Ročná správa

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

2025



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

31.12.2025

Označenie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Záväzky**	**1**	**2 623**
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	22
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	2 601
2.	**Vlastné imanie**	**9**	**250 311**
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	227 139
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	23 172
3.	**Pasíva spolu**	**12**	**252 934**

Dof (VVN) 32-02

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060002

Stav ku dňu

31.12.2025

Označenie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Výnosy z úrokov a obdobné výnosy**	**1**	**572**
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	68
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	74
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	430
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
e)	výsledok zaistenia	6	
f)	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenia zníženia hodnoty príslušného majetku	7	
2.	**Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy**	**8**	
3.	**Výnosy z dividend a iných podielov na zisku**	**9**	**1 278**
4.	**Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**10**	**69 218**
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	11	32 192
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	12	668
c)	z nástrojov peňažného trhu	13	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	14	36 358
5.	**Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi**	**15**	**38 553**
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	16	20 587
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	17	916
c)	nástroje peňažného trhu	18	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	19	17 050
6.	**Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**20**	**30 665**
7.	**Zisk/strata z operácií s devízami**	**21**	-9 783
8.	**Zisk/strata z derivátov**	**22**	**1 469**
9.	**Zisk/strata z operácií s drahými kovmi**	**23**	
10.	**Zisk/strata z operácií s iným majetkom**	**24**	
I.	**Výnos z majetku**	**25**	**24 201**
11.	**Transakčné náklady**	**26**	**2**
12.	**Bankové a iné poplatky**	**27**	**75**
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**28**	**24 124**
13.	**Náklady na financovanie DF**	**29**	
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku**	**30**	**24 124**
14.	**Iné výnosy**	**31**	
15.	**Náklady na odplatu za správu DF**	**32**	**925**
16.	**Náklady na služby depozitára**	**33**	**27**
17.	**Náklady na audit účtovnej závierky**	**34**	
IV.	**Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	**35**	**23 172**

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
31.12.2025

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

Rok 2025 bol na akciových trhoch mierne pozitívny. Index svetových akcií v EUR vzrástol o približne 8%, v súlade s dlhodobým priemerom akciových trhov. Cesta k tomuto výsledku však nebola priamočiara. Trhy na jar šokoval americký prezident zavedením nečakaných ciel prakticky na celý svet. Tie následne zvyšoval, znižoval a odvolával prakticky na dennej báze, čo na trhy prinieslo značnú neistotu. Ako sa však trhy s príchodom leta postupne utvrdzovali v tom, že ide iba o vyjednávaciu taktiku, obrátili sa k rastu a v raste pokračovali až do konca roka 2025.

Naďalej tiež pokračovali solídne firemné výsledky, najmä v USA a bezprecedentne vysoké investície do technológií spojených s AI. Inflácia napokon nerástla ani zďaleka tak silno ako sa v USA čakalo, a aj vďaka tomu si americká centrálna banka mohla dovoliť tri krát znížiť úrokové sadzby. To všetko prispelo k rastu akciových trhov v roku 2025.

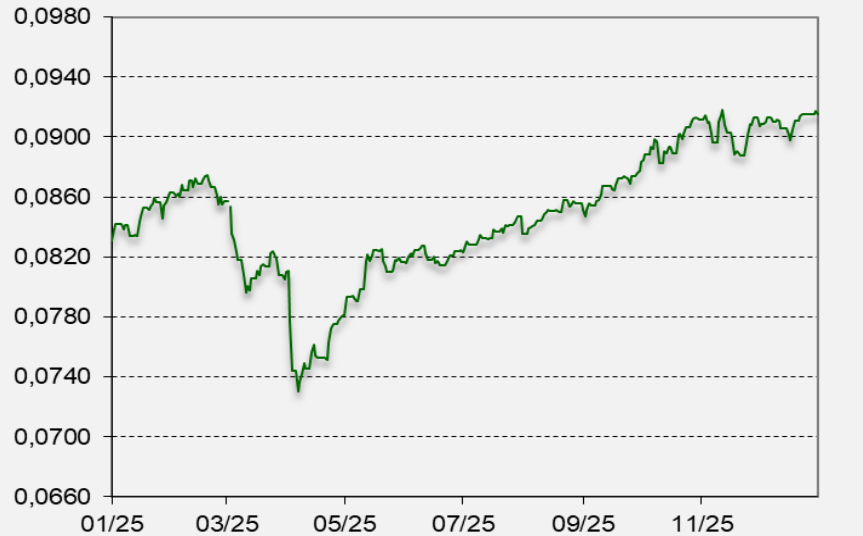
Na tomto raste sa v plnej miere podieľali aj fondy VÚB Generali DSS. Náš indexový fond bol v roku 2025 opäť najvýkonnejším zo všetkých indexových fondov na trhu, a to už siedmy z ostatných ôsmich rokov. Upevnil si tak postavenie dlhodobo najvýkonnejšieho fondu celého druhého aj tretieho dôchodkového piliera. Najvyššiu výkonnosť v roku 2025 však spomedzi fondov VÚB Generali dosiahol náš aktívny akciový fond PROFIT, ktorý ťažil najmä z vyššieho rastu ostatných regiónov mimo USA, ako aj z rastu drahých kovov.

