Polročná správa

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

2020



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

30.06.2020

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Záväzky**	1	**57**
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	4
d)	záväzky z derivátových operácií	5	35
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	18
2.	**Vlastné imanie**	9	**111 503**
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	119 214
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	-7 711
3.	**Pasíva spolu**	12	**111 560**

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

30.06.2020

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Výnosy z úrokov a obdobné výnosy**	**1**	**248**
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	0
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	0
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	248
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	**Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy**	**6**	**3**
3.	**Výnosy z dividend a iných podielov na zisku**	**7**	**425**
4.	**Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**8**	**11 584**
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	972
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	1 987
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	8 625
5.	**Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi**	**13**	**19 052**
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	3 197
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	1 440
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	14 415
6.	**Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**18**	**-7 468**
7.	**Zisk/strata z operácií s devízami**	**19**	**-150**
8.	**Zisk/strata z derivátov**	**20**	**-84**
9.	**Zisk/strata z operácií s drahými kovmi**	**21**	
10.	**Zisk/strata z operácií s iným majetkom**	**22**	
I.	**Výnos z majetku**	**23**	**-7 026**
11.	**Transakčné náklady**	**24**	**10**
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	10
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	
12.	**Bankové a iné poplatky**	**27**	**6**
a)	bankové odplaty a poplatky	28	6
b)	burzové odplaty a poplatky	29	
II.	**Čistý výnos z majektu vo fonde**	**30**	**-7 042**
13.	**Náklady na financovanie dôchodkového fondu**	**31**	
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku**	**32**	**-7 042**
14.	**Iné výnosy**	**33**	
15.	**Náklady na odplaty**	**34**	**669**
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	163
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	489
c)	náklady na iné odplaty	37	17
IV.	**Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	**38**	**-7 711**

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
30.6.2020

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

Máme za sebou z historického hľadiska výnimočné obdobie, ktoré v moderných dejinách finančných trhov nemá obdobu. Kým v minulosti pri rôznych epidémiách (Sars, H5N1, atď.) nastal iba malý, krátkodobý prepad trhov, tentokrát to bolo inak. Do poslednej chvíle všetko nasvedčovalo vyššie uvedenému scenáru, avšak to sa zmenilo, keď v priebehu niekoľkých dní začali štáty po celom svete doslova z večera na ráno zatvárať obchody, hranice a obmedzovať pohyb ľudí. Dôsledkom tohto šoku bol masívny prepad akciových trhov a korporátnych dlhopisov, ktorý bol navyše jedným z najrýchlejších v histórií, keď sa odohral iba v priebehu niekoľkých dní až týždňov. Táto skutočnosť prirodzene významne negatívne ovplyvnila vývoj dôchodkovej jednotky fondu počas tohto obdobia. Následne prišli s takisto bezprecedentne veľkou a rýchlou monetárnou aj fiškálnou podporou centrálne banky a vlády naprieč svetom. To čo nasledovalo opäť očakával iba málokto, a to masívny odraz akciových trhov aj korporátnych dlhopisov nahor, prakticky v jednom bode, okolo 23. marca. A to napriek ešte dlhú dobu pretrvávajúcim negatívnym dôsledkom vírusu. Spomínané trhy ku koncu júna zmazali väčšinu strát naakumulovaných počas paniky spôsobenej koronavírusom, avšak ešte stále sú vzdialené od úrovní spred vírusu. Tento rast prirodzene významne pozitívne ovplyvnil vývoj dôchodkovej jednotky fondu v ostatných mesiacoch. Fond v ostatných rokoch prirodzene negatívne ovplyvňuje prostredie ultra-nízkych úrokových sadzieb, ktoré na jednej strane neumožňuje zhodnocovať úspory sporiteľov v prípade dlhopisových investícií vysokými výnosmi, a na druhej strane ani neposkytuje vankúš fixných výnosov (aký kedysi poskytovali termínované vklady alebo dlhopisy s vysokými výnosmi) pre fond v prípade prepadu trhov, akého sme boli svedkami aj nedávno.
Do budúcna bude na vývoj dôchodkovej jednotky fondu vplývať najmä vývoj akciových trhov, vývoj kreditných prirážok na korporátnych dlhopisoch, ako aj vývoj výnosov vládnych dlhopisov, úrokových sadzieb a drahých kovov, čo sú faktory s najväčším zastúpením z hľadiska rizika a výnosu fondu.

