

dôchodOK

POLROČNÁ SPRÁVA 2015

PROFIT,
akciový negarantovaný 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

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

Identifikačný kód

2203060002

Stav ku dňu

30.06.2015

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	1 884
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	ostatné záväzky	6	1 884
2.	Vlastné imanie	7	58 663
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiťel'ov	8	58 663
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	10	60 547

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Andrea Hajachová

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

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

Identifikačný kód

2203060002

Stav ku dňu

30.06.2015

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	219
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	46
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	173
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	90
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	6 010
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	488
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	5 522
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	2 810
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	616
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	2 194
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	18	3 200
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	259
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	791
12.	Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde	30	
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	31	2 977

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Andrea Hajachová

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

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

Identifikačný kód

2203060002

Stav ku dňu

30.6.2015

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

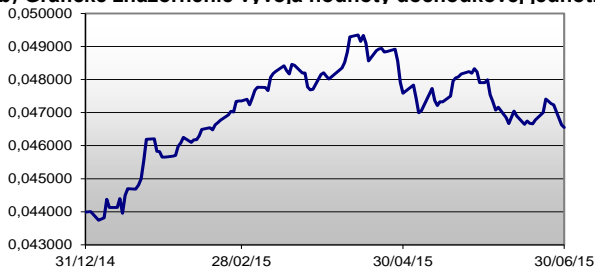
Kapitálové trhy boli v úvode roka ovplyvnené predovšetkým spustením programu nákupov štátnych dlhopisov Európskou centrálnou bankou. Tá týmito opatreniami sledovala predovšetkým ďalšie uvoľnenie monetárnej politiky s cieľom oživiť ekonomickú aktivitu v Európe. Dlhopisové trhy zareagovali prudkým poklesom výnosov a ceny akciových indexov rástli, čo podporilo nárast hodnoty fondu. Darilo sa najmä európskym indexom, Eurostoxx50 vzrástol k aprílu o viac ako 20%. Americké akcie podporili rast hodnoty fondu predovšetkým silnejúcim dolárom, keďže euro oslabilo voči doláru až k hodnote 1,05. Tomu výrazne prispeli aj obavy v súvislosti s vývojom v Grécku, po tom ako sa k moci dostala populistická strana odmietajúca naštartované reformné úsilie krajiny. Tento vývoj tiež negatívne vplýval na hodnoty kreditných prémie najmä periférnych krajín a ich bánk. V dôsledku zvýšených inflačných očakávaní a ekonomického rastu v budúcich sa od apríla úroveň výnosov odrazila od dna a mierny nárast výnosovej krivky spôsobil miernu korekciu cien dlhopisov.

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 31.12.2014 - 30.6.2015	Hodnota	Absolútna VaR [%]	Relatívna VaR [%]	Využitie VaR limitu	Modifikovaná durácia portfólia	MD zahŕňajúca termínované vklady	MD dlhopisovej časti
Profit	30.6.2015	4,21%		39,72%	1,505	1,549	4,067
	max	4,51%		42,51%	2,746	1,925	5,163
	avg	4,10%		38,65%	1,578	1,595	4,761
	min	3,74%		35,30%	1,192	1,025	4,067

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:

Vladimír Mlynek

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338823

VZOR

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060002

Stav ku dňu

30.06.2015

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 rámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrtnia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
10 437	2 089 619	66	5 563	4 874	8 489	1 948	426	278	490	92	

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Beáta Haramiová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338828

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Henrich Matuška

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338884

! druhy majetku sa upravujú podľa platného znenia zákona, uvedené platí aj pre ostatné časti prílohy

Dof (HMF) 03-02

Strana 1/5

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060002

Stav ku dňu

30.06.2015

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		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	16 738	27,6446
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	7		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	8		
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. c) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	9		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10	10 586	17,4839
	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	25 300	41,7857
	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	529	0,8737
	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	428	0,7069
	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	5 086	8,4001
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 a § 81 ods. 1 písm. c) a d) zákona, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	30			
Iný majetok	31			
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	32	1 880	3,1050	
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	33	60 547	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	34	1 884	3,1116	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	35	58 663	96,8884	

33	SPP Infrastructure Financing	992	1,6384			992	1,6384													
34	Turecká republika	896	1,4798			896	1,4798													
35	Turkiye Garanti Bankasi AS	210	0,3468			210	0,3468													
36	UBS ETF SICAV	275	0,4542						275	0,4542										
37	UniCredit Bank	1 579	2,6079			1 151	1,9010						428	0,7069						

