VÚB GENERALI
DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond
VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.
Priebežná účtovná závierka k 30.6.2019

Obsah	**Strana**
Súvaha	4
Výkaz ziskov a strát	6
Poznámky k účtovnej závierke	7 - 24

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
k 30. júnu 2019

LEI
097900BEJX0000002434

Daňové identifikačné číslo
2021884095

IČO
35903058

SK NACE
65.30.0

Účtovná závierka

	riadna	x	zostavená
	mimoriadna	x	schválená
x	priebežná		

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	1	2019
do	6	2019

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	1	2018
do	12	2018

(vyznačí sa x)

Priložené súčasti účtovnej závierky

x Súvaha (ÚČ FOND 1-02) x Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02) x Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Názov správcovskej spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Názov spravovaného fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

Mlynské nivy 1

PSČ

820 04

Názov obce

Bratislava

Telefónne číslo

02/59338850

Faxové číslo

02/59338800

E-mailová adresa

Info@vubgenerali.sk

Zostavené dňa: 14.augusta 2019	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválené dňa: 14.augusta 2019	

LEI

097900BEJX0000002434

Názov spravovaného fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

SÚVAHA k 30. júnu 2019 v eurách

Označenie	POLOŽKA	30.6.2019	31.12.2018
a	b	1	2
x	**Aktíva**	x	x
I.	**Investičný majetok** (súčet položiek 1 až 9)	**101 172 374**	**89 272 340**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	28 321 067	31 899 377
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	28 321 067	31 899 377
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	54 504 592	41 538 619
a)	obchodovateľné akcie	54 504 592	41 538 619
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	15 886 555	13 381 760
a)	otvorených podielových fondov	15 886 555	13 381 760
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	2 438 116	2 433 244
a)	dlhodobé vklady v bankách	2 438 116	2 433 244
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	22 044	19 340
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	**Neinvestičný majetok** (súčet položiek 10 a 11)	**3 512 828**	**805 125**
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 949 856	792 416
11.	Ostatný majetok	562 972	12 709
	Aktíva spolu	**104 685 202**	**90 077 465**

LEI

097900BEJX0000002434

Názov spravovaného fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Označenie	POLOŽKA	30.6.2019	31.12.2018
a	b	1	2
x	**Pasíva**	x	x
I.	**Záväzky** (súčet položiek 1 až 8)	**13 258**	**71 301**
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	7 715	2 219
4.	Deriváty	-	57 992
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	5 543	11 090
II.	**Vlastné imanie**	**104 671 944**	**90 006 164**
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	104 671 944	90 006 164
a)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	9 824 984	(4 693 508)
	Pasíva spolu	**104 685 202**	**90 077 465**

LEI

097900BEJX0000002434

Názov spravovaného fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT v eurách za 6 mesiacov v roku 2019

Označenie	P O L O Ž K A	30.6.2019	30.6.2018
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	259 758	220 821
1.1.	úroky	259 758	220 821
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	Zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	2 675	11 658
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	347 362	168 405
3.1.	Dividendy a iné podiely na zisku	347 362	168 405
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9 835 336	(586 666)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	49 323	(99 976)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(133 151)	(67 484)
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	**Výnos majetku vo fonde**	**10 361 303**	**(353 242)**
h.	Transakčné náklady	(11 035)	(1 902)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(17 169)	(13 920)
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**10 333 099**	**(369 064)**
j.	Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**10 333 099**	**(369 064)**
k.	Náklady na	(502 519)	(298 909)
k.1.	odplatu za správu fondu	(147 368)	(130 414)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(355 151)	(168 495)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(5 596)	(4 953)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	**Zisk alebo strata za účtovné obdobie**	**9 824 984**	**(672 926)**

