Ročná správa

o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde PROFIT,
akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

2019



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

31.12.2019

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Záväzky**	1	**125**
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	28
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	97
2.	**Vlastné imanie**	9	**115 263**
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	99 231
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	16 032
3.	**Pasíva spolu**	12	**115 388**

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

31.12.2019

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Výnosy z úrokov a obdobné výnosy**	**1**	**518**
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	4
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	9
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	505
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	**Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy**	**6**	**6**
3.	**Výnosy z dividend a iných podielov na zisku**	**7**	**765**
4.	**Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**8**	**23 916**
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	1 336
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	2 535
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	20 045
5.	**Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi**	**13**	**7 591**
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	867
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	1 031
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	5 693
6.	**Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**18**	**16 325**
7.	**Zisk/strata z operácií s devízami**	**19**	**188**
8.	**Zisk/strata z derivátov**	**20**	**-356**
9.	**Zisk/strata z operácií s drahými kovmi**	**21**	
10.	**Zisk/strata z operácií s iným majetkom**	**22**	
I.	**Výnos z majetku**	**23**	**17 446**
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**	**36**
a)	bankové odplaty a poplatky	28	36
b)	burzové odplaty a poplatky	29	
II.	**Čistý výnos z majektu vo fonde**	**30**	**17 396**
13.	**Náklady na financovanie dôchodkového fondu**	**31**	
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku**	**32**	**17 396**
14.	**Iné výnosy**	**33**	
15.	**Náklady na odplaty**	**34**	**1 364**
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	313
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	1 039
c)	náklady na iné odplaty	37	12
IV.	**Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	**38**	**16 032**

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
31.12.2019

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

Rok 2019 bol rekordným rokom z hľadiska silne pozitívneho zhodnotenia akciových trhov a prihliadnuc na očakávaný výnos dlhopisových trhov na začiatku roka bol silne pozitívnym aj pre dlhopisové trhy, a to ako pre vládne tak aj pre korporátne dlhopisy. Hlavné skutočnosti, ktoré ovplyvnili vývoj akciových a dlhopisových trhov, a tým pádom aj vývoj hodnoty majetku vo fonde boli nasledovné: Očakávania ohľadom svetového ekonomického rastu, ktorý síce spomaľuje z dôvodu pretrvávajúcej recesie v priemysle, avšak toto spomalenie sa zastabilizovalo a trhoví účastníci ho vyhodnotili ako stále postačujúci ekonomický rast na to, aby hnal akciové trhy ďalej nahor. Ďalším faktorom bolo postupné vyriešenie obchodných vojen medzi USA a Čínou, ktoré dospelo k prvej fáze dohody medzi mocnosťami. Silne podpornými zostali aj centrálne banky, keď americký FED dokonca trikrát znížil úrokové sadzby a európska ECB sadzby znížila do hlbšieho mínusu a oznámila nové kolo kvantitatívneho uvoľňovania. Toto potvrdenie prostredia dlhodobo nízkych úrokových sadzieb prispelo k ďalšiemu poklesu výnosov na dlhopisoch naprieč svetom, ako aj poklesu rizikových prirážok na korporátnych dlhopisoch, a tým k spomínanému výraznému nárastu cien oboch týchto aktív. Z alternatívnych aktív skončili vo významných plusoch aj drahé kovy a realitné akcie.

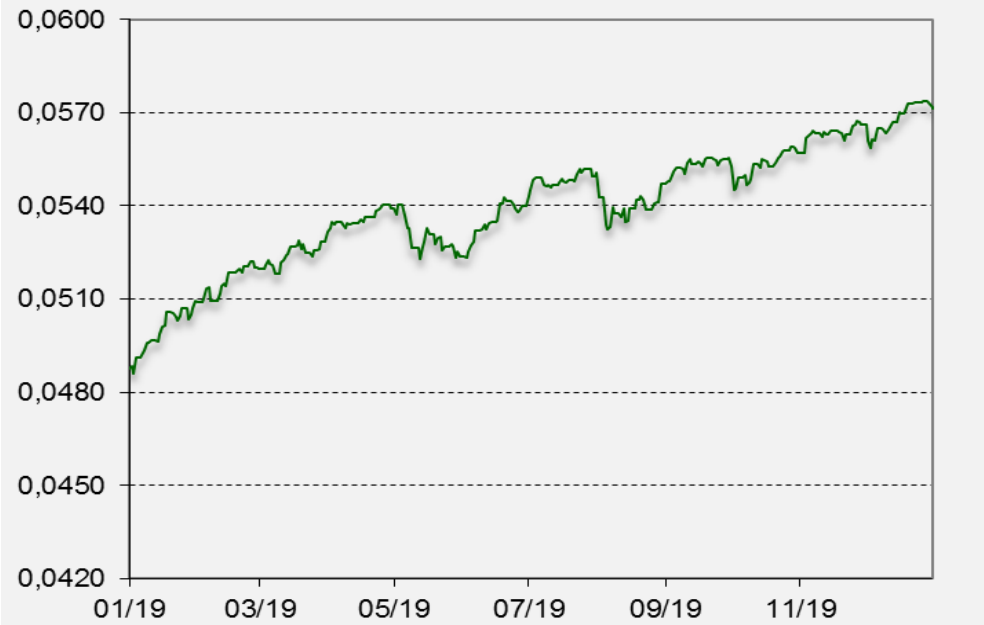
Na nárast dôchodkovej jednotky fondu najviac pozitívne vplývali nárast akciových trhov a alternatívnych aktív, pokles eurových úrokových sadzieb a pokles rizikových prirážok na korporátnych dlhopisoch.

