VÚB GENERALI
DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond
VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.
Priebežná účtovná závierka k 30.6.2020

Obsah	**Strana**
Súvaha	4
Výkaz ziskov a strát	6
Poznámky k účtovnej závierke	7 - 23

LEI

097900BEJX0000002434

Názov spravovaného fondu

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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30. júnu 2020

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	2020
do	6	2020

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	1	2019
do	12	2019

(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: 12. augusta 2020	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválené dňa: 12. augusta 2020	

LEI

097900BEJX0000002434

Názov spravovaného fondu

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

SÚVAHA k 30. júnu 2020 v eurách

Označenie	POLOŽKA	30.6.2020	31.12.2019
a	b	1	2
x	**Aktíva**	x	x
I.	**Investičný majetok** (súčet položiek 1 až 9)	**107 541 381**	**112 880 369**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	35 908 745	31 112 371
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	35 908 745	31 112 371
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	56 509 960	65 012 244
a)	obchodovateľné akcie	56 509 960	65 012 244
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	15 122 676	15 600 813
a)	otvorených podielových fondov	15 122 676	15 600 813
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	-	1 067 533
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	1 067 533
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	87 408
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	**Neinvestičný majetok** (súčet položiek 10 a 11)	**4 018 214**	**2 508 048**
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 988 671	2 441 767
11.	Ostatný majetok	29 543	66 281
	Aktíva spolu	**111 559 595**	**115 388 417**

LEI

097900BEJX0000002434

Názov spravovaného fondu

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

Označenie	POLOŽKA	30.6.2020	31.12.2019
a	b	1	2
x	**Pasíva**	x	x
I.	**Záväzky** (súčet položiek 1 až 8)	**56 847**	**124 949**
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	3 640	27 781
4.	Deriváty	35 550	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	17 657	97 168
II.	**Vlastné imanie**	**111 502 748**	**115 263 468**
9.	Dôchodkové jednotky, z toho	111 502 748	115 263 468
a)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(7 710 924)	16 032 017
	Pasíva spolu	**111 559 595**	**115 388 417**

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 roku 2020

Označenie	P O L O Ž K A	30.6.2020	30.6.2019
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	248 119	259 758
1.1.	úroky	248 119	259 758
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	2 919	2 675
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	425 456	347 362
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	425 456	347 362
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(7 467 859)	9 835 336
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(150 546)	49 323
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(84 005)	(133 151)
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	**Výnos majetku vo fonde**	**(7 025 916)**	**10 361 303**
h.	Transakčné náklady	(2 768)	(11 035)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(23 739)	(17 169)
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**(7 052 423)**	**10 333 099**
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**	**(7 052 423)**	**10 333 099**
k.	Náklady na	(652 301)	(502 519)
k.1.	odplatu za správu fondu	(163 015)	(147 368)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(489 286)	(355 151)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(6 200)	(5 596)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	**Zisk alebo strata za účtovné obdobie**	**(7 710 924)**	**9 824 984**

POZNÁMKY účtovnej závierky zostavenej k 30. júnu 2020 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. júnu 2020

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

Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2020

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. júnu 2020, výkazu ziskov a strát k 30. júnu 2020 a poznámok k účtovnej závierke k 30. júnu 2020 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 pre podielové 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. 246/2009 Z. z. o spôsobe 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 fondmi, 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	30.6.2020	31.12.2019
a	**Peňažný tok z prevádzkovej činnosti**	1	2
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	248 119	518 303
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	18 571	37 162
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-	-
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
5.	Výnosy z dividend (+)	425 456	764 637
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	(6 394)	(8 828)
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+)	24 801 856	134 097 317
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN a drahých kovov (-)	(28 239 979)	(142 942 526)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(685 008)	(1 414 592)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	11 759	(31 605)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov(+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(3 425 620)	(8 980 131)
x	**Peňažný tok z investičnej činnosti**	**x**	**x**
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	1 059 049	1 363 688
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	1 059 049	1 363 688
x	**Peňažný tok z finančnej činnosti**	**x**	**x**
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	4 919 176	9 150 657
18.	Prestupy do/ výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(936 098)	155 738
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	(36 874)	40 508
20.	Dedičstvá (-)	(32 874)	(81 108)
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	3 913 475	9 265 795
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**	**1 546 904**	**1 649 351**
VI.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia**	**2 441 767**	**792 416**
VII.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.**	**3 988 671**	**2 441 767**