Názov dôchodkového fondu

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

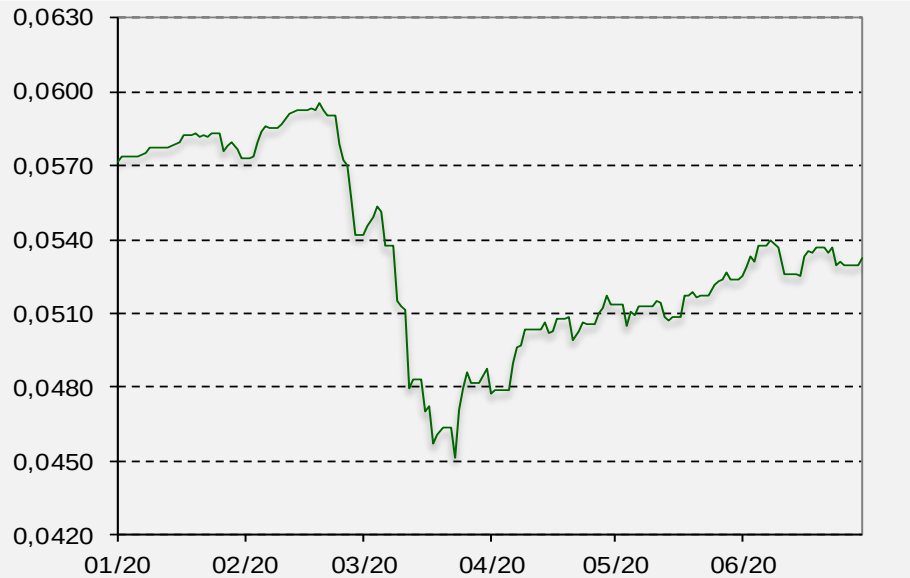
Identifikačný kód

S220306002

Stav ku dňu

30.6.2020

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
30.6.2020

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 31.12.2019 - 30.6.2020	**Hodnota**	**Absolútna VaR [%]**	**Relatívna VaR [%]**	**Využitie VaR limitu**	**Modifikovaná durácia portfólia**
Profit	**30.6.2020**	7,96%		75,13%	2,244
	max	8,19%		77,26%	2,406
	avg	6,03%		56,88%	2,138
	min	3,06%		28,89%	1,825

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

30.06.2020

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
16 576	4 955 406	9	8 614	7 962	14 093	2 483	977	1 553	210	161	3

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

30.06.2020

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	4 829	4,3286
	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		
Dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	1 807	1,6198
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	34 102	30,5683
	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	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	15 125	13,5577
	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	41 170	36,9039
	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	10 509	9,4200
	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		
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	na bežnom účete u depozitára	24	3 988	3,5748
	na vkladovom účete u depozitára	25		
	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		
	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		
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		
Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona		29		
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		
Cenné papiere, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu		31		
Iný majetok		32		
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom		33	30	0,0269
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**34**	**111 560**	**100,0000**
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		35	57	0,0511
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**36**	**111 503**	**99,9489**

