

Polročná správa

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

2024



VÚB GENERALI

DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov DF

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

Identifikačný kód

S2203060002

LEI kód

097900BEJX0000002434

Stav ku dňu

30.06.2024

Označenie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	162
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	87
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	53
2.	Vlastné imanie	9	210 096
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	186 875
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	23 221
3.	Pasíva spolu	12	210 258

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov DF

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

Identifikačný kód

S2203060002

LEI kód

097900BEJX0000002434

Stav ku dňu

30.06.2024

Označenie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	350
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	38
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	84
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	228
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	190
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	9	487
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	10	32 473
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	11	15 094
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	12	453
c)	z nástrojov peňažného trhu	13	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	14	16 926
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi	15	11 280
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	16	6 756
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	17	757
c)	nástroje peňažného trhu	18	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	19	3 767
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	20	21 193
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	21	2 085
8.	Zisk/strata z derivátov	22	-621
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	23	
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	24	
I.	Výnos z majetku	25	23 684
11.	Transakčné náklady	26	2
12.	Bankové a iné poplatky	27	31
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	28	23 651
13.	Náklady na financovanie DF	29	
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	30	23 651
14.	Iné výnosy	31	
15.	Náklady na odplatu za správu DF	32	419
16.	Náklady na služby depozitára	33	11
17.	Náklady na audit účtovnej závierky	34	
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	35	23 221

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

LEI

097900BEJX0000002434

Identifikačný kód

S220306002

Stav ku dňu

30.6.2024

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

Vývoj fondu bol v prvom polroku 2024 najviac ovplyvnený pozitívnym vývojom na svetových akciových trhoch. Akcie dosiahli nové historické maximá a ich silný rast bol spôsobený hneď niekoľkými faktormi. Zrejme najväčším bola malá technologická revolúcia, ktorú priniesla technológia AI a s ňou spojený očakávaný nárast produktivity a tržieb IT spoločností. Zároveň naďalej klesá inflácia, čo by malo mať postupne za následok znižovanie úrokových sadzieb najväčších centrálnych bánk, a to FEDu v USA a ECB v Európe. V neposlednom rade firmy najväčšieho a najsilnejšieho akciového trhu sveta - USA - majú za sebou solídnu výsledkovú sezónu, čo ceny ich akcií opäť len popohnalo nahor. Scenár klesajúcej ekonomiky a škodlivých vysokých sadzieb sa tak nenaplnil.

Najsilnejším akciovým trhom bolo opäť raz USA s výkonnosťou atakujúcou 20%. Nasledovali rozvíjajúce sa trhy s približne 11%, a mierne zaostávala Európa a Japonsko s 9% výkonnosťami. Dobrý polrok zaznamenalo aj zlato, ktoré taktiež dosiahlo svojou cenou nové historické maximá a ku koncu polroka sa zhodnotilo o približne 11%. Realitné akcie, naopak, opäť výraznejšie zaostávali a skončili v mínuse približne 2%.

Dlhopisové trhy zaznamenali mierne negatívny polrok, keď dlhopisové výnosy rástli. Rizikové prírážky na korporátnych dlhopisoch sa, naopak, zužovali, čo malo za následok lepšiu výkonnosť korporátnych ako vládnych dlhopisov.

Fond bude aj do budúcnosti najvýraznejšie ovplyvnený vývojom na svetových akciových trhoch. Aktuálne dlhodobé vyhliadky akciových trhov sú naďalej pozitívne, nakoľko ekonomike sa stále darí, a vyzerať, že znižovanie úrokových sadzieb centrálnymi bankami by situácií mohlo ešte pomôcť. Hlavným otáznikom zostáva, či nárast amerických akcií ťahaný vysokými zhodnoteniami IT spoločností nie je prestrelený.

