 03-02

Stav splatnosti majetku a záväzkov v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu
VÚB Generali PROFIT, rastový d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód
2203060002

Stav ku dňu
30.06.2007

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										708 226
Dlhopisy	2			56 655	53 079	575 410	547 744	375 440			
Podielové listy	3										
Nástroje peňažného trhu	4										
Iné cenné papiere	5										
Peňažné prostriedky na účtoch v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	6	1 034 275			88	48 378					
Obchody na obmedzenie menového rizika	7		6 251	6 440	-2 478						
Iný majetok	8										
Pohľadávky dôchodkového fondu	9	237									
Záväzky dôchodkového fondu	10	8 509									
SPOLU	**11**	**1 026 003**	**6 251**	**63 095**	**50 689**	**623 788**	**547 744**	**375 440**			**708 226**

Dof (HMF) 03-02

Úroková citlivosť majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu
VÚB Generali PROFIT, rastový d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód
2203060002

Stav ku dňu
30.06.2007

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. 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	1 101 524	32,3052			95 495	2,8007							1 005 928	29,5016						101	0,0030
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	481 373	14,1176			481 373	14,1176															
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	525 832	15,4215			525 832	15,4215															
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	554 094	16,2503			505 628	14,8289							48 466	1,4214							
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	**2 662 823**	**78,0945**			**1 608 328**	**47,1686**							**1 054 394**	**30,9230**						**101**	**0,0030**
13	**Majetok denominovaný v EUR**																					
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	18 057	0,5296											18 057	0,5296							
15	od 1 do 3 mesiacov vrátane																					
16	od 3 do 6 mesiacov vrátane	-2 477	-0,0726													-2 477	302 731	-0,0726				
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	466 429	13,6793	466 429	13,6793																	
24	Celkom	**482 009**	**14,1362**	**466 429**	**13,6793**									**18 057**	**0,5296**	**-2 477**	**302 731**	**-0,0726**				
25	**Majetok denominovaný v USD**																					
26	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	10 426	0,3058											10 290	0,3018						136	0,0040
27	od 1 do 3 mesiacov vrátane	6 251	0,1833													6 251	142 672	0,1833				
28	od 3 do 6 mesiacov vrátane																					
29	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																					
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	145 921	4,2795	145 921	4,2795																	
36	Celkom	**162 598**	**4,7686**	**145 921**	**4,2795**									**10 290**	**0,3018**	**6 251**	**142 672**	**0,1833**			**136**	**0,0040**
37	**Majetok denominovaný v JPY**																					
38	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																					
39	od 1 do 3 mesiacov vrátane																					
40	od 3 do 6 mesiacov vrátane	6 439	0,1888													6 439	85 495	0,1888				
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	95 876	2,8118	95 876	2,8118																	
48	Celkom	**102 315**	**3,0007**	**95 876**	**2,8118**											**6 439**	**85 495**	**0,1888**				
49	**Majetok denominovaný v ostatných cudzích menách**																					
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																					