

# Polročná správa

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

2023



# 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

30.06.2023

| Označenie | Položka  | č. r. | Hodnota v tis. eur |
|-----------|--|-------|--------------------|
| a         | b  | c     | 1                  |
| <b>1.</b> | <b>Závazky</b>   | 1     | <b>21</b>          |
| a)        | záväzky voči bankám  | 2     |                    |
| b)        | záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia                      | 3     |                    |
| c)        | záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti              | 4     | 15                 |
| d)        | záväzky z derivátových operácií                                | 5     |                    |
| e)        | záväzky voči bankám z repoobchodov                             | 6     |                    |
| f)        | záväzky z vypožičania finančného majetku                       | 7     |                    |
|           | ostatné záväzky  | 8     | 6                  |
| <b>2.</b> | <b>Vlastné imanie</b>  | 9     | <b>171 189</b>     |
| a)        | dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov | 10    | 155 867            |
| b)        | zisk alebo strata za účtovné obdobie                           | 11    | 15 322             |
| <b>3.</b> | <b>Pasíva spolu</b>  | 12    | <b>171 210</b>     |

## 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

30.06.2023

| Označenie   | Položka  | č. r.     | Hodnota v tis. eur |
|-------------|--|-----------|--------------------|
| a           | b  | c         | 1                  |
| <b>1.</b>   | <b>Výnosy z úrokov a obdobné výnosy</b>                      | <b>1</b>  | <b>336</b>         |
| a)          | z peňažných prostriedkov na bežnom účte                      | 2         | 40                 |
| b)          | z peňažných prostriedkov na vkladovom účte                   | 3         | 142                |
| c)          | z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov            | 4         | 154                |
| d)          | z nástrojov peňažného trhu                                   | 5         |                    |
| <b>2.</b>   | <b>Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy</b>          | <b>6</b>  | <b>96</b>          |
| <b>3.</b>   | <b>Výnosy z dividend a iných podielov na zisku</b>           | <b>7</b>  | <b>433</b>         |
| <b>4.</b>   | <b>Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>       | <b>8</b>  | <b>25 423</b>      |
| a)          | z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov | 9         |                    |
| b)          | z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov                | 10        | 558                |
| c)          | z nástrojov peňažného trhu                                   | 11        |                    |
| d)          | z podielových listov a obdobných cenných papierov            | 12        | 24 865             |
| <b>5.</b>   | <b>Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi</b>     | <b>13</b> | <b>9 668</b>       |
| a)          | kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere             | 14        |                    |
| b)          | dlhopisy a iné dlhové cenné papiere                          | 15        | 365                |
| c)          | nástroje peňažného trhu                                      | 16        |                    |
| d)          | podielové listy a obdobné cenné papiere                      | 17        | 9 303              |
| <b>6.</b>   | <b>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>  | <b>18</b> | <b>15 755</b>      |
| <b>7.</b>   | <b>Zisk/strata z operácií s devizami</b>                     | <b>19</b> | <b>-1 028</b>      |
| <b>8.</b>   | <b>Zisk/strata z derivátov</b>                               | <b>20</b> | <b>128</b>         |
| <b>9.</b>   | <b>Zisk/strata z operácií s drahými kovmi</b>                | <b>21</b> |                    |
| <b>10.</b>  | <b>Zisk/strata z operácií s iným majetkom</b>                | <b>22</b> |                    |
| <b>I.</b>   | <b>Výnos z majetku</b>                                       | <b>23</b> | <b>15 720</b>      |
| <b>11.</b>  | <b>Transakčné náklady</b>                                    | <b>24</b> | <b>14</b>          |
| a)          | náklady na transakcie s CP platené depozitárovi              | 25        | 14                 |
| b)          | poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane       | 26        |                    |
| <b>12.</b>  | <b>Bankové a iné poplatky</b>                                | <b>27</b> | <b>0</b>           |
| a)          | bankové odplaty a poplatky                                   | 28        |                    |
| b)          | burzové odplaty a poplatky                                   | 29        |                    |
| <b>II.</b>  | <b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>                        | <b>30</b> | <b>15 706</b>      |
| <b>13.</b>  | <b>Náklady na financovanie dôchodkového fondu</b>            | <b>31</b> |                    |
| <b>III.</b> | <b>Čistý zisk/strata zo správy majetku</b>                   | <b>32</b> | <b>15 706</b>      |
| <b>14.</b>  | <b>Iné výnosy</b>  | <b>33</b> |                    |
| <b>15.</b>  | <b>Náklady na odplaty</b>                                    | <b>34</b> | <b>384</b>         |
| a)          | náklady na odplatu za správu DF                              | 35        | 359                |
| b)          | náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF               | 36        |                    |
| c)          | náklady na iné odplaty                                       | 37        | 25                 |
| <b>IV.</b>  | <b>Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b>     | <b>38</b> | <b>15 322</b>      |

**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

**30.6.2023****1. Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období**

Po jednom z najhorších rokov v histórii pre zmiešané portfóliá akcií a dlhopisov bol prvý polrok 2023 výrazne pozitívnejším. Prudké zvýšenie úrokových sadzieb naprieč celým svetom ako reakcia na mimoriadne vysokú infláciu už v roku 2023 neovplyvňovalo negatívne trhy tak ako tomu bolo minulý rok. Naopak, trhy začali viac vnímať, že infláciu sa, zdá sa, darí dostať pod kontrolu a schopnosť podnikov tvoriť zisky nebola uvedenou situáciou zasiahnutá extrémne, iba čiastočne. Rovnako sa nateraz javí, že vyspelému svetu sa podarí vyhnúť tvrdej recesii a pôjde iba o stagnáciu.