Očakávaný výnos dlhopisovej zložky fondu je naďalej nízky z dôvodu bezprecedentne nízkych úrokových sadzieb naprieč celým svetom. Všetky faktory spomínané vyššie môžu vplývať pozitívne aj negatívne na vývoj dôchodkovej jednotky fondu v dôsledku precenenia trhového portfólia akcií ako aj dlhopisov fondu smerom nahor alebo nadol.

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

Identifikačný kód
S220306002
Stav ku dňu
31.12.2019

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
31.12.2019

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 31.12.2018 - 31.12.2019	**Hodnota**	**Absolútna VaR [%]**	**Relatívna VaR [%]**	**Využitie VaR limitu**	**Modifikovaná durácia portfólia**	**MD zahŕňajúca termínované vklady**	**MD dlhopisovej časti**
Profit	**31.12.2019**	3,13%		29,53%	1,968	1,957	5,996
	max	3,94%		37,18%	2,121	2,106	6,654
	avg	3,46%		32,65%	1,766	1,765	5,863
	min	3,12%		29,46%	1,280	1,288	4,820

Príloha č. 8 k opatreniu č. xx/2016

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

31.12.2019

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
16 312	9 170 574	27	8 487	7 825	13 963	2 349	802	1 569	590	436	10

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

31.12.2019

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	5 542	4,8029
	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		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	31 112	26,9629
	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		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	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	15 601	13,5205
	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	50 300	43,5921
	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	9 170	7,9471
	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	2 442	2,1163
	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		0,0000
	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	1 068	0,9256
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	87	0,0754
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	66	0,0572
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**34**	**115 388**	**100,0000**
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		35	125	0,1083
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**36**	**115 263**	**99,8917**