POZNÁMKY účtovnej závierky zostavenej k 30. júnu 2019 v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s. (ďalej len „dôchodkový fond"), je dôchodkový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení dôchodkovou správcovskou spoločnosťou VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „dôchodková správcovská spoločnosť") so sídlom Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava. Dôchodkový fond bol založený dňa 1. 1. 2005, vytvorený 22.3.2005 pripísaním prvého príspevku. Štatút fondu bol schválený rozhodnutím Úradu pre finančný trh SR č. GRUFT – 008/2005/PSDS a správoplatnený 21. 1. 2005.
Hlavným predmetom činnosti dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktorá dôchodkový fond spravuje je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia.
Zameraním fondu je investovať zhromaždené peňažné prostriedky vo fonde v súlade so zákonom č. 43/2004 Z .z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov, do akciových, dlhopisových, peňažných, realitných a vybraných komoditných investícií podľa štatútu fondu a na obchody na obmedzenie menového, úrokového alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom vo fonde formou finančných derivátov.
Dôchodková správcovská spoločnosť vedie v dôchodkovom fonde účtovníctvo a výkazníctvo oddelene od svojho majetku.
Dôchodkový fond je auditovaný audítorskou spoločnosťou Ernst & Young Slovakia, s.r.o..
Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

Depozitár

Depozitárom spoločnosti je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. pobočka zahraničnej banky, Šancová 1/A, 813 33 Bratislava.

Predstavenstvo dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 30.6.2019

Predseda:	Vladimír Mlynek
Podpredseda:	Gabriel Molnár
Členovia:	Andrea Hajachová
	Vladimír Šmidt

Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 30.6.2019

Predseda:	Alexander Resch
Podpredseda:	Roman Juráš
Členovia:	Pavol Kárász
	Juraj Jurčík

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

Fond je určený sporiteľom, ktorí uprednostňujú možné vyššie zhodnotenie pri vysokej úrovni rizika. Majetok vo fonde bude investovaný v súlade so zákonom najmä do akciových, dlhopisových, peňažných, realitných a vybraných komoditných investícií podľa štatútu fondu a na obchody na obmedzenie menového, úrokového alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom vo fonde formou finančných derivátov podľa zákona.

Štruktúra skupiny dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Dôchodková správcovská spoločnosť je spoločným podnikom nasledovných spoločností:

	Akcionár	**Hlavná materská spoločnosť**
Meno:	Všeobecná úverová banka, a.s.	Intesa Sanpaolo, S.p.A.
Sídlo:	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	Turín, Taliansko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Všeobecná úverová banka, a.s. Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	Turín, Taliansko

	Akcionár	**Hlavná materská spoločnosť**
Meno:	Generali Poisťovňa, a.s.	Generali CEE Holding B.V
Sídlo:	Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava	Diemen, Holandsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Generali Poisťovňa, a.s. Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava	Diemen, Holandsko

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 30.6.2019, výkazu ziskov a strát k 30.6.2019 a poznámok k účtovnej závierke k 30.6.2019 bola pripravená v súlade so Zákonom č.431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007 – 74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že dôchodkový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v účtovnej závierke je EURO (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2 Hlavné účtovné zásady

2.1 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy, ktoré sú kategorizované ako investičný majetok.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia obchodu. Cenné papiere sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z precenenia cenných papierov“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery ako výnosové úroky vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Ak hodnotu dlhového cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č.43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov a vyhlášky Národnej banky Slovenska č. 180/2012 Z. z. o metóde a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

V prípade akcií, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad založený na dividendovom modeli oceňovania akcií. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcií, ocení sa cenou obstarania upravenou o zníženie jeho hodnoty.

2.2 Krátkodobé a dlhodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov. Dlhodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad jeden rok.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.3 Finančné deriváty

Finančné deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové / menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách. Fond používa deriváty na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s jeho transakciami na finančných trhoch. Tieto zaistenia sú účtované ako finančné deriváty určené na obchodovanie, pretože hoci pri riadení rizika fondu poskytujú účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie zabezpečenia podľa postupov účtovania.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. V rámci svojej činnosti fond uzatvára zmluvy na finančné deriváty s cieľom zabezpečenia likvidity, menových a úrokových rizík. Všetky derivátové finančné nástroje sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov určených na obchodovanie sú zahrnuté do riadku „Zisk/strata z derivátov“.

Deriváty sa účtujú na podsúvahových a súvahových účtoch odo dňa dohodnutia obchodu do dňa posledného vyrovnania alebo ukončenia, uplatnenia práva, ich predaja alebo spätného nákupu.

