

Polročná správa o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde k 30. 06. 2015

**Tradícia – Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond
NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.



Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

Tradícia - Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

2203060010

Stav ku dňu

30.6.2015

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

Výnos fondu bol v sledovanom období ovplyvnený najmä vývojom výnosov vládnych, podnikových a bankových dlhopisov denominovaných v EUR, a to slovenských ako aj európskych, spolu s úrokovými sadzbami peňažného trhu.

V úvode roka pokračovali výnosy dlhopisov v klesajúcom trende. Rovnako sme boli svedkami uťahovania rizikových prirážok. Obrat vo vývoji nastal v priebehu apríla. Nízka likvidita spolu s obavami z rastu cien v Eurozóne spôsobili hromadný nárast výnosov (pokles cien) na dlhopisových trhoch. Vysoká volatilita v priebehu apríla a mája bola hlavným dôvodom negatívnej výkonnosti fondu počas prvého polroka.

Svetová ekonomika zaznamenala v 1. štvrťroku 2015 spomalenie na 1% oproti 3%-nému rastu v posledných 2 rokoch. Spomalenie bolo najviditeľnejšie v USA a v rozvíjajúcich sa krajinách, naopak Eurozóne a sa v tomto smere darilo. Globálny rast v 2. štvrťroku 2015 vykázal len mierne zotavenie.

Reálne HDP v Eurozóne vzrástlo v 1. štvrťroku 2015 o 0,4% po 0,3%-nom raste v predchádzajúcom štvrťroku. Oživenie bolo ovplyvnené najmä podporou zo strany ECB v rámci programu kvantitatívneho uvoľňovania, ako aj nízkou cenou ropy a oslabením eura. Pretrvávajúca vysoká miera nezamestnanosti v EMÚ, zadĺženia verejného a súkromného sektora, obavy ohľadne možného odchodu Grécka z Eurozóny, tlmili investičnú aktivitu korporátneho sektora a oživenie tak bolo relatívne mierne.

Po spomalení ekonomiky v USA v 1. štvrťroku 2015 kvôli poklesu investičných výdavkov a slabému exportu, naznačili predstihové indikátory oživenie v 2. štvrťroku. Nízke ceny ropy, silný dolár ako aj výraznejšie zlepšenie v spotrebiteľskom sektore, brania rýchlejšiemu rastu ekonomiky.

Vývoj na dlhopisových trhoch bol ovplyvnený aj v prvej polovici roka 2015 najmä politikou centrálnych bank, kde dochádzalo k prehlbovaniu rozdielov v jej smerovaní medzi USA a Eurozónou. Americký FED naznačil, že je pripravený v prípade pokračujúceho zotavovania trhu práce a presvedčenia, že inflácia sa vráti k hranici 2%, začať s postupným zvyšovaním úrokových sadzieb. Na druhej strane, ECB ďalej uvoľňovala menovú politiku naštartovaním programu nákupu štátnych dlhopisov v objeme 60 miliárd EUR mesačne, ktorý ma trvať aspoň do septembra 2016, čo držalo úrokové sadzby a výnosy európskych dlhopisov na veľmi nízkych úrovniach. Investori v snahe participovať na klesajúcich výnosoch a rastúcich cenách hŕfnie nakupovali od začiatku roka dlhopisy, čím ich ceny tlačili ešte vyššie a výnosy nadol. Výnos nemeckého 10-ročného štátneho dlhopisu klesol 20. apríla na nové historické minimum 0,07%. Po zverejnení pozitívnej inflácie v máji nastal obrat a investori začali dlhopisy vypredávať, v dôsledku čoho sa ich ceny prepádli a výnosy vyleteli nahor. Výnos nemeckého 10-ročného bundu poskočil o 0,93 % a rizikové prirážky ostatných európskych štátnych dlhopisov oproti bundu sa roziahli.