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

30.06.2020

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	**111 560**	**100,0000**	**4 829**	**4,3283**	**35 909**	**32,1882**	**15 125**	**13,5576**	**51 679**	**46,3242**			**3 988**	**3,5748**					**30**	**0,0269**
1	ABERDEEN STAND PHYS	3 879	3,4771							3 879	3,4771										
2	ADIDAS AG	164	0,1469	164	0,1469																
3	Airbus SE	120	0,1076	117	0,1049															3	0,0027
4	Allianz SE	326	0,2922	326	0,2922																
5	Amundi ETF	6 596	5,9125					2 920	2,6174	3 676	3,2951										
6	Anheuser-Busch InBev SA_NV	149	0,1336	149	0,1336																
7	Aroundtown SA	406	0,3639			406	0,3639														
8	ASML Holding NV	381	0,3415	381	0,3415																
9	Azimut Holding Spa	404	0,3621			404	0,3621														
10	BANCA IMI S.P.A.	869	0,7790											869	0,7790						
11	Banco Santander SA	150	0,1345	150	0,1345																
12	BASF SE	141	0,1264	141	0,1264																
13	Bayer AG	174	0,1560	174	0,1560																
14	Bharti Airtel International	304	0,2725			304	0,2725														
15	Black Sea Trade AND Development	319	0,2859			319	0,2859														
16	BlackRock	12 453	11,1626					2 342	2,0993	10 111	9,0633										
17	BNP Paribas SA	172	0,1541	172	0,1541																
18	CESKE DRAHY AS	1 516	1,3589			1 516	1,3589														
19	CNRC Capital LTD	254	0,2277			254	0,2277														
20	Corp Nacional Del Cobre	427	0,3828			427	0,3828														
21	Czech republic	1 155	1,0353			1 155	1,0353														
22	Daimler AG	122	0,1094	122	0,1094																
23	Deutsche Telekom AG	288	0,2582	288	0,2582																
24	EP ENERGY AS	453	0,4061			453	0,4061														
25	Erste Sparinvest KAG	1 235	1,1070					1 235	1,1070												
26	FCE Bank PLC	194	0,1739			194	0,1739														
27	Fidelity Funds	5 046	4,5231					5 046	4,5231												
28	Fondy VUB Generali d.s.s.	2	0,0018																	2	0,0018
29	Ford Motor Credit Co LLC	339	0,3039			339	0,3039														
30	GAZ Capital SA	517	0,4634			517	0,4634														
31	Germany	911	0,8166			911	0,8166														
32	Goldman Sachs Group INC	322	0,2886			322	0,2886														
33	Iberdrola SA	327	0,2930	327	0,2930																
34	ING Groep NV	1 540	1,3804					1 540	1,3804												
35	Invesco Ltd	6 033	5,4079							6 033	5,4079										
36	Italy	3 043	2,7277			3 043	2,7277														
37	Kaupthing ehf	495	0,4437			495	0,4437														
38	Kingdom of Saudi Arabia	861	0,7718			861	0,7718														
39	Kingdom of Spain	668	0,5988			668	0,5988														
40	Landsbankinn HF	401	0,3594			401	0,3594														
41	Linde PLC	320	0,2868	320	0,2868																
42	Luminor Bank Estonia	499	0,4473			499	0,4473														
43	LVMH Moet Hennessy Louis	393	0,3522	393	0,3522																
44	Lyxor ETF	7 592	6,8053							7 592	6,8053										
45	NIBC Bank NV	499	0,4473			499	0,4473														
46	Petroleos Mexicanos	198	0,1775			198	0,1775														
47	Pictet	2 042	1,8304					2 042	1,8304												
48	Poland	514	0,4607			514	0,4607														
49	Procredit Holding AG AND CO KG	704	0,6311			704	0,6311														
50	Republic of Chile	710	0,6364			710	0,6364														
51	Republic of Indonesia	1 758	1,5758			1 758	1,5758														
52	Republic of Kazakhstan	532	0,4769			532	0,4769														
53	Republic of Lithuania	686	0,6149			686	0,6149														
54	Republic of Peru	224	0,2008			224	0,2008														
55	Rikshem AB	303	0,2716			303	0,2716														
56	Romania	2 311	2,0715			2 311	2,0715														
57	Royal Mail	339	0,3039			339	0,3039														
58	Russian Federation	560	0,5020			560	0,5020														
59	Russian Railways JSC	612	0,5486			612	0,5486														
60	Sanofi	289	0,2591	289	0,2591																
61	SAP SE	374	0,3352	374	0,3352																
62	Siemens AG	276	0,2474	276	0,2474																
63	SPP Infrastructure AS	657	0,5889			657	0,5889														
64	SPP Infrastructure Financing	536	0,4805			536	0,4805														
65	State of Israel	699	0,6266			699	0,6266														
66	State Street Corp	5 528	4,9552							5 507	4,9364									21	0,0188
67	TLG Immobilien AG	405	0,3630			405	0,3630														
68	TOTAL SA	246	0,2205	242	0,2169															4	0,0036
69	UniCredit SpA	3 119	2,7958											3 119	2,7958						
70	Unilever NV	273	0,2447	273	0,2447																
71	United Mexican States	1 470	1,3177			1 470	1,3177														
72	United States of America	1 108	0,9932			1 108	0,9932														
73	Vanguard Group Inc	5 288	4,7401							5 288	4,7401										
74	Vinci SA	151	0,1353	151	0,1353																
75	VUB Generali d.s.s., a.s.																				
76	X-trackers	9 593	8,5990							9 593	8,5990										

77	Republic of Poland	3 068	2,7501			3 068	2,7501														
78	Republic of the Philippines	714	0,6400			714	0,6400														
79	Slovak Republic	1 807	1,6198			1 807	1,6198														
80	Hungary	1 007	0,9027			1 007	0,9027														
81	Republic of Croatia	1 000	0,8964			1 000	0,8964														