2.4 Dlhodobé a krátkodobé záväzky

Dlhodobé a krátkodobé záväzky predstavujú záväzky z prestupov medzi fondami, záväzky voči správcovskej spoločnosti a podobné záväzky.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

2.5 Dane

Úrokové výnosy dôchodkového fondu od 1.1.2011 nepodliehajú zrážkovej dani v zmysle § 43 zákona o dani z príjmov v znení neskorších predpisov.

2.6 Operácie v cudzej mene

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo ku dňu zostavenia účtovnej závierky

alebo k inému dňu, ak to ustanovuje osobitný predpis. Pri kúpe a predaji cudzej meny za slovenskú menu sa použije kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.
Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platného v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z predaja devíz".

2.7 Vykazovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a/alebo vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priraďovania úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.8 Poplatky

Dôchodkovej správcovskej spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata, ktorá od 1.1.2012 do 31.3.2012 predstavovala 0,025% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku príslušného fondu. Podľa novely zákona od 1.4.2012 prináleží dôchodkovej správcovskej spoločnosti za správu dôchodkového fondu odplata vo výške 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku.

Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde sa určuje každý pracovný deň. Dôchodková správcovská spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v DF, ak má vypočítaná suma zápornú hodnotu.

Podľa novely zákona od 1.4.2012 odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu nesmie presiahnuť 1% zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný účet sporiteľa.

2.9 Dôchodkové jednotky

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu dôchodkových jednotiek. Dôchodkový fond účtuje o dôchodkových jednotkách na príslušnom účte účtovej skupiny 51 ako Dôchodkové jednotky, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu.

2.10 Zákonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 Z .z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania.

LEI

097900BEJX0000002434

Názov spravovaného fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	POLOŽKA	30.6.2019	31.12.2018
a	**Peňažný tok z prevádzkovej činnosti**	1	2
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	259 758	473 137
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	83 476	(29 464)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-	-
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
5.	Výnosy z dividend (+)	347 362	290 384
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	(29 101)	(1 106)
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+)	85 286 969	60 123 635
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN a drahých kovov (-)	(87 558 149)	(70 664 629)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(536 208)	(481 212)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(52 121)	54 564
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov(+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(2 198 014)	(10 234 691)
x	**Peňažný tok z investičnej činnosti**	**x**	**x**
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	348 629
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	348 629
x	**Peňažný tok z finančnej činnosti**	**x**	**x**
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	4 761 575	7 766 475
18.	Prestupy do/ výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	130 460	2 595 237
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	(485 342)	9 549
20.	Dedičstvá (-)	(51 239)	(42 270)
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
23.	Zvýšenie/ zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	4 355 454	10 328 991
IV.	**Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene**	**-**	**-**
V.	**Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV**	**2 157 440**	**442 930**
VI.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia**	**792 416**	**349 486**
VII.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.**	**2 949 856**	**792 416**

LEI

097900BEJX0000002434

Názov spravovaného fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	POLOŽKA	30.6.2019	31.12.2018
a	b	1	2
I.	**Čistý majetok na začiatku obdobia**	**90 006 164**	**84 380 230**
a)	počet dôchodkových jednotiek	1 846 109 417,8117	1 643 804 294,6500
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,048755	0,051332
1.	Upísané príspevky do dôchodkových fondov	4 761 575	7 766 475
2.	Zisk alebo strata fondu	9 824 984	(4 693 508)
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
5.	Prevedené dôchodkové jednotky	79 221	2 552 967
II.	**Nárast / pokles čistého majetku**	**14 665 780**	**5 625 934**
A.	**Čistý majetok na konci obdobia**	**104 671 944**	**90 006 164**
a)	počet dôchodkových jednotiek	1 938 887 617,54963	1 846 109 417,8117
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,053986	0,048755

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Súvaha fondu
Aktíva

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	3 137 641	5 518 697
7.	Nad päť rokov	19 639 596	19 109 935
	Spolu	**22 777 237**	**24 628 632**

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	276 926	5 048
2.	Do troch mesiacov	20 208	112 010
3.	Do šiestich mesiacov	353 481	539 629
4.	Do jedného roku	33 583	576 542
5.	Do dvoch rokov	1 266 574	1 843 729
6.	Do piatich rokov	7 344 083	11 285 470
7.	Nad päť rokov	13 482 382	10 266 204
	Spolu	**22 777 237**	**24 628 632**

