

dôchodOK

ROČNÁ SPRÁVA 2010

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

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

31.12.2010

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	3
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	3
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	ostatné záväzky	6	
2.	Vlastné imanie	7	32 447
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	8	32 424
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	23
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	10	32 450

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, konzervatívny d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060004

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	644
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	1
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	205
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	438
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy	6	
3.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	7	
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	410
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	409
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	1
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	529
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	0
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	529
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	18	-119
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	
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	1
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	31	524

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, konzervatívny d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060004

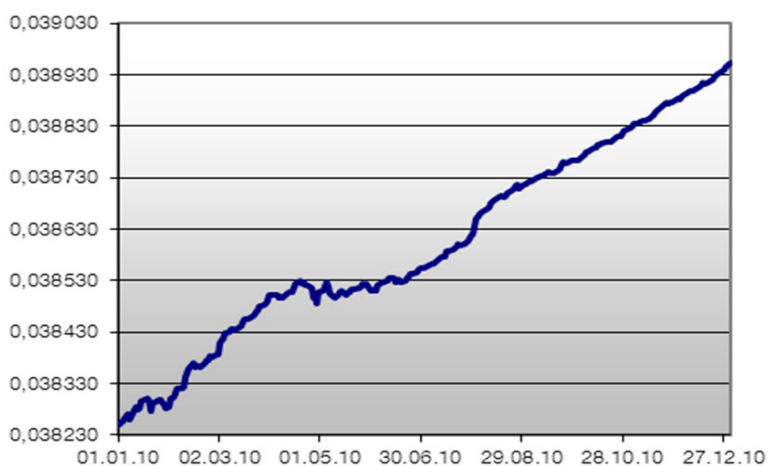
Stav ku dňu

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

Medzi faktory, ktoré významne ovplyvnili dôchodkový systém na Slovensku, patrila doznievajúca globálna hospodárska kríza a platná legislatíva oplyvňujúca investovanie úspor sporiteľov pri garantovaní výkonnosti dôchodkového fondu v polročných horizontoch. V konzervatívnom dôchodkovom fonde sme väčšinu príspevkov sporiteľov investovali do dlhopisov stredoeurópskych krajín (okrem Maďarska), ktoré ukončili rok 2010 bez výraznejších zmien výšky rizikových prirážok voči nemeckým benchmarkovým dlhopisom. Okrem vybraných štátnych dlhopisov boli v dôchodkovom fonde nakúpené aj krátke dlhopisy prevažne európskych bánk s vysokým 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 KLASIK, konzervatívny d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060004

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
13 299	6 468 610	2 175	6 814	6 485	10 157	3 142	250	44	565	29	19

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

Identifikačný kód

2203060004

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	8 137	25,0755
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	11 884	36,6225
	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	1 298	4,0000
	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	58	0,1787
	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	11 073	34,1233
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 nespĺňali 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		32 450	100,0000
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	34		3	0,0092
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	35		32 447	99,9908

