

dôchodOK

ROČNÁ SPRÁVA 2010

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

VÚB GENERALI
DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a. s.

Dof (PAS) 31-02

Strana 1/1

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

31.12.2010

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	16
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	16
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	ostatné záväzky	6	
2.	Vlastné imanie	7	197 662
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	8	197 516
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	146
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	10	197 678

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

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

31.12.2010

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	3 817
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	4
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	1 178
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	2 635
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy	6	12
3.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	7	
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	3 561
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	233
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	3 324
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	4
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	4 086
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	273
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	3 813
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	18	-525
7.	Zisk/strata z obchodov určených na obmedzenie devízového rizika	19	0
a)	swapy	20	
b)	forwardy	21	
c)	opcie	22	
8.	Zisk/strata z devízových operácií	23	4
9.	Zisk/strata z predaja iného majetku	24	
10.	Iné výnosy	25	0
a)	výnosy z rozpustenia prostriedkov na garančnom účte	26	
b)	výnosy z majetku doplneného zo zdrojov dôchodkovej správcovskej spoločnosti	27	
c)	ostatné výnosy	28	
11.	Iné náklady	29	
12.	Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom фонде	30	2
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	31	3 306

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

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

31.12.2010

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

Okrem dopadov z pretrvávajúcej globálnej krízy, dôchodkový systém na Slovensku ovplyvnila aj v súčasnosti platná legislatíva (najmä podmienka garantovania výkonnosti dôchodkového fondu v polročných horizontoch). Zatiaľ čo hlavné americké indexy a indexy tranzitívnych (rozvíjajúcich sa) trhov dosiahli v priemere zisky na úrovni +10%, japonské a niektoré západoeurópske akciové trhy si naopak zaknihovali straty. Práve problémy s verejnými financiami a dlhom "periférnych" európskych krajín a taktiež Japonska sa premietli do zníženia ratingových hodnotení a nárastu rizikových prirážok pri výnosoch z dlhopisov týchto štátov. Naproti tomu dlhopisy stredoeurópskych krajín (okrem Maďarska) ukončili rok 2010 bez výraznejších zmien výšky rizikových prirážok voči nemeckým benchmarkovým dlhopisom, čo dopomohlo k zhodnoteniu úspor sporiteľov tohto fondu. Okrem vybraných štátnych dlhopisov, boli prostriedky v dôchodkovom fonde prevažne investované do krátkych dlhopisov bánk s vyšším investičným ratingom. V roku 2011 očakávame viditeľnejšie oživenie hospodárskeho rastu najsilnejších ekonomík, ktoré s nevyhnutným ozdravením verejných financií naďalej bude podmieňovať na nákup krátkych bezpečných štátnych, štátom garantovaných, resp. dlhopisov finančne zdravých a kapitálovo silných bankových inštitúcií s vyšším investičným ratingom pri primeranom výnose.

b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Andrea Semancová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338850

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Vladimír Mlynek

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338823

Dof (SP) 17-02

Strana 1/1

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

31.12.2010

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 vrátenci DSS		z DSS do inej DSS		úmrtia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
66 137	39 332 526	8 465	32 545	33 592	56 833	9 304	1 625	250	270	154	88

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Andrea Semancová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338850

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Dušan Mačkay

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338885

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

31.12.2010

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	58 076	29,3791
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	68 621	34,7135
	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		
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	6 489	3,2826
	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 účete u depozitára	24	279	0,1411
	Peňažné prostriedky na vkladovom účete 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		
Obchody na obmedzenie devízového rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona	28	64 213	32,4836	
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	197 678	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	34	16	0,0081	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	35	197 662	99,9919	

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

31.12.2010

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 %	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	197 678	100,0000			126 697	64,0926					6 489	3,2826	64 492	32,6248						
2	Abanka Vipa d.d., Slovinsko	7 491	3,7895			7 491	3,7895														
3	Ludová banka/Volksbank Slovensko	1 131	0,5721			1 131	0,5721														
4	Banca Popolare di Milano	1 715	0,8676			1 715	0,8676														
5	Bear Stearns	612	0,3096			612	0,3096														
6	CEZ a.s.	1 385	0,7006			1 385	0,7006														
7	CEZ Finance BV	3 945	1,9957			3 945	1,9957														
8	Česká exportní banka, a.s.	6 550	3,3135			6 550	3,3135														
9	Československá obchodní banka (KBC Bank)	4 537	2,2952			4 537	2,2952														
10	DNB Nor Bank	2 458	1,2434			2 458	1,2434														
11	Erste Group Bank AG	4 276	2,1631			4 276	2,1631														
12	Europäische Hypothekbank S.A.	3 065	1,5505			3 065	1,5505														
13	Fortis Bank Nederland NV	4 478	2,2653			4 478	2,2653														
14	General Electric Corp	1 581	0,7998			1 581	0,7998														
15	German Postal Pension Securitisation PLC	2 054	1,0391			2 054	1,0391														
16	ING Bank NV Nederland	3 311	1,6750			3 311	1,6750														
17	MFSR	41 353	20,9194			34 864	17,6368					6 489	3,2826								
18	Ministerstvo financii Polsko	14 708	7,4404			14 708	7,4404														
19	Nova Ljubljanska Banka	18 029	9,1204			2 105	1,0649							15 924	8,0555						
20	OTP Banka Slovensko, a.s.	807	0,4082			807	0,4082														
21	Republic of Croatia	3 080	1,5581			3 080	1,5581														
22	SID Banka	802	0,4057			802	0,4057														
23	SNS REAAL Group - SNS Bank	696	0,3521			696	0,3521														
24	Tatra Banka, a.s.	10 820	5,4736			10 820	5,4736														
25	UniCredit Bank Slovensko	1 310	0,6627			1 310	0,6627														
26	Unicredit CAIB AG	2 060	1,0421			2 060	1,0421														
27	Unicredito Italiano	2 249	1,1377			2 249	1,1377														
28	Všeobecná úverová banka	4 607	2,3306			4 607	2,3306														
29	ING Bank NV, pob. zahr. banky SR	279	0,1411											279	0,1411						
30	Raiffeisen Bank Zrt. / H-1054 Budapest	13 136	6,6452											13 136	6,6452						
31	ING Bank N.V., Budapešť	1 800	0,9106											1 800	0,9106						
32	Banka Koper d.d. / SI-6000 Koper	14 150	7,1581											14 150	7,1581						
33	CIB Bank Zrt. / H-1027 Budapest	19 203	9,7143											19 203	9,7143						