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	30.6.2019	31.12.2018
a.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
a.3.	založené	**-**	**-**
b.	Dlhopisy s kupónmi	22 777 237	24 628 632
b.1.	nezaložené	22 777 237	24 628 632
b.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
b.3.	založené	-	-
	Spolu	**22 777 237**	**24 628 632**

Číslo riadku	2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	319 002	311 030
7.	Nad päť rokov	2 049 611	3 124 107
	Spolu	**2 368 613**	**3 435 137**

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	9 663	17 134
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	316 753	318 527
6.	Do piatich rokov	-	308 795
7.	Nad päť rokov	2 042 197	2 790 681
	Spolu	**2 368 613**	**3 435 137**

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	30.6.2019	31.12.2018
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
a.3.	založené	**-**	**-**
b.	s kupónmi	2 368 613	3 435 137
b.1.	nezaložené	2 368 613	3 435 137
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	**2 368 613**	**3 435 137**

Číslo riadku	2.I. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	2 184 898	2 863 397
	Spolu	**2 184 898**	**2 863 397**

Číslo riadku	2.II. PLN DIhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	33 734	-
3.	Do šiestich mesiacov	27 447	4 621
4.	Do jedného roku	3 394	19 110
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	2 120 323	2 839 666
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**2 184 898**	**2 863 397**

Číslo riadku	2.III. PLN DIhopisy oceňované RH	30.6.2019	31.12.2018
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
a.3.	založené	**-**	**-**
b.	s kupónmi	2 184 898	2 863 397
b.1.	nezaložené	2 184 898	2 863 397
b.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
b.3.	založené	**-**	**-**
	Spolu	**2 184 898**	**2 863 397**

Číslo riadku	2.I. RON DIhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	990 319	972 211
	Spolu	**990 319**	**972 211**

Číslo riadku	2.II. RON DIhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	29 803
4.	Do jedného roku	228	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	990 091	942 408
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**990 319**	**972 211**

Číslo riadku	2.III.RON Dlhopisy oceňované RH	30.6.2019	31.12.2018
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	990 319	972 211
b.1.	nezaložené	990 319	972 211
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	**990 319**	**972 211**

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	30.6.2019	31.12.2018
1.	Obchodovateľné akcie	54 504 592	41 538 619
1.1.	nezaložené	54 804 592	41 538 619
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
	Spolu	**54 504 592**	**41 538 619**

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.6.2019	31.12.2018
1.	EUR	46 736 073	39 194 252
2.	USD	7 768 519	2 344 367
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	**54 504 592**	**41 538 619**

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	30.6.2019	31.12.2018
1.	PL otvorených podielových fondov	15 886 555	13 381 760
1.1.	nezaložené	15 886 555	13 381 760
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	**15 886 555**	**13 381 760**

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.6.2019	31.12.2018
1.	EUR	14 261 514	10 017 066
2.	USD	1 153 624	3 364 694
3.	RON	471 417	-
	Spolu	**15 886 555**	**13 381 760**

Číslo riadku	6.I. Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2019	31.12.2018
1.	Do dvoch rokov	2 438 116	2 433 244
2.	Do piatich rokov	-	-
3.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**2 438 116**	**2 433 244**

Číslo riadku	6.II. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	1 372 748	-
4.	Do jedného roku	1 065 368	1 370 006
5.	Do dvoch rokov	-	1 063 238
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**2 438 116**	**2 433 244**

Číslo riadku	6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	30.6.2019	31.12.2018
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	2 438 116	2 433 244
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	2 438 116	2 433 244

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	2 281 14	500 443
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	2 281 141	500 443
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**2 281 141**	**500 443**

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	553 010	140 061
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	**-**	**-**
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	**-**	**-**
x	Medzisúčet - súvaha	553 010	140 061
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	**-**	**-**
	Spolu	**553 010**	**140 061**

Číslo riadku	10. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	2 380	95 299
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	**-**	**-**
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	**-**	**-**
x	Medzisúčet - súvaha	2 380	95 299
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	**-**	**-**
	Spolu	**2 380**	**95 299**