Vyhliadky do roku 2026 zostávajú naďalej opatrne pozitívne. Rastový trend na akciovom trhu sa zatiaľ nezdá byť ohrozený. Medzi hlavné riziká naďalej patria napätá geopolitická situácia, nevyspytateľnosť amerického prezidenta, či vysoké valuácie technologických spoločností, ako aj malá revolúcia, ktorú technológia AI spôsobuje.

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

Identifikačný kód
S220306002
Stav ku dňu
31.12.2025

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
31.12.2025

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

Dodatočné informácie k výpočtu rizika počas príslušného obdobia	
Použitý prístup k výpočtu celkového rizika:	**prístup hodnoty v riziku (VaR)**
Metóda výpočtu:	parametrická metóda absolútnej VaR
Jednostranný interval spoľahlivosti:	99%
Obdobie výpočtu VaR (holding period):	10 obchodných dní
Obdobie pozorovaní:	1 kalendárny rok (cca. 250 pracovných dní)
Frekvencia výpočtu:	denne
Mena výpočtu:	EUR
Úroveň pákového efektu vo fonde:	nulová

Obdobie 31.12.2024 - 31.12.2025	**Hodnota**	**Absolútna VaR [%]**	**Relatívna VaR [%]**	**Využitie VaR limitu**	**Modifikovaná durácia portfólia**	**MD zahŕňajúca termínované vklady**	**MD dlhopisovej časti**
Profit	**31.12.2025**	5,95%		56,09%	0,177	0,177	12,343
	max	7,01%		66,14%	0,820	0,820	12,419
	avg	6,25%		58,94%	0,580	0,580	9,162
	min	5,72%		54,00%	0,176	0,176	8,432

Dof (SP) 17-02

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060002

LEI

097900BEJX0000002434

Stav ku dňu

31.12.2025

		Hodnota
a	b	1
Počet sporiteľov	1	26 042
Objem príspevkov v eurách	2	12 760 851
Objem penále v eurách	3	0

Dof (HMF) 03-02

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

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

Identifikačný kód
S2203060002

Stav ku dňu
31.12.2025

Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	1		0,0000
	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 je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	3	74 261	29,3598
	z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	4		0,0000
Dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5		0,0000
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	3 589	1,4189
	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 zrejmé, 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	42 099	16,6443
	prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru a je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	11		0,0000
	z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania	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	124 883	49,3737
	prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru a uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	15	2 171	0,8583
	z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	16		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 členským štátom 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
	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
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	na bežnom účete u depozitára	24	5 721	2,2619
	na vkladovom účete 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
	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		0,0000
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	175	0,0692
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 nesplnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu do jedného 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 DF celkom		33	35	0,0138
Hodnota majetku v DF		**34**	252 934	100,0000
Objem záväzkov DF celkom		35	2 623	1,0370
Čistá hodnota majetku v DF		**36**	250 311	98,9630

