dôchodOK

ROČNÁ SPRÁVA 2018

PROFIT,
akciový negarantovaný dôchodkový fond
VÚB Generali d. s. s., a. s.

VÚB GENERALI
DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

Dof (PAS) 31-02

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060002

Stav ku dňu

31.12.2018

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Záväzky**	1	**71**
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	2
d)	záväzky z derivátových operácií	5	58
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	11
2.	**Vlastné imanie**	9	**90 006**
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	94 700
	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	-4 694
3.	**Pasíva spolu**	12	**90 077**

Dof (VVN) 32-02

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060002

Stav ku dňu

31.12.2018

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Výnosy z úrokov a obdobné výnosy**	**1**	**473**
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	25
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	448
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	**Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy**	**6**	**23**
3.	**Výnosy z dividend a iných podielov na zisku**	**7**	**290**
4.	**Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**8**	**8 875**
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	757
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	8 118
5.	**Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi**	**13**	**13 684**
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	1 102
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	12 582
6.	**Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**18**	**-4 809**
7.	**Zisk/strata z operácií s devízami**	**19**	**-79**
8.	**Zisk/strata z derivátov**	**20**	**-111**
9.	**Zisk/strata z operácií s drahými kovmi**	**21**	
10.	**Zisk/strata z operácií s iným majetkom**	**22**	
I.	**Výnos z majetku**	**23**	**-4 213**
11.	**Transakčné náklady**	**24**	**14**
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	14
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	
12.	**Bankové a iné poplatky**	**27**	**0**
a)	bankové odplaty a poplatky	28	
b)	burzové odplaty a poplatky	29	
II.	**Čistý výnos z majektu vo fonde**	**30**	**-4 227**
13.	**Náklady na financovanie dôchodkového fondu**	**31**	
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku**	**32**	**-4 227**
14.	**Iné výnosy**	**33**	
15.	**Náklady na odplaty**	**34**	**467**
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	270
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	168
c)	náklady na iné odplaty	37	29
IV.	**Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	**38**	**-4 694**

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu
PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód
S220306002

Stav ku dňu
31.12.2018

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

V roku 2018 došlo k miernemu spomaleniu globálneho ekonomického rastu, avšak z pomerne dobrých úrovní. Spomalenie možno pozorovať najmä v Európe, kým rast v USA zostáva naďalej pomerne robustný. Americkým firmám podporeným daňovou reformou Donalda Trumpa sa darilo, obzvlášť tým orientovaným na domáci americký trh. Americký prezident v roku 2018 pomerne ostro otvoril aj otázku zahraničného obchodu USA s Čínou. Zavedením ciel na dovoz čínskych výrobkov sa snažil vydobyť si lepšiu vyjednávaciu pozíciu vo vzájomných rokovaniach. Lokálnu krízu a stratu dôvery investorov prežívali v roku 2018 najmä krajiny rozvíjajúcich sa trhov a to obzvlášť Turecko, Argentína a Venezuela. Silné výpredaje zaznamenali však aj talianske dlhopisy po májových voľbách, ktoré vyvolali otázniky ohľadom budúceho ekonomického vývoja krajiny. Hlavné svetové centrálne banky postupne upúšťali od podpory ekonomík. ECB formou ukončenia programu kvantitatívneho uvoľňovania a FED 4-násobným zvyšovaním úrokových sadzieb a zmenšovaním svojej bilancie. To malo za následok rast úrokových sadzieb v USA, avšak navzdory očakávaniam dokonca ich pokles v Európe. Príčinou je práve očakávané spomalenie európskej ekonomiky.

Akciové trhy boli v roku 2018 volatilné a rok zakončili v mínusoch. Svetové akciové indexy poklesli na konci prvého kvartálu o 10% a v decembri opäť o 15%. To prirodzene negatívne ovplyvnilo výkonnosť fondu. Najviac boli investormi vypredávané práve spomínané akcie rozvíjajúcich sa krajín, kým relatívne najlepšie sa držali akcie USA.

Očakávania na rok 2019 sú zmiešané. Na jednej strane sa stále dobre darí americkým firmám a ekonomike USA ako takej. Na druhej strane zvyšok sveta spomaľuje a ekonomický cyklus môže byť už vo svojej neskorej fáze. Otázne je ako sa k tomuto vývoju postavia centrálne banky a investori naprieč svetom.

