

dôchodOK

POLROČNÁ SPRÁVA
K 30.JÚNU 2013

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

30.06.2013

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	5
a)	záväzky voči bankám	2	0
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	0
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	2
d)	záväzky z derivátových operácií	5	0
e)	ostatné záväzky	6	3
2.	Vlastné imanie	7	36 964
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	8	36 964
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	0
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	10	36 969

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

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

Identifikačný kód

2203060002

Stav ku dňu

30.06.2013

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	3 209
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	0
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	1 749
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	1 460
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	0
2.	Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy	6	0
3.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	7	298
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	2 402
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	0
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	1 455
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	0
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	947
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	1 897
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	0
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	1 254
c)	nástroje peňažného trhu	16	0
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	643
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	18	505
7.	Zisk/strata z obchodov určených na obmedzenie devízového rizika	19	0
a)	swapy	20	0
b)	forwardy	21	0
c)	opcie	22	0
8.	Zisk/strata z devízových operácií	23	0
9.	Zisk/strata z predaja iného majetku	24	0
10.	Iné výnosy	25	0
a)	výnosy z rozpustenia prostriedkov na garančnom účte	26	0
b)	výnosy z majetku doplneného zo zdrojov dôchodkovej správcovskej spoločnosti	27	0
c)	ostatné výnosy	28	0
11.	Iné náklady	29	1 005
12.	Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde	30	36
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	31	2 971

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

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

Identifikačný kód

2203060002

Stav ku dňu

30.06.2013

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

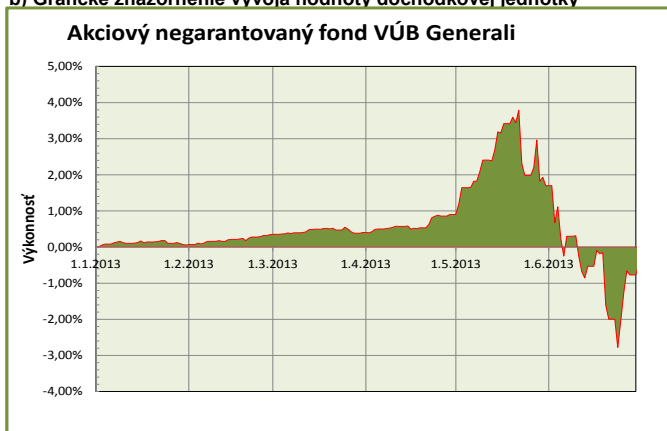
Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde VÚB Generali Profit bolo ovplyvnené predovšetkým vývojom úrokových sadzieb, zmenou tvaru výnosovej krivky, pohybom rizikových premií a vývojom na akciových trhoch. Swapová krivka sa posunula nahor pozdĺž všetkých splatností v priemere o 30-50bps, pri relatívne vysokej volatilitě, čo spôsobilo pokles cien dlhových cenných papierov. Vývoj rizikovej averzie na trhoch bol počas prvého polroka pomerne stabilný, bez jednoznačného trendu. Vývoj hodnoty akciových indexov bol zmiešaný. Darilo sa najmä americkým akciám, kým tie európske ukončili prvý polrok bez významnej zmeny. Naopak, akcie spoločností z rozvíjajúcich sa trhov poklesli. Na celoročnej báze tieto faktory prispeli k miernemu poklesu cien finančných a korporátnych dlhopisov, ako aj akciových investícií. V budúcom polroku očakávame postupný nárast úrokových sadzieb a pokračujúce oživenie akciových trhov.

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 fondoch: nulová

Obdobie 1.1.2013 - 30.6.2013	Hodnota	Absolútna VaR [%]	Relatívna VaR [%]	Využitie VaR limitu	Modifikovaná dĺžka portfólia	MD zahŕňajúca termínované vklady	MD dlhopisovej časti
Profit	28.6.2013	3,09%		21,94%	1,247	1,501	4,147
	max	3,33%		23,64%	1,287	1,536	4,234
	avg	1,06%		7,52%	0,935	1,204	2,271
	min	0,14%		1,01%	0,000	0,000	0,000

