dôchodOK

POLROČNÁ SPRÁVA
30. JÚN 2009

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

Identifikačný kód
2203060002

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		11 013
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3		50 004
a)	brutto	4		50 004
b)	korekcia	5		
4.	Cenné papiere na obchodovanie	6		164 830
5.	Deriváty	7		14
a)	na obchodovanie	8		14
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		
a)	brutto	52		
b)	korekcia	53		
	Aktíva spolu	54		**225 861**

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		**8 154**
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		11
a)	na obchodovanie	64		11
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		8 142
9.	Rezervy	70		
10.	Podriadené finančné záväzky	71		
11.	Daňové záväzky	72		1
II.	**Vlastné imanie** (súčet položiek 12 až 19)	73		**217 707**
12.	Základné imanie, z toho	74		
a)	upísané základné imanie	75		
b)	pohľadávky voči akcionárom	76		
13.	Vlastné akcie	77		
14.	Kapitálové fondy	78		222 971
a)	emisné ážio	79		
b)	ostatné kapitálové fondy	80		222 971
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		-5 762
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	89		
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	90		498
	Pasíva spolu	91		**225 861**

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: **30.06.2009**

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		2 722
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		
I.	Čisté úrokové výnosy	3		2 722
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		-2 211
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		**511**
i.	Daň z príjmov	40		13
i.1.	splatná daň z príjmov	41		13
i.2.	odložená daň z príjmov	42		
B.	**Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení**	43		**498**

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

Identifikačný kód
2203060002

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	5 960	2,6388
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	1b	5 628	2,4918
	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	132 098	58,4864
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	2b	11 634	5,1510
	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	8 483	3,7559
	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	0,0004
	Peňažné prostriedky na vkladovom účete u depozitára	6b	28 335	12,5453
	Peňažné prostriedky na bežných účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	6c	11 012	4,8756
	Peňažné prostriedky na vkladových účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	6d	21 606	9,5661
Obchody na obmedzenie menového rizika	Obchodované na regulovanom trhu	7a	14	0,0062
	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	1 090	0,4826
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**12**	**225 861**	**100,0000**
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		13	8 154	3,6102
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**14**	**217 707**	**96,3898**

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: **30.06.2009**

Položka	čís.r.	Stav (v tis. eur)
a	b	1
Zisk/strata z akcií v dôchodkovom fonde	1	155
Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde	2	43
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	234
Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde	7	111
Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde	8	-32
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde	***9***	***511***
Odplata za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona	10	
Dane z majetku v dôchodkovom fonde	11	13
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde po zdanení	**12**	**498**

Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Najvýznamnejšie centrálne banky v boji s recesiou pokračovali nielen tradičnými zbraňami v rámci vlastných menových politík (znižovanie úrokových sadzieb), ale použili aj neštandardné prostriedky (dočasné dodanie likvidity bankovému sektoru, akceptovanie neštátnych dlhopisov v repo-obchodoch a pod.). Na finančné trhy sa postupne vracala dôvera a mnohí investori začali nakupovať podhodnotené rizikovejšie aktíva. Vďaka historicky najnižším sadzbám v USA a eurozóne sa niektorí investori rozhodli výraznejšie zhodnotiť svoje prostriedky nákupom rizikovejších dlhopisov. Zúženie kreditných spreadov rizikovejších emitentov voči štátnym benchmarkom sme využili na predaj niektorých bankových dlhopisov z majetku dôchodkového fondu, čo bolo v súlade s jeho investičnou stratégiou.

Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

Očakávania skorého ozdravenia globálnej ekonomiky sa nenaplnili, preto v 2.polroku 2009 predpokladáme, že majetok v dôchodkovom fonde bude postupne rásť jednak kvôli príspevkom sporiteľov, ale aj z výnosov dlhopisových investícií a taktiež zo zhodnotenia akciovej časti majetku dôchodkového fondu. Nezmenený výhľad na nastavenie kľúčových sadzieb v eurozóne chceme využiť na nákup krátkych, bezpečných štátnych, štátom garantovaných resp. nadnárodných dlhopisov pri primeranom výnose. Investičná stratégia dôchodkového fondu v najbližšom polročnom horizonte, vplyvom novely zákona o SDS, je zameraná na znižovanie všetkých rizík (najmä úrokového, menového a kreditného) v majetku tohto fondu.

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

Majetok v 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 požiadavkami.