Názov dôchodkového fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s.,a.s.

Identifikačný kód

S220306002

Stav ku dňu

31.12.2018

2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Názov dôchodkového fondu
PROFIT,akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód
S220306002

Stav ku dňu
31.12.2018

3. Informácie týkajúce sa merania a riadenia rizík v dôchodkovom fonde

Dodatočné informácie k výpočtu rizika počas príslušného obdobia	
Použitý prístup k výpočtu celkového rizika:	**prístup hodnoty v riziku (VaR)**
Metóda výpočtu:	parametrická metóda absolútnej VaR
Jednostranný interval spoľahlivosti:	99%
Obdobie výpočtu VaR (holding period):	10 obchodných dní
Obdobie pozorovaní:	1 kalendárny rok (cca. 250 pracovných dní)
Frekvencia výpočtu:	denne
Mena výpočtu:	EUR
Úroveň pákového efektu vo fonde:	nulová

Obdobie 31.12.2017 - 31.12.2018	**Hodnota**	**Absolútna VaR [%]**	**Relatívna VaR [%]**	**Využitie VaR limitu**	**Modifikovaná durácia portfólia**
Profit	**31.12.2018**	3,91%		36,92%	1,904
	max	4,27%		40,33%	1,926
	avg	3,90%		36,84%	1,122
	min	3,49%		32,88%	1,031

Dof (SP) 17-02

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu
PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód
S2203060002

Stav ku dňu
31.12.2018

Počet sporiteľov spolu	Objem príspevkov v eurách spolu	Objem penále v eurách spolu	Počet sporiteľov podľa pohlavia		Počet sporiteľov podľa spôsobu prispievania		Zmena stavov sporiteľov				
			muži	ženy	aktívny	pasívny	medzi DF vrámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrtia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
15 138	7 770 333		7 965	7 173	12 947	2 191	691	976	560	329	8

Dof (HMF) 03-02

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060002

Stav ku dňu

31.12.2018

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		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2		0,0000
	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		0,0000
	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		0,0000
Dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	338	0,3752
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	31 143	34,5738
	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	418	0,4640
	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		0,0000
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		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10	13 381	14,8551
	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		0,0000
	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		0,0000
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		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14	39 195	43,5128
	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	2 344	2,6022
	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		0,0000
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		0,0000
	Vydané alebo zaručené členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi	18		0,0000
	Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19		0,0000
	Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		0,0000
	Vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		0,0000
	Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		0,0000
	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		0,0000
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	na bežnom účete u depozitára	24	739	0,8204
	na vkladovom účete u depozitára	25		0,0000
	na bežnom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu	26	54	0,0599
	prostriedky na vkladovom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu	27	2 433	2,7010
Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona		28	19	0,0211
Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona		29		0,0000
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nesplnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu do 1 roka		30		0,0000
Cenné papiere, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu		31		0,0000
Iný majetok		32		0,0000
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom		33	13	0,0144
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**34**	**90 077**	**100,0000**
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		35	71	0,0788
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**36**	**90 006**	**99,9212**