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060004

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 %	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	32 450	100,0000			20 021	61,6980					1 298	4,0000	11 131	34,3020							
2	Abanka Vipra d.d., Slovinsko	1 099	3,3868			1 099	3,3868															
3	Ludová banka/Volksbank Slovensko	291	0,8968			291	0,8968															
4	Banca Popolare di Milano	605	1,8644			605	1,8644															
5	Bear Stearns	92	0,2835			92	0,2835															
6	BNP Paribas	520	1,6025			520	1,6025															
7	CEZ a.s.	245	0,7550			245	0,7550															
8	CEZ Finance BV	623	1,9199			623	1,9199															
9	Česká exportní banka, a.s.	1 101	3,3929			1 101	3,3929															
10	Československá obchodní banka (KBC Bank)	322	0,9923			322	0,9923															
11	DNB Nor Bank	332	1,0231			332	1,0231															
12	Erste Group Bank AG	617	1,9014			617	1,9014															
13	Europäische Hypothekenbank S.A.	528	1,6271			528	1,6271															
14	Fortis Bank Nederland NV	654	2,0154			654	2,0154															
15	General Electric Corp	122	0,3760			122	0,3760															
16	German Postal Pension Securitisation PLC	822	2,5331			822	2,5331															
17	ING Bank NV Nederland	401	1,2358			401	1,2358															
18	MFSR	6 908	21,2881			5 610	17,2881					1 298	4,0000									
19	Ministerstvo finansii Polsko	2 065	6,3636			2 065	6,3636															
20	Nova Ljubljanska Banka	2 996	9,2327			257	0,7920							2 739	8,4407							
21	OTP Banka Slovensko, a.s.	157	0,4838			157	0,4838															
22	Republic of Croatia	478	1,4730			478	1,4730															
23	Republika Slovenija	525	1,6179			525	1,6179															
24	SID Banka	150	0,4623			150	0,4623															
25	Tatra Banka, a.s.	1 593	4,9091			1 593	4,9091															
26	UniCredit Bank Slovensko	164	0,5054			164	0,5054															
27	Unicredit CAIB AG	391	1,2049			391	1,2049															
28	Unicredito Italiano	257	0,7920			257	0,7920															
29	Banka Koper d.d. / SI-6000 Koper	2 779	8,5639											2 779	8,5639							
30	Raiffeisen Bank Zrt. / H-1054 Budapest	2 206	6,7982											2 206	6,7982							
31	CIB Bank Zrt. / H-1027 Budapest	3 149	9,7042											3 149	9,7042							
32	ING Bank N.V., pob. zahr. banky, Bratislava	58	0,1787											58	0,1787							
33	ING Bank N.V., Budapešť	200	0,6163											200	0,6163							

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060004

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 základového 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	5 809	17,9014			1 870	5,7627					1 000	3,0817	2 939	9,0570							
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	7 374	22,7242			2 389	7,3621							4 985	15,3621							
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	3 334	10,2743			3 334	10,2743															
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	1 561	4,8105			1 263	3,8921					298	0,9183									
6	od 1 do 3 rokov vrátane	11 873	36,5886			8 724	26,8844							3 149	9,7042							
7	od 3 do 5 rokov vrátane	2 319	7,1464			2 319	7,1464															
8	od 5 do 10 rokov vrátane	122	0,3760			122	0,3760															
9	od 10 do 15 rokov vrátane																					
10	nad 15 rokov																					
11	nedefinované	58	0,1787											58	0,1787							
12	CELKOM	32 450	100,0000			20 021	61,6980					1 298	4,0000	11 131	34,3020							

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 KLASIK, konzervatívny 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	32 392	24 642	14 167
1.	Dlhopisy	2	21 319	17 480	13 973
a)	bez kupónov	3	4 840	6 352	5 826
b)	s kupónmi	4	16 479	11 128	8 147
2.	Akcie	5			
3.	Podielové listy	6			
a)	otvorených podielových fondov	7			
b)	ostatné	8			
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	7 924	7 162	
5.	Dlhodobé pohľadávky	10	3 149		194
6.	Deriváty	11			
II.	Neinvestičný majetok	12	58	1	3 346
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	13	58	1	3 343
8.	Ostatný majetok	14			3
	Aktíva v dôchodkovom fonde spolu	15	32 450	24 643	17 513
I.	Závazky	16	3	8	
1.	Závazky voči bankám	17			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	18		5	
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	19	3	3	
4.	Závazky z derivátových operácií	20			
5.	Ostatné záväzky	21			
II.	Vlastné imanie	22	32 447	24 635	17 513
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	23	32 424	24 618	17 513
2.	Dôchodkové jednotky na garančnom účte	24	23	17	
	Pasíva v dôchodkovom fonde spolu	25	32 450	24 643	17 513

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	644	610	608
2.	Výnosy z podielových listov	2			
3.	Výnosy z dividend	3			
4.a	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	4	-62	-440	
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	-57	114	-188
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	9	525	284	420
f	Náklady na financovanie fondu	10			
III.	Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	11	525	284	420
g	Dane	12	1	2	18
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu	13	524	282	402