Dof (HMF) 03-02

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

Identifikačný kód
S2203060002

Stav ku dňu
31.12.2025

Členenie podľa emitentov

č.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika		Iný majetok		Pohľadávky DF	
		hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota 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	**CELKOM**	**252 934**	**100,0000**	**74 261**	**29,3598**	**3 589**	**1,4189**	**42 099**	**16,6443**	**127 054**	**50,2321**			**5 721**	**2,2619**	**175**	**0,0692**			**35**	**0,0138**
1	ABBOTT LABORATORIES	558	0,2206	558	0,2206																
2	ABBVIE INC	1 001	0,3958	1 001	0,3958																
3	ACCENTURE PLC-CL A	240	0,0949	240	0,0949																
4	ADOBE INC	235	0,0929	235	0,0929																
5	ADVANCED MICRO DEVICES	495	0,1957	495	0,1957																
6	ALPHABET INC-CL A	2 395	0,9469	2 395	0,9469																
7	ALPHABET INC-CL C	1 946	0,7694	1 946	0,7694																
8	AMAZON.COM INC	3 602	1,4241	3 602	1,4241																
9	AMERICAN TOWER CORP	532	0,2103	528	0,2087															4	0,0016
10	APPLE INC	5 609	2,2176	5 609	2,2176																
11	APPLIED MATERIALS INC	328	0,1297	328	0,1297																
12	ARK Investment Management LLC	91	0,0360							91	0,0360										
13	AT&T Inc	238	0,0941	238	0,0941																
14	BANCA IMI S.P.A.	1 930	0,7631											1 755	0,6939	175	0,0692				
15	BANK OF AMERICA CORP	859	0,3396	859	0,3396																
16	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	2 052	0,8113	2 052	0,8113																
17	BlackRock Inc	16 755	6,6242					4 910	1,9412	11 845	4,6830										
18	BOEING CO/THE	722	0,2854	722	0,2854																
19	Booking Holdings Inc	287	0,1135	287	0,1135																
20	BROADCOM INC	2 232	0,8824	2 232	0,8824																
21	CATERPILLAR INC	1 213	0,4796	1 213	0,4796																
22	CISCO SYSTEMS INC	459	0,1815	459	0,1815																
23	COCA-COLA CO/THE	596	0,2356	596	0,2356																
24	COMCAST CORP-CLASS A	184	0,0727	184	0,0727																
25	ConocoPhillips	276	0,1091	276	0,1091																
26	COSTCO WHOLESALE CORP	772	0,3052	772	0,3052																
27	Deutsche Bank AG	42 638	16,8574							42 638	16,8574										
28	ELI LILLY & CO	2 104	0,8318	2 104	0,8318																
29	Exchange-Traded Concepts	155	0,0613							155	0,0613										
30	EXXON MOBIL CORP	1 238	0,4895	1 238	0,4895																
31	FACEBOOK INC-CLASS A	1 896	0,7496	1 896	0,7496																
32	FIL Fund Management Ireland Lt	6 951	2,7482					6 951	2,7482												
33	HOME DEPOT INC	602	0,2380	602	0,2380																
34	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	587	0,2321	587	0,2321																
35	CHEVRON CORP	603	0,2384	603	0,2384																
36	ING Groep NV	4 648	1,8376					4 648	1,8376												
37	INTL BUSINESS MACHINES CORP	374	0,1479	374	0,1479																
38	INTUIT INC	264	0,1044	264	0,1044																
39	Invesco Ltd	39 789	15,7310							39 789	15,7310										
40	JOHNSON & JOHNSON	1 199	0,4740	1 199	0,4740																
41	JPMORGAN CHASE & CO	1 958	0,7741	1 958	0,7741																
42	Linde PLC	836	0,3305	836	0,3305																
43	LOWE'S COS INC	277	0,1095	277	0,1095																
44	MASTERCARD INC - A	1 011	0,3997	1 011	0,3997																
45	MCDONALD'S CORP	379	0,1498	379	0,1498																
46	MERCK & CO. INC.	662	0,2617	662	0,2617																
47	Micron Technology Inc	453	0,1791	453	0,1791																
48	MICROSOFT CORP	4 968	1,9641	4 968	1,9641																
49	Morgan Stanley	505	0,1997	505	0,1997																
50	NETFLIX INC	559	0,2210	559	0,2210																
51	NEXTERA ENERGY INC	971	0,3839	971	0,3839																
52	NVIDIA CORP	6 273	2,4801	6 273	2,4801																
53	ORACLE CORP	444	0,1755	444	0,1755																
54	PROCTER & GAMBLE CO/THE	678	0,2681	678	0,2681																
55	PROLOGIS INC	761	0,3009	761	0,3009																
56	QUALCOMM INC	271	0,1071	271	0,1071																
57	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	1 083	0,4282	1 083	0,4282																
58	SALESFORCE.COM INC	367	0,1451	367	0,1451																
59	SERVICENOW INC	215	0,0850	215	0,0850																
60	Societe Generale SA	3 911	1,5463							3 911	1,5463										
61	STARBUCKS CORP	153	0,0605	153	0,0605																
62	TESLA INC	1 994	0,7883	1 994	0,7883																
63	TEXAS INSTRUMENTS INC	226	0,0894	226	0,0894																
64	UBS Group AG	6 784	2,6821							6 784	2,6821										