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

DoF (SP) 17-02
Strana 1/1

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
30.06.2013

1	2	3	4	5	6	7	Zmena stavov sporiteľov				12	34
							Počet sporiteľov podľa pohlavia		Počet sporiteľov podľa spôsobu			
Počet sporiteľov spolu	Objem príspevkov v eurách spolu	Objem penále v eurách spolu	muži	ženy	aktívny	pasívny	prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	úmrtia	
7 924	9 433 261	40	4 276	3 648	6 920	1 004	198	96 680	10	410	11	402

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Beáta Haraniová

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

30.06.2013

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	932	2,5210
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	10 183	27,5447
	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	920	2,4886
	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	17 601	47,6102
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	15		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	16		
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		
	Vydané alebo zaručené členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi	18		
	Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19		
	Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		
	Vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		
	Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		
	Vydané alebo zaručené finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia	23		
Bežné účty a vkladové účty podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	Peňažné prostriedky na bežnom účte u depozitára	24	1 306	3,5327
	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	6 027	16,3029
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	36 969	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	34	5	0,0135	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	35	36 964	99,9865	

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
30.06.2013

Členenie podľa menového triediska

č. r.	Zostatková fixácia uncových mier	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		BU a VÚ		Obchody na obmedzenie devizového 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	21
1	Majetok denonitovaný v EUR	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
2	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	1 209	3,2703											1 209	3,2703							
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane																					
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane																					
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	3 013	8,1501											3 013	8,1501							
6	od 1 do 3 rokov vrátane	3 904	10,5602			890	2,4074							3 014	8,1528							
7	od 3 do 5 rokov vrátane	5 861	15,8538			5 861	15,8538															
8	od 5 do 10 rokov vrátane	4 364	11,8045			4 364	11,8045															
9	od 10 do 15 rokov vrátane																					
10	nad 15 rokov neďelňované	18 521	50,0987					920	2,4886	17 601	47,6102											
11	CELKOM	36 872	99,7376			11 115	30,0657	920	2,4886	17 601	47,6102			7 236	19,5732							
13	Majetok denonitovaný v USD																					
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	97	0,2624											97	0,2624							
15	od 1 do 3 mesiacov vrátane																					
16	od 3 do 6 mesiacov vrátane																					
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																					
21	od 10 do 15 rokov vrátane																					
22	nad 15 rokov neďelňované																					
23	CELKOM	97	0,2624											97	0,2624							

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Beata Haramiová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338828

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Edita Matková

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
30.06.2013**

VÝKAZ AKTÍV A PASÍV DÔCHODKOVÉHO FONDU

Ozna- čenie	Položka	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2013	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2012	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2011
I.	Investičný majetok	35 663	373 681	339 026
1.	Dlhopisy	11 115	225 209	222 444
a)	bez kupónov		971	8 148
b)	s kupónmi	11 115	224 238	214 296
2.	Akcie	17 601		
3.	Podielové listy	920		
a)	otvorených podielových fondov	920		
b)	ostatné			
4.	Krátkodobé pohľadávky	3 013	139 378	86 048
5.	Dlhodobé pohľadávky	3 014	9 094	30 534
6.	Deriváty			
II.	Neinvestičný majetok	1 306	2 333	561
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 306	2 333	557
8.	Ostatný majetok			4
Aktíva v dôchodkovom fonde spolu		36 969	376 014	339 587
I.	Závazky	5	1 718	29
1.	Závazky voči bankám			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia			
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	2	78	29
4.	Závazky z derivátových operácií			
5.	Ostatné záväzky	3	1 640	
II.	Vlastné imanie	36 964	374 296	339 558
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	36 964	374 296	339 274
2.	Dôchodkové jednotky na garančnom účte			284
Pasíva v dôchodkovom fonde spolu		36 969	376 014	339 587

ADOV DÔCHODKOVÉHO FONDU

Ozna- čenie	Položka	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2013	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2012	Hodnota v tis. Eur k 30.6.2011
1.	Výnosy z úrokov	3 209	4 799	3 849
2.	Výnosy z podielových listov			
3.	Výnosy z dividend	298		
4.a	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	133	630	-177
5.b	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií			
6.c	Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií			
7.d	Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom			
8.e	Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov	372	1 410	-246
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	4 012	6 839	3 426
f	Náklady (na financovanie fondu)	1 005	488	
III.	Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	3 007	6 351	3 426
g	Dane	36		
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu	2 971	6 351	3 426