

dôchodOK

ROČNÁ SPRÁVA 2015

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

VÚB GENERALI
DŮCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOST', a.s.

Dof (PAS) 31-02

Strana 1/1

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060002

Stav ku dňu

31.12.2015

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	32
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	4
d)	záväzky z derivátových operácií	5	26
e)	ostatné záväzky	6	2
2.	Vlastné imanie	7	61 173
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiťel'ov	8	61 173
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	10	61 205

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Andrea Hajachová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338850

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Jana Neumahrová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338848

Dof (VVN) 32-02

Strana 1/1

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060002

Stav ku dňu

31.12.2015

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	452
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	94
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	358
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy	6	
3.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	7	412
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	11 153
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	894
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	10 259
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	9 485
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	937
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	8 548
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	18	1 668
7.	Zisk/strata z obchodov určených na obmedzenie devízového rizika	19	-26
a)	swapy	20	
b)	forwardy	21	-26
c)	opcie	22	
8.	Zisk/strata z devízových operácií	23	299
9.	Zisk/strata z predaja iného majetku	24	
10.	Iné výnosy	25	0
a)	výnosy z rozpustenia prostriedkov na garančnom účte	26	
b)	výnosy z majetku doplneného zo zdrojov dôchodkovej správcovskej spoločnosti	27	
c)	ostatné výnosy	28	
11.	Iné náklady	29	894
12.	Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde	30	
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	31	1 911

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Andrea Hajachová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338850

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Jana Neumahrová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338848

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060002

Stav ku dňu

31.12.2015

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

Rozhodnutie ECB nakupovať každý mesiac štátne dlhopisy v celkovej hodnote 60 mld EUR viedlo k rastu cien dlhopisových titulov a k poklesu ich výnosov. Naopak americký FED naznačil, že v závislosti od vývoja amerických dát pristúpi k normalizácii svojej menovej politiky. Rozličné smerovanie menových politík v eurozóne a v USA sa stalo skutočnosťou až koncom roka, keď FED prvýkrát po vyše 7 rokoch zvýšil úrokové sadzby. Na obchodovanie na finančných trhoch a na hospodárenie s majetkom fondu mali okrem krokov centrálnych bánk vplyv aj ďalšie skutočnosti ako napr. dlhová kríza v Grécku, prepady na čínskych akciových trhoch spojené so slabšími makroúdajmi, či nárast geopolitického napätia na Blízkom východe a volatilita na komoditných trhoch. Stimuly a uvoľnená menová politika na podporu ekonomického rastu najmä v eurozóne, Japonsku a v Číne budú naďalej významne ovplyvňovať situáciu na finančných trhoch.

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 31.12.2014 - 31.12.2015	Hodnota	Absolútna VaR [%]	Relatívna VaR [%]	Využitie VaR limitu	Modifikovaná durácia portfólia	MD zahŕňajúca termínované vklady	MD dlhopisovej časti
Profit	31.12.2015	5,70%		53,77%	1,678	1,695	3,991
	max	6,04%		56,99%	2,746	1,925	5,163
	avg	4,90%		46,22%	1,563	1,584	4,383
	min	3,93%		37,12%	1,192	1,025	3,771

b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Ján Šváč

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338825

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Ján Šváč

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338825

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060002

Stav ku dňu

31.12.2015

Počet sporiteľov spolu	Objem príspevkov v eurách spolu	Objem penále v eurách spolu	Počet sporiteľov podľa pohlavia		Počet sporiteľov podľa spôsobu		Zmena stavov sporiteľov				
			muži	ženy	aktívny	pasívny	medzi DF rámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrčia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
10 943	4 335 136	132	5 825	5 118	9 440	1 503	534	422	764	147	4

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Henrich Matuška

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338884

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Henrich Matuška

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338884

! druhy majetku sa upravujú podľa platného znenia zákona, uvedené platí aj pre ostatné časti prílohy

Dof (HMF) 03-02

Strana 1/5

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060002

Stav ku dňu

31.12.2015

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		
	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 zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	4		
Dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	324	0,5294
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	19 411	31,7147
	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 zrejmé, 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	8 699	14,2129
	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 zrejmé, 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	26 564	43,4017
	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	480	0,7843
	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		
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		
	Vydané alebo zaručené členským štátom 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		
Bežné účty a vkladové účty podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	Vydané alebo zaručené finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia	23		
	Peňažné prostriedky na bežnom účte u depozitára	24	571	0,9329
	Peňažné prostriedky na vkladovom účte u depozitára	25		
	Peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk so sídlom v Slovenskej republike, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo pobočka zahraničnej banky podlieha dohľadu	26		
	Peňažné prostriedky na vkladových účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk so sídlom v Slovenskej republike, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo pobočka zahraničnej banky podlieha dohľadu	27	5 135	8,3898
Obchody na obmedzenie devízového rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona	28			
Cenné papiere, ktoré prestali byť obchodované na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	29			
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie do 1 roka a § 81 ods. 1 písm. c) a d) zákona, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	30			
Iný majetok	31			
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	32	21	0,0343	
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	33	61 205	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	34	32	0,0523	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	35	61 173	99,9477	