Vo svetle uvedených skutočností tak akciové trhy rástli, a to najmä akcie rozvinutých krajín, ako USA, Európa či Japonsko. Uvedené výrazne pozitívne ovplyvnilo výkonnosť fondu. Výnosy 5 až 10-ročných eurových vládnych dlhopisov sa zastabilizovali a nemali výrazný vplyv na výkonnosť fondu. Naopak, rizikové prirážky na korporátnych dlhopisoch v uvedenom období klesali čo malo za následok pozitívne precenenie firemných dlhopisov. Táto skutočnosť taktiež pozitívne vplývala na zhodnotenie fondu.

Z hľadiska budúceho vývoja fondu bude mimoriadne dôležité, či sa USA a Európe naozaj podarí vyhnúť recesii, či bude inflácia naďalej klesať tak ako tomu bolo v prvom polroku 2023, a taktiež či bude pokračovať dobrá odolnosť firiem, ktorých zisky klesali v týchto podmienkach výrazne sťaženého financovania iba mierne. Pokiaľ sa bude naďalej naplňovať scenár tzv. "mäkkého pristátia", na vývoj fondu by to malo pozitívny dopad. Na druhej strane, pokiaľ budú centrálné banky nútené zvyšovať úrokové sadzby viac ako trh očakáva, alebo pokiaľ firemný sektor začne javiť známky zhoršujúceho sa finančného zdravia, trhy, ako aj fond to môže zasiahnuť v podobe korekcie.

Názov dôchodkového fondu

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

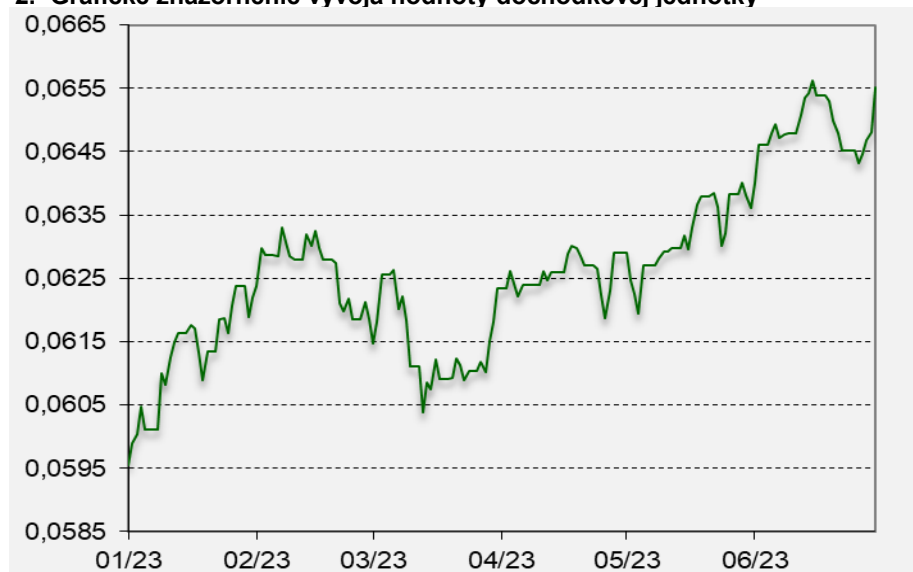
Identifikačný kód

**S220306002**

Stav ku dňu

**30.6.2023**

## 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

30.6.2023

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

|   |  |
|---|--|
| Použitý prístup k výpočtu celkového rizika: | <b>prístup hodnoty v riziku (VaR)</b>      |
| Metóda výpočtu:                             | parametrická<br>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<br>30.12.2022 -<br>30.6.2023 | Hodnota          | Absolútna VaR<br>[% ] | Relatívna VaR<br>[% ] | Využitie VaR<br>limitu | Modifikovaná<br>durácia portfólia | MD<br>zahrňajúca<br>termínované<br>vklady | MD dlhopisovej<br>časti |
|--------------------------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------------------|---|-------------------------|
|                                      | <b>30.6.2023</b> | 6,02%                 |                       | 56,82%                 | 0,693                             | 0,693                                     | 8,060                   |
| <b>Profit</b>                        | <b>max</b>       | 6,93%                 |                       | 65,40%                 | 0,711                             | 0,711                                     | 8,090                   |
|                                      | <b>avg</b>       | 6,31%                 |                       | 59,54%                 | 0,506                             | 0,506                                     | 7,527                   |
|                                      | <b>min</b>       | 5,86%                 |                       | 55,32%                 | 0,139                             | 0,139                                     | 6,301                   |

## Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

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

LEI

097900BEJX0000002434

Identifikačný kód

S2203060002

Stav ku dňu

30.06.2023

|                           |   | Hodnota   |
|---------------------------|---|-----------|
| a                         | b | 1         |
| Počet sporiteľov          | 1 | 25 242    |
| Objem príspevkov v eurách | 2 | 7 571 925 |
| Objem penále v eurách     | 3 | 0         |

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom  
fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060002

Stav ku dňu

30.06.2023

## Členenie podľa trhov

| Druh majetku   | Členenie  | č.ř.  | Hodnota<br>v tis. eur | Podiel na majetku v<br>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     | 50 211                | 29,3271                                      |
|  | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte   | 2     |                       | 0,0000                                       |
|  | Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou   | 3     |                       | 0,0000                                       |
|  | Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, 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     | 1 104                 | 0,6448                                       |
|  | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte   | 6     | 12 783                | 7,4663                                       |
|  | 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 zrejme, 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    | 27 196                | 15,8846                                      |
|  | 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 zrejme, 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    | 63 275                | 36,9575                                      |
|  | 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    | 5 970                 | 3,4869                                       |
|  | 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 zrejme, 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 členskými štátmi 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                                       |
| Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona  | 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                                       |
|  | na bežnom účte u depozitára   | 24    | 2 318                 | 1,3539                                       |
|  | na vkladovom účte 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  | 8 060 | 4,7077                |  |
| 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  |       | 0,0000                |  |
| 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 nespĺňajú 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  |       | 293                   | 0,1711                                       |
| <b>Hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>   | <b>34</b>   |       | <b>171 210</b>        | <b>100,0000</b>                              |
| Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom   | 35  |       | 21                    | 0,0123                                       |
| <b>Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>   | <b>36</b>   |       | <b>171 189</b>        | <b>99,9877</b>                               |



Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060002

Stav ku dňu

30.06.2023

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 VU |            | 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 % |
|        |                                 | 1                | 2          | 3                          | 4          | 5                        | 6          | 7                | 8          | 9                | 10         | 11               | 12         | 13                             | 14         | 15  | 16         | 17               | 18         | 19                            | 20         |
| 0      | CELKOM                          | 171 210          | 100,0000   | 50 211                     | 29,3271    | 13 887                   | 8,1109     | 27 195           | 15,8840    | 69 246           | 40,4448    |                  |            | 10 378                         | 6,0621     | 272   | 0,1589     |                  |            | 21                            | 0,0122     |
| 1      | ABBOTT LABORATORIES             | 459              | 0,2682     | 459                        | 0,2682     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 2      | ABBVIE INC                      | 567              | 0,3313     | 567                        | 0,3313     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 3      | ABERDEEN STAND PHYS             | 1 517            | 0,8861     |                            | 0,0000     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     | 1 517            | 0,8861     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 4      | ACCENTURE PLC-CL A              | 298              | 0,1741     | 298                        | 0,1741     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 5      | ADORE INC                       | 355              | 0,2073     | 355                        | 0,2073     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 6      | ADVANCED MICRO DEVICES          | 285              | 0,1665     | 285                        | 0,1665     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 7      | ALPHABET INC-CL A               | 1 049            | 0,6127     | 1 049                      | 0,6127     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 8      | ALPHABET INC-CL C               | 986              | 0,5759     | 986                        | 0,5759     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 9      | AMAZON.COM INC                  | 2 164            | 1,2639     | 2 164                      | 1,2639     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 10     | AMERICAN TOWER CORP             | 530              | 0,3096     | 526                        | 0,3072     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     | 4                             | 0,0023     |
| 11     | Amundi ETF                      | 8 039            | 4,6954     |                            | 0,0000     |                          | 0,0000     | 8 039            | 4,6954     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 12     | Analog Devices Inc.             | 160              | 0,0935     | 160                        | 0,0935     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 13     | APPLE INC                       | 4 396            | 2,5676     | 4 396                      | 2,5676     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 14     | APPLIED MATERIALS INC           | 199              | 0,1162     | 199                        | 0,1162     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 15     | ARK Investment Management LLC   | 116              | 0,0678     |                            | 0,0000     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     | 116              | 0,0678     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 16     | AT&T Inc                        | 165              | 0,0964     | 165                        | 0,0964     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 17     | BANCA IMI S.P.A.                | 1 949            | 1,1384     |                            | 0,0000     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     | 1 677                          | 0,9785     | 272   | 0,1589     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 18     | BANK OF AMERICA CORP            | 526              | 0,3072     | 526                        | 0,3072     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 19     | BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B     | 1 505            | 0,8790     | 1 505                      | 0,8790     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 20     | BlackRock                       | 12 725           | 7,4323     |                            | 0,0000     |                          | 0,0000     | 3 409            | 1,9911     | 9 316            | 5,4412     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 21     | BLACKROCK INC                   | 3 570            | 2,0851     | 254                        | 0,1484     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     | 3 316            | 1,9388     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 22     | BOEING CO/THE                   | 491              | 0,2868     | 491                        | 0,2868     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 23     | Booking Holdings Inc            | 199              | 0,1162     | 199                        | 0,1162     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 24     | Bristol-Myers Squibb Co         | 337              | 0,1968     |                            | 0,0000     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 25     | BROADCOM INC                    | 545              | 0,3183     | 545                        | 0,3183     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 26     | CATERPILLAR INC                 | 562              | 0,3282     | 562                        | 0,3282     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 27     | CISCO SYSTEMS INC               | 333              | 0,1945     | 333                        | 0,1945     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 28     | COCA-COLA CO/THE                | 559              | 0,3265     | 555                        | 0,3242     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     | 4                             | 0,0023     |
| 29     | COMCAST CORP-CLASS A            | 276              | 0,1612     | 276                        | 0,1612     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 30     | ConocoPhillips                  | 332              | 0,1939     | 331                        | 0,1933     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     | 1                             | 0,0006     |
| 31     | COSTCO WHOLESALE CORP           | 564              | 0,3294     | 564                        | 0,3294     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 32     | DANAHER CORP                    | 363              | 0,2120     | 363                        | 0,2120     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 33     | Deutsche Bank AG                | 10 584           | 6,1818     |                            | 0,0000     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     | 10 584           | 6,1818     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 34     | ELI LILLY & CO                  | 886              | 0,5175     | 886                        | 0,5175     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 35     | Energlicky a Prumyslový Holding | 460              | 0,2687     |                            | 0,0000     | 460                      | 0,2687     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 36     | Exchange-Traded Concepts        | 122              | 0,0713     |                            | 0,0000     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     | 122              | 0,0713     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 37     | EXXON MOBIL CORP                | 1 099            | 0,6419     | 1 099                      | 0,6419     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 38     | FACEBOOK INC-CLASS A            | 990              | 0,5782     | 990                        | 0,5782     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 39     | FIL Fund Management Ireland Lt  | 4 917            | 2,8719     |                            | 0,0000     |                          | 0,0000     | 4 917            | 2,8719     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 40     | Goldman Sachs Group INC         | 279              | 0,1630     | 279                        | 0,1630     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 41     | HOME DEPOT INC                  | 588              | 0,3434     | 588                        | 0,3434     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 42     | HONEYWELL INTERNATIONAL INC     | 604              | 0,3528     | 604                        | 0,3528     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 43     | Hungary                         | 764              | 0,4462     |                            | 0,0000     | 764                      | 0,4462     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 44     | CHEVRON CORP                    | 735              | 0,4293     | 735                        | 0,4293     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 45     | ING Groep NV                    | 2 251            | 1,3148     |                            | 0,0000     |                          | 0,0000     | 2 251            | 1,3148     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 46     | INTEL CORP                      | 208              | 0,1215     | 208                        | 0,1215     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 47     | INTL BUSINESS MACHINES CORP     | 183              | 0,1069     | 183                        | 0,1069     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 48     | INTUIT INC                      | 198              | 0,1156     | 198                        | 0,1156     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 49     | Invesco Ltd                     | 15 853           | 9,2593     |                            | 0,0000     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     | 15 853           | 9,2593     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 50     | JOHNSON & JOHNSON               | 1 037            | 0,6057     | 1 037                      | 0,6057     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 51     | JPMORGAN CHASE & CO             | 1 095            | 0,6396     | 1 095                      | 0,6396     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 52     | Linde PLC                       | 946              | 0,5525     | 946                        | 0,5525     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 53     | LOWE'S COS INC                  | 280              | 0,1635     | 280                        | 0,1635     |                          | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 54     | Lyxor ETF                       | 9 563            | 5,5855     |                            | 0,0000     |                          | 0,0000     | 9 563            | 5,5855     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                | 0,0000     |   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                               | 0,0000     |
| 55     | MASTERCARD INC - A              | 813              | 0,4749     | 813                        | 0,         |                          |            |                  |            |                  |            |                  |            |                                |            |   |            |                  |            |                               |            |



Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060002

Stav ku dňu

30.06.2023

Členenie podľa  
sektorového hľadiska

| č. r. | Sektie klasifikácie ekonomických činností | Spolu            |                 | Kapitálové CP a obdobné CP |                | Dhospisy 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, menovového 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            |
| 0     | <b>CELKOM</b>                             | <b>171 210</b>   | <b>100,0000</b> | <b>50 211</b>              | <b>29,3268</b> | <b>13 887</b>            | <b>8,1111</b> | <b>27 195</b>    | <b>15,8839</b> | <b>69 246</b>    | <b>40,4448</b> |                  |            | <b>10 378</b>                  | <b>6,0616</b> | <b>272</b>  | <b>0,1589</b> |                  |            | <b>21</b>                     | <b>0,0122</b> |
| 1     | 1085                                      | 400              | 0,2336          | 400                        | 0,2336         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 2     | 1107                                      | 1 375            | 0,8031          | 1 371                      | 0,8008         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     | 4                             | 0,0023        |
| 3     | 1419                                      | 253              | 0,1478          | 252                        | 0,1472         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     | 1                             | 0,0006        |
| 4     | 1722                                      | 871              | 0,5087          | 871                        | 0,5087         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 5     | 1920                                      | 2 166            | 1,2651          | 2 165                      | 1,2645         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     | 1                             | 0,0006        |
| 6     | 2110                                      | 3 219            | 1,8801          | 3 219                      | 1,8801         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 7     | 2120                                      | 2 639            | 1,5414          | 2 635                      | 1,5390         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     | 4                             | 0,0023        |
| 8     | 2611                                      | 3 267            | 1,9082          | 3 267                      | 1,9082         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     | 0                             | 0,0000        |
| 9     | 2640                                      | 8 302            | 4,8490          | 8 302                      | 4,8490         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 10    | 2660                                      | 459              | 0,2681          | 459                        | 0,2681         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 11    | 2892                                      | 562              | 0,3282          | 562                        | 0,3282         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 12    | 2910                                      | 1 311            | 0,7657          | 1 311                      | 0,7657         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 13    | 3030                                      | 1 112            | 0,6495          | 1 112                      | 0,6495         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 14    | 3511                                      | 793              | 0,4632          | 793                        | 0,4632         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 15    | 4651                                      | 2 395            | 1,3989          | 2 395                      | 1,3989         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 16    | 4690                                      | 3 258            | 1,9029          | 3 258                      | 1,9029         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 17    | 4910                                      | 556              | 0,3247          | 556                        | 0,3247         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 18    | 5122                                      | 604              | 0,3528          | 604                        | 0,3528         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 19    | 5320                                      | 552              | 0,3224          | 552                        | 0,3224         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 20    | 5911                                      | 520              | 0,3037          | 520                        | 0,3037         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 21    | 6190                                      | 665              | 0,3884          | 665                        | 0,3884         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 22    | 6209                                      | 298              | 0,1741          | 298                        | 0,1741         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 23    | 6312                                      | 990              | 0,5782          | 990                        | 0,5782         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 24    | 6399                                      | 2 234            | 1,3048          | 2 234                      | 1,3048         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 25    | 6430                                      | 530              | 0,3096          | 526                        | 0,3072         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     | 4                             | 0,0023        |
| 26    | 6499                                      | 112 619          | 65,7785         | 5 068                      | 2,9601         | 460                      | 0,2687        | 27 195           | 15,8839        | 69 246           | 40,4448        |                  |            | 10 378                         | 6,0616        | 272   | 0,1589        |                  |            |                               | 0,0000        |
| 27    | 6530                                      | 0                | 0,0000          |                            | 0,0000         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     | 0                             | 0,0000        |
| 28    | 6619                                      | 2 041            | 1,1921          | 2 041                      | 1,1921         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 29    | 6832                                      | 629              | 0,3674          | 629                        | 0,3674         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 30    | 8411                                      | 13 427           | 7,8424          |                            | 0,0000         | 13 427                   | 7,8424        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 31    | 8690                                      | 363              | 0,2120          | 363                        | 0,2120         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     | 0                             | 0,0000        |
| 32    | 9529                                      | 868              | 0,5070          | 868                        | 0,5070         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 33    | 2830                                      | 491              | 0,2868          | 490                        | 0,2862         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     | 1                             | 0,0006        |
| 34    | 3522                                      | 429              | 0,2506          | 429                        | 0,2506         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 35    | 6612                                      | 324              | 0,1892          | 324                        | 0,1892         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 36    | 1200                                      | 355              | 0,2073          | 351                        | 0,2050         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     | 4                             | 0,0023        |
| 37    | 2011                                      | 333              | 0,1945          | 331                        | 0,1933         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     | 2                             | 0,0012        |

