

dôchodOK

**POLROČNÁ SPRÁVA
K 30. JÚNU 2012**

**PROFIT,
akciový dôchodkový fond
VÚB Generali d.s.s., a.s.**

Dof (PAS) 31-02

Strana 1/1

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060002

Stav ku dňu

30.06.2012

| Označenie | Položka | č. r. | Hodnota v tis. eur |
|-----------|---|-------|--------------------|
| a | b | c | 1 |
| 1. | Závazky | 1 | 1 718 |
| a) | záväzky voči bankám | 2 | 13 |
| b) | záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia | 3 | 0 |
| c) | záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti | 4 | 78 |
| d) | záväzky z derivátových operácií | 5 | 0 |
| e) | ostatné záväzky | 6 | 1 627 |
| 2. | Vlastné imanie | 7 | 374 296 |
| a) | dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporeiteľov | 8 | 374 296 |
| b) | dôchodkové jednotky na garančnom účte | 9 | 0 |
| 3. | Pasíva v dôchodkovom fonde celkom | 10 | 376 014 |

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Andrea Semancová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338850

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Jana Neumahrová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338848

Dof (VVN) 32-02

Strana 1/1

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060002

Stav ku dňu

30.06.2012

| Označenie | Položka | č. r. | Hodnota v tis. eur |
|------------|---|-------|--------------------|
| a | b | c | 1 |
| 1. | Výnosy z úrokov a obdobné výnosy | 1 | 4 799 |
| a) | z peňažných prostriedkov na bežnom účte | 2 | 1 |
| b) | z peňažných prostriedkov na vkladovom účte | 3 | 2 321 |
| c) | z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov | 4 | 2 477 |
| d) | z nástrojov peňažného trhu | 5 | 0 |
| 2. | Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy | 6 | 0 |
| 3. | Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy | 7 | 0 |
| 4. | Výnosy z operácií s cennými papiermi | 8 | 2 687 |
| a) | z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov | 9 | 0 |
| b) | z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov | 10 | 2 687 |
| c) | z nástrojov peňažného trhu | 11 | 0 |
| d) | z podielových listov a obdobných cenných papierov | 12 | 0 |
| 5. | Náklady na operácie s cennými papiermi | 13 | 647 |
| a) | kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere | 14 | 0 |
| b) | dlhopisy a iné dlhové cenné papiere | 15 | 647 |
| c) | nástroje peňažného trhu | 16 | 0 |
| d) | podielové listy a obdobné cenné papiere | 17 | 0 |
| 6. | Zisk/strata z operácií s cennými papiermi | 18 | 2 040 |
| 7. | Zisk/strata z obchodov určených na obmedzenie devízového rizika | 19 | 0 |
| a) | swapy | 20 | 0 |
| b) | forwardy | 21 | 0 |
| c) | opcie | 22 | 0 |
| 8. | Zisk/strata z devízových operácií | 23 | 0 |
| 9. | Zisk/strata z predaja iného majetku | 24 | 0 |
| 10. | Iné výnosy | 25 | 0 |
| a) | výnosy z rozpustenia prostriedkov na garančnom účte | 26 | 0 |
| b) | výnosy z majetku doplneného zo zdrojov dôchodkovej správcovskej spoločnosti | 27 | 0 |
| c) | ostatné výnosy | 28 | 0 |
| 11. | Iné náklady | 29 | 488 |
| 12. | Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde | 30 | 0 |
| 13. | Zisk/strata za účtovné obdobie | 31 | 6 351 |

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Andrea Semancová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338850

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Jana Neumahrová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338848