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

30.06.2020

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	**111 560**	**100,0000**	**4 829**	**4,3286**	**35 909**	**32,1880**	**15 125**	**13,5577**	**51 679**	**46,3240**			**3 988**	**3,5748**					**30**	**0,0269**
1	1107	149	0,1335	149	0,1335																
2	1399	393	0,3523	393	0,3523																
3	1419	164	0,1470	164	0,1470																
4	2059	141	0,1264	141	0,1264																
5	2120	463	0,4150	463	0,4150																
6	2444	427	0,3828			427	0,3828														
7	2910	122	0,1094	122	0,1094																
8	3511	1 294	1,1599	327	0,2931	967	0,8668														
9	4222	151	0,1354	151	0,1354																
10	4299	276	0,2474	276	0,2474																
11	4910	1 516	1,3589			1 516	1,3589														
12	4950	657	0,5889			657	0,5889														
13	5320	339	0,3039			339	0,3039														
14	5590	303	0,2716			303	0,2716														
15	5829	374	0,3352	374	0,3352																
16	6190	288	0,2582	288	0,2582																
17	6499	77 272	69,2650	759	0,6804	5 697	5,1066	15 125	13,5577	51 679	46,3240			3 988	3,5748					24	0,0215
18	6511	326	0,2922	326	0,2922																
19	6530	2	0,0018																	2	0,0018
20	6619	1 762	1,5794	654	0,5862	1 108	0,9932														
21	6831	405	0,3630			405	0,3630														
22	8411	24 292	21,7748			24 292	21,7748														
23	0610	198	0,1775			198	0,1775														
24	0899	246	0,2205	242	0,2169															4	0,0036

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
30.06.2020

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	103 502	92,7770	4 829	4,3286	27 851	24,9650	15 125	13,5577	51 679	46,3240			3 988	3,5748					30	0,0269
b	Nečlenské štáty	8 058	7,2230			8 058	7,2230														
	CELKOM	**111 560**	**100,0000**	**4 829**	**4,3286**	**35 909**	**32,1880**	**15 125**	**13,5577**	**51 679**	**46,3240**			**3 988**	**3,5748**					**30**	**0,0269**
1	7G	319	0,2858			319	0,2858														
2	AT	1 235	1,1070					1 235	1,1070												
3	BE	149	0,1336	149	0,1336																
4	CL	1 137	1,0192			1 137	1,0192														
5	CZ	3 124	2,8003			3 124	2,8003														
6	DE	5 024	4,5034	1 865	1,6717	2 020	1,8107			1 139	1,0210										
7	EE	499	0,4473			499	0,4473														
8	ES	1 145	1,0264	477	0,4276	668	0,5988														
9	FR	1 251	1,1214	1 247	1,1178															4	0,0036
10	GB	533	0,4778			533	0,4778														
11	HK	254	0,2277			254	0,2277														
12	HR	1 000	0,8964			1 000	0,8964														
13	HU	1 007	0,9027			1 007	0,9027														
14	ID	1 758	1,5758			1 758	1,5758														
15	IE	27 553	24,6979	320	0,2868	612	0,5486	5 046	4,5231	21 575	19,3394										
16	IL	699	0,6266			699	0,6266														
17	IS	896	0,8032			896	0,8032														
18	IT	4 316	3,8688			3 447	3,0898							869	0,7790						
19	KZ	532	0,4769			532	0,4769														
20	LT	686	0,6149			686	0,6149														
21	LU	28 223	25,2984			923	0,8272	8 844	7,9276	18 456	16,5436										
22	MX	1 668	1,4952			1 668	1,4952														
23	NL	2 113	1,8940	771	0,6911	1 339	1,2002													3	0,0027
24	PE	224	0,2008			224	0,2008														
25	PH	714	0,6400			714	0,6400														
26	PL	3 582	3,2108			3 582	3,2108														
27	RO	2 311	2,0715			2 311	2,0715														
28	RU	560	0,5020			560	0,5020														
29	SA	861	0,7718			861	0,7718														
30	SE	303	0,2716			303	0,2716														
31	SK	5 585	5,0063			2 464	2,2087							3 119	2,7958					2	0,0018
32	US	12 299	11,0245			1 769	1,5857			10 509	9,4200									21	0,0188