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

31.12.2019

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	**115 388**	**100,0005**	**5 542**	**4,8030**	**31 112**	**26,9634**	**15 601**	**13,5205**	**59 470**	**51,5391**			**3 510**	**3,0419**	**87**	**0,0754**			**66**	**0,0572**
1	Aroundtown SA	409	0,3545			409	0,3545														
2	Azimut Holding Spa	417	0,3614			417	0,3614														
3	BANCA IMI S.P.A.	555	0,4810											468	0,4056	87	0,0754				
4	Bharti Airtel International	318	0,2756			318	0,2756														
5	Black Sea Trade AND Development	320	0,2773			320	0,2773														
6	CESKE DRAHY AS	1 573	1,3632			1 573	1,3632														
7	CNRC Capital LTD	257	0,2227			257	0,2227														
8	Corp Nacional Del Cobre	438	0,3796			438	0,3796														
9	Czech republic	1 161	1,0062			1 161	1,0062														
10	EP ENERGY AS	466	0,4039			466	0,4039														
11	FCE Bank PLC	202	0,1751			202	0,1751														
12	Ford Motor Credit Co LLC	370	0,3207			370	0,3207														
13	GAZ Capital SA	550	0,4767			550	0,4767														
14	Germany	619	0,5365			619	0,5365														
15	Goldman Sachs Group INC	327	0,2834			327	0,2834														
16	Islandsbanki HF	1 068	0,9256											1 068	0,9256						
17	Italy	3 054	2,6467			3 054	2,6467														
18	Kaupthing ehf	510	0,4420			510	0,4420														
19	Kingdom of Saudi Arabia	671	0,5815			671	0,5815														
20	Kingdom of Spain	657	0,5694			657	0,5694														
21	Landsbankinn HF	414	0,3588			414	0,3588														
22	Luminor Bank Estonia	510	0,4420			510	0,4420														
23	Ministerstvo financii Polsko	3 110	2,6953			3 110	2,6953														
24	Ne Property Cooperatief UA	107	0,0927			107	0,0927														
25	NIBC Bank NV	518	0,4489			518	0,4489														
26	Petroleos Mexicanos	208	0,1803			208	0,1803														
27	Poland	534	0,4628			534	0,4628														
28	Procredit Holding AG AND CO KG	711	0,6162			711	0,6162														
29	Republic of Chile	736	0,6378			736	0,6378														
30	Republic of Indonesia	1 842	1,5964			1 842	1,5964														
31	Republic of Kazakhstan	568	0,4923			568	0,4923														
32	Republic of Lithuania	672	0,5824			672	0,5824														
33	Republic of Peru	233	0,2019			233	0,2019														
34	Rikshem AB	313	0,2713			313	0,2713														
35	Romania	2 404	2,0834			2 404	2,0834														
36	Royal Mail	353	0,3059			353	0,3059														
37	Russian Federation	571	0,4949			571	0,4949														
38	Russian Railways JSC	653	0,5659			653	0,5659														
39	SPP Infrastructure Financing	557	0,4827			557	0,4827														
40	State of Israel	720	0,6240			720	0,6240														
41	TLG Immobilien AG	416	0,3605			416	0,3605														
42	UniCredit SpA	1 974	1,7107											1 974	1,7107						
43	United Mexican States	1 587	1,3754			1 587	1,3754														
44	United States of America	1 056	0,9152			1 056	0,9152														
45	Unilever NV	296	0,2565	296	0,2565																
46	ADIDAS AG	203	0,1759	203	0,1759																
47	Allianz SE	392	0,3397	392	0,3397																
48	Banco Santander SA	258	0,2236	258	0,2236																
49	LVMH Moet Hennessy Louis	418	0,3623	418	0,3623																
50	Siemens AG	307	0,2661	307	0,2661																
51	Anheuser-Busch InBev SA NV	247	0,2141	247	0,2141																
52	Linde PLC	324	0,2808	324	0,2808																
53	Airbus SE	240	0,2080	240	0,2080																
54	BNP Paribas SA	256	0,2219	256	0,2219																
55	Daimler AG	166	0,1439	166	0,1439																
56	Vinci SA	180	0,1560	180	0,1560																
57	SAP SE	362	0,3137	362	0,3137																
58	ASML Holding NV	308	0,2669	308	0,2669																
59	BASF SE	191	0,1655	191	0,1655																
60	Sanofi	285	0,2470	285	0,2470																
61	Bayer AG	193	0,1673	193	0,1673																
62	TOTAL SA	350	0,3033	350	0,3033																
63	Deutsche Telekom AG	281	0,2435	281	0,2435																
64	Iberdrola SA	285	0,2470	285	0,2470																
65	Pictet	2 149	1,8624					2 149	1,8624												
66	Erste Sparinvest KAG	1 209	1,0478					1 209	1,0478												
67	Fidelity Funds	5 443	4,7171					5 443	4,7171												
68	Amundi ETF	6 124	5,3073					2 422	2,0990	3 702	3,2083										
69	ING Groep NV	1 872	1,6224					1 872	1,6224												
70	BlackRock	18 514	16,0450					2 506	2,1718	16 008	13,8732										
71	X-trackers	10 169	8,8129							10 169	8,8129										
72	Lyxor ETF	11 945	10,3520							11 945	10,3520										
73	Vanguard Group Inc	6 529	5,6583							6 529	5,6583										
74	State Street Corp	5 608	4,8601							5 587	4,8419									21	0,0182
75	Invesco Ltd	1 517	1,3147							1 517	1,3147										
76	ABERDEEN STAND PHYS	4 013	3,4778							4 013	3,4778										
77	VUB Generali d.s.s., a.s.																				
78	Fondy VUB Generali d.s.s.	45	0,0390																	45	0,0390

