

dôchodOK

**POLROČNÁ SPRÁVA
K 30. JÚNU 2012**

**KLASIK,
dlhopisový dôchodkový fond
VÚB Generali d.s.s., a.s.**

VÚB GENERALI
DŮCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOST', a.s.

Dof (PAS) 31-02

Strana 1/1

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

VÚB Generali KLASIK, dlhopisový d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

30.06.2012

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	569
a)	záväzky voči bankám	2	5
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	0
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	23
d)	záväzky z derivátových operácií	5	0
e)	ostatné záväzky	6	541
2.	Vlastné imanie	7	128 874
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	8	128 874
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	0
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	10	129 443

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 KLASIK, dlhopisový d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060004

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	1 145
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	2
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	539
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	604
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	629
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	0
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	629
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	245
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	0
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	245
c)	nástroje peňažného trhu	16	0
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	0
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	18	384
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	146
12.	Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde	30	0
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	31	1 383

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 KLASIK, dlhopisový d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

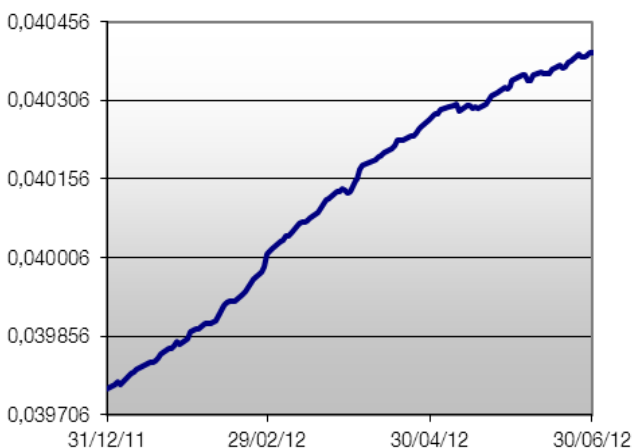
2203060004

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

Hlavným faktorom, ktorý už dlhšie významne ovplyvňuje nielen dôchodkový systém na Slovensku, je dlhová kríza v eurozóne. V dlhopisovom dôchodkovom fonde, v ktorom aj po 1. apríli 2012 boli zachované garancie, sme úspory sporiteľov investovali najmä do termínovaných vkladov a krátkych dlhopisov. Do tohto dôchodkového fondu sme nakupovali dlhopisy krajín, ktoré začali realizovať ozdravné opatrenia na zlepšenie stavu svojich verejných financií, resp. dlhopisy finančných inštitúcií so zdravou štruktúrou majetku, kapitálu a silným manažmentom. Rovnako ako v prvých šiestich mesiacoch budeme v zmysle konzervatívnej investičnej stratégie pokračovať v nákupe krátkych bezpečných štátnych a bankových dlhopisov so splatnosťou do 6 rokov a s investičným ratingom pri primeranom výnose.

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 Sváč

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 KLASIK, dlhopisový d.f. VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060004

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 rámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrčia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
31 263	7 987 720		15 066	16 197	24 708	6 555	14 879	72	1 686	295	19

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 фонде

Názov dôchodkového fondu

VÚB Generali KLASIK, dlhopisový d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060004

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	31 662	24,4602
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	43 740	33,7909
	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	2 151	1,6617
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 členskými štátmi 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	1 625	1,2554
	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	50 260	38,8279
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	5	0,0039	
Hodnota majetku v dôchodkovom фонде	33	129 443	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	34	569	0,4396	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom фонде	35	128 874	99,5604	

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

VUB Generali KLASIK, dlhopisový d.f. VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