65	UniCredit SpA	3 966	1,5680											3 966	1,5680						
66	UNION PACIFIC CORP	644	0,2546	644	0,2546																
67	UNITEDHEALTH GROUP INC	756	0,2989	756	0,2989																
68	Vanguard Group Inc/The	14 030	5,5469					14 030	5,5469												
69	VERIZON COMMUNICATIONS INC	227	0,0897	227	0,0897																
70	VISA INC-CLASS A SHARES	1 291	0,5104	1 291	0,5104																
71	WALMART INC	977	0,3863	975	0,3855															2	0,0008
72	WALT DISNEY CO/THE	279	0,1103	279	0,1103																
73	Wells Fargo & Co	666	0,2633	666	0,2633																
74	Southern CO/THE	561	0,2218	561	0,2218																
75	S&P Global Inc	390	0,1542	390	0,1542																
76	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	507	0,2005	503	0,1989															4	0,0016
77	AMGEN INC	451	0,1783	451	0,1783																
78	LAM RESEARCH CORP	325	0,1285	325	0,1285																
79	United States of America	339	0,1340			339	0,1340														
80	TJX COMPANIES INC	306	0,1210	306	0,1210																
81	KLA Corp	229	0,0905	229	0,0905																
82	American Express Co	484	0,1914	484	0,1914																
83	General Electric Co	1 533	0,6061	1 531	0,6053															2	0,0008
84	Palo Alto Networks Inc	158	0,0625	158	0,0625																
85	Uber Technologies Inc	768	0,3036	768	0,3036																
86	Analog Devices Inc	206	0,0814	206	0,0814																
87	Amphenol Corp	223	0,0882	223	0,0882																
88	Goldman Sachs Group Inc/The	596	0,2356	596	0,2356																
89	Credit Agricole Groupe	29 104	11,5066					11 560	4,5704	17 544	6,9362										
90	HSBC Holdings PLC	2 440	0,9646							2 440	0,9646										
91	Fondy VUB Generali d.s.s.	10	0,0040																	10	0,0040
92	VUB Generali d.s.s., a.s.	1	0,0004																	1	0,0004
93	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	322	0,1273	322	0,1273																
94	Federal Republic of Germany	3 250	1,2849			3 250	1,2849														
95	Solstice Advanced Materials Inc.	37	0,0146	37	0,0146																
96	Crowdstrike Holdings Inc	158	0,0625	158	0,0625																
97	Palantir Technologies Inc.	500	0,1977	500	0,1977																
98	Intuitive Surgical Inc.	519	0,2052	519	0,2052																
99	The Progressive Corporation	290	0,1147	290	0,1147																
100	T-MOBILE US INC	128	0,0506	128	0,0506																
101	State Street Corp	1 862	0,7361							1 857	0,7342									5	0,0019
102	MERCK AND CO. INC.	5	0,0019																	5	0,0019
103	WALT DISNEY CO_THE	2	0,0008																	2	0,0008

