

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

31.12.2020

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	40
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	8
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	32
2.	Vlastné imanie	9	126 886
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	123 607
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	3 279
3.	Pasíva spolu	12	126 926

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060002

Stav ku dňu

31.12.2020

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	492
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	-2
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	494
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	6	43
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	7	702
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	8	28 817
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	3 718
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	25 099
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi	13	24 930
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	2 558
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	22 372
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	18	3 887
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	19	-1 598
8.	Zisk/strata z derivátov	20	648
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	21	
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	22	
I.	Výnos z majetku	23	4 174
11.	Transakčné náklady	24	18
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	18
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	
12.	Bankové a iné poplatky	27	9
a)	bankové odplaty a poplatky	28	9
b)	burzové odplaty a poplatky	29	
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	30	4 147
13.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	31	
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	32	4 147
14.	Iné výnosy	33	
15.	Náklady na odplaty	34	868
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	342
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	489
c)	náklady na iné odplaty	37	37
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	38	3 279

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

31.12.2020**1. Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období**

Po roku 2019, najlepšom roku v histórii VÚB Generali DSS z hľadiska zhodnotenia negarantovaných fondov, bol rok 2020 na finančných trhoch omnoho náročnejším. Akciové trhy zaznamenali najrýchlejší prepád za posledných 33 rokov, keď v priebehu 20 pracovných dní poklesli o viac ako 30%. Akcie boli v roku 2020 najvýznamnejším faktorom, ktorý vplýval na výkonnosť akciového fondu PROFIT.

Turbulencie zasiahli nielen akciové ale aj dlhopisové trhy. Rizikové prirážky na korporátnych dlhopisoch sa v marci podobne rýchlym tempom a výrazným rozsahom rozšírili a vplývali tak negatívne na výkonnosť fondu. Výnosy štátnych dlhopisov Eurozóny štandardne vnímaných ako bezpečné reagovali taktiež veľmi volatilne, keď sa najskôr prepadli na historické minimá (-0,9 % p.a. 10-ročný nemecký štátny dlhopis), avšak už o niekoľko dní na to významne vzrástli. To prirodzene taktiež iba zvyšovalo volatilitu zmiešaného fondu.

Pandémiu koronavírusu nedokázal predpovedať naozaj nikto a celý svet zastihla nepripravený. Rovnako ťažko predpovedateľné bolo aj následné, prakticky okamžité, otočenie trhov k opätovnému rastu, ktorý pokračoval až do konca roka. Na jeho konci tak fondy VÚB Generali DSS opätovne siahali na svoje historické maximá.

Od konca marca tak spolu s rastom akcií pokračoval prakticky nepretržitý pokles rizikových prirážok na korporátnych dlhopisoch sprevádzaný poklesom výnosov na štátnych dlhopisoch. Všetky tieto faktory významne pozitívne vplývali na vývoj fondu až do konca roka a fondu sa na jeho konci podarilo opätovne vrátiť k pozitívnej výkonnosti za rok 2020.

Výhľad do roku 2021 zostáva pozitívny, nakoľko faktory, ktoré prispeli k rastu akciových aktív v druhej polovici roka 2020, naďalej pretrvávajú. Namieste je však po tak silnom opätovnom raste trhov rozhodne aj opatnosť a triezve očakávania, obzvlášť v kontexte výziev, ktoré pandémia naďalej prináša.

