

dôchodOK

ROČNÁ SPRÁVA 2011

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

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

31.12.2011

Ozna- čenie	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	42 858
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	8	42 828
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	30
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	10	42 861

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

31.12.2011

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	904
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	3
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	378
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	523
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	59
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	58
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	1
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	208
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	207
c)	nástroje peňažného trhu	16	1
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	18	-149
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 fonde	30	
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	31	755

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

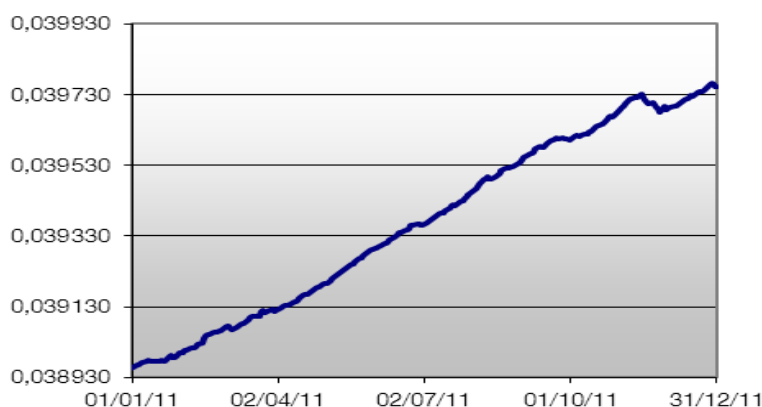
Stav ku dňu

31.12.2011

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 už dlhšie významne ovplyvňujú dôchodkový systém na Slovensku, patrila dlhová kríza a legislatívne obmedzenia oplyvňujúce investovanie úspor sporiteľov tak, aby bola garantovaná výkonnosť dôchodkového fondu v polročných horizontoch. V konzervatívnom dôchodkovom fonde sme úspory sporiteľov, okrem zhodnotenia na termínovaných vkladoch, investovali prevažne do krátkych dlhopisov krajín s lepšími vyhládkami na ozdravenie verejných financií, a teda so schopnosťou vysporiadať sa s dôsledkami súčasnej krízy, resp. do dlhopisov finančných inštitúcií so zdravou štruktúrou majetku a silným manažmentom. V roku 2012 očakávame postupné oživenie hospodárskeho rastu najsilnejších ekonomík za pomoci uvoľňovania menovej politiky centrálnymi bankami, pričom konzervatívny dôchodkový fond aj po zmene legislatívy od 1.4.2012 bude jediným typom dôchodkového fondu, v ktorom budú aj naďalej zachované garancie. Preto v zmysle konzervatívnej investičnej stratégie bude tento fond pokračovať v nákupe krátkych bezpečných štátnych, štátom garantovaných dlhopisov, resp. dlhopisov finančne zdravých a kapitálovo silných bankových inštitúcií 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 Švač

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

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

31.12.2011

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 v rámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrtnia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
14 550	7 094 648	558	7 499	7 051	10 152	4 398	531	35	758	243	15

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

Dof (HMF) 03-02

Strana 1/5

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

31.12.2011

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	7 266	16,9525
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	16 574	38,6692
	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	1 104	2,5758
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 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 účte u depozitára	24	901	2,1021
	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	17 013	39,6934
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	3	0,0070
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		33	42 861	100,0000
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		34	3	0,0070
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		35	42 858	99,9930

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

31.12.2011

Členenie podľa emitentov

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	42 861	100,0000			24 944	58,1974							17 914	41,7956					3	0,0070
2	Abanka Vipa d.d.	497	1,1596			497	1,1596														
3	ABN Amro Bank N.V.	351	0,8189			351	0,8189														
4	Volksbank Slovensko	298	0,6953			298	0,6953														
5	Bank of Scotland PLC	631	1,4722			631	1,4722														
6	Banquu Federative du Credit Mutuel	698	1,6285			698	1,6285														
7	Bear Stearns	96	0,2240			96	0,2240														
8	Buoni Poliennali Del Tesoro	910	2,1231			910	2,1231														
9	CEZ a.s.	210	0,4900			210	0,4900														
10	Credit Suisse London	431	1,0056			431	1,0056														
11	Česká exportní banka, a.s.	1 690	3,9430			1 690	3,9430														
12	Československá obchodní banka	4 340	10,1258			330	0,7699							4 010	9,3558						
13	Danske Bank A/S	1 163	2,7134			1 163	2,7134														
14	Erste Group Bank AG	1 135	2,6481			1 135	2,6481														
15	General Electric Corp	124	0,2893			124	0,2893														
16	ING Bank NV Nederland	1 141	2,6621			1 141	2,6621														
17	MFSR	5 378	12,5475			5 378	12,5475														
18	Ministerstvo finansii Polsko	2 635	6,1478			2 635	6,1478														
19	National Australia Bank Limited	778	1,8152			778	1,8152														
20	Nordea Bank AB	270	0,6299			270	0,6299														
21	Nova Ljubljanska Banka	3 434	8,0120			406	0,9473							3 028	7,0647						
22	OTP Banka Slovensko, a.s.	159	0,3710			159	0,3710														
23	Rabobank Nederland	293	0,6836			293	0,6836														
24	Raiffeisen Bank	298	0,6953			298	0,6953														
25	SID Banka	588	1,3719			588	1,3719														
26	SwedBank AB	622	1,4512			622	1,4512														
27	Tatra Banka, a.s.	2 205	5,1445			2 205	5,1445														
28	Tesoro Público	611	1,4255			611	1,4255														
29	UBS AG	537	1,2529			537	1,2529														
30	Unicredit AG	201	0,4690			201	0,4690														
31	Unicredito Italiano	258	0,6020			258	0,6020														
32	Banka Koper d.d.	3 912	9,1272											3 912	9,1272						
33	CIB Hungary	4 029	9,4002											4 029	9,4002						
34	VÚB a.s.	2 034	4,7456											2 034	4,7456						
35	ING Bank NV, pob. zahr. banky	901	2,1021											901	2,1021						
36	VUB Generali d.s.s.	3	0,0070																	3	0,0070