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060002

Stav ku dňu

30.06.2015

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 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	2 262	3,7359			43	0,0710							339	0,5599							1 880	3,1050	
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	38	0,0628			38	0,0628																	
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	44	0,0727			44	0,0727																	
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	5 113	8,4447			27	0,0446							5 086	8,4001									
6	od 1 do 3 rokov vrátane	770	1,2717			770	1,2717																	
7	od 3 do 5 rokov vrátane	3 608	5,9590			3 608	5,9590																	
8	od 5 do 10 rokov vrátane	6 727	11,1104			6 727	11,1104																	
9	od 10 do 15 rokov vrátane																							
10	nad 15 rokov																							
11	nedefinované	35 886	59,2697					10 586	17,4839	25 300	41,7857													
12	CELKOM	54 448	89,9268			11 257	18,5922	10 586	17,4839	25 300	41,7857			5 425	8,9600							1 880	3,1050	
13	Majetok denominovaný v USD																							
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	89	0,1470											89	0,1470									
15	od 1 do 3 mesiacov vrátane	5	0,0083			5	0,0083																	
16	od 3 do 6 mesiacov vrátane	5	0,0083			5	0,0083																	
17	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																							
18	od 1 do 3 rokov vrátane																							
19	od 3 do 5 rokov vrátane																							
20	od 5 do 10 rokov vrátane	2 800	4,6245			2 800	4,6245																	
21	od 10 do 15 rokov vrátane																							
22	nad 15 rokov																							
23	nedefinované	529	0,8737							529	0,8737													
24	CELKOM	3 428	5,6617			2 810	4,6410			529	0,8737			89	0,1470									
49	Majetok denominovaný v PLN																							
50	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	34	0,0562			34	0,0562																	
51	od 1 do 3 mesiacov vrátane	18	0,0297			18	0,0297																	
52	od 3 do 6 mesiacov vrátane	31	0,0512			31	0,0512																	
53	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																							
54	od 1 do 3 rokov vrátane																							
55	od 3 do 5 rokov vrátane	2 100	3,4684			2 100	3,4684																	
56	od 5 do 10 rokov vrátane	488	0,8060			488	0,8060																	
57	od 10 do 15 rokov vrátane																							
58	nad 15 rokov																							
59	nedefinované																							
60	CELKOM	2 671	4,4115			2 671	4,4115																	

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Beáta Haramiová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338828

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Edita Naďová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338826

**Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde
PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. ku dňu
30.06.2015**

VÝKAZ AKTÍV A PASÍV DÔCHODKOVÉHO FONDU

Ozna- čenie	Položka	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2015	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2014	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2013
I.	Investičný majetok	58 239	46 057	35 663
1.	Dlhopisy	16 738	14 564	11 115
a)	bez kupónov	178		
b)	s kupónmi	16 560	14 564	11 115
2.	Akcie	25 829	21 864	17 601
3.	Podielové listy	10 586	3 504	920
a)	otvorených podielových fondov	10 586	3 504	920
b)	ostatné			
4.	Krátkodobé pohľadávky		3 115	3 013
5.	Dlhodobé pohľadávky	5 086	3 010	3 014
6.	Deriváty			
II.	Neinvestičný majetok	2 308	483	1 306
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	428	405	1 306
8.	Ostatný majetok	1 880	78	
Aktíva v dôchodkovom fonde spolu		60 547	46 540	36 969
I.	Záväzky	1 884	320	5
1.	Záväzky voči bankám			
2.	Záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia			
3.	Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti		1	2
4.	Záväzky z derivátových operácií			
5.	Ostatné záväzky	1 884	319	3
II.	Vlastné imanie	58 663	46 220	36 964
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporeiteľov	58 663	46 220	36 964
2.	Dôchodkové jednotky na garančnom účte			
Pasíva v dôchodkovom fonde spolu		60 547	46 540	36 969

**Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde
PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. ku dňu
30.06.2015**

VÝKAZ VÝNOSOV A NÁKLADOV DÔCHODKOVÉHO FONDU

Ozna- čenie	Položka	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2015	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2014	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2013
1.	Výnosy z úrokov	219	255	3 209
2.	Výnosy z podielových listov	10	2	
3.	Výnosy z dividend	80	51	298
4.a	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	-42	25	133
5.b	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	209		
6.c	Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií	50		
7.d	Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom			
8.e	Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov	3 242	2 103	372
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	3 768	2 436	4 012
f	Náklady (na financovanie fondu)	791	331	1 005
III.	Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	2 977	2 105	3 007
g	Dane		-1	36
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu	2 977	2 106	2 971