Názov dôchodkového fondu

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

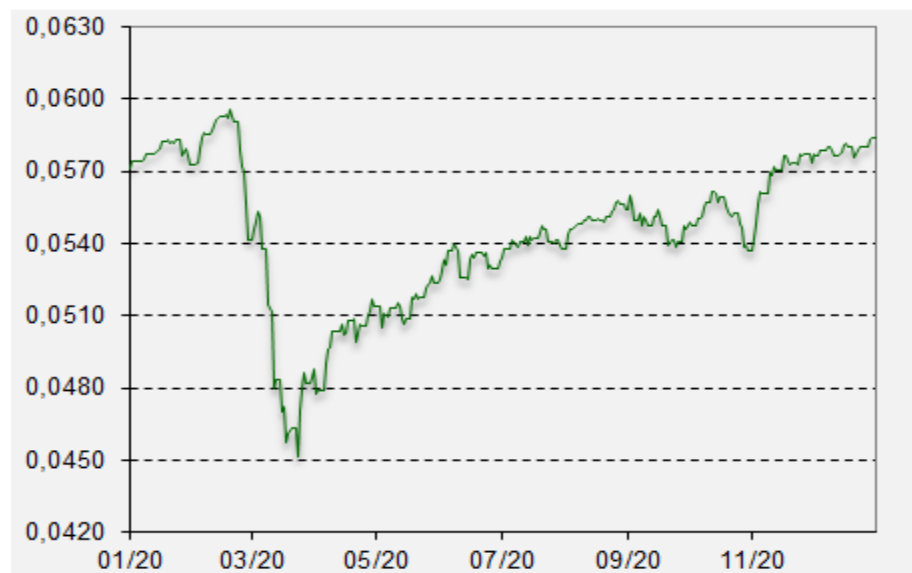
Identifikačný kód

S220306002

Stav ku dňu

31.12.2020

2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S220306002

Stav ku dňu

31.12.2020**3. Informácie týkajúce sa merania a riadenia rizík v dôchodkovom fonde**

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

Obdobie 31.12.2019 - 31.12.2020	Hodnota	Absolútna VaR [%]	Relatívna VaR [%]	Využitie VaR limitu	Modifikovaná durácia portfólia	MD zahŕňajúca termínované vklady	MD dlhopisovej časti
	31.12.2020	7,12%		67,14%	1,679	1,684	6,732
Profit	max	8,19%		77,26%	2,406	2,399	6,762
	avg	6,80%		64,17%	2,055	2,064	6,341
	min	3,06%		28,89%	1,679	1,684	5,748

Dof (SP) 17-02

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060002

Stav ku dňu

31.12.2020

Počet sporiteľov spolu	Objem príspevkov v eurách spolu	Objem penále v eurách spolu	Počet sporiteľov podľa pohlavia		Počet sporiteľov podľa spôsobu prispievania		Zmena stavov sporiteľov				
			muži	ženy	aktívny	pasívny	medzi DF v rámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrta
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
16 934	9 877 955	9	8 782	8 152	14 866	2 068	1 283	2 418	417	359	8

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

31.12.2020

Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č. r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	1		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2	5 449	4,2931
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	3		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	4		
Dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	29 767	23,4522
	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		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	8		
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. c) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	9		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10	24 559	19,3491
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	11		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	12		
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		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14	54 486	42,9274
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	15	9 637	7,5926
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	16		
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		
	Vydané alebo zaručené členskými štátmi a jeho centrálnymi orgánmi	18		
	Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19		
	Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		
	Vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		
	Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		
	Vydané alebo zaručené finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia	23		
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	na bežnom účte u depozitára	24	2 678	2,2675
	na vkladovom účte u depozitára	25		
	na bežnom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu	26		
	prostriedky na vkladovom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu	27		
Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona	28	36	0,0284	
Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	29			
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺňajú podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu do 1 roka	30			
Cenné papiere, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	31			
Iný majetok	32			
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	33	114	0,0896	
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	34	126 926	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	35	40	0,0315	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	36	126 886	99,9685	