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
30.06.2020

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
0a	**CELKOM EUR**		92 345	82,7761	4 829	4,3286	30 431	27,2777	13 450	12,0563	41 170	36,9039			2 456	2,2015						9	0,0081
0b	**CELKOM USD**		14 204	12,7322			1 427	1,2791			10 509	9,4200			1 012	0,9071						21	0,0188
0c	**CELKOM CZK**																						
0d	**CELKOM HUF**																						
0e	**CELKOM PLN**		3 185	2,8550			3 068	2,7501							117	0,1049							
0f	**CELKOM JPY**		49	0,0439											49	0,0439							
0g	**CELKOM OSTATNÉ**		1 777	1,5929			983	0,8811	440	0,3944					354	0,3173							
1	CZK	M1																					
2	EUR	6M1R	304	0,2725			304	0,2725															
3	EUR	M1	2 465	2,2096											2 456	2,2015						9	0,0081
4	EUR	NA	59 449	53,2888	4 829	4,3286			13 450	12,0563	41 170	36,9039											
5	EUR	O3M6M	704	0,6311			704	0,6311															
6	EUR	R10PR15	2 733	2,4498			2 733	2,4498															
7	EUR	R15P	2 448	2,1943			2 448	2,1943															
8	EUR	R1PR3	3 454	3,0961			3 454	3,0961															
9	EUR	R3PR5	3 153	2,8263			3 153	2,8263															
10	EUR	R5PR10	17 635	15,8076			17 635	15,8076															
11	JPY	M1	49	0,0439											49	0,0439							
12	PLN	M1	117	0,1049											117	0,1049							
13	PLN	R1PR3	2 502	2,2427			2 502	2,2427															
14	PLN	R3PR5	566	0,5074			566	0,5074															
15	USD	6M1R	319	0,2859			319	0,2859															
16	USD	M1	1 033	0,9260											1 012	0,9071						21	0,0188
17	USD	NA	11 744	10,5271					1 235	1,1070	10 509	9,4200											
18	USD	R15P	1 108	0,9932			1 108	0,9932															
19	OCM8	M1	354	0,3173											354	0,3173							
20	OCM8	NA	440	0,3944					440	0,3944													
21	OCM8	R1PR3	983	0,8811			983	0,8811															

Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde
PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. ku dňu 30.6.2020

VÝKAZ AKTÍV A PASÍV DÔCHODKOVÉHO FONDU

OZNAČENIE	POLOŽKA	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2020	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2019	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2018
I.	**Investičný majetok**	**107 542**	**101 172**	**89 266**
1.	**Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou**			
a)	bez kupónov			
b)	s kupónmi			
2.	**Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou**	**35 909**	**28 321**	**28 682**
a)	bez kupónov			
b)	s kupónmi	35 909	28 321	28 682
3.	**Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach**	**56 510**	**54 505**	**42 097**
a)	obchodovateľné	56 510	54 505	42 097
b)	neobchodovateľné			
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera			
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach			
4.	**Podielové listy**	**15 123**	**15 886**	**15 697**
a)	otvorených podielových fondov	15 123	15 886	15 697
b)	ostatné			
5.	**Krátkodobé pohľadávky**			**362**
a)	krátkodobé vklady v bankách			362
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel			
c)	iné			
d)	obrátené repoobchody			
6.	**Dlhodobé pohľadávky**		**2 438**	**2 428**
a)	dlhodobé vklady v bankách		2 438	2 428
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel			
7.	**Deriváty**		**22**	
8.	**Drahé kovy**			
II.	**Neinvestičný majetok**	**4 018**	**3 513**	**1 138**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 989	2 950	1 136
10.	Ostatný majetok	29	563	2
	Aktíva spolu	**111 560**	**104 685**	**90 404**
I.	**Záväzky**	**57**	**13**	**72**
1.	Záväzky voči bankám			
2.	Záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia			
3.	Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	8	6
4.	Záväzky z derivátových operácií	35		62
5.	Záväzky z repoobchodov			
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku			
7.	Ostatné záväzky	18	5	4
II.	**Vlastné imanie**	**111 503**	**104 672**	**90 332**
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	111 503	104 672	90 332
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	-7 711	9 825	-673
	Pasíva spolu	**111 560**	**104 685**	**90 404**

VÝKAZ VÝNOSOV A NÁKLADOV DÔCHODKOVÉHO FONDU

OZNAČENIE	POLOŽKA	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2020	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2019	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2018
1.	Výnosy z úrokov	248	260	221
2.	Výnosy z podielových listov	3	3	12
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	425	347	168
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	-7 468	9 835	-587
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	-150	49	-100
6.	Zisk / strata z derivátov	-84	-133	-67
7.	Zisk / strata z operácií s drahými kovmi			
8.	Zisk / strata z operácií s iným majetkom			
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	**-7 026**	**10 361**	**-353**
9.	Transakčné náklady	10	11	2
10.	Bankové a iné poplatky	6	17	14
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**-7 042**	**10 333**	**-369**
11.	Náklady na financovanie fondu			
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**-7 042**	**10 333**	**-369**
12.	Náklad na odplaty	669	508	304
IV.	**Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	**-7 711**	**9 825**	**-673**