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

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

2203060004

31.12.2011

Členenie podľa sektorového hľadiska

[illegible]

Názov dôchodkového fondu

Identifikačný kód

Stav ku dňu

31.12.2011

[illegible]

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

31.12.2011

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	4 234	9,8784			301	0,7023							3 930	9,1692						3	0,0070
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	4 337	10,1188			404	0,9426							3 933	9,1762							
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	4 070	9,4958			2 036	4,7502							2 034	4,7456							
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	10 328	24,0965			2 311	5,3919							8 017	18,7047							
6	od 1 do 3 rokov vrátane	15 151	35,3492			15 151	35,3492															
7	od 3 do 5 rokov vrátane	4 741	11,0613			4 741	11,0613															
8	od 5 do 10 rokov vrátane																					
9	od 10 do 15 rokov vrátane																					
10	nad 15 rokov																					
11	nedefinované																					
12	CELKOM	42 861	100,0000			24 944	58,1974							17 914	41,7956						3	0,0070

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Miroslava Malá

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338826

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
VÚB Generali KLASIK konzervatívny dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s. ku dňu 31.12.2011

VÝKAZ AKTÍV A PASÍV DÔCHODKOVÉHO FONDU

Ozna- čenie	Položka	Hodnota v tis. Eur k 31.12.2011	Hodnota v tis. Eur k 31.12.2010	Hodnota v tis. Eur k 31.12.2009
I.	Investičný majetok	41 957	32 392	24 642
1.	Dlhopisy	24 944	21 319	17 480
a)	bez kupónov	100	4 840	6 352
b)	s kupónmi	24 844	16 479	11 128
2.	Akcie			
3.	Podielové listy			
a)	otvorených podielových fondov			
b)	ostatné			
4.	Krátkodobé pohľadávky	17 013	7 924	7 162
5.	Dlhodobé pohľadávky		3 149	
6.	Deriváty			
II.	Neinvestičný majetok	904	58	1
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	901	58	1
8.	Ostatný majetok	3		
	Aktíva v dôchodkovom fonde spolu	42 861	32 450	24 643
I.	Záväzky	3	3	8
1.	Záväzky voči bankám			
2.	Záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia			5
3.	Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	3	3	3
4.	Záväzky z derivátových operácií			
5.	Ostatné záväzky			
II.	Vlastné imanie	42 858	32 447	24 635
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	42 828	32 424	24 618
2.	Dôchodkové jednotky na garančnom účte	30	23	17
	Pasíva v dôchodkovom fonde spolu	42 861	32 450	24 643

VÝKAZ VÝNOSOV A NÁKLADOV DŮCHODKOVÉHO FONDU

Ozna- čení	Položka	Hodnota v tis. eur k 31.12.2011	Hodnota v tis. Eur k 31.12.2010	Hodnota v tis. Eur k 31.12.2009
1.	Výnosy z úroků	903	644	610
2.	Výnosy z podielových listov			
3.	Výnosy z dividend			
4.a	Čistý zisk/(strata) z operací s cennými papíry	-21	-62	-440
5.b	Čistý zisk/(strata) z devízových operací			
6.c	Čistý zisk/(strata) z derivátových operací			
7.d	Čistý zisk/(strata) z operací s iným majetkom			
8.e	Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov	-127	-57	114
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	755	525	284
f	Náklady na financovanie fondu			
III.	Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	755	525	284
g	Dane		1	2
IV.	Zisk/(strata) důchodkového fondu	755	524	282