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060002

Stav ku dňu

31.12.2015

Členenie podľa menového hľadiska

č.r.	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		BÚ a VÚ		Obchody na obmedzenie devízového rizika			Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu		
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladovéhó nástroja v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	
1	Majetok denominovaný v EUR																						
2	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	2 608	4,2629			11	0,0180							2 576	4,2106							21	0,0343
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	10	0,0164			10	0,0164																
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	3 174	5,1881			72	0,1177							3 102	5,0704								
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	930	1,5201			930	1,5201																
6	od 1 do 3 rokov vrátane	411	0,6718			411	0,6718																
7	od 3 do 5 rokov vrátane	6 627	10,8322			6 627	10,8322																
8	od 5 do 10 rokov vrátane	5 020	8,2054			5 020	8,2054																
9	od 10 do 15 rokov vrátane																						
10	nad 15 rokov																						
11	nedefinované	35 263	57,6391					8 699	14,2189	26 564	43,4201												
12	CELKOM	54 043	88,3359			13 081	21,3815	8 699	14,2189	26 564	43,4201			5 678	9,2810							21	0,0343
13	Majetok denominovaný v USD																						
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	28	0,0458											28	0,0458								
15	od 1 do 3 mesiacov vrátane	26	0,0425			26	0,0425																
16	od 3 do 6 mesiacov vrátane	5	0,0082			5	0,0082																
17	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																						
18	od 1 do 3 rokov vrátane																						
19	od 3 do 5 rokov vrátane	1 109	1,8127			1 109	1,8127																
20	od 5 do 10 rokov vrátane	2 911	4,7582			2 911	4,7582																
21	od 10 do 15 rokov vrátane																						
22	nad 15 rokov																						
23	nedefinované	480	0,7846							480	0,7846												
24	CELKOM	4 559	7,4519			4 051	6,6216			480	0,7846			28	0,0458								
49	Majetok denominovaný v PLN																						
50	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																						
51	od 1 do 3 mesiacov vrátane																						
52	od 3 do 6 mesiacov vrátane																						
53	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	30	0,0490			30	0,0490																
54	od 1 do 3 rokov vrátane																						
55	od 3 do 5 rokov vrátane	2 085	3,4080			2 085	3,4080																
56	od 5 do 10 rokov vrátane	488	0,7977			488	0,7977																
57	od 10 do 15 rokov vrátane																						
58	nad 15 rokov																						
59	nedefinované																						
60	CELKOM	2 603	4,2547			2 603	4,2547																

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Zuzana Čaklošová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338876

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Zuzana Čaklošová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338876

**Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde
PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. ku dňu
31.12.2015**

VÝKAZ AKTÍV A PASÍV DÔCHODKOVÉHO FONDU

Ozna- čenie	Položka	Hodnota v tis. Eur k 31.12.2015	Hodnota v tis. Eur k 31.12.2014	Hodnota v tis. Eur k 31.12.2013
I.	Investičný majetok	60 613	51 346	41 514
1.	Dlhopisy	19 735	16 969	14 013
a)	bez kupónov		174	
b)	s kupónmi	19 735	16 795	14 013
2.	Akcie	27 045	23 718	18 027
3.	Podielové listy	8 698	7 618	3 350
a)	otvorených podielových fondov	8 698	7 618	3 350
b)	ostatné			
4.	Krátkodobé pohľadávky			3 059
5.	Dlhodobé pohľadávky	5 135	3 041	3 065
6.	Deriváty			
II.	Neinvestičný majetok	592	758	275
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	571	756	270
8.	Ostatný majetok	21	2	5
Aktíva v dôchodkovom fonde spolu		61 205	52 104	41 789
I.	Závazky	32	9	16
1.	Závazky voči bankám			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia			
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	4	
4.	Závazky z derivátových operácií	26		
5.	Ostatné záväzky	2	5	16
II.	Vlastné imanie	61 173	52 095	41 773
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	61 173	52 095	41 773
2.	Dôchodkové jednotky na garančnom účte			
Pasíva v dôchodkovom fonde spolu		61 205	52 104	41 789

**Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde
PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. ku dňu
31.12.2015**

VÝKAZ VÝNOSOV A NÁKLADOV DÔCHODKOVÉHO FONDU

Ozna- čenie	Položka	Hodnota v tis. Eur k 31.12.2015	Hodnota v tis. Eur k 31.12.2014	Hodnota v tis. Eur k 31.12.2013
1.	Výnosy z úrokov	452	489	3 443
2.	Výnosy z podielových listov	26	7	1
3.	Výnosy z dividend	386	226	419
4.a	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	-517	533	222
5.b	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	299	12	1
6.c	Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií	-26		
7.d	Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom			
8.e	Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov	2 185	4 043	2 477
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	2 805	5 310	6 563
f	Náklady (na financovanie fondu)	894	702	1 155
III.	Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	1 911	4 608	5 408
g	Dane		-1	38
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu	1 911	4 609	5 370