Dof (HMF) 03-02

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

Identifikačný kód
S2203060002

Stav ku dňu
31.12.2025

Členenie podľa geografického hľadiska

č. r.	Sekcie klasifikácie ekonomických činností	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika		Iný majetok		Pohľadávky DF	
		hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota 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	**CELKOM**	**252 934**	**100,0000**	**74 261**	**29,3598**	**3 589**	**1,4189**	**42 099**	**16,6443**	**127 054**	**50,2321**			**5 721**	**2,2619**	**175**	**0,0692**			**35**	**0,0138**
1	1085	379	0,1498	379	0,1498																
2	1107	749	0,2961	749	0,2961																
3	1722	678	0,2681	678	0,2681																
4	1920	2 117	0,8370	2 117	0,8370																
5	2110	2 406	0,9512	2 406	0,9512																
6	2120	3 772	1,4912	3 767	1,4893															5	0,0019
7	2611	8 806	3,4815	8 806	3,4815																
8	2640	10 577	4,1817	10 577	4,1817																
9	2660	558	0,2206	558	0,2206																
10	2892	1 213	0,4796	1 213	0,4796																
11	2910	1 994	0,7883	1 994	0,7883																
12	3030	722	0,2854	722	0,2854																
13	3511	971	0,3839	971	0,3839																
14	4651	5 248	2,0748	5 248	2,0748																
15	4690	5 351	2,1156	5 349	2,1148															2	0,0008
16	4910	644	0,2546	644	0,2546																
17	5122	587	0,2321	587	0,2321																
18	5911	840	0,3321	838	0,3313															2	0,0008
19	6190	777	0,3072	777	0,3072																
20	6209	245	0,0969	240	0,0949															5	0,0020
21	6312	1 896	0,7496	1 896	0,7496																
22	6399	4 628	1,8297	4 628	1,8297																
23	6430	532	0,2104	528	0,2088															4	0,0016
24	6499	179 301	70,8886	4 252	1,6811			42 099	16,6443	127 054	50,2321			5 721	2,2619	175	0,0692				
25	6530	11	0,0043																	11	0,0043
26	6619	7 539	2,9806	7 537	2,9798															2	0,0008
27	6832	761	0,3009	761	0,3009																
28	8411	3 589	1,4189			3 589	1,4189														
29	9529	879	0,3475	879	0,3475																
30	3522	561	0,2218	561	0,2218																
31	6612	390	0,1542	390	0,1542																
32	1200	507	0,2005	503	0,1989															4	0,0016
33	4771	306	0,1210	306	0,1210																
34	5221	768	0,3036	768	0,3036																
35	2630	223	0,0882	223	0,0882																
36	8422	1 083	0,4282	1 083	0,4282																
37	2030	322	0,1273	322	0,1273																
38	2013	37	0,0146	37	0,0146																
39	6202	158	0,0625	158	0,0625																
40	7211	519	0,2052	519	0,2052																
41	6511	290	0,1147	290	0,1147																

Dof (HMF) 03-02

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

Identifikačný kód
S2203060002

Stav ku dňu
31.12.2025

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 DF	
		hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota 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	177 215	70,0638	1 076	0,4254	3 250	1,2849	42 099	16,6443	124 883	49,3738			5 721	2,2619	175	0,0692			11	0,0043
0b	Nečlenské štáty	75 719	29,9362	73 185	28,9344	339	0,1340			2 171	0,8583									24	0,0095
0	**CELKOM**	**252 934**	**100,0000**	**74 261**	**29,3598**	**3 589**	**1,4189**	**42 099**	**16,6443**	**127 054**	**50,2321**			**5 721**	**2,2619**	**175**	**0,0692**			**35**	**0,0138**
1	IE	106 254	42,0087	1 076	0,4254			20 981	8,2951	84 197	33,2882										
2	IT	1 930	0,7631											1 755	0,6939	175	0,0692				
3	LU	61 804	24,4348					21 118	8,3492	40 686	16,0856										
4	SK	3 977	1,5723											3 966	1,5680					11	0,0043
5	US	75 719	29,9362	73 185	28,9344	339	0,1340			2 171	0,8583									24	0,0095
6	DE	3 250	1,2849			3 250	1,2849														