Číslo riadku	10. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	2 057	56 468
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	**-**	**-**
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	**-**	**-**
x	Medzisúčet - súvaha	2 057	56 468
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	**-**	**-**
	Spolu	**2 057**	**56 468**

Číslo riadku	10. RUB Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	107	96
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	**-**	**-**
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	**-**	**-**
x	Medzisúčet - súvaha	107	96
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	**-**	**-**
	Spolu	**107**	**96**

Číslo riadku	10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	50	49
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	**-**	**-**
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	**-**	**-**
x	Medzisúčet - súvaha	50	49
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	**-**	**-**
	Spolu	**50**	**49**

Číslo riadku	10. JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	4 558	-
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	**-**	**-**
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	**-**	**-**
x	Medzisúčet - súvaha	4 558	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	**-**	**-**
	Spolu	**4 558**	**-**

Číslo riadku	10. CHF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	47 924	-
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	**-**	**-**
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	**-**	**-**
x	Medzisúčet - súvaha	47 924	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	**-**	**-**
	Spolu	**47 924**	**-**

Číslo riadku	10. GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	58 629	-
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	**-**	**-**
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	**-**	**-**
x	Medzisúčet - súvaha	58 629	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	**-**	**-**
	Spolu	**58 629**	**-**

LEI

097900BEJX0000002434

Názov spravovaného fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	30.6.2019	30.6.2018
1.	Bežné účty	2 061	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	4 872	17 616
4.	Dlhové cenné papiere	252 825	203 205
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	**259 758**	**220 821**

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	30.6.2019	30.6.2018
1.	Otvorené podielové fondy	2 675	11 658
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	**2 675**	**11 658**

Číslo riadku	3.1. Dividendy	30.6.2019	30.6.2018
1.	EUR	94 670	160 109
2.	USD	141 519	8 296
3.	Ostatné meny	111 173	-
	Spolu	**347 362**	**168 405**

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	30.6.2019	30.6.2018
1.	Akcie	6 229 784	(587 265)
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	1 134 486	(250 187)
4.	Podielové listy	2 471 066	250 786
	Spolu	**9 835 336**	**(586 666)**

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	30.6.2019	30.6.2018
1.	USD	35 965	50 729
2.	PLN	26 463	(131 325)
3.	RON	(13 086)	(965)
4.	RUB	11	(18 415)
5.	CZK	1	-
6.	GBP	(973)	-
7.	CHF	844	-
8.	JPY	98	-
	Spolu	**49 323**	**(99 976)**

Číslo riadku	6./e Zisk/strata z derivátov	30.6.2019	30.6.2018
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	**-**	**-**
2.	menové	(133 151)	(67 484)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2	vyrovnávané v čistom	(133 151)	(67 484)
3.	akciové	**-**	**-**
3.1.	vyrovnávané v hrubom	**-**	**-**
3.2.	vyrovnávané v čistom	**-**	**-**
4.	komoditné	**-**	**-**
4.1.	vyrovnávané v hrubom	**-**	**-**
4.2.	vyrovnávané v čistom	**-**	**-**
5.	úverové	**-**	**-**
	Spolu	**(133 151)**	**(67 484)**

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	30.6.2019	30.6.2018
1.	Bankové poplatky	(1 374)	(10)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
5.	Poplatky za správu a úschovu CP	(15 795)	(13 910)
	Spolu	**(17 169)**	**(13 920)**

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018 neevidoval iné aktíva a pasíva.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

Následné udalosti

Po dni účtovnej závierky nedošlo k významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu účtovných výkazov k 30.6.2019.

***

Táto účtovná závierka k 30.6.2019 bola zostavená na adrese VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava, Slovenská republika.

Podpisy členov štatutárneho orgánu:



.....
RNDr. Vladimír Mlynek, CFA
predseda predstavenstva
VÚB Generali dôchodková
správcovská spoločnosť, a.s.



.....
Mgr. Gabriel Molnár
podpredseda predstavenstva
VÚB Generali dôchodková
správcovská spoločnosť, a.s.

Podpis osoby zodpovednej za
zostavenie účtovnej závierky:



.....
Ing. Andrea Hajachová

Podpis osoby zodpovednej za
vedenie účtovníctva:



.....
Jana Neumahrová

Dátum: 14. augusta 2019