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

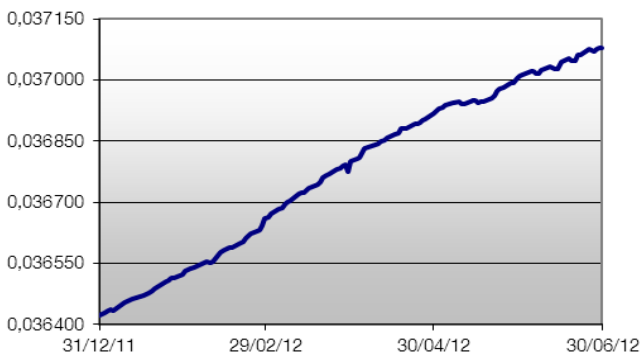
2203060002

Stav ku dňu

30.06.2012

a) Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období

Španielsko bolo koncom 1. polroku 2012 v poradí štvrtou krajinou, ktorá z dôvodu rozšírenia dlhovej krízy bola nútená požiadať o medzinárodnú finančnú pomoc. Tentokrát pomoc bude nasmerovaná na zlepšenie a ozdravenie lokálneho bankového sektoru. Najst' trvalé a uspokojivé riešenie dlhovej krízy sa snažili európski politici ale aj centrálna banka. Avšak ani množstvo summitov politikov a ani realizácia neštandardných krokov ECB (nákupy dlhopisov "periférnych" krajín z juhu Európy na sekundárnom trhu, či nový program 3-ročných repo-úverov v objeme takmer 1 bilióna EUR pre bankový trh) nepomohli natrvalo vyriešiť dôsledky tejto krízy. Tak ako v dlhopisovom a zmiešanom dôchodkovom fonde, tak aj v tomto fonde sme investovali prostriedky sporiteľov fondu prevažne do termínovaných vkladov a do krátkych bezpečných dlhopisov vybraných krajín a finančných inštitúcií. V 2. polroku budeme pokračovať v doterajšej investičnej stratégii, pričom do konca roka zabezpečíme úplné zosúladenie zloženia majetku fondu podľa poslednej legislatívnej zmeny.

b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Vladimír Mlynek

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338823

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Ján Šváč

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338825

Dof (SP) 17-02

Strana 1/1

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

VUB Generali PROFIT, akciový d.f. VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060002

Stav ku dňu

30.06.2012

| Počet sporiteľov spolu | Objem príspevkov v eurách spolu | Objem penále v eurách spolu | Počet sporiteľov podľa pohlavia | | Počet sporiteľov podľa spôsobu | | Zmena stavov sporiteľov | | | | |
|------------------------|---------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|--------|--------------------------------|---------|-------------------------|--------|-------------------|--------|--------|
| | | | muži | ženy | aktívny | pasívny | medzi DF v rámci DSS | | z DSS do inej DSS | | úmrčia |
| | | | | | | | prírastky | úbytky | prírastky | úbytky | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| 107 808 | 32 617 381 | | 54 984 | 52 824 | 80 708 | 27 100 | 16 | 8 767 | 485 | 469 | 43 |

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Miroslava Malá

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338826

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Róbert Šenk

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338884

! druhy majetku sa upravujú podľa platného znenia zákona, uvedené platí aj pre ostatné časti prílohy

Dof (HMF) 03-02

Strana 1/5

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060002

Stav ku dňu

30.06.2012

Členenie podľa trhov

| Druh majetku | Členenie | č.r. | Hodnota v tis. eur | Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v % |
|--|---|-----------|--------------------|---|
| a | b | c | 1 | 2 |
| Kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov | 1 | | |
| | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte | 2 | | |
| | Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou | 3 | | |
| | Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov | 4 | | |
| Dlhové cenné papiere | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov | 5 | 102 926 | 27,3729 |
| | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte | 6 | 112 106 | 29,8143 |
| | Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou | 7 | | |
| | Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov | 8 | 10 176 | 2,7063 |
| Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. c) zákona | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov | 9 | | |
| | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte | 10 | | |
| | Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou | 11 | | |
| | Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov | 12 | | |
| Cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov | 13 | | |
| | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte | 14 | | |
| | Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou | 15 | | |
| | Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov | 16 | | |
| Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona | Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska | 17 | | |
| | Vydané alebo zaručené členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi | 18 | | |
| | Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu | 19 | | |
| | Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu | 20 | | |
| | Vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA | 21 | | |
| | Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu | 22 | | |
| | Vydané alebo zaručené finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia | 23 | | |
| Bežné účty a vkladové účty podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona | Peňažné prostriedky na bežnom účte u depozitára | 24 | 2 334 | 0,6207 |
| | Peňažné prostriedky na vkladovom účte u depozitára | 25 | | |
| | Peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk so sídlom v Slovenskej republike, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo pobočka zahraničnej banky podlieha dohľadu | 26 | | |
| | Peňažné prostriedky na vkladových účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk so sídlom v Slovenskej republike, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo pobočka zahraničnej banky podlieha dohľadu | 27 | 148 472 | 39,4858 |
| | Obchody na obmedzenie devízového rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona | 28 | | |
| | Cenné papiere, ktoré prestali byť obchodované na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona | 29 | | |
| | Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie do 1 roka | 30 | | |
| | Iný majetok | 31 | | |
| | Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom | 32 | | |
| | Hodnota majetku v dôchodkovom fonde | 33 | 376 014 | 100,0000 |
| | Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom | 34 | 1 718 | 0,4569 |
| | Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde | 35 | 374 296 | 99,5431 |

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

VUB Generali PROFIT, akciový d.f. VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060002