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

V súvislosti s nakladaním s majetkom v rastovom 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 PROFIT, rastový d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód
2203060002

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	132 141	58,5055	11 588	5,1306	59 209	26,2148							60 954	26,9874	14	0,0062			376	0,1665
Banky	7a	109 821	48,6233			48 507	21,4765							60 954	26,9874	14	0,0062			346	0,1532
Finančné služby	7b	22 320	9,8822	11 588	5,1306	10 702	4,7383													30	0,0133
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	93 720	41,4946			84 523	37,4226					8 483	3,7559							714	0,3161

Dof (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
30.06.2009

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	208 567	92,3431	5 960	2,6388	132 098	58,4864					8 483	3,7559	60 954	26,9874	14	0,0062			1 058	0,4684
1b	Nečlenské štáty	17 294	7,6569	5 628	2,4918	11 634	5,1510						0,0000		0,0000		0,0000			32	0,0142
1	**CELKOM**	**225 861**	**100,0000**	**11 588**	**5,1306**	**143 732**	**63,6374**					**8 483**	**3,7559**	**60 954**	**26,9874**	**14**	**0,0062**			**1 090**	**0,4826**
2	AT																				
3	DE	1 550	0,6863	1 550	0,6863																
4	DK																				
5	FI																				
6	FR	2 738	1,2123	2 738	1,2123																
7	GB																				
8	HU	23 541	10,4228			3 474	1,5381							20 000	8,8550					67	0,0297
9	IE	294	0,1302	294	0,1302																
10	IT	14 971	6,6284	1 378	0,6101	7 996	3,5402					5 492	2,4316							105	0,0465
11	JP	1 763	0,7806	1 763	0,7806																
12	LU																				
13	NL	3 815	1,6891			3 797	1,6811													18	0,0080
14	PL	4 875	2,1584			4 781	2,1168													94	0,0416
15	SI	7 427	3,2883			7 309	3,2361													118	0,0522
16	SK	149 356	66,1274			104 741	46,3741					2 991	1,3243	40 954	18,1324	14	0,0062			656	0,2904
17	NO	3 799	1,6820			3 790	1,6780													9	0,0040
18	US	11 732	5,1944	3 865	1,7112	7 844	3,4729													23	0,0102

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
30.06.2009

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**	**225 861**	**100,0000**	**11 588**	**5,1306**	**143 732**	**63,6374**					**8 483**	**3,7559**	**60 954**	**26,9874**	**14**	**5 214**	**0,0062**						**1 090**	**0,4826**
2	EUR	217 424	96,2645	5 960	2,6388	143 732	63,6374					8 483	3,7559	58 159	25,7499									1 090	0,4826
3	USD	6 673	2,9545	3 865	1,7112									2 794	1,2370	14	5 214	0,0062							
4	JPY	1 764	0,7810	1 763	0,7806									1	0,0004										

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
30.06.2009

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**	**225 861**	**100,0000**	**11 588**	**5,1306**	**143 732**	**63,6374**					**8 483**	**3,7559**	**60 954**	**26,9874**	**14**	**0,0062**			**1 090**	**0,4826**
2	VUB, a.s.	19 230	8,5141			6 600	2,9222							12 618	5,5866					12	0,0053
3	ING Bank N.V. , Bratislava	28 350	12,5520											28 336	12,5458	14	0,0062				
4	CIB Banka Budapešť	20 060	8,8816											20 000	8,8550					60	0,0266
5	Tatra Banka, a.s.	10 026	4,4390			9 866	4,3682													160	0,0708
6	OTP Banka	6 354	2,8132			6 345	2,8093													9	0,0040
7	MF SR	71 348	31,5893			67 945	30,0827					2 991	1,3243							412	0,1824
8	SLSP	2 967	1,3136			2 963	1,3119													4	0,0018
9	UniCredit Bank Slovakia	1 975	0,8744			1 974	0,8740													1	0,0004
10	Goldman Sachs Group Inc.	832	0,3684			830	0,3675													2	0,0009
11	Merril Lynch & Co., Inc.	857	0,3794			857	0,3794														
12	Bear Stearns Companies Inc.	759	0,3361			757	0,3352													2	0,0009
13	MKB Bank RT	3 481	1,5412			3 474	1,5381													7	0,0031
14	Volksbank Slovensko, a.s.	1 879	0,8319			1 858	0,8226													21	0,0093
15	Unicredit Ital Bank	3 523	1,5598			3 508	1,5532													15	0,0066
16	CSOB	7 227	3,1998			7 190	3,1834													37	0,0164
17	DnB NOR Bank ASA	3 799	1,6820			3 790	1,6780													9	0,0040
18	General Electric Cap Corp	2 530	1,1202			2 521	1,1162													9	0,0040
19	CEZ Finance B.V. Nederland	2 866	1,2689			2 858	1,2654													8	0,0035
20	Slovinská Republika (Slovinsko)	7 427	3,2883			7 309	3,2361													118	0,0522
21	Talianska republika (Taliansko)	10 070	4,4585			4 488	1,9871					5 492	2,4316							90	0,0399
22	SNS Bank Holandsko	949	0,4202			939	0,4157													10	0,0044
23	Poľsko	4 875	2,1584			4 781	2,1168													94	0,0416
24	The World Bank US	2 889	1,2791			2 879	1,2747													10	0,0044
25	Indexchange Investment AG	1 549	0,6858	1 549	0,6858																
26	European Exchange Traded Fund Co PLC	294	0,1302	294	0,1302																
27	UBS AG	1 378	0,6101	1 378	0,6101																
28	Lyxor International Asset Management	1 824	0,8076	1 824	0,8076																
29	BNP Paribas Asset Management	915	0,4051	915	0,4051																
30	Nomura Asset Management Co	1 134	0,5021	1 134	0,5021																
31	Daiwa Asset Management	629	0,2785	629	0,2785																
32	SSGA Funds Management	2 056	0,9103	2 056	0,9103																
33	Rydex Investments	1 809	0,8009	1 809	0,8009																

