

dôchodOK

ROČNÁ SPRÁVA 2011

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

31.12.2011

| Označenie | Položka | č. r. | Hodnota v tis. eur |
|-----------|--|-------|--------------------|
| a | b | c | 1 |
| 1. | Závazky | 1 | 18 |
| a) | záväzky voči bankám | 2 | |
| b) | záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia | 3 | |
| c) | záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti | 4 | 18 |
| d) | záväzky z derivátových operácií | 5 | |
| e) | ostatné záväzky | 6 | |
| 2. | Vlastné imanie | 7 | 249 739 |
| a) | dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov | 8 | 249 440 |
| b) | dôchodkové jednotky na garančnom účte | 9 | 299 |
| 3. | Pasíva v dôchodkovom fonde celkom | 10 | 249 757 |

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

31.12.2011

| Označenie | Položka | č. r. | Hodnota v tis. eur |
|------------|---|-------|--------------------|
| a | b | c | 1 |
| 1. | Výnosy z úrokov a obdobné výnosy | 1 | 5 425 |
| a) | z peňažných prostriedkov na bežnom účte | 2 | 12 |
| b) | z peňažných prostriedkov na vkladovom účte | 3 | 2 044 |
| c) | z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov | 4 | 3 369 |
| 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 | 442 |
| a) | z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov | 9 | |
| b) | z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov | 10 | 433 |
| c) | z nástrojov peňažného trhu | 11 | 9 |
| d) | z podielových listov a obdobných cenných papierov | 12 | |
| 5. | Náklady na operácie s cennými papiermi | 13 | 1 197 |
| a) | kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere | 14 | |
| b) | dlhopisy a iné dlhové cenné papiere | 15 | 1 195 |
| c) | nástroje peňažného trhu | 16 | 2 |
| d) | podielové listy a obdobné cenné papiere | 17 | |
| 6. | Zisk/strata z operácií s cennými papiermi | 18 | -755 |
| 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 | -1 |
| 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 | 4 669 |

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

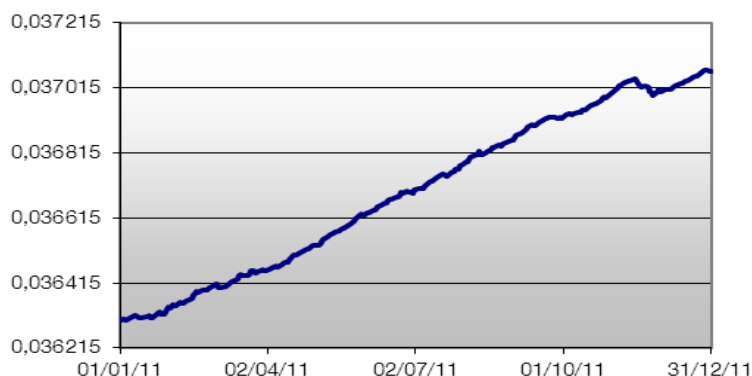
2203060003

Stav ku dňu

31.12.2011

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

Základom investičnej stratégie nášho vyváženého dôchodkového fondu v čase neistých vyhládok na finančných trhoch a pri súčasných legislatívnych obmedzeniach platných do konca marca 2012 bol konzervatívny prístup k výberu dlhopisových titulov do majetku fondu a strategické rozhodnutie nenakupovať rizikovejšie aktíva, akými sú napríklad akciové investície. Vývoj na akciových trhoch potvrdil naše predpoklady. Za kalendárny rok 2011 najznámejšie akciové indexy v USA zaznamenali len minimálne zhodnotenie, resp. straty (index S&P 500 ukončil rok na úrovni 0%, index DJIA s +1,43%, index NASDAQ -1,80%). Naopak akciové trhy v západnej Európe, vplyvom zvyšujúcej sa nervozity investorov po množstve neúspešných summitov európskych politikov v snahe vyriešiť rozširujúcu dlhovú krízu hlavne v krajinách z juhu Európy, si zaknihovali stratu za rok 2011 v priemere cca. -17%. Stredoeurópske akciové index si za rok 2011 odpísali v priemere o -21%. Dlhová kríza, ktorá začala výrazným zhoršením ekonomických vyhládok "periférnych" európskych krajín, sa žiaľ už premietla do zníženia ratingového hodnotenia viacerých krajín a bánk nielen v Európe ale aj do zhoršenia ratingu USA, najvýznamnejšej svetovej ekonomiky. V roku 2012 očakávame postupné oživenie hospodárskeho rastu najsilnejších ekonomík za pomoci uvoľňovania menovej politiky centrálnymi bankami, pričom dôchodkový fond aj po zmene legislatívy od 1.4.2012 bude v zmysle konzervatívnej investičnej stratégie pokračovať najmä 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 STABIL, vyvážený d.f. VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060003