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	30.6.2020	31.12.2019
a	b	1	2
I.	**Čistý majetok na začiatku obdobia**	**115 263 468**	**90 006 164**
a)	počet dôchodkových jednotiek	2 017 979 158,43928	1 846 109 417,8117
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,057118	0,048755
1.	Upísané príspevky do dôchodkových fondov	4 919 176	9 150 657
2.	Zisk alebo strata fondu	(7 710 924)	16 032 017
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
5.	Prevedené dôchodkové jednotky	(968 972)	74 630
II.	**Nárast / pokles čistého majetku**	**(3 760 720)**	**25 257 304**
A.	**Čistý majetok na konci obdobia**	**111 502 748**	**115 263 468**
a)	počet dôchodkových jednotiek	2 093 566 901,713430	2 017 979 158,43928
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,05326	0,057118

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	30.6.2020	31.12.2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	2 537 713	2 618 953
7.	Nad päť rokov	27 892 997	23 002 397
	Spolu	**30 430 710**	**25 621 350**

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2020	31.12.2019
1.	Do jedného mesiaca	55 560	14 371
2.	Do troch mesiacov	23 104	40 870
3.	Do šiestich mesiacov	769 531	100 655
4.	Do jedného roku	348 169	756 191
5.	Do dvoch rokov	1 949 140	1 079 863
6.	Do piatich rokov	4 606 398	5 551 649
7.	Nad päť rokov	22 678 808	18 077 751
	Spolu	**30 430 710**	**25 621 350**

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	30.6.2020	31.12.2019
a.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
a.3.	založené	**-**	**-**
b.	Dlhopisy s kupónmi	30 430 710	25 621 350
b.1.	nezaložené	30 430 710	25 621 350
b.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
b.3.	založené	-	-
	Spolu	**30 430 710**	**25 621 350**

Číslo riadku	2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2020	31.12.2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	319 364	319 908
7.	Nad päť rokov	1 107 359	1 055 942
	Spolu	**1 426 723**	**1 375 850**

Číslo riadku	2.II. USD DIhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2020	31.12.2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	5 467	6 075
4.	Do jedného roku	317 078	-
5.	Do dvoch rokov	-	317 630
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	1 104 178	1 052 145
	Spolu	**1 426 723**	**1 375 850**

Číslo riadku	2.III. USD DIhopisy oceňované RH	30.6.2020	31.12.2019
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
a.3.	založené	**-**	**-**
b.	s kupónmi	1 426 723	1 375 850
b.1.	nezaložené	1 426 723	1 375 850
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	**1 426 723**	**1 375 850**

Číslo riadku	2.I. PLN DIhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2020	31.12.2019
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	3 068 465	3 109 886
	Spolu	**3 068 465**	**3 109 886**

Číslo riadku	2.II. PLN DIhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2020	31.12.2019
1.	Do jedného mesiaca	-	29 268
2.	Do troch mesiacov	32 198	-
3.	Do šiestich mesiacov	26 209	-
4.	Do jedného roku	12 876	19 257
5.	Do dvoch rokov	351 100	367 828
6.	Do piatich rokov	2 646 082	2 693 533
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**3 068 465**	**3 109 886**

Číslo riadku	2.III. PLN DIhopisy oceňované RH	30.6.2020	31.12.2019
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
a.3.	založené	**-**	**-**
b.	s kupónmi	3 068 465	3 109 886
b.1.	nezaložené	3 068 465	3 109 886
b.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
b.3.	založené	**-**	**-**
	Spolu	**3 068 465**	**3 109 886**

Číslo riadku	2.I. RON DIhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2020	31.12.2019
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	982 847	1 005 285
	Spolu	**982 847**	**1 005 285**

Číslo riadku	2.II. RON DIhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2020	31.12.2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	20 998
4.	Do jedného roku	224	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	982 623	984 287
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**982 847**	**1 005 285**

Číslo riadku	2.III.RON DIhopisy oceňované RH	30.6.2020	31.12.2019
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
a.3.	založené	**-**	**-**
b.	s kupónmi	982 847	1 005 285
b.1.	nezaložené	982 847	1 005 285
b.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
b.3.	založené	**-**	**-**
	Spolu	**982 847**	**1 005 285**

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	30.6.2020	31.12.2019
1.	Obchodovateľné akcie	56 509 960	65 012 244
1.1.	nezaložené	56 509 960	65 012 244
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
	Spolu	**56 509 960**	**65 012 244**

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.6.2020	31.12.2019
1.	EUR	46 000 923	55 842 687
2.	USD	10 509 037	9 169 557
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	**56 509 960**	**65 012 344**

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	30.6.2020	31.12.2019
1.	PL otvorených podielových fondov	15 122 676	15 600 813
1.1.	nezaložené	15 122 676	15 600 813
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	**15 122 676**	**15 600 813**

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.6.2020	31.12.2019
1.	EUR	13 449 103	13 877 524
2.	USD	1 234 577	1 208 783
3.	RON	438 996	514 506
	Spolu	**15 122 676**	**15 600 813**