Dof (HMF) 03-02

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

Identifikačný kód
S2203060002

Stav ku dňu
31.12.2025

Členenie podľa menového hľadiska

č.r.	Mena	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Kapitálové CP a		Dlhopisy a iné dlhové		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri			Iný majetok		Pohľadávky DF	
			hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladového nástroja v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %	hodnota v tis. eur	podiel v %
a	b	c	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
0a	**CELKOM EUR**		160 715	63,5402			3 250	1,2849	40 734	16,1046	113 233	44,7678			3 487	1,3786						11	0,0043
0b	**CELKOM USD**		90 824	35,9082	74 261	29,3598	339	0,1340			13 821	5,4643			2 204	0,8714	175		0,0692			24	0,0095
0c	**CELKOM CZK**																						
0d	**CELKOM HUF**																						
0e	**CELKOM PLN**																						
0f	**CELKOM JPY**																						
0g	**CELKOM OSTATNÉ**		1 395	0,5516					1 365	0,5397					30	0,0119							
1	EUR	M1	3 487	1,3786											3 487	1,3786							
2	EUR	NA	153 978	60,8767					40 734	16,1046	113 233	44,7678										11	0,0043
3	EUR	R5PR10	1 998	0,7899			1 998	0,7899															
4	EUR	R15P	1 252	0,4950			1 252	0,4950															
5	USD	M1	2 204	0,8714											2 204	0,8714							
6	USD	NA	88 281	34,9028	74 261	29,3598					13 821	5,4643					175		0,0692			24	0,0095
7	USD	R15P	339	0,1340			339	0,1340															
8	OCM8	M1	30	0,0119											30	0,0119							
9	OCM8	NA	1 365	0,5397					1 365	0,5397													

Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Stav ku dňu

31.12.2025

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2025	Hodnota v tis. eur k 31.12.2024	Hodnota v tis. eur k 31.12.2023
a	b	c	1	2	3
I.	**Investičný majetok**	1	**247 178**	**221 405**	**176 173**
1.	**Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou**	2			
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4			
2.	**Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou**	5	**3 589**	**10 495**	**14 758**
a)	bez kupónov	6			115
b)	s kupónmi	7	3 589	10 495	14 643
3.	**Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach**	8	**201 315**	**174 761**	**132 203**
a)	obchodovateľné	9	201 315	174 761	132 203
b)	neobchodovateľné	10			
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera	11			
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	12			
4.	**Podielové listy**	13	**42 099**	**36 149**	**28 868**
a)	otvorených podielových fondov	14	42 099	36 149	28 868
b)	ostatné	15			
5.	**Krátkodobé pohľadávky**	16			
a)	krátkodobé vklady v bankách	17			
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	18			
c)	iné	19			
d)	obrátené repoobchody	20			
6.	**Dlhodobé pohľadávky**	21			
a)	dlhodobé vklady v bankách	22			
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	23			
7.	**Deriváty**	24	**175**		**344**
8.	**Drahé kovy**	25			
II.	**Neinvestičný majetok**	26	**5 756**	**4 759**	**8 630**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	5 721	4 738	8 592
10.	Ostatný majetok	28	35	21	38
	Aktíva spolu	29	**252 934**	**226 164**	**184 803**
I.	**Záväzky**	30	**2 623**	**205**	**27**
1.	Záväzky voči bankám	31			
2.	Záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	32			
3.	Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	22	10	21
4.	Záväzky z derivátových operácií	34		152	
5.	Záväzky z repoobchodov	35			
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Ostatné záväzky	37	2 601	43	6
II.	**Vlastné imanie**	38	**250 311**	**225 959**	**184 776**
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov,z toho	39	250 311	225 959	184 776
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	40	23 172	38 058	24 614
	Pasíva spolu	41	**252 934**	**226 164**	**184 803**

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2025	Hodnota v tis. eur k 31.12.2024	Hodnota v tis. eur k 31.12.2023
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	572	614	692
2.	Výnosy z podielových listov	2			140
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	1 278	1 402	1 051
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4	30 665	33 238	25 547
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	5	-9 783	4 637	-2 168
6.	Zisk / strata z derivátov	6	1 469	-858	182
7.	Zisk / strata z operácií s drahými kovmi	7			
8.	Zisk / strata z operácií s iným majetkom	8			
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	9	**24 201**	**39 033**	**25 444**
9.	Transakčné náklady	10	2	3	5
10.	Bankové a iné poplatky	11	75	65	53
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	12	**24 124**	**38 965**	**25 386**
11.	Náklady na financovanie fondu	13			
III.	**Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde**	14	**24 124**	**38 965**	**25 386**
12.	Náklad na odplaty	15	952	907	772
IV.	**Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	16	**23 172**	**38 058**	**24 614**