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S220306002

Stav ku dňu

30.06.2023

## 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            |
| 0a   | Členské štáty   | 171 111          | 99,9422         | 50 211                     | 29,3270        | 13 788                   | 8,0532        | 27 195           | 15,8839        | 69 246           | 40,4448        | 0                | 0,0000     | 10 378                         | 6,0621        | 272   | 0,1589        | 0                | 0,0000     | 21                            | 0,0123        |
| 0b   | Nečlenské štáty | 99               | 0,0578          | 0                          | 0,0000         | 99                       | 0,0578        | 0                | 0,0000         | 0                | 0,0000         | 0                | 0,0000     | 0                              | 0,0000        | 0   | 0,0000        | 0                | 0,0000     | 0                             | 0,0000        |
| 0    | <b>CELKOM</b>   | <b>171 210</b>   | <b>100,0000</b> | <b>50 211</b>              | <b>29,3270</b> | <b>13 887</b>            | <b>8,1110</b> | <b>27 195</b>    | <b>15,8839</b> | <b>69 246</b>    | <b>40,4448</b> |                  |            | <b>10 378</b>                  | <b>6,0621</b> | <b>272</b>  | <b>0,1589</b> |                  |            | <b>21</b>                     | <b>0,0123</b> |
| 1    | CZ              | 460              | 0,2687          |                            | 0,0000         | 460                      | 0,2687        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 2    | HU              | 764              | 0,4462          |                            | 0,0000         | 764                      | 0,4462        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 3    | IE              | 57 076           | 33,3366         | 1 244                      | 0,7266         |                          | 0,0000        | 13 496           | 7,8827         | 42 336           | 24,7274        |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 4    | IT              | 1 949            | 1,1384          |                            | 0,0000         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     | 1 677                          | 0,9795        | 272   | 0,1589        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 5    | LU              | 33 827           | 19,7575         |                            | 0,0000         |                          | 0,0000        | 13 699           | 8,0012         | 20 128           | 11,7563        |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 6    | PL              | 2 938            | 1,7160          |                            | 0,0000         | 2 938                    | 1,7160        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 7    | RO              | 983              | 0,5741          |                            | 0,0000         | 983                      | 0,5741        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 8    | RU              | 99               | 0,0578          |                            | 0,0000         | 99                       | 0,0578        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 9    | SK              | 9 805            | 5,7274          |                            | 0,0000         | 1 104                    | 0,6448        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     | 8 701                          | 5,0826        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     | 0                             | 0,0000        |
| 10   | US              | 55 375           | 32,3431         | 48 967                     | 28,6004        | 417                      | 0,2436        |                  | 0,0000         | 5 970            | 3,4869         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     | 21                            | 0,0123        |
| 11   | BE              | 2 436            | 1,4228          |                            | 0,0000         | 2 436                    | 1,4228        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 12   | AT              | 1 605            | 0,9374          |                            | 0,0000         | 1 605                    | 0,9374        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 13   | LT              | 826              | 0,4824          |                            | 0,0000         | 826                      | 0,4824        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 14   | NL              | 742              | 0,4334          |                            | 0,0000         | 742                      | 0,4334        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 15   | FR              | 1 513            | 0,8837          |                            | 0,0000         | 1 513                    | 0,8837        |                  | 0,0000         |                  | 0,0000         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |
| 16   | DE              | 812              | 0,4743          |                            | 0,0000         |                          | 0,0000        |                  | 0,0000         | 812              | 0,4743         |                  | 0,0000     |                                | 0,0000        |   | 0,0000        |                  | 0,0000     |                               | 0,0000        |