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

31.12.2019

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	**115 388**	**100,0000**	**5 542**	**4,8030**	**31 112**	**26,9629**	**15 601**	**13,5205**	**59 470**	**51,5392**			**3 510**	**3,0419**	**87**	**0,0754**			**66**	**0,0572**
1	1107	247	0,2141	247	0,2141																
2	1399	418	0,3623	418	0,3623																
3	1419	203	0,1759	203	0,1759																
4	2059	191	0,1655	191	0,1655																
5	2120	478	0,4143	478	0,4143																
6	2444	438	0,3796			438	0,3796														
7	2910	166	0,1439	166	0,1439																
8	3511	1 285	1,1136	285	0,2470	1 000	0,8666														
9	4222	180	0,1560	180	0,1560																
10	4299	307	0,2661	307	0,2661																
11	4910	1 573	1,3632			1 573	1,3632														
12	5320	353	0,3059			353	0,3059														
13	5590	313	0,2713			313	0,2713														
14	5829	362	0,3137	362	0,3137																
15	6190	281	0,2435	281	0,2435																
16	6499	85 789	74,3483	1 078	0,9342	6 022	5,2189	15 601	13,5205	59 470	51,5392			3 510	3,0419	87	0,0754			21	0,0182
17	6511	392	0,3397	392	0,3397																
18	6530	45	0,0390																	45	0,0390
19	6619	1 732	1,5010	604	0,5235	1 128	0,9776														
20	6831	416	0,3605			416	0,3605														
21	8411	19 661	17,0390			19 661	17,0390														
22	0610	208	0,1803			208	0,1803														
23	0899	350	0,3033	350	0,3033																

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
31.12.2019

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	109 032	94,4916	5 542	4,8029	24 756	21,4546	15 601	13,5205	59 470	51,5392			3 510	3,0419	87	0,0754			66	0,0572
b	Nečlenské štáty	6 356	5,5084			6 356	5,5084														
	CELKOM	**115 388**	**100,0000**	**5 542**	**4,8029**	**31 112**	**26,9630**	**15 601**	**13,5205**	**59 470**	**51,5392**			**3 510**	**3,0419**	**87**	**0,0754**			**66**	**0,0572**
1	7G	320	0,2773			320	0,2773														
2	AT	1 209	1,0478					1 209	1,0478												
3	BE	247	0,2141	247	0,2141																
4	CL	1 174	1,0174			1 174	1,0174														
5	CZ	3 200	2,7733			3 200	2,7733														
6	DE	5 608	4,8601	2 095	1,8156	1 746	1,5132			1 767	1,5314										
7	EE	510	0,4420			510	0,4420														
8	ES	1 200	1,0400	543	0,4706	657	0,5694														
9	FR	1 489	1,2904	1 489	1,2904																
10	GB	555	0,4810			555	0,4810														
11	HK	257	0,2227			257	0,2227														
12	ID	1 842	1,5964			1 842	1,5964														
13	IE	29 802	25,8276	324	0,2808	653	0,5659	5 443	4,7171	23 382	20,2638										
14	IL	720	0,6240			720	0,6240														
15	IS	1 992	1,7263			924	0,8008							1 068	0,9256						
16	IT	4 026	3,4891			3 471	3,0081							468	0,4056	87	0,0754				
17	KZ	568	0,4923			568	0,4923														
18	LT	672	0,5824			672	0,5824														
19	LU	35 059	30,3836			959	0,8311	8 949	7,7556	25 151	21,7969										
20	MX	1 795	1,5556			1 795	1,5556														
21	NL	2 344	2,0314	844	0,7314	1 500	1,3000														
22	PE	233	0,2019			233	0,2019														
23	PL	3 644	3,1580			3 644	3,1580														
24	RO	2 404	2,0834			2 404	2,0834														
25	RU	571	0,4949			571	0,4949														
26	SA	671	0,5815			671	0,5815														
27	SE	313	0,2713			313	0,2713														
28	SK	2 019	1,7497											1 974	1,7107					45	0,0390
29	US	10 944	9,4845			1 753	1,5192			9170,00	7,9471									21	0,0182