Hlásenie o stave majetku 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

31.12.2010

Členenie podľa sektorového hľadiska

č. r.	Sektie klasifikácie ekonomických činností	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	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	197 678	100,0000			126 697	64,0926					6 489	3,2826	64 492	32,6248						
2	351	3 945	1,9957			3 945	1,9957														
3	619	2 054	1,0391			2 054	1,0391														
4	841	59 141	29,9179			52 652	26,6352					6 489	3,2826								
5	649	132 538	67,0474			68 046	34,4227							64 492	32,6248						

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

31.12.2010

Členenie podľa geografického hľadiska

č.r.	Štáty	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	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	194 598	98,4419			123 617	62,5345					6 489	3,2826	64 492	32,6248						
1b	Nečlenské štáty	3 080	1,5581			3 080	1,5581														
1	CELKOM	197 678	100,0000			126 697	64,0926					6 489	3,2826	64 492	32,6248						
2	AT	6 336	3,20521			6 336	3,20521														
3	CZ	7 935	4,0141			7 935	4,0141														
4	HR	3 080	1,55809			3 080	1,55809														
5	IE	4 304	2,17728			4 304	2,17728														
6	IT	1 715	0,86757			1 715	0,86757														
7	LU	3 065	1,5505			3 065	1,5505														
8	NL	12 430	6,288			12 430	6,288														
9	NO	2 458	1,24344			2 458	1,24344														
10	PL	14 708	7,44038			14 708	7,44038														
11	SI	40 473	20,47421			10 398	5,26007							30 075	15,21414						
12	SK	64 844	32,80284			58 076	29,37909					6 489	3,28261	279	0,14114						
13	US	2 192	1,10887			2 192	1,10887														
14	HU	34 138	17,2695											34 138	17,2695						

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060003

Stav ku dňu

31.12.2010

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 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	27 842	14,0845			5 119	2,5896					4 999	2,5289	17 724	8,9661							
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	40 615	20,5460			13 329	6,7428							27 286	13,8033							
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	17 007	8,6034			17 007	8,6034															
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	7 642	3,8659			6 152	3,1121					1 490	0,7538									
6	od 1 do 3 rokov vrátane	84 648	42,8212			65 445	33,1069							19 203	9,7143							
7	od 3 do 5 rokov vrátane	18 064	9,1381			18 064	9,1381															
8	od 5 do 10 rokov vrátane	1 581	0,7998			1 581	0,7998															
9	od 10 do 15 rokov vrátane																					
10	nad 15 rokov																					
11	nedefinované	279	0,1411											279	0,1411							
12	CELKOM	197 678	100,0000			126 697	64,0926					6 489	3,2826	64 492	32,6248							

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Andrea Semancová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338850

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Miroslava Malá

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338826

Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Stav ku dňu

31.12.2010

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Čís.r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2010	Hodnota v tis. eur k 31.12.2009	Hodnota v tis. eur k 31.12.2008
a	b	c	1	2	3
I.	Investičný majetok	1	197 399	151 835	104 411
1.	Dlhopisy	2	133 186	102 886	93 358
a)	bez kupónov	3	26 157	35 141	27 523
b)	s kupónmi	4	107 029	67 745	65 835
2.	Akcie	5		1 041	9 848
3.	Podielové listy	6			
a)	otvorených podielových fondov	7			
b)	ostatné	8			
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	45 011	47 908	
5.	Dlhodobé pohľadávky	10	19 202		1 174
6.	Deriváty	11			31
II.	Neinvestičný majetok	12	279	20	13 878
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	13	279	20	13 848
8.	Ostatný majetok	14			30
	Aktíva v dôchodkovom fonde spolu	15	197 678	151 855	118 289
I.	Závazky	16	16	23	54
1.	Závazky voči bankám	17			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	18			
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	19	16	21	
4.	Závazky z derivátových operácií	20			52
5.	Ostatné záväzky	21		2	2
II.	Vlastné imanie	22	197 662	151 832	118 235
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	23	197 516	151 718	118 235
2.	Dôchodkové jednotky na garančnom účte	24	146	114	
	Pasíva v dôchodkovom fonde spolu	25	197 678	151 855	118 289

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Čís.r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2010	Hodnota v tis. eur k 31.12.2009	Hodnota v tis. eur k 31.12.2008
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	3 817	3 575	3 949
2.	Výnosy z podielových listov	2			
3.	Výnosy z dividend	3	12	102	292
4.a	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	4	-1 040	-8 942	-790
5.b	Čistý zisk/strata z devízových operácií	5	4	-425	-251
6.c	Čistý zisk/strata z derivátových operácií	6		57	509
7.d	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	7			
8.e	Čistý zisk/strata z precenenia cenných papierov	8	515	7 367	-9 412
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	9	3 308	1 734	-5 703
f	Náklady na financovanie fondu	10			
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	11	3 308	1 734	-5 703
g	Dane	12	2	9	87
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu	13	3 306	1 725	-5 790