

dôchodOK

**POLROČNÁ SPRÁVA
30. JÚN 2009**

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

VÚB GENERALI
DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a. s.

Bilancia aktív a pasív

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

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

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

30.06.2009

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)
a	b	c	d	l
x	Aktíva			x
1.	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie	1		
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	2		6 783
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3		30 389
a)	brutto	4		30 389
b)	korekcia	5		
4.	Cenné papiere na obchodovanie	6		106 131
5.	Deriváty	7		7
a)	na obchodovanie	8		7
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		2
a)	brutto	52		2
b)	korekcia	53		
	Aktíva spolu	54		143 312

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)
a	b	c	d	l
x	Pasíva			x
I.	Závázky (súčet položiek 1 až 11)	55		5 725
1.	Závázky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie	56		
2.	Závázky voči bankám splatné na požiadanie	57		
3.	Ostatné závázky voči centrálnym bankám a bankám	58		
4.	Závázky voči klientom a iným veriteľom	59		
a)	splatné na požiadanie	60		
b)	ostatné závázky	61		
5.	Závázky z cenných papierov predaných na krátko	62		
6.	Deriváty	63		8
a)	na obchodovanie	64		8
b)	zabezpečovacie	65		
7.	Závázky 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 závázky	69		5 717
9.	Rezervy	70		
10.	Podriadené finančné závázky	71		
11.	Daňové závázky	72		
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)	73		137 587
12.	Základné imanie, z toho	74		
a)	upísané základné imanie	75		
b)	pohľadávky voči akcionárom	76		
13.	Vlastné akcie	77		
14.	Kapitálové fondy	78		138 557
a)	emisné ážio	79		
b)	ostatné kapitálové fondy	80		138 557
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		-1 278
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	89		
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	90		308
	Pasíva spolu	91		143 312

Výkaz nákladov a výnosov

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

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

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

30.06.2009

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		1 801
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		
I.	Čisté úrokové výnosy	3		1 801
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		-1 486
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		315
i.	Daň z príjmov	40		7
i.1.	splatná daň z príjmov	41		7
i.2.	odložená daň z príjmov	42		
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	43		308

Informácie o majetku v dôchodkovom fonde

Stav majetku v dôchodkovom fonde v členení podľa trhov, bánk, pobočiek zahraničných bánk a emitentov

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

30.06.2009

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	2 917	2,0354
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	1b	2 660	1,8561
	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	88 392	61,6780
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	2b	5 861	4,0897
	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 cenné papiere	Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne	5a	5 689	3,9697
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	5b		
	Nové emisie iných cenných papierov, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	5c		
Peňažné prostriedky na bankových účtoch	Peňažné prostriedky na bežnom účte u depozitára	6a	466	0,3252
	Peňažné prostriedky na vkladovom účte u depozitára	6b	16 688	11,6445
	Peňažné prostriedky na bežných účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	6c	6 317	4,4079
	Peňažné prostriedky na vkladových účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	6d	13 661	9,5324
Obchody na obmedzenie menového rizika	Obchodované na regulovanom trhu	7a	7	0,0049
	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 nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona		9		
Iný majetok		10		
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom		11	654	0,4564
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		12	143 312	100,0000
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		13	5 725	3,9948
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		14	137 587	96,0052

Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

30.06.2009

Položka	čís.r.	Stav (v tis. eur)
a	b	1
Zisk/strata z akcií v dôchodkovom fonde	1	72
Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde	2	58
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	136
Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde	7	60
Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde	8	-11
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde	9	315
Odpлата za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona	10	
Dane z majetku v dôchodkovom fonde	11	7
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde po zdanení	12	308

Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Najvýznamnejšie centrálné banky pokračovali v boji s recesiou 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

Dôchodková správcovská spoločnosť v 2. polroku 2009 predpokladá mierny nárast majetku v dôchodkovom fonde z dôvodu pokračujúceho rastu objemu príspevkov, z dlhopisových výnosov a taktiež zo zhodnotenia akciovej zložky v majetku dôchodkového fondu. Posledné zverejnené makroúdaje v rámci EMÚ naznačujú, že sa naplnia scenár o dlhšom a postupnom oživovaní európskych ekonomík. Nezmenený výhľad na nastavenie kľúčových sadzieb v eurozóne chceme využiť na nákup krátkych štátnych, štátom garantovaných resp. nadnárodných dlhopisov s ratingom v investičnom pásme pri primeranom výnose. Novela zákona o SDS ovplyvnila súčasnú investičnú stratégiu fondu, ktorá v polročnom horizonte bude zameraná na bezpečné, menej rizikové investície spojené s ďalším znižovaním 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 vo vyváženom dôchodkovom fonde nebol v 1. polroku roku 2009 realizovaný žiadny výkon hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v portfóliu tohto fondu.