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 | | úmrčia |
| | | | | | | | prírastky | úbytky | prírastky | úbytky | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| 68 926 | 42 083 049 | 2 146 | 33 878 | 35 048 | 55 896 | 13 030 | 1 986 | 462 | 526 | 156 | 95 |

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

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

31.12.2011

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 | 46 415 | 18,5841 |
| | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte | 6 | 103 040 | 41,2561 |
| | 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 | 6 374 | 2,5521 |
| 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 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 | 2 499 | 1,0006 |
| | 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 | 91 429 | 36,6072 |
| 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 | | | |
| Hodnota majetku v dôchodkovom fonde | 33 | 249 757 | 100,0000 | |
| Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom | 34 | 18 | 0,0072 | |
| Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde | 35 | 249 739 | 99,9928 | |

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

220306003

Stav ku dňu

31.12.2011

Členenie podľa emitentov

| čís.r. | Emitenti/Banky | Spolu | | Kapitálové CP a obdobné CP | | Dlhové CP | | PL OPF a CP ZSKI | | CP IZSKI | | NPT | | BŮ a VŮ | | 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 | 249 757 | 100,0000 | | | 155 829 | 62,3923 | | | | | | | 93 928 | 37,6078 | | | | | | |
| 2 | Abanka Vipa d.d. | 3 682 | 1,4742 | | | 3 682 | 1,4742 | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | ABN Amro Bank N.V. | 2 157 | 0,8636 | | | 2 157 | 0,8636 | | | | | | | | | | | | | | |
| 4 | Volksbank Slovensko | 1 159 | 0,4641 | | | 1 159 | 0,4641 | | | | | | | | | | | | | | |
| 5 | Bank of Scotland PLC | 3 050 | 1,2212 | | | 3 050 | 1,2212 | | | | | | | | | | | | | | |
| 6 | Banquu Federative du Credit Mutuel | 3 987 | 1,5964 | | | 3 987 | 1,5964 | | | | | | | | | | | | | | |
| 7 | Bear Stearns | 642 | 0,2571 | | | 642 | 0,2571 | | | | | | | | | | | | | | |
| 8 | Buoni Poliennali Del Tesoro | 4 955 | 1,9839 | | | 4 955 | 1,9839 | | | | | | | | | | | | | | |
| 9 | CEZ a.s. | 1 469 | 0,5882 | | | 1 469 | 0,5882 | | | | | | | | | | | | | | |
| 10 | Credit Suisse Group Finance Inc. | 1 323 | 0,5297 | | | 1 323 | 0,5297 | | | | | | | | | | | | | | |
| 11 | Credit Suisse London | 2 372 | 0,9497 | | | 2 372 | 0,9497 | | | | | | | | | | | | | | |