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S220306002

Stav ku dňu

31.12.2020

Členenie podľa geografického hľadiska

č.r.	Štáty	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
a	Čienské štáty	117 773	92,7887	5 449	4,2930	20 614	16,2410	24 559	19,3491	64 123	50,5199			2 878	2,2675	36	0,0284			114	0,0898
b	Nečlenské štáty	9 153	7,2113			9 153	7,2113														
	CELKOM	126 926	100,0000	5 449	4,2930	29 767	23,4523	24 559	19,3491	64 123	50,5199			2 878	2,2675	36	0,0284			114	0,0898
1	7G	290	0,2285			290	0,2285														
2	AT	1 518	1,1960			330	0,2600	1 188	0,9360												
3	BE	194	0,1528	194	0,1528																
4	CL	750	0,5909			750	0,5909														
5	CN	1 151	0,9068			1 151	0,9068														
6	CZ	3 219	2,5361			3 219	2,5361														
7	DE	4 672	3,6809	2 033	1,6017	678	0,5342			1 961	1,5450										
8	ES	1 251	0,9856	562	0,4428	689	0,5428														
9	FR	1 381	1,0880	1 381	1,0880																
10	GB	565	0,4451			565	0,4450														
11	HK	251	0,1978			251	0,1978														
12	HR	1 105	0,8706			1 105	0,8706														
13	HU	1 104	0,8698			1 104	0,8698														
14	ID	1 855	1,4615			1 855	1,4615														
15	IE	37 189	29,2997	362	0,2852	645	0,5082	10 024	7,8975	26 158	20,6088										
16	IL	729	0,5744			729	0,5744														
17	IS	510	0,4018			510	0,4018														
18	IT	1 260	0,9927			413	0,3254							811	0,6390	36	0,0284				
19	KZ	577	0,4546			577	0,4546														
20	LU	40 679	32,0494			965	0,7603	13 347	10,5156	26 367	20,7735										
21	MX	1 785	1,4063			1 785	1,4063														
22	NL	1 790	1,4103	917	0,7225	873	0,6878														
23	PE	233	0,1836			233	0,1836														
24	PH	761	0,5996			761	0,5996														
25	PL	3 460	2,7260			3 460	2,7260														
26	RO	2 496	1,9665			2 496	1,9665														
27	RU	554	0,4365			554	0,4365														
28	SA	897	0,7067			897	0,7067														
29	SI	835	0,6579			835	0,6579														
30	SK	2 864	2,2564			698	0,5499							2 067	1,6285					99	0,0780
31	US	11 001	8,6673			1 349	1,0628			9 637	7,5926									15	0,0118

Skrátená verzia ročnej správy a polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom фонде

Názov dôchodkového fondu

Stav ku dňu

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

31.12.2020

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis.	Hodnota v tis.	Hodnota v tis.
			eur k	eur k	eur k
a	b	c	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
			1	2	3
I.	Investičný majetok	1	123 934	112 880	89 272
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	0	0	0
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4			
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	29 767	31 112	31 899
a)	bez kupónov	6			
b)	s kupónmi	7	29 767	31 112	31 899
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	69 571	65 012	41 539
a)	obchodovateľné	9	69 571	65 012	41 539
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	24 560	15 601	13 382
a)	otvorených podielových fondov	14	24 560	15 601	13 382
b)	ostatné	15			
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	0	0	0
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	0	1 068	2 433
a)	dlhodobé vklady v bankách	22		1 068	2 433
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	23			
7.	Deriváty	24	36	87	19
8.	Drahé kovy	25			
II.	Neinvestičný majetok	26	2 992	2 508	805
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	2 878	2 442	792
10.	Ostatný majetok	28	114	66	13
	Aktíva spolu	29	126 926	115 388	90 077
I.	Závazky	30	40	125	71
1.	Závazky voči bankám	31			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	32			
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	8	28	2
4.	Závazky z derivátových operácií	34			58
5.	Závazky z repoobchodov	35			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Ostatné záväzky	37	32	97	11
II.	Vlastné imanie	38	126 886	115 263	90 006
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	39	126 886	115 263	90 006
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	40	3 279	16 032	-4 694
	Pasíva spolu	41	126 926	115 388	90 077

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis.	Hodnota v tis.	Hodnota v tis.
			eur k	eur k	eur k
a	b	c	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
			1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	492	518	473
2.	Výnosy z podielových listov	2	43	6	23
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	702	765	290
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4	3 887	16 325	-4 809
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	5	-1 598	188	-79
6.	Zisk / strata z derivátov	6	648	-356	-111
7.	Zisk / strata z operácií s drahými kovmi	7			
8.	Zisk / strata z operácií s iným majetkom	8			
I.	Výnos z majetku vo фонде	9	4 174	17 446	-4 213
9.	Transakčné náklady	10	5	14	4
10.	Bankové a iné poplatky	11	45	36	39
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	12	4 124	17 396	-4 256
11.	Náklady na financovanie fondu	13			
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku vo фонде	14	4 124	17 396	-4 256
12.	Náklad na odplaty	15	845	1 364	438
IV.	Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	16	3 279	16 032	-4 694