

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

VÚB Generali STABIL, vyvážený d.f. VÚB 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 |