| 12 | Česká exportní banka, a.s. | 10 182 | 4,0768 | | | 10 182 | 4,0768 | | | | | | | | | | | | | | |
| 13 | Československá obchodní banka | 28 190 | 11,2870 | | | 4 633 | 1,8550 | | | | | | | 23 557 | 9,4320 | | | | | | |
| 14 | Danske Bank A/S | 6 900 | 2,7627 | | | 6 900 | 2,7627 | | | | | | | | | | | | | | |
| 15 | Dresdner Finance B.V. | 516 | 0,2066 | | | 516 | 0,2066 | | | | | | | | | | | | | | |
| 16 | Erste Group Bank AG | 6 914 | 2,7683 | | | 6 914 | 2,7683 | | | | | | | | | | | | | | |
| 17 | General Electric Corp | 1 614 | 0,6462 | | | 1 614 | 0,6462 | | | | | | | | | | | | | | |
| 18 | ING Bank NV Nederland | 6 856 | 2,7451 | | | 6 856 | 2,7451 | | | | | | | | | | | | | | |
| 19 | MFSR | 27 502 | 11,0115 | | | 27 502 | 11,0115 | | | | | | | | | | | | | | |
| 20 | Ministerstvo finansii Polsko | 17 105 | 6,8487 | | | 17 105 | 6,8487 | | | | | | | | | | | | | | |
| 21 | National Australia Bank Limited | 3 358 | 1,3445 | | | 3 358 | 1,3445 | | | | | | | | | | | | | | |
| 22 | Nordea Bank AB | 1 431 | 0,5730 | | | 1 431 | 0,5730 | | | | | | | | | | | | | | |
| 23 | Nova Ljubljanska Banka | 13 354 | 5,3468 | | | 1 746 | 0,6991 | | | | | | | 11 608 | 4,6477 | | | | | | |
| 24 | OTP Banka Slovensko, a.s. | 819 | 0,3279 | | | 819 | 0,3279 | | | | | | | | | | | | | | |
| 25 | Rabobank Nederland | 1 853 | 0,7419 | | | 1 853 | 0,7419 | | | | | | | | | | | | | | |
| 26 | Raiffeisen Bank | 1 787 | 0,7155 | | | 1 787 | 0,7155 | | | | | | | | | | | | | | |
| 27 | SID Banka | 3 634 | 1,4550 | | | 3 634 | 1,4550 | | | | | | | | | | | | | | |
| 28 | SNS REAAL Group - SNS Bank | 722 | 0,2891 | | | 722 | 0,2891 | | | | | | | | | | | | | | |
| 29 | SwedBank AB | 3 056 | 1,2236 | | | 3 056 | 1,2236 | | | | | | | | | | | | | | |
| 30 | Tatra Banka, a.s. | 14 079 | 5,6371 | | | 14 079 | 5,6371 | | | | | | | | | | | | | | |
| 31 | Tesoro Público | 3 057 | 1,2240 | | | 3 057 | 1,2240 | | | | | | | | | | | | | | |
| 32 | UBS AG | 3 597 | 1,4402 | | | 3 597 | 1,4402 | | | | | | | | | | | | | | |
| 33 | Unicredit AG | 2 816 | 1,1275 | | | 2 816 | 1,1275 | | | | | | | | | | | | | | |
| 34 | Unicredito Italiano | 2 259 | 0,9045 | | | 2 259 | 0,9045 | | | | | | | | | | | | | | |
| 35 | Vseobecná úverová banka | 13 752 | 5,5062 | | | 4 597 | 1,8406 | | | | | | | 9 155 | 3,6656 | | | | | | |
| 36 | ING Bank NV, pob. zahr. Banky | 2 499 | 1,0006 | | | | | | | | | | | 2 499 | 1,0006 | | | | | | |
| 37 | Banka Koper d.d. | 23 351 | 9,3495 | | | | | | | | | | | 23 351 | 9,3495 | | | | | | |
| 38 | CIB Banka, HU | 23 758 | 9,5125 | | | | | | | | | | | 23 758 | 9,5125 | | | | | | |

