

Polročná správa o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde k 30. 06. 2017

**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 d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060010

Stav ku dňu

30.6.2017

1. 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 aj bankových dlhopisov denominovaných v EUR, a to slovenských ako aj európskych, spolu s úrokovými sadzbami peňažného trhu. Vývoj udalostí v prvej polovici roku mal zmiešaný dopad na dlhopisové trhy. Zvýšená politická neistota v Európe sa začiatkom roka prejavovala na rastúcich výnosoch štátnych dlhopisov. Najväčšie straty zaznamenali dlhopisy periférie eurozóny, výrazným stratám sa však nevyhli ani dlhopisy Francúzska, či Belgicka. Po porážke populistov v parlamentných voľbách v Holandsku a následnej výhre proroformného kandidáta Emanuela Macrona vo francúzskych prezidentských voľbách výrazne kleslo politické riziko v Európe, z čoho ťažili európske finančné aktíva. Rizikové prémie spľaskli predovšetkým u francúzskych dlhopisoch a dlhopisoch periférie Eurozóny. Darilo sa aj slovenským dlhopisom. V závere júna sa však o výrazný pokles na dlhopisových trhoch postarali centrálni bankári v Európe, ktorí zhodne naznačovali smer k prísnejšej menovej politike, čo trhy prekvapilo negatívne. Konzervatívna stratégia fondu s duráciou 2,6 roku tak v priebehu prvého polroku zaznamenala hodnotenie dôchodkovej jednotky o 0,06 %. Prvý polrok sa na globálnych finančných trhoch niesol v znamení zlepšujúceho sa makroekonomického prostredia a dianie na trhoch do značnej miery určovali politické témy. Dobrú náladu v globálnej ekonomike hneď v úvode roku potvrdili výsledky prieskumov medzi nákupnými manažérmi. PMI z čínskeho priemyslu naznačil dobrú kondíciu výrobného sektoru v tamojšej ekonomike. Obdobné indexy z Británie, Eurozóny či Spojených štátov tiež výrazne vzrástli a postupne prekonalí niekoľkoročné rekordy. Ekonomika Spojených štátov vzrástla v prvom štvrtroku medziročne o 2,1 %, zatiaľ čo HDP Eurozóny vzrástol 0 1,9 % y/y. Solídna dynamika ekonomiky eurozóny pokračovala aj v druhom štvrtroku. Ekonomický rast by mal podľa odhadov analytikov v druhom štvrtroku zrýchliť na 2,1 %. Hospodárske oživenie začali výraznejšie pociťovať aj firemné zisky. Potvrdila to firemná výsledková sezóna za prvý kvartál, keď napríklad zisky európskych firiem združených v akciovom indexe Euro Stoxx 600 v prvom štvrtroku medziročne vzrástli o 37,1 % a v priemere firma prekonalá odhad trhu o 13,1 %. Takéto prostredie prialo predovšetkým rizikovým aktívam. Najväčšie zisky si zatiaľ v tomto roku pripísali akciové trhy na rozvíjajúcich sa trhoch (tzv. „emerging markets“), kde došlo k relatívne najlepšiemu zlepšeniu fundamentu. Index MSCI EM od začiatku roka vzrástol o 17,3 % v dolárovom vyjadrení. Stredoeurópske akcie merané indexom CECE zaznamenali zisk 19,5 % v EUR. Zisk 8,4 % v USD si tiež pripísal americký akciový index S&P500. Západoeurópsky akciový index Eurostoxx 50 posilnil „len“ o 6,1 %. Silné euro a rýchly rast výnosov dlhopisov v závere obdobia brzdilo európske akcie v ich ďalšom raste.

Európskym finančným trhom dominovali politické témy, predovšetkým prezidentské voľby vo Francúzsku. Postupné zvyšovanie preferencií Marine Le Penovej vneslo na trhy nervozitu, čo najviac pociťovali francúzske vládne dlhopisy a dlhopisy periférie Eurozóny. Zlepšenie nálady ale priniesol výsledok parlamentných volieb v Holandsku. Víťazstvo populistov z politickej strany PVV síce nebolo veľkou hrozbou vzhľadom k ich malému koalíčnému potenciálu, nakoniec ale trhy potešilo, že táto strana jednoznačne zaostala za víťaznými liberálmi. Ďalšiu vzpruhu európskym rizikovým aktívam dodalo pomerne hladké víťazstvo Emanuela Macrona v prezidentských voľbách, ktorého politická strana neskôr ovládla aj francúzsky parlament. Spready francúzskych dlhopisov, ako aj ďalších dlhopisov mimo jadra eurozóny, sa voči nemeckému bundu po voľbách výrazne zúžili. Ani v júni neostala politika mimo hlavnú pozornosť trhov. Rozruch vyvolali predčasné voľby vo Veľkej Británii. Ich výsledok totiž nekopíroval prieskumy a priniesol ďalší šok. Prevalu v parlamente konzervatívci premiérky Mayovej nielenže nenavýšili, ale dokonca o ňu prišli. Európske trhy výraznejšie na voľby nereagovali, aj keď sa jednalo o negatívnu správu, keďže neistota o britskej vláde prináša aj neistoty okolo Brexitu.

V zámoří pozornosť trhov smerovala k hospodárskej politike a prvým krokom prezidenta Donalda Trumpa. Prvý väčší neúspech zaznamenal Trump pri zrušení zdravotníckej reformy jeho predchodcu. Tento neúspech tak zväčšil otázku nad presadzovaním ďalších krokov, od ktorých si trhy sľubovali podporu. V máji potom nasledovalo kontroverzné odvolanie šéfa FBI. Prípadné zosadenie prezidenta sa dnes javí ako extrémny scenár, ale veľmi reálne vypadá zdržanie či obmedzenie reforiem v dôsledku riešenia politických problémov a menšej podpory prezidenta v Kongrese. Na základe týchto rizík oslaboval dolár a klesli dolu aj výnosy dlhopisov v očakávaní pomalšieho uťahovania menovej politiky. Na druhú stranu, slabší dolár pomohol americkým akciám dostať sa na nové maximá.

Oporou pre finančné trhy ostávajú aj v tomto roku centrálné banky. Európska centrálna banka (ECB) nijak nezmenila základné nastavenie svojich nástrojov a i naďalej