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa odvetvového hľadiska

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060003

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 %	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	81 706	57,0127	5 577	3,8915	38 737	27,0298							37 132	25,9099	7	0,0049				253	0,1765	
Banky	7a	70 937	49,4983			33 559	23,4167							37 132	25,9099	7	0,0049				239	0,1668	
Finančné služby	7b	10 769	7,5144	5 577	3,8915	5 178	3,6131														14	0,0098	
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	61 606	42,9873			55 516	38,7379							5 689	3,9697							401	0,2798

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa geografického hľadiska

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

30.06.2009

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	134 776	94,0438	2 917	2,0354	88 392	61,6780					5 689	3,9697	37 132	25,9099	7	0,0049			639	0,4459
1b	Nečlenské štáty	8 536	5,9562	2 660	1,8561	5 861	4,0897						0,0000	0,0000	0,0000		0,0000			15	0,0105
1	CELKOM	143 312	100,0000	5 577	3,8915	94 253	65,7677					5 689	3,9697	37 132	25,9099	7	0,0049			654	0,4563
2	AT																				
3	DE	1 076	0,7508	1 076	0,7508																
4	DK	1 326	0,9253			1 314	0,9169													12	0,0084
5	FI																				
6	FR	1 246	0,8694	1 246	0,8694																
7	GB																				
8	HU	14 859	10,3683			2 316	1,6161							12 500	8,7222					43	0,0300
9	IE	369	0,2575	369	0,2575																
10	IT	8 988	6,2716			5 224	3,6452					3 695	2,5783							69	0,0482
11	JP	990	0,6908	990	0,6908																
12	LU	226	0,1577	226	0,1577																
13	NL	2 435	1,6991			2 423	1,6907													12	0,0084
14	PL	4 116	2,8721			4 044	2,8218													72	0,0502
15	SI	3 713	2,5909			3 654	2,5497													59	0,0412
16	SK	96 422	67,2812			69 417	48,4377					1 994	1,3914	24 632	17,1877	7	0,0049			372	0,2596
17	NO	2 424	1,6914			2 418	1,6872													6	0,0042
18	US	5 122	3,5740	1 670	1,1653	3 443	2,4025													9	0,0063

Stav splatnosti majetku a záväzkov v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

30.06.2009

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										5 577
Dlhopisy	2			1 641	17 830	51 684	16 168	6 930			
Podielové listy	3										
Nástroje peňažného trhu	4										
Iné cenné papiere	5		3 695	1 994							
Peňažné prostriedky na účtoch v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	6	23 471	12 500		1 161						
Obchody na obmedzenie menového rizika	7	7									
Iný majetok	8										
Pohľadávky dôchodkového fondu	9	30	166	123	335						
Záväzky dôchodkového fondu	10	5 725									
SPOLU	11	17 783	16 361	3 758	19 326	51 684	16 168	6 930			5 577

Dof (HMF) 03-02

Úroková citlivosť majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060003

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 podkladových o 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	25 537	17,8192			4 138	2,8874							21 369	14,9108						30	0,0209
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	33 747	23,5479			17 386	12,1316					3 695	2,5783	12 500	8,7222						166	0,1158
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	16 545	11,5447			14 428	10,0675					1 994	1,3914								123	0,0858
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	59 797	41,7251			58 301	40,6812							1 161	0,8101						335	0,2338
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	2 917	2,0354	2 917	2,0354																	
12	Celkom	138 543	96,6723	2 917	2,0354	94 253	65,7677					5 689	3,9697	35 030	24,4432						654	0,4564
13	Majetok denominovaný v USD																					
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	1 644	1,1472											1 637	1,1423	7	2 592	0,0049				
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	1 670	1,1653	1 670	1,1653																	
24	Celkom	3 314	2,3124	1 670	1,1653									1 637	1,1423	7	2 592	0,0049				
25	Majetok denominovaný v JPY																					
26	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	465	0,3245											465	0,3245							
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	990	0,6908	990	0,6908																	
36	Celkom	1 455	1,0153	990	0,6908									465	0,3245							

Polročná správa o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde (skrátaná verzia)

Stav majetku v dôchodkovom fonde v členení podľa trhov, bánk, pobočiek zahraničných bánk a emitentov

Názov dôchodkového fondu

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

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	5 577	3,8915
Dlhopisy	2	94 253	65,7677
Podielové listy	3		
Nástroje peňažného trhu	4		
Iné cenné papiere	5	5 689	
Peňažné prostriedky na bankových účtoch	6	37 132	25,9099
Obchody na obmedzenie menového rizika	7	7	0,0049
Iný majetok	8		
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	9	654	0,4563
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	10	143 312	96,0303
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	11	5 725	3,9948
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	12	137 587	92,0356

Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

VÜB Generali STABIL, vyvážený d.f. VÜB 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	72	-4 508	94	15
Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde	2	58	920	555	122
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	6	136	416	591	298
Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde	7	60	1 475	285	8
Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde	8	-11		16	1
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde	9	315	-1 697	1 541	444
Odplata za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona	10				
Dane z majetku v dôchodkovom fonde	11	7	78	112	49
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde po zdanení	12	308	-1 775	1 429	395

Hodnota dôchodkovej jednotky a priemerné zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

VÚB Generali STABIL, vyvážený 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	
Hodnota dôchodkovej jednotky	1	0,035260	0,036493	0,036779	0,034688
Zhodnotenie od začiatku príslušného kalendárneho roka v %	2	0,26%	-1,82%	3,00%	1,18%
Zhodnotenie odo dňa začatia vytvárania dôchodkového fondu v %	3	6,22%	9,94%	10,80%	4,50%