V nasledujúcom období by v Eurozóne, napriek obavám ohľadne bankrotu Grécka, malo pokračovať oživovanie rastu podporené predovšetkým uvoľnenou menovou politikou ECB a neutrálnou fiškálnou politikou. Dôležitými faktormi pre podporu ekonomiky, ktorých efekt však bude postupne vyprchávať, by mali byť nízke ceny ropy a slabé euro. Očakávame, že menová politika ECB ostane uvoľnená aj v druhej polovici roka 2015, čo by v prostredí mierneho rastu, nízkej inflácie a pretrvávajúceho silného dopytu inštitucionálnych investorov po dlhopisoch s vysokou kreditnou kvalitou malo zabrániť výraznejšiemu rastu výnosov v Eurozóne. Korekcia, ktorú sme na konci 2. štvrťroku na dlhopisových trhoch zaznamenali, podľa nás nepredstavuje zmenu trendu.

b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Jana Gregorová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

+421 2 59 313 838

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Jana Gregorová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

+421 2 59 313 838

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Tradícia - Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

2203060010

Stav ku dňu

30.06.2015

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 zrejme, 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	429 872	79,7576
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6		
	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)	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		
	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 vyda	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		
	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		
	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, EU, 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		
Bežné účty a vkladové účty podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	Peňažné prostriedky na bežnom účte u depozitára	24		
	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	14 876	2,7601
	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	94 194	17,4766
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	30			
Iný majetok	31			
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	32	31	0,0058	
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	33	538 973	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	34	1 827	0,3390	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	35	537 146	99,6610	

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Tradícia - Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN d.s., a.s.

Identifikačný kód

220306010

Stav ku dňu

30.06.2015

Členenie podľa emitentov

čís.r.	Emitenti/Banky	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	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		
1	CELKOM	538 973	100,0000			429 872	79,7576							109 070	20,2366							31	0,0058
2	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	3 986	0,7396			3 986	0,7396																
3	BASF SE	2 067	0,3835			2 067	0,3835																
4	BEAR STEARNS COS LLC	3 432	0,6368			3 432	0,6368																
5	BMW FINANCE NV	2 217	0,4113			2 217	0,4113																
6	BMW US CAPITAL LLC	5 369	0,9962			5 369	0,9962																
7	BNP PARIBAS	4 109	0,7624			4 109	0,7624																
8	BRADFORD & BINGLEY BS	7 285	1,3516			7 285	1,3516																
9	CESKA EXPORTNI BANKA AS	31 378	5,8218			31 378	5,8218																
10	CESKE DRAHY	7 375	1,3683			7 375	1,3683																
11	CZECH REPUBLIC	5 377	0,9976			5 377	0,9976																
12	GE CAPITAL EURO FUNDING	10 913	2,0248			10 913	2,0248																
13	ING Bank Bratislava	14 025	2,6022											14 025	2,6022								
14	Irish Government Bond	12 564	2,3311			12 564	2,3311																
15	JPMORGAN CHASE & CO	3 106	0,5763			3 106	0,5763																
16	MFINANCE FRANCE SA	6 600	1,2246			6 600	1,2246																
17	NET4GAS SRO	8 207	1,5227			8 207	1,5227																
18	OMV AG	10 883	2,0192			10 883	2,0192																
19	PGE SWEDEN AB	7 708	1,4301			7 708	1,4301																
20	Raiffeisenbank AS	7 012	1,3010			7 012	1,3010																
21	REPUBLIC OF LATVIA	3 300	0,6123			3 300	0,6123																
22	REPUBLIC OF LITHUANIA	37 330	6,9261			37 330	6,9261																
23	REPUBLIC OF POLAND	46 725	8,6693			46 725	8,6693																
24	ROMANIA	16 042	2,9764			16 042	2,9764																
25	SBERBANK SLOVENSKO	4 090	0,7589			4 090	0,7589																
26	SID BANKA EXPORT AND DEV	5 634	1,0453			5 634	1,0453																
27	SLOVAK REPUBLIC	119 522	22,1759			119 522	22,1759																
28	SLOVENSKA SPORITELNA AS	10 468	1,9422			10 468	1,9422																
29	Slovenská sporiteľňa, a.s.	32 063	5,9489											32 063	5,9489								
30	SOCIETE GENERALE	4 150	0,7700			4 150	0,7700																
31	SPP DISTRIBUCIA AS	4 091	0,7590			4 091	0,7590																
32	SPP INFRASTRUCTURE FIN	3 310	0,6141			3 310	0,6141																
33	Tatra banka, a.s.	28 057	5,2056											28 057	5,2056								
34	UNICREDIT SPA	7 831	1,4530			7 831	1,4530																
35	VOLKSWAGEN BANK GMBH	8 675	1,6095			8 675	1,6095																
36	VSEOBECNA UVEROVA BANKA	45 822	8,5017			10 897	2,0218							34 925	6,4799								
37	ZAPADOSLOVENSKA ENRG AS	8 219	1,5249			8 219	1,5249																
38	ING DSS A.S.	31	0,0058																			31	0,0058

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Tradícia - Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060010