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060002

Stav ku dňu

30.06.2023

## 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 % | objem v tis. eur  | podiel v % | objem v tis. eur | podiel v %  | objem v tis. eur | podiel v %                    | objem v tis. eur |
| 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     |                                   | 110 101          | 64,3072    | 0                          | 0,0000     | 12 145                   | 7,0936     | 26 535           | 15,4984    | 63 276           | 36,9579    | 0,00             | 0,0000     | 8 145                          | 4,7573     | 0   | 0          | 0,0000           | 0           | 0,0000           | 0                             | 0,0000           |
| 0b   | CELKOM USD     |                                   | 58 836           | 34,3646    | 50 211                     | 29,3270    | 417                      | 0,2436     | 0                | 0,0000     | 5 970            | 3,4869     | 0                | 0,0000     | 1 945                          | 1,1360     | 272   | 0          | 0,1589           | 0           | 0,0000           | 21                            | 0,0123           |
| 0c   | CELKOM CZK     |                                   | 0                | 0,0000     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                              | 0,0000     | 0   | 0          | 0,0000           | 0           | 0,0000           | 0                             | 0,0000           |
| 0d   | CELKOM HUF     |                                   | 0                | 0,0000     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                              | 0,0000     | 0   | 0          | 0,0000           | 0           | 0,0000           | 0                             | 0,0000           |
| 0e   | CELKOM PLN     |                                   | 1 354            | 0,7908     | 0                          | 0,0000     | 1 325                    | 0,7739     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 29                             | 0,0169     | 0   | 0          | 0,0000           | 0           | 0,0000           | 0                             | 0,0000           |
| 0f   | CELKOM JPY     |                                   | 51               | 0,0304     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 51                             | 0,0304     | 0   | 0          | 0,0000           | 0           | 0,0000           | 0                             | 0,0000           |
| 0g   | CELKOM OSTATNÉ |                                   | 868              | 0,5070     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 660              | 0,3855     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 208                            | 0,1215     | 0   | 0          | 0,0000           | 0           | 0,0000           | 0                             | 0,0000           |
| 1    | CZK            | M1                                | 0                | 0,0000     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                              | 0,0000     | 0   | 0          | 0,0000           | 0           | 0,0000           | 0                             | 0,0000           |
| 2    | EUR            | M1                                | 8 145            | 4,7573     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 8 145                          | 4,7573     | 0   | 0          | 0,0000           | 0           | 0,0000           | 0                             | 0,0000           |
| 3    | EUR            | NA                                | 89 811           | 52,4563    | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 26 535           | 15,4984    | 63 276           | 36,9579    | 0                | 0,0000     | 0                              | 0,0000     | 0   | 0          | 0,0000           | 0           | 0,0000           | 0                             | 0,0000           |
| 4    | EUR            | R10PR15                           | 2 829            | 1,6523     | 0                          | 0,0000     | 2 829                    | 1,6523     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                              | 0,0000     | 0   | 0          | 0,0000           | 0           | 0,0000           | 0                             | 0,0000           |
| 5    | EUR            | R5PR10                            | 8 470            | 4,9471     | 0                          | 0,0000     | 8 470                    | 4,9471     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                              | 0,0000     | 0   | 0          | 0,0000           | 0           | 0,0000           | 0                             | 0,0000           |
| 6    | EUR            | R15P                              | 846              | 0,4941     | 0                          | 0,0000     | 846                      | 0,4941     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                              | 0,0000     | 0   | 0          | 0,0000           | 0           | 0,0000           | 0                             | 0,0000           |
| 7    | JPY            | M1                                | 51               | 0,0304     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 51                             | 0,0304     | 0   | 0          | 0,0000           | 0           | 0,0000           | 0                             | 0,0000           |
| 8    | PLN            | M1                                | 29               | 0,0169     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 29                             | 0,0169     | 0   | 0          | 0,0000           | 0           | 0,0000           | 0                             | 0,0000           |
| 9    | PLN            | R1PR3                             | 576              | 0,3364     | 0                          | 0,0000     | 576                      | 0,3364     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                              | 0,0000     | 0   | 0          | 0,0000           | 0           | 0,0000           | 0                             | 0,0000           |
| 10   | PLN            | R3PR5                             | 749              | 0,4375     | 0                          | 0,0000     | 749                      | 0,4375     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                              | 0,0000     | 0   | 0          | 0,0000           | 0           | 0,0000           | 0                             | 0,0000           |
| 11   | USD            | M1                                | 1 945            | 1,1360     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 1 945                          | 1,1360     | 0   | 0          | 0,0000           | 0           | 0,0000           | 0                             | 0,0000           |
| 12   | USD            | NA                                | 56 474           | 32,9850    | 50 211                     | 29,3270    | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 5 970            | 3,4869     | 0                | 0,0000     | 0                              | 0,0000     | 272   | 0          | 0,1589           | 0           | 0,0000           | 21                            | 0,0123           |
| 13   | USD            | R15P                              | 417              | 0,2436     | 0                          | 0,0000     | 417                      | 0,2436     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                              | 0,0000     | 0   | 0          | 0,0000           | 0           | 0,0000           | 0                             | 0,0000           |
| 14   | OCM8           | M1                                | 208              | 0,1215     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 208                            | 0,1215     | 0   | 0          | 0,0000           | 0           | 0,0000           | 0                             | 0,0000           |
| 15   | OCM8           | NA                                | 660              | 0,3855     | 0                          | 0,0000     | 0                        | 0,0000     | 660              | 0,3855     | 0                | 0,0000     | 0                | 0,0000     | 0                              | 0,0000     | 0   | 0          | 0,0000           | 0           | 0,0000           | 0                             | 0,0000           |