Dof (HMF) 03-02

Názov dôchodkového fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060002

Stav ku dňu

31.12.2018

Členenie podľa emitentov

čís.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného 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 %	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
	CELKOM	**90 077**	**100,0000**			**31 899**	**35,4131**	**13 381**	**14,8551**	**41 539**	**46,1150**			**3 226**	**3,5813**	**19**	**0,0211**			**13**	**0,0144**
1	ABERDEEN STAND PHYS	2 344	2,6022							2 344	2,6022										
2	Amundi ETF	337	0,3741							337	0,3741										
3	Azimut Holding Spa	402	0,4463			402	0,4463														
4	BANCA IMI S.P.A.	73	0,0810											54	0,0599	19	0,0211				
5	Barclays PLC	655	0,7272			655	0,7272														
6	Bharti Airtel International	308	0,3419			308	0,3419														
7	Black Rock	15 372	17,0654							15 372	17,0654										
8	Black Sea Trade AND Development	311	0,3453			311	0,3453														
9	CESKE DRAHY AS	510	0,5662			510	0,5662														
10	CK Hutchison Finance LTD	306	0,3397			306	0,3397														
11	CNRC Capital LTD	250	0,2775			250	0,2775														
12	Cooperatieve Rabobank UA	227	0,2520			227	0,2520														
13	Corp Nacional Del Cobre	426	0,4729			426	0,4729														
14	EP ENERGY AS	421	0,4674			421	0,4674														
15	Erste Sparinvest KAG	1 065	1,1824					1 065	1,1824												
16	FCE Bank PLC	195	0,2165			195	0,2165														
17	Fidelity Funds	12 316	13,6727					12 316	13,6727												
18	Fluor Corp	418	0,4640			418	0,4640														
19	Fomento Economico Mexicano	415	0,4607			415	0,4607														
20	Fondy VUB Generali d.s.s.																				
21	Ford Motor Credit Co LLC	337	0,3741			337	0,3741														
22	GAZ Capital SA	960	1,0658			960	1,0658														
23	Germany	981	1,0891			981	1,0891														
24	Goldman Sachs Group INC	311	0,3453			311	0,3453														
25	Government of Romania	2 189	2,4301			2 189	2,4301														
26	International Investment Bank	338	0,3752			338	0,3752														
27	Invesco Ltd	7 848	8,7126							7 848	8,7126										
28	Islandsbanki HF	2 433	2,7010											2 433	2,7010						
29	Italy	4 717	5,2366			4 717	5,2366														
30	Kaupthing ehf	487	0,5406			487	0,5406														
31	Kazagro National Management	462	0,5129			462	0,5129														
32	Landsbankinn HF	403	0,4474			403	0,4474														
33	Leeds Building Society	630	0,6994			630	0,6994														
34	Lyxor ETF	5 698	6,3257							5 698	6,3257										
35	MFB Magyar Fejlesztesi Bank	323	0,3586			323	0,3586														
36	MFINANCE FRANCE SA	1 225	1,3599			1 225	1,3599														
37	Ministerstvo financii Polsko	2 864	3,1795			2 864	3,1795														
38	Ne Property Cooperatief UA	224	0,2487			224	0,2487														
39	NIBC Bank NV	496	0,5506			496	0,5506														
40	Oil & Natural Gas Corp Ltd	420	0,4663			420	0,4663														
41	Petroleos Mexicanos	199	0,2209			199	0,2209														
42	PKO Bank Polski SA	504	0,5595			504	0,5595														
43	Procredit Holding AG AND CO KG	723	0,8026			723	0,8026														
44	Republic of Indonesia	991	1,1002			991	1,1002														
45	Republic of Peru	222	0,2465			222	0,2465														
46	Rikshem AB	301	0,3342			301	0,3342														
47	Royal Bank Of Scotland Group	977	1,0846			977	1,0846														
48	Russian Railways JSC	853	0,9470			853	0,9470														
49	State Street Corp	3 559	3,9511							3 559	3,9511										
50	TLG Immobilien AG	392	0,4352			392	0,4352														
51	Turkiye Garanti Bankasi	203	0,2254			203	0,2254														
52	UniCredit SpA	739	0,8204											739	0,8204						
53	United Mexican States	1 521	1,6886			1 521	1,6886														
54	United States of America	2 802	3,1107			2 802	3,1107														
55	Vanguard Group Inc	2 798	3,1062							2 785	3,0918									13	0,0144
56	VUB Generali d.s.s., a.s.																				
57	X-trackers	3 596	3,9921							3 596	3,9921										

Dof (HMF) 03-02

Názov dôchodkového fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060002

Stav ku dňu

31.12.2018

Členenie podľa sektorového hľadiska

č. r.	Sekcie klasifikácie ekonomických činností	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného 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
	CELKOM	**90 077**	**100,0000**			**31 899**	**35,4130**	**13 381**	**14,8551**	**41 539**	**46,1150**			**3 226**	**3,5814**	**19**	**0,0211**			**13**	**0,0144**
1	1107	415	0,4607			415	0,4607														
2	2444	426	0,4729			426	0,4729														
3	3514	421	0,4674			421	0,4674														
4	4299	418	0,4640			418	0,4640														
5	4910	510	0,5662			510	0,5662														
6	5590	301	0,3342			301	0,3342														
7	6499	69 826	77,5181			11 648	12,9311	13 381	14,8551	41 539	46,1150			3 226	3,5814	19	0,0211			13	0,0144
8	6530																				
9	6831	392	0,4352			392	0,4352														
10	8411	16 287	18,0812			16 287	18,0812														
11	0161	462	0,5129			462	0,5129														
12	0610	619	0,6872			619	0,6872														