Stav ku dňu

30.06.2012

Členenie podľa menového hľadiska

| č.r. | Zostatková fixácia úrokových mier | Spolu | | Kapitálové CP a obdobné CP | | Dlhové CP | | PL OPF a CP ZSKI | | CP IZSKI | | NPT | | BÚ a VÚ | | Obchody na obmedzenie devízového 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 podkladovéhó 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 | 37 852 | 10,0667 | | | 4 577 | 1,2172 | | | | | | | 33 275 | 8,8494 | | | | | | | |
| 3 | od 1 do 3 mesiacov vrátane | 35 454 | 9,4289 | | | 1 055 | 0,2806 | | | | | | | 34 399 | 9,1483 | | | | | | | |
| 4 | od 3 do 6 mesiacov vrátane | 51 903 | 13,8035 | | | 8 371 | 2,2263 | | | | | | | 43 532 | 11,5772 | | | | | | | |
| 5 | od 6 mesiacov do 1 roka vrátane | 63 432 | 16,8696 | | | 32 926 | 8,7566 | | | | | | | 30 506 | 8,1130 | | | | | | | |
| 6 | od 1 do 3 rokov vrátane | 144 087 | 38,3196 | | | 134 993 | 35,9011 | | | | | | | 9 094 | 2,4185 | | | | | | | |
| 7 | od 3 do 5 rokov vrátane | 43 286 | 11,5118 | | | 43 286 | 11,5118 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8 | od 5 do 10 rokov vrátane | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9 | od 10 do 15 rokov vrátane | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10 | nad 15 rokov | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 11 | nedefinované | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 12 | CELKOM | 376 014 | 100,0000 | | | 225 208 | 59,8935 | | | | | | | 150 806 | 40,1065 | | | | | | | |

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Miroslava Malá

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338826

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Patrik Gajdošik

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338876

Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

VUB Generali PROFIT, akciový d.f. VUB Generali d.s.s., a.s.

Stav ku dňu

30.6.2012

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

| Označenie | Položka | Čís.r. | Hodnota v tis. eur k 30.6.2012 | Hodnota v tis. eur k 30.6.2011 | Hodnota v tis. eur k 30.6.2010 |
|------------|--|-----------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| a | b | c | 1 | 2 | 3 |
| I. | Investičný majetok | 1 | 373 681 | 339 026 | 275 538 |
| 1. | Dlhopisy | 2 | 225 209 | 222 444 | 177 314 |
| a) | bez kupónov | 3 | 971 | 8 148 | 37 288 |
| b) | s kupónmi | 4 | 224 238 | 214 296 | 140 026 |
| 2. | Akcie | 5 | | | 694 |
| 3. | Podielové listy | 6 | | | |
| a) | otvorených podielových fondov | 7 | | | |
| b) | ostatné | 8 | | | |
| 4. | Krátkodobé pohľadávky | 9 | 139 378 | 86 048 | 97 530 |
| 5. | Dlhodobé pohľadávky | 10 | 9 094 | 30 534 | |
| 6. | Deriváty | 11 | | | |
| II. | Neinvestičný majetok | 12 | 2 333 | 561 | 1 195 |
| 7. | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 13 | 2 333 | 557 | 1 189 |
| 8. | Ostatný majetok | 14 | | 4 | 6 |
| | Aktíva v dôchodkovom fonde spolu | 15 | 376 014 | 339 587 | 276 733 |
| I. | Závazky | 16 | 1 718 | 29 | 16 |
| 1. | Závazky voči bankám | 17 | | | |
| 2. | Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia | 18 | | | |
| 3. | Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti | 19 | 78 | 29 | 15 |
| 4. | Závazky z derivátových operácií | 20 | | | |
| 5. | Ostatné záväzky | 21 | 1 640 | | 1 |
| II. | Vlastné imanie | 22 | 374 296 | 339 558 | 276 717 |
| 1. | Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov | 23 | 374 296 | 339 274 | 276 550 |
| 2. | Dôchodkové jednotky na garančnom účte | 24 | | 284 | 167 |
| | Pasíva v dôchodkovom fonde spolu | 25 | 376 014 | 339 587 | 276 733 |

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

| Označenie | Položka | Čís.r. | Hodnota v tis. eur k 30.6.2012 | Hodnota v tis. eur k 30.6.2011 | Hodnota v tis. eur k 30.6.2010 |
|-------------|---|-----------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| a | b | c | 1 | 2 | 3 |
| 1. | Výnosy z úrokov | 1 | 4 799 | 3 849 | 2 785 |
| 2. | Výnosy z podielových listov | 2 | | | |
| 3. | Výnosy z dividend | 3 | | | |
| 4.a | Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi | 4 | 630 | -177 | -2 128 |
| 5.b | Čistý zisk/(strata) z devízových operácií | 5 | | | 2 |
| 6.c | Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií | 6 | | | |
| 7.d | Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom | 7 | | | |
| 8.e | Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov | 8 | 1 410 | -246 | 1 259 |
| II. | Čistý výnos z majetku vo fonde | 9 | 6 839 | 3 426 | 1 918 |
| f | Náklady (na financovanie fondu) | 10 | 488 | | |
| III. | Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde | 11 | 6 351 | 3 426 | 1 918 |
| g | Dane | 12 | | | 3 |
| IV. | Zisk/(strata) dôchodkového fondu | 13 | 6 351 | 3 426 | 1 915 |