30.06.2012

Členenie podľa emitentov

čís.r.	Emitenti/Banky	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 %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	
1	CELKOM	129 443	100,0000			77 553	59,9129							51 885	40,0833					5	0,0039	
2	ABN Amro Bank N.V.	2 022	1,5621			2 022	1,5621															
3	Ludová banka/Volksbank Slovensko	301	0,2325			301	0,2325															
4	Bank of Scotland PLC	2 290	1,7691			2 290	1,7691															
5	Banquu Federative du Credit Mutuel	1 206	0,9317			1 206	0,9317															
6	Barclays Bank plc	1 727	1,3342			1 727	1,3342															
7	BBVA Senior Finance, S.A. Unipersonal	1 001	0,7733			1 001	0,7733															
8	Bear Stearns	97	0,0749			97	0,0749															
9	Bonos y Oblig Del Estado	494	0,3816			494	0,3816															
10	Buoni Poliennali Del Tesoro	507	0,3917			507	0,3917															
11	CITIGROUP INC.	3 250	2,5108			3 250	2,5108															
12	Commerzbank AG	3 028	2,3393			3 028	2,3393															
13	Credit Suisse London	443	0,3422			443	0,3422															
14	Česká exportní banka, a.s.	1 696	1,3102			1 696	1,3102															
15	Československá obchodní banka (KBC Bank)	6 097	4,7102			327	0,2526							5 770	4,4576							
16	Danske Bank A/S	2 209	1,7065			2 209	1,7065															
17	Erste Group Bank AG	1 119	0,8645			1 119	0,8645															
18	General Electric Corp	125	0,0966			125	0,0966															
19	Goldman Sachs	2 644	2,0426			2 644	2,0426															
20	ING Group N.V.	2 614	2,0194			2 614	2,0194															
21	KBC IFIMA NV	3 280	2,5339			3 280	2,5339															
22	LLOYDS TSB BANK PLC	1 356	1,0476			1 356	1,0476															
23	MFSR	27 218	21,0270			27 218	21,0270															
24	Ministerstvo finansii Polsko	2 592	2,0024			2 592	2,0024															
25	National Australia Bank Limited	769	0,5941			769	0,5941															
26	Nordea Bank AB	271	0,2094			271	0,2094															
27	OTP Banka Slovensko, a.s.	156	0,1205			156	0,1205															
28	Rabobank Nederland	293	0,2264			293	0,2264															
29	Raiffeisen Bank	3 159	2,4405			3 159	2,4405															
30	Republic of Lithuania	1 552	1,1990			1 552	1,1990															
31	Santander International Debt, S.A. Unipe	983	0,7594			983	0,7594															
32	SID Banka	606	0,4682			606	0,4682															
33	Slovenská sporiteľňa (Erste Bank)	2 074	1,6023			2 074	1,6023															
34	SwedBank AB	615	0,4751			615	0,4751															
35	Tatra Banka, a.s.	3 740	2,8893			3 740	2,8893															
36	UBS AG	537	0,4149			537	0,4149															
37	UniCredit S.p.A	988	0,7633			988	0,7633															
38	Unicredito Italiano	264	0,2040			264	0,2040															
39	CIB Bank Zrt.	4 501	3,4772											4 501	3,4772							
40	Banka Koper d.d.	9 862	7,6188											9 862	7,6188							
41	Raiffeisen Banka SI d.d.	12 242	9,4574											12 242	9,4574							
42	Banka Sparkasse SI d.d.	5 072	3,9183											5 072	3,9183							
43	Všeobecná úverová banka	2 021	1,5613											2 021	1,5613							
44	Intesa Sanpaolo Romania S.A.	10 792	8,3373											10 792	8,3373							
45	VUB Generali d.s.s.	5	0,0039																		5	0,0039
46	ING Bank NV, pob. zahr. banky	1 625	1,2554											1 625	1,2554							

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

VUB Generali KLASIK, dlhopisový d.f. VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060004

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	11 422	8,8240			701	0,5416							10 716	8,2786						5	0,0039
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	12 507	9,6622											12 507	9,6622							
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	11 707	9,0441			723	0,5586							10 984	8,4856							
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	32 265	24,9260			16 608	12,8304							15 657	12,0957							
6	od 1 do 3 rokov vrátane	47 841	36,9591			45 820	35,3978							2 021	1,5613							
7	od 3 do 5 rokov vrátane	13 701	10,5846			13 701	10,5846															
8	od 5 do 10 rokov vrátane																					
9	od 10 do 15 rokov vrátane																					
10	nad 15 rokov																					
11	nedefinované																					
12	CELKOM	129 443	100,0000			77 553	59,9129							51 885	40,0833						5	0,0039

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

VÚB Generali KLASIK, dlhopisový d.f. VÚB 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	127 816	36 746	25 648
1.	Dlhopisy	2	77 553	22 406	17 778
a)	bez kupónov	3	2 427	1 665	3 635
b)	s kupónmi	4	75 126	20 741	14 143
2.	Akcie	5			
3.	Podielové listy	6			
a)	otvorených podielových fondov	7			
b)	ostatné	8			
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	48 242	11 144	7 870
5.	Dlhodobé pohľadávky	10	2 021	3 196	
6.	Deriváty	11			
II.	Neinvestičný majetok	12	1 631	211	2 893
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	13	1 625	211	2 892
8.	Ostatný majetok	14	6		1
	Aktíva v dôchodkovom fonde spolu	15	129 447	36 957	28 541
I.	Závazky	16	573	10	7
1.	Závazky voči bankám	17			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	18		7	
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	19	23	3	2
4.	Závazky z derivátových operácií	20			
5.	Ostatné záväzky	21	550		5
II.	Vlastné imanie	22	128 874	36 947	28 534
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch spopiteľov	23	128 874	36 919	28 517
2.	Dôchodkové jednotky na garančnom účte	24		28	17
	Pasíva v dôchodkovom fonde spolu	25	129 447	36 957	28 541

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	1 145	404	299
2.	Výnosy z podielových listov	2			
3.	Výnosy z dividend	3			
4.a	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	4	5	-27	-71
5.b	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	5			
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	379	-17	-18
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	9	1 529	360	210
f	Náklady (na financovanie fondu)	10	142		
III.	Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	11	1 387	360	210
g	Dane	12	4		
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu	13	1 383	360	210