Dof (HMF) 03-02

Názov dôchodkového fondu
PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód
S2203060002

Stav ku dňu
31.12.2018

Členenie podľa geografického hľadiska

č.r.	Štáty	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného 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
a	Členské štáty	86 351	95,8635			28 173	31,2766	13 381	14,8551	41 539	46,1150			3 226	3,5814	19	0,0211			13	0,0144
b	Nečlenské štáty	3 726	4,1365			3 726	4,1365														
	CELKOM	**90 077**	**100,0000**			**31 899**	**35,4131**	**13 381**	**14,8551**	**41 539**	**46,1150**			**3 226**	**3,5814**	**19**	**0,0211**			**13**	**0,0144**
1	5K	338	0,3752			338	0,3752														
2	7G	311	0,3453			311	0,3453														
3	AT	1 065	1,1823					1 065	1,1823												
4	CL	426	0,4729			426	0,4729														
5	CZ	931	1,0336			931	1,0336														
6	DE	9 491	10,5365			2 096	2,3269			7 395	8,2096										
7	FR	6 308	7,0029			1 225	1,3599			5 083	5,6429										
8	GB	2 457	2,7277			2 457	2,7277														
9	HK	250	0,2775			250	0,2775														
10	HU	323	0,3586			323	0,3586														
11	ID	991	1,1002			991	1,1002														
12	IE	24 686	27,4054			853	0,9470			23 820	26,4440									13	0,0144
13	IN	420	0,4663			420	0,4663														
14	IS	3 323	3,6891			890	0,9880							2 433	2,7010						
15	IT	5 192	5,7640			5 119	5,6829							54	0,0599	19	0,0211				
16	KY	306	0,3397			306	0,3397														
17	KZ	462	0,5129			462	0,5129														
18	LU	16 173	17,9546			960	1,0658	12 316	13,6727	2 897	3,2161										
19	MX	2 135	2,3702			2 135	2,3702														
20	NL	1 255	1,3933			1 255	1,3933														
21	PE	222	0,2465			222	0,2465														
22	PL	3 368	3,7390			3 368	3,7390														
23	RO	2 189	2,4301			2 189	2,4301														
24	SE	301	0,3342			301	0,3342														
25	SK	739	0,8204											739	0,8204						
26	TR	203	0,2254			203	0,2254														
27	US	6 212	6,8963			3 868	4,2941			2 344	2,6022										

Dcf (HMF) 03-02

Názov dôchodkového fondu
PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód
S2203060002

Stav ku dňu
31.12.2018

Členenie podľa menového hľadiska

č.r.	Mena	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného 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	c	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
a	**CELKOM EUR**		76 772	85,2293			24 627	27,3399	10 016	11,1194	39 195	43,5128			2 934	3,2572							
b	**CELKOM USD**		9 317	10,3433			3 436	3,8145	3 365	3,7357	2 344	2,6022			140	0,1554	19		0,0211			13	0,0144
c	**CELKOM CZK**																						
d	**CELKOM HUF**																						
e	**CELKOM PLN**		2 959	3,2850			2 864	3,1795							95	0,1055							
f	**CELKOM JPY**																						
g	**CELKOM OSTATNÉ**		1 029	1,1424			972	1,0791							57	0,0633							
	CELKOM		**90 077**	**100,0000**			**31 899**	**35,4130**	**13 381**	**14,8551**	**41 539**	**46,1150**			**3 226**	**3,5814**	**19**		**0,0211**			**13**	**0,0144**
1	CZK	M1																					
2	EUR	6M1R	1 946	2,1604			576	0,6395							1 370	1,5209							
3	EUR	M1	506	0,5617			5	0,0056							501	0,5562							
4	EUR	NA	47 699	52,9536					8 504	9,4408	39 195	43,5128											
5	EUR	O1M3M	111	0,1231			111	0,1231															
6	EUR	O3M6M	540	0,5995			540	0,5995															
7	EUR	R15P	972	1,0791			972	1,0791															
8	EUR	R1PR3	9 378	10,4111			6 803	7,5524	1 512	1,6786					1 063	1,1801							
9	EUR	R3PR5	6 326	7,0229			6 326	7,0229															
10	EUR	R5PR10	9 294	10,3178			9 294	10,3178															
11	PLN	6M1R	20	0,0222			20	0,0222															
12	PLN	M1	95	0,1055											95	0,1055							
13	PLN	O3M6M	4	0,0044			4	0,0044															
14	PLN	R1PR3	611	0,6783			611	0,6783															
15	PLN	R3PR5	2 229	2,4745			2 229	2,4745															
16	USD	M1	153	0,1699											140	0,1554						13	0,0144
17	USD	NA	5 728	6,3590					3 365	3,7357	2 344	2,6022					19		0,0211				
18	USD	O3M6M	17	0,0189			17	0,0189															
19	USD	R15P	2 791	3,0985			2 791	3,0985															
20	USD	R1PR3	628	0,6972			628	0,6972															
21	OCM8	M1	57	0,0633											57	0,0633							
22	OCM8	O3M6M	30	0,0333			30	0,0333															
23	OCM8	R1PR3	942	1,0458			942	1,0458															