Číslo riadku	6.I. Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2020	31.12.2019
1.	Do dvoch rokov	-	1 067 533
2.	Do piatich rokov	-	-
3.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**-**	**1 067 533**

Číslo riadku	6.II. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2020	31.12.2019
1.	Do jedného mesiaca	-	1 067 533
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**-**	**1 067 533**

Číslo riadku	6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	30.6.2020	31.12.2019
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	-	1 067 533
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	-	1 067 533

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2020	31.12.2019
1.	Bežné účty	2 455 944	767 509
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	2 455 944	767 509
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**2 455 944**	**767 509**

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2020	31.12.2019
1.	Bežné účty	1 012 708	1 351 245
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	1 012 708	1 351 245
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	**-**	**-**
	Spolu	**1 012 708**	**1 351 245**

Číslo riadku	10. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2020	31.12.2019
1.	Bežné účty	116 809	90 855
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	116 809	90 855
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	**-**	**-**
	Spolu	**116 809**	**90 855**

Číslo riadku	10. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2020	31.12.2019
1.	Bežné účty	83 680	43 354
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	83 680	43 354
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	**-**	**-**
	Spolu	**83 680**	**43 354**

Číslo riadku	10. RUB Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2020	31.12.2019
1.	Bežné účty	96	109
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	96	109
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	**-**	**-**
	Spolu	**96**	**109**

Číslo riadku	10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2020	31.12.2019
1.	Bežné účty	47	50
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	50
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	**-**	**-**
	Spolu	**47**	**50**

Číslo riadku	10. JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2020	31.12.2019
1.	Bežné účty	49 249	4 583
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	49 249	4 583
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	**-**	**-**
	Spolu	**49 249**	**4 583**

Číslo riadku	10. CHF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2020	31.12.2019
1.	Bežné účty	99 822	49 033
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	99 822	49 033
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	**-**	**-**
	Spolu	**99 822**	**49 033**

Číslo riadku	10. GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2020	31.12.2019
1.	Bežné účty	170 316	135 029
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	170 316	135 029
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	**-**	**-**
	Spolu	**170 316**	**135 029**

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	30.6.2020	30.6.2019
1.	Bežné účty	2	2 061
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	106	4 872
4.	Dlhové cenné papiere	248 011	252 825
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	**248 119**	**259 758**

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	30.6.2020	30.6.2019
1.	Otvorené podielové fondy	2 919	2 675
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	**2 919**	**2 675**

Číslo riadku	3. Dividendy	30.6.2020	30.6.2019
1.	EUR	382 420	94 670
2.	USD	43 036	141 519
3.	Ostatné meny	**-**	111 173
	Spolu	**425 456**	**347 362**

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	30.6.2020	30.6.2019
1.	Akcie	(7 794 550)	6 229 784
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	547 241	1 134 486
4.	Podielové listy	(220 550)	2 471 066
	Spolu	**(7 467 859)**	**9 835 336**

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	30.6.2020	30.6.2019
1.	USD	20 592	35 965
2.	PLN	(142 795)	26 463
3.	RON	(17 069)	(13 086)
4.	RUB	(13)	11
5.	CZK	(2)	1
6.	GBP	(10 244)	(973)
7.	CHF	328	844
8.	JPY	(1 343)	98
	Spolu	**(150 546)**	**49 323**

Číslo riadku	6./e Zisk/strata z derivátov	30.6.2020	30.6.2019
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	**-**	**-**
2.	menové	(84 005)	(133 151)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2	vyrovnávané v čistom	(84 005)	(133 151)
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	**(84 005)**	**(133 151)**

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	30.6.2020	30.6.2019
1.	Bankové poplatky	(6 377)	(1 374)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
5.	Poplatky za správu a úschovu CP	(17 362)	(15 795)
	Spolu	**(23 739)**	**(17 169)**

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 neevidoval iné aktíva a pasíva.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

Následné udalosti

V prvých mesiacoch roku 2020 sa COVID-19 (korona vírus) rozšíril do celého sveta a jeho negatívny vplyv nadobúda čoraz väčšie rozmery. Aj keď v čase zverejnenia tejto účtovnej závierky sa situácia neustále mení, zdá sa, že negatívny vplyv na svetový obchod, na firmy a na jednotlivcov môže byť vážnejší, ako sa pôvodne očakávalo. Pretože sa situácia stále vyvíja, vedenie účtovnej jednotky si nemyslí, že je možné poskytnúť kvantitatívne odhady potenciálneho vplyvu súčasnej situácie na účtovnú jednotku.

***

Táto účtovná závierka k k 30. júnu 2020 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: 12. augusta 2020