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
31.12.2019

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**		97 221	84,2557	5 542	4,8029	25 621	22,2042	13 877	12,0264	50 300	43,5921			1 836	1,5912						45	0,0390
b	**CELKOM USD**		13 214	11,4518			1 376	1,1925	1 209	1,0478	9 170	7,9471			1 351	1,1708	87		0,0754			21	0,0182
c	**CELKOM CZK**																						
d	**CELKOM HUF**																						
e	**CELKOM PLN**		3 201	2,7741			3 110	2,6953							91	0,0789							
f	**CELKOM JPY**																						
g	**CELKOM OSTATNÉ**		1 752	1,5184			1 005	0,8710	515	0,4463					232	0,2011							
	CELKOM		**115 388**	**100,0000**	**5 542**	**4,8029**	**31 112**	**26,9630**	**15 601**	**13,5205**	**59 470**	**51,5392**			**3 510**	**3,0420**	**87**		**0,0754**			**66**	**0,0572**
1	CZK	M1																					
2	EUR	6M1R	757	0,6560			757	0,6560															
3	EUR	M1	1 895	1,6423			14	0,0121							1 836	1,5912						45	0,0390
4	EUR	NA	69 719	60,4214	5 542	4,8029			13 877	12,0264	50 300	43,5921											
5	EUR	O1M3M	41	0,0355			41	0,0355															
6	EUR	O3M6M	100	0,0867			100	0,0867															
7	EUR	R10PR15	729	0,6318			729	0,6318															
8	EUR	R15P	2 005	1,7376			2 005	1,7376															
9	EUR	R1PR3	2 921	2,5315			2 921	2,5315															
10	EUR	R3PR5	3 710	3,2152			3 710	3,2152															
11	EUR	R5PR10	15 344	13,2977			15 344	13,2977															
12	PLN	6M1R	20	0,0173			20	0,0173															
13	PLN	M1	120	0,1040			29	0,0251							91	0,0789							
14	PLN	R1PR3	1 214	1,0521			1 214	1,0521															
15	PLN	R3PR5	1 847	1,6007			1 847	1,6007															
16	USD	M1	1 372	1,1890											1 351	1,1708						21	0,0182
17	USD	NA	10 466	9,0703					1 209	1,0478	9 170	7,9471					87		0,0754				
18	USD	O3M6M	6	0,0052			6	0,0052															
19	USD	R15P	1 052	0,9117			1 052	0,9117															
20	USD	R1PR3	318	0,2756			318	0,2756															
21	OCM8	M1	232	0,2011											232	0,2011							
22	OCM8	NA	515	0,4463					515	0,4463													
23	OCM8	O3M6M	21	0,0182			21	0,0182															
24	OCM8	R3PR5	984	0,8528			984	0,8528															

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: **31.12.2019**

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2019	Hodnota v tis. eur k 31.12.2018	Hodnota v tis. eur k 31.12.2017
a	b	c	1	2	3
I.	**Investičný majetok**	1	**112 880**	**89 272**	**84 026**
1.	**Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou**	2	**0**	**0**	**0**
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4			
2.	**Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou**	5	**31 112**	**31 899**	**26 169**
a)	bez kupónov	6			
b)	s kupónmi	7	31 112	31 899	26 169
3.	**Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach**	8	**65 012**	**41 539**	**41 832**
a)	obchodovateľné	9	65 012	41 539	41 832
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	**15 601**	**13 382**	**13 229**
a)	otvorených podielových fondov	14	15 601	13 382	13 229
b)	ostatné	15			
5.	**Krátkodobé pohľadávky**	16	**0**	**0**	**1 426**
a)	krátkodobé vklady v bankách	17			1 426
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	18			
c)	iné	19			
d)	obrátené repoobchody	20			
6.	**Dlhodobé pohľadávky**	21	**1 068**	**2 433**	**1 365**
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	1 068	2 433	1 365
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	23			
7.	**Deriváty**	24	**87**	**19**	**5**
8.	**Drahé kovy**	25			
II.	**Neinvestičný majetok**	26	**2 508**	**805**	**364**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	2 442	792	350
10.	Ostatný majetok	28	66	13	14
	Aktíva spolu	29	**115 388**	**90 077**	**84 390**
I.	**Záväzky**	30	**125**	**71**	**10**
1.	Záväzky voči bankám	31			
2.	Záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	32			
3.	Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	28	2	6
4.	Záväzky z derivátových operácií	34		58	
5.	Záväzky z repoobchodov	35			
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Ostatné záväzky	37	97	11	4
II.	**Vlastné imanie**	38	**115 263**	**90 006**	**84 380**
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov,z toho	39	115 263	90 006	84 380
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	40	16 032	-4 694	5 015
	Pasíva spolu	41	**115 388**	**90 077**	**84 390**

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2019	Hodnota v tis. eur k 31.12.2018	Hodnota v tis. eur k 31.12.2017
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	518	473	505
2.	Výnosy z podielových listov	2	6	23	16
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	765	290	340
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4	16 325	-4 809	5 211
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	5	188	-79	-671
6.	Zisk / strata z derivátov	6	-356	-111	295
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	**17 446**	**-4 213**	**5 696**
9.	Transakčné náklady	10	14	4	4
10.	Bankové a iné poplatky	11	36	39	33
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	12	**17 396**	**-4 256**	**5 659**
11.	Náklady na financovanie fondu	13			
III.	**Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde**	14	**17 396**	**-4 256**	**5 659**
12.	Náklad na odplaty	15	1 364	438	644
IV.	**Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	16	**16 032**	**-4 694**	**5 015**