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

31.12.2011

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 % | objem v tis. eur | podiel v % | reálna hodnota v tis. eur | hodnota základov nástroja 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 | 21 | |
| 1 | Majetok denominovaný v EUR | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane | 15 417 | 6,1728 | | | 1 310 | 0,5245 | | | | | | | 14 107 | 5,6483 | | | | | | | | |
| 3 | od 1 do 3 mesiacov vrátane | 24 617 | 9,8564 | | | 3 781 | 1,5139 | | | | | | | 20 836 | 8,3425 | | | | | | | | |
| 4 | od 3 do 6 mesiacov vrátane | 18 199 | 7,2867 | | | 9 044 | 3,6211 | | | | | | | 9 155 | 3,6656 | | | | | | | | |
| 5 | od 6 mesiacov do 1 roka vrátane | 65 320 | 26,1534 | | | 15 490 | 6,2020 | | | | | | | 49 830 | 19,9514 | | | | | | | | |
| 6 | od 1 do 3 rokov vrátane | 95 409 | 38,2007 | | | 95 409 | 38,2007 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7 | od 3 do 5 rokov vrátane | 30 795 | 12,3300 | | | 30 795 | 12,3300 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8 | od 5 do 10 rokov vrátane | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9 | od 10 do 15 rokov vrátane | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10 | nad 15 rokov | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 11 | nedefinované | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 12 | CELKOM | 249 757 | 100,0000 | | | 155 829 | 62,3923 | | | | | | | 93 928 | 37,6078 | | | | | | | | |

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 STABIL vyvážený 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 | 247 258 | 197 399 | 151 835 |
| 1. | Dlhopisy | 155 829 | 133 186 | 102 886 |
| a) | bez kupónov | 2 332 | 26 157 | 35 141 |
| b) | s kupónmi | 153 497 | 107 029 | 67 745 |
| 2. | Akcie | | | 1 041 |
| 3. | Podielové listy | | | |
| a) | otvorených podielových fondov | | | |
| b) | ostatné | | | |
| 4. | Krátkodobé pohľadávky | 91 429 | 45 011 | 47 908 |
| 5. | Dlhodobé pohľadávky | | 19 202 | |
| 6. | Deriváty | | | |
| II. | Neinvestičný majetok | 2 499 | 279 | 20 |
| 7. | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 2 499 | 279 | 20 |
| 8. | Ostatný majetok | | | |
| | Aktíva v dôchodkovom fonde spolu | 249 757 | 197 678 | 151 855 |
| I. | Závazky | 18 | 16 | 23 |
| 1. | Závazky voči bankám | | | |
| 2. | Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia | | | |
| 3. | Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti | 18 | 16 | 21 |
| 4. | Závazky z derivátových operácií | | | |
| 5. | Ostatné záväzky | | | 2 |
| II. | Vlastné imanie | 249 739 | 197 662 | 151 832 |
| 1. | Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov | 249 440 | 197 516 | 151 718 |
| 2. | Dôchodkové jednotky na garančnom účte | 299 | 146 | 114 |
| | Pasíva v dôchodkovom fonde spolu | 249 757 | 197 678 | 151 855 |

VÝKAZ VÝNOSOV A NÁKLADOV 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 |
|----------------|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 1. | Výnosy z úrokov | 5 425 | 3 817 | 3 575 |
| 2. | Výnosy z podielových listov | | | |
| 3. | Výnosy z dividend | | 12 | 102 |
| 4.a | Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi | -134 | -1 040 | -8 942 |
| 5.b | Čistý zisk/(strata) z devízových operácií | -1 | 4 | -425 |
| 6.c | Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií | | | 57 |
| 7.d | Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom | | | |
| 8.e | Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov | -621 | 515 | 7 367 |
| II. | Čistý výnos z majetku vo fonde | 4 669 | 3 308 | 1 734 |
| f | Náklady na financovanie fondu | | | |
| III. | Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde | 4 669 | 3 308 | 1 734 |
| g | Dane | | 2 | 9 |
| IV. | Zisk/(strata) dôchodkového fondu | 4 669 | 3 306 | 1 725 |