Skrátená verzia ročnej správy a polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu: **Profit,akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s.,a.s.**

Stav ku dňu: **31.12.2018**

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2018	Hodnota v tis. eur k 31.12.2017	Hodnota v tis. eur k 31.12.2016
a	b	c	1	2	3
I.	**Investičný majetok**	1	**89 272**	**84 026**	**71 296**
1.	**Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou**	2	**0**	**0**	**0**
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4			
2.	**Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou**	5	**31 899**	**26 169**	**26 980**
a)	bez kupónov	6			
b)	s kupónmi	7	31 899	26 169	26 980
3.	**Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach**	8	**41 539**	**41 832**	**34 542**
a)	obchodovateľné	9	41 539	41 832	34 542
b)	neobchodovateľné	10			
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera	11			
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	12			
4.	**Podielové listy**	13	**13 382**	**13 229**	**8 422**
a)	otvorených podielových fondov	14	13 382	13 229	8 422
b)	ostatné	15			
5.	**Krátkodobé pohľadávky**	16	**0**	**1 426**	**1 352**
a)	krátkodobé vklady v bankách	17		1 426	1 352
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	18			
c)	iné	19			
d)	obrátené repoobchody	20			
6.	**Dlhodobé pohľadávky**	21	**2 433**	**1 365**	**0**
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	2 433	1 365	
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	23			
7.	**Deriváty**	24	**19**	**5**	**0**
8.	**Drahé kovy**	25	**0**	**0**	**0**
II.	**Neinvestičný majetok**	26	**805**	**364**	**424**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	792	350	408
10.	Ostatný majetok	28	13	14	16
	Aktíva spolu	29	**90 077**	**84 390**	**71 720**
I.	**Záväzky**	30	**71**	**10**	**193**
1.	Záväzky voči bankám	31			
2.	Záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	32			
3.	Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	2	6	5
4.	Záväzky z derivátových operácií	34	58		185
5.	Záväzky z repoobchodov	35			
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Ostatné záväzky	37	11	4	3
II.	**Vlastné imanie**	38	**90 006**	**84 380**	**71 527**
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov,z toho	39	90 006	84 380	71 527
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	40	-4 694	5 015	3 595
	Pasíva spolu	41	**90 077**	**84 390**	**71 720**

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2018	Hodnota v tis. eur k 31.12.2017	Hodnota v tis. eur k 31.12.2016
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	473	505	540
2.	Výnosy z podielových listov	2	23	16	22
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	290	340	344
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4	-4 809	5 211	2 820
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	5	-79	-671	223
6.	Zisk / strata z derivátov	6	-111	295	-126
7.	Zisk / strata z operácií s drahými kovmi	7			
8.	Zisk / strata z operácií s iným majetkom	8			
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	9	**-4 213**	**5 696**	**3 823**
9.	Transakčné náklady	10	4	4	5
10.	Bankové a iné poplatky	11	39	33	27
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	12	**-4 256**	**5 659**	**3 791**
11.	Náklady na financovanie fondu	13			2
III.	**Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde**	14	**-4 256**	**5 659**	**3 789**
12.	Náklad na odplaty	15	438	644	194
IV.	**Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	16	**-4 694**	**5 015**	**3 595**