Stav ku dňu

30.06.2015

Členenie podľa sektorového hľadiska

č. r.	Sektie klasifikácie ekonomických činností	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	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		
1	CELKOM	538 973,0000	100,0000			429 872,0000	79,7576							109 070,0000	20,2366							31,0000	0,0058
2	649	4 090,0000	0,7589			4 090,0000	0,7589																
3	192	10 883,0000	2,0192			10 883,0000	2,0192																
4	351	31 535,0000	5,8509			31 535,0000	5,8509																
5	463	3 986,0000	0,7396			3 986,0000	0,7396																
6	649	240 213,0000	44,5687			131 143,0000	24,3320							109 070,0000	20,2366								
7	651	7 375,0000	1,3683			7 375,0000	1,3683																
8	841	240 860,0000	44,6887			240 860,0000	44,6887																
9	653	31,0000	0,0058																			31,0000	0,0058

Dof (SP) 17-02

Strana 1/1

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

Tradícia - Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

2203060010

Stav ku dňu

30.06.2015

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 v rámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrtia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
116 279	21 617 404	1 185	60 043	56 236	84 715	31 564	1 681	3 478	483	1 036	50

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Jana Krajčovičová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59 313 641

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Jana Krajčovičová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59 313 641

Dof (PAS) 31-02

Strana 1/1

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

Tradícia - Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

2203060010

Stav ku dňu

30.06.2015

Ozna- čenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	1 827
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	1 628
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	137
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	ostatné záväzky	6	62
2.	Vlastné imanie	7	537 146
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	8	537 146
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	0
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	10	538 973

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Alžbeta Danovičová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

+421 2 59 313 841

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Alžbeta Danovičová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

+421 2 59 313 841

Dof (VVN) 32-02

Strana 1/1

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

Tradícia - Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

2203060010

Stav ku dňu

30.06.2015

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	2 370
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	21
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	240
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	2 109
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	
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	340
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	340
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	3 132
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	3 132
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	18	-2 792
7.	Zisk/strata z obchodov určených na obmedzenie devízového rizika	19	0
a)	swapy	20	
b)	forwardy	21	
c)	opcie	22	
8.	Zisk/strata z devízových operácií	23	
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	1 330
12.	Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde	30	
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	31	-1 752

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Alžbeta Danovičová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

+421 2 59 313 841

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Alžbeta Danovičová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

+421 2 59 313 841

Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Tradícia - Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Stav ku dňu

30.6.2015

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2015	Hodnota v tis. eur k 30.6.2014	Hodnota v tis. eur k 30.6.2013
a	b	c	1	2	3
I.	Investičný majetok	1	524 097	485 211	492 960
1.	Dlhopisy	2	429 872	363 603	427 578
a)	bez kupónov	3			25 434
b)	s kupónmi	4	429 872	363 603	402 144
2.	Akcie	5			
3.	Podielové listy	6			
a)	otvorených podielových fondov	7			
b)	ostatné	8			
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	31	17	
5.	Dlhodobé pohľadávky	10	94 194	121 591	65 382
6.	Deriváty	11			
II.	Neinvestičný majetok	12	14 876	79 429	37 225
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	13	14 876	79 429	37 225
8.	Ostatný majetok	14			
	Aktíva v dôchodkovom fonde spolu	15	538 973	564 640	530 185
I.	Závazky	16	1 827	9 215	15 018
1.	Závazky voči bankám	17			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	18	1 628	461	
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	19	137	218	127
4.	Závazky z derivátových operácií	20			
5.	Ostatné záväzky	21	62	8 536	14 891
II.	Vlastné imanie	22	537 146	555 425	515 167
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	23	537 146	555 425	515 167
2.	Dôchodkové jednotky na garančnom účte	24			
	Pasíva v dôchodkovom fonde spolu	25	538 973	564 640	530 185

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2015	Hodnota v tis. eur k 30.6.2014	Hodnota v tis. eur k 30.6.2013
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	2 370	2 236	946
2.	Výnosy z podielových listov	2			
3.	Výnosy z dividend	3			
4.a	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	4	-809	-423	333
5.b	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	5			
6.c	Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií	6	0	0	0
7.d	Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	7	0	0	0
8.e	Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov	8	-1 983	4 148	-1 311
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	9	-422	5 961	-32
f	Náklady na financovanie fondu	10	1 330	1 429	472
III.	Čistý zisk (strata) zo správy majetku vo fonde	11	-1 752	4 532	-504
g.	Dane	12			
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu	13	-1 752	4 532	-504