**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 30.6.2023**

**VÝKAZ AKTÍV A PASÍV DÔCHODKOVÉHO FONDU**

| OZNAČENIE  | POLOŽKA  | HODNOTA<br>V TIS. EUR<br>K 30.6.2023 | HODNOTA<br>V TIS. EUR<br>K 30.6.2022 | HODNOTA<br>V TIS. EUR<br>K 30.6.2021 |
|------------|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>I.</b>  | <b>Investičný majetok</b>  | <b>168 871</b>                       | <b>139 351</b>                       | <b>141 414</b>                       |
| <b>1.</b>  | <b>Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou</b>                                  |                                      |                                      |                                      |
| a)         | bez kupónov  |                                      |                                      |                                      |
| b)         | s kupónmi  |                                      |                                      |                                      |
| <b>2.</b>  | <b>Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou</b>                                     | <b>13 887</b>                        | <b>4 877</b>                         | <b>26 356</b>                        |
| a)         | bez kupónov  | 99                                   | 167                                  |                                      |
| b)         | s kupónmi  | 13 788                               | 4 710                                | 26 356                               |
| <b>3.</b>  | <b>Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach</b>                             | <b>119 456</b>                       | <b>110 525</b>                       | <b>87 051</b>                        |
| a)         | obchodovateľné   | 119 456                              | 110 525                              | 87 051                               |
| b)         | neobchodovateľné   |                                      |                                      |                                      |
| c)         | podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera         |                                      |                                      |                                      |
| d)         | obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach     |                                      |                                      |                                      |
| <b>4.</b>  | <b>Podielové listy</b>   | <b>27 196</b>                        | <b>23 949</b>                        | <b>28 007</b>                        |
| a)         | otvorených podielových fondov  | 27 196                               | 23 949                               | 28 007                               |
| b)         | ostatné  |                                      |                                      |                                      |
| <b>5.</b>  | <b>Krátkodobé pohľadávky</b>   | <b>8 060</b>                         |                                      |                                      |
| a)         | krátkodobé vklady v bankách  | 8 060                                |                                      |                                      |
| b)         | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel |                                      |                                      |                                      |
| c)         | iné  |                                      |                                      |                                      |
| d)         | obrátené repoobchody   |                                      |                                      |                                      |
| <b>6.</b>  | <b>Dlhodobé pohľadávky</b>   |                                      |                                      |                                      |
| a)         | dlhodobé vklady v bankách  |                                      |                                      |                                      |
| b)         | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel   |                                      |                                      |                                      |
| <b>7.</b>  | <b>Deriváty</b>  | <b>272</b>                           |                                      |                                      |
| <b>8.</b>  | <b>Drahé kovy</b>  |                                      |                                      |                                      |
| <b>II.</b> | <b>Neinvestičný majetok</b>  | <b>2 339</b>                         | <b>5 264</b>                         | <b>4 121</b>                         |
| 9.         | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                       | 2 318                                | 5 202                                | 4 056                                |
| 10.        | Ostatný majetok  | 21                                   | 62                                   | 65                                   |
|            | <b>Aktíva spolu</b>  | <b>171 210</b>                       | <b>144 615</b>                       | <b>145 535</b>                       |
| <b>I.</b>  | <b>Závazky</b>   | <b>21</b>                            | <b>385</b>                           | <b>278</b>                           |
| 1.         | Závazky voči bankám  |                                      |                                      |                                      |
| 2.         | Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia                                      |                                      |                                      |                                      |
| 3.         | Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti                              | 15                                   | 7                                    | 6                                    |
| 4.         | Závazky z derivátových operácií  |                                      | 372                                  | 211                                  |
| 5.         | Závazky z repoobchodov   |                                      |                                      |                                      |
| 6.         | Závazky z vypožičania finančného majetku                                       |                                      |                                      |                                      |
| 7.         | Ostatné záväzky  | 6                                    | 6                                    | 61                                   |
| <b>II.</b> | <b>Vlastné imanie</b>  | <b>171 189</b>                       | <b>144 230</b>                       | <b>145 257</b>                       |
| 1.         | Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho         | 171 189                              | 144 230                              | 145 257                              |
| a)         | zisk / strata za účtovné obdobie   | 15 322                               | -22 867                              | 12 621                               |
|            | <b>Pasíva spolu</b>  | <b>171 210</b>                       | <b>144 615</b>                       | <b>145 535</b>                       |

**VÝKAZ VÝNOSOV A NÁKLADOV DÔCHODKOVÉHO FONDU**

| OZNAČENIE   | POLOŽKA  | HODNOTA<br>V TIS. EUR<br>K 30.6.2023 | HODNOTA<br>V TIS. EUR<br>K 30.6.2022 | HODNOTA<br>V TIS. EUR<br>K 30.6.2021 |
|-------------|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 1.          | Výnosy z úrokov  | 335                                  | 97                                   | 197                                  |
| 2.          | Výnosy z podielových listov                              | 96                                   | 66                                   | 3                                    |
| 3.          | Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku            | 433                                  | 463                                  | 450                                  |
| 4.          | Zisk / strata z operácií s cennými papiermi              | 15 755                               | -26 271                              | 13 201                               |
| 5.          | Zisk / strata z operácií s devízami                      | -1 028                               | 4 504                                | 506                                  |
| 6.          | Zisk / strata z derivátov                                | 130                                  | -1 361                               | -347                                 |
| 7.          | Zisk / strata z operácií s drahými kovmi                 |                                      |                                      |                                      |
| 8.          | Zisk / strata z operácií s iným majetkom                 |                                      |                                      |                                      |
| <b>I.</b>   | <b>Výnos z majetku vo fonde</b>                          | <b>15 721</b>                        | <b>-22 502</b>                       | <b>14 010</b>                        |
| 9.          | Transakčné náklady                                       | 4                                    | 6                                    | 13                                   |
| 10.         | Bankové a iné poplatky                                   | 26                                   | 27                                   | 4                                    |
| <b>II.</b>  | <b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>                    | <b>15 691</b>                        | <b>-22 535</b>                       | <b>13 993</b>                        |
| 11.         | Náklady na financovanie fondu                            |                                      |                                      | 8                                    |
| <b>III.</b> | <b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>      | <b>15 691</b>                        | <b>-22 535</b>                       | <b>13 985</b>                        |
| 12.         | Náklad na odplaty  | 369                                  | 332                                  | 1 364                                |
| <b>IV.</b>  | <b>Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b> | <b>15 322</b>                        | <b>-22 867</b>                       | <b>12 621</b>                        |