Názov dôchodkového fondu

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

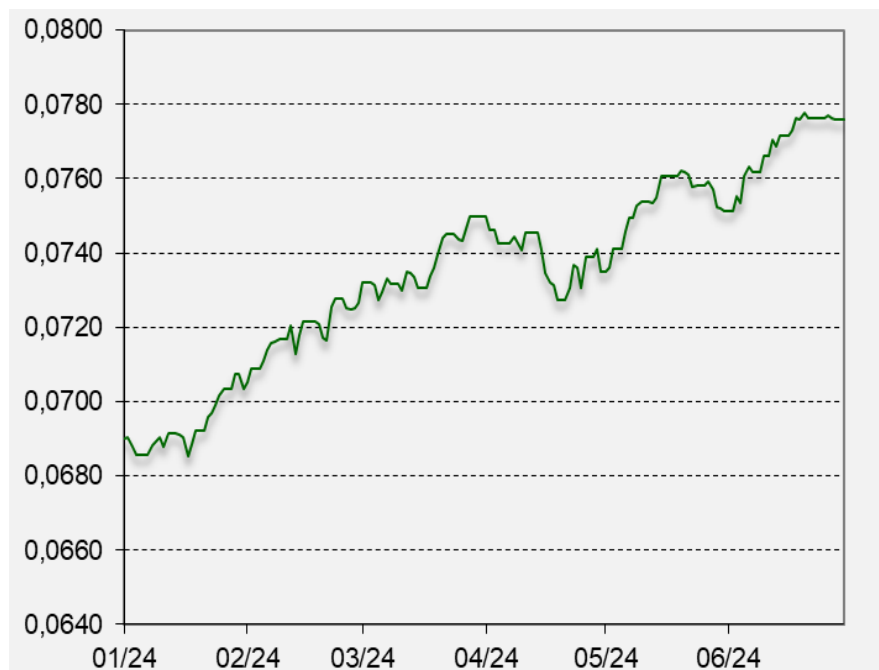
LEI

097900BEJX0000002434

Identifikačný kód

S220306002

Stav ku dňu

30.6.2024**2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky**

Názov dôchodkového fondu

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

LEI

097900BEJX0000002434

Identifikačný kód

S220306002

Stav ku dňu

30.6.2024

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 29.12.2023 - 28.6.2024	Hodnota	Absolútna VaR [%]	Relatívna VaR [%]	Využitie VaR limitu	Modifikovaná durácia portfólia	MD zahrňajúca termínované vklady	MD dlhopisovej časti
	28.6.2024	5,62%		53,05%	0,582	0,582	8,454
Profit	max	6,02%		56,82%	0,738	0,738	8,712
	avg	5,80%		54,74%	0,655	0,655	8,539
	min	5,46%		51,50%	0,582	0,582	8,399

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov DF

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

Identifikačný kód

S2203060002

LEI kód

097900BEJX0000002434

Stav ku dňu

30.06.2024

		Hodnota
a	b	1
Počet sporiteľov	1	25 939
Hodnota príspevkov v eurách	2	7 086 280
Hodnota penále v eurách	3	0

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov DF

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

Identifikačný kód

S2203060002

LEI kód

097900BEJX000002434

Stav ku dňu

30.06.2024

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 je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	3	63 969	30,4241
	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		
Dhoupisy a iné dlhové cenné papiere	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	2 524	1,2004
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	11 093	5,2759
	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	32 710	15,5571
	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		
	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	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	95 261	45,3067
	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	269	0,1279
	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 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		
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch 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		
	na bežnom účte u depozitára	24	2 363	1,1239
	na vkladovom účte u depozitára	25	2 051	0,9755
	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		
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		
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 jedného roka		30		
Cenné papiere, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu		31		
Iný majetok		32		
Objem pohľadávok DF celkom		33	18	0,0086
Hodnota majetku v DF		34	210 258	100,0000
Objem záväzkov DF celkom		35	162	0,0770
Čistá hodnota majetku v DF		36	210 096	99,9230

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 30.6.2024

LEI

097900BEJX0000002434

VÝKAZ AKTÍV A PASÍV DÔCHODKOVÉHO FONDU

OZNAČENIE	POLOŽKA	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2024	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2023	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2022
I.	Investičný majetok	207 877	168 871	139 351
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou			
a)	bez kupónov			
b)	s kupónmi			
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	13 617	13 887	4 877
a)	bez kupónov		99	167
b)	s kupónmi	13 617	13 788	4 710
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	159 500	119 456	110 525
a)	obchodovateľné	159 500	119 456	110 525
b)	neobchodovateľné			
c)	podieľy v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera			
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach			
4.	Podielové listy	32 710	27 196	23 949
a)	otvorených podielových fondov	32 710	27 196	23 949
b)	ostatné			
5.	Krátkodobé pohľadávky	2 050	8 060	
a)	krátkodobé vklady v bankách	2 050	8 060	
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel			
c)	iné			
d)	obrátené repoobchody			
6.	Dlhodobé pohľadávky			
a)	dlhodobé vklady v bankách			
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel			
7.	Deriváty		272	
8.	Drahé kovy			
II.	Neinvestičný majetok	2 381	2 339	5 264
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 363	2 318	5 202
10.	Ostatný majetok	18	21	62
	Aktíva spolu	210 258	171 210	144 615
I.	Závazky	162	21	385
1.	Závazky voči bankám			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia			
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	22	15	7
4.	Závazky z derivátových operácií	87		372
5.	Závazky z repoobchodov			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku			
7.	Ostatné záväzky	53	6	6
II.	Vlastné imanie	210 096	171 189	144 230
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	210 096	171 189	144 230
a)	zisk / strata za účtovné obdobie		15 322	-22 867
	Pasíva spolu	210 258	171 210	144 615

VÝKAZ VÝNOSOV A NÁKLADOV DÔCHODKOVÉHO FONDU

OZNAČENIE	POLOŽKA	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2024	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2023	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2022
1.	Výnosy z úrokov	350	335	97
2.	Výnosy z podielových listov	190	96	66
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	487	433	463
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	21 193	15 755	-26 271
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	2 085	-1 028	4 504
6.	Zisk / strata z derivátov	-621	130	-1 361
7.	Zisk / strata z operácií s drahými kovmi			
8.	Zisk / strata z operácií s iným majetkom			
I.	Výnos z majetku vo fonde	23 684	15 721	-22 502
9.	Transakčné náklady	2	4	6
10.	Bankové a iné poplatky	31	26	27
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	23 651	15 691	-22 535
11.	Náklady na financovanie fondu			
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	23 651	15 691	-22 535
12.	Náklad na odplaty	430	369	332
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	23 221	15 322	-22 867