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

30.06.2009

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										11 588
Dlhopisy	2		1 969		28 145	75 681	27 878	10 059			
Podielové listy	3										
Nástroje peňažného trhu	4										
Iné cenné papiere	5		5 492	2 991							
Peňažné prostriedky na účtoch v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	6	39 348	20 000		1 606						
Obchody na obmedzenie menového rizika	7	14									
Iný majetok	8										
Pohľadávky dôchodkového fondu	9	128	227	187	548						
Záväzky dôchodkového fondu	10	8 154									
SPOLU	**11**	**31 336**	**27 688**	**3 178**	**30 299**	**75 681**	**27 878**	**10 059**			**11 588**

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
30.06.2009

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	8 039	3,5593			7 911	3,5026														128	0,0567
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	34 760	15,3900			23 549	10,4263					5 492	2,4316	5 492	2,4316						227	0,1005
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	27 955	12,3771			21 786	9,6458					2 991	1,3243	2 991	1,3243						187	0,0828
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	91 034	40,3053			90 486	40,0627														548	0,2426
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	5 960	2,6388	5 960	2,6388																	
12	Celkom	**167 748**	**74,2705**	**5 960**	**2,6388**	**143 732**	**63,6374**					**8 483**	**3,7559**	**8 483**	**3,7559**						**1 090**	**0,4826**
13	**Majetok denominovaný v USD**																					
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	2 808	1,2432											2 794	1,2370	14	5 214	0,0062				
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	3 865	1,7112	3 865	1,7112																	
24	Celkom	**6 673**	**2,9545**	**3 865**	**1,7112**									**2 794**	**1,2370**	**14**	**5 214**	**0,0062**				
25	**Majetok denominovaný v JPY**																					
26	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	1	0,0004											1	0,0004							
27	od 1 do 3 mesiacov vrátane																					
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	1 763	0,7806	1 763	0,7806																	
36	Celkom	**1 764**	**0,7810**	**1 763**	**0,7806**									**1**	**0,0004**							

Poločná správa o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde (skrátená verzia)

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.

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	11 588	5,1306
Dlhopisy	2	143 732	63,6374
Podielové listy	3		
Nástroje peňažného trhu	4		
Iné cennné papiere	5	8 483	
Peňažné prostriedky na bankových účtoch	6	60 954	26,9874
Obchody na obmedzenie menového rizika	7	14	0,0062
Iný majetok	8		
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	9	1 090	0,4826
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	**10**	**225 861**	**96,2442**
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	11	8 154	3,6102
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	**12**	**217 707**	**92,6340**

Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

VÚB Generali PROFIT, rastový 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	155	-9 024	67	30
Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde	2	43	1 409	832	181
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	234	522	847	442
Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde	7	111	2 871	593	34
Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde	8	-32			4
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde	***9***	***511***	***-4 222***	***2 339***	***691***
Odplata za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona	10				
Dane z majetku v dôchodkovom fonde	11	13	104	161	84
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde po zdanení	**12**	**498**	**-4 326**	**2 178**	**607**

Hodnota dôchodkovej jednotky a priemerné zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

VÚB Generali PROFIT, rastový 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	0,034648	0,036304	0,037061	0,034781
Zhodnotenie od začiatku príslušného kalendárneho roka v %	2	0,23%	-2,83%	3,31%	1,25%
Zhodnotenie odo dňa začatia vytvárania dôchodkového fondu v %	3	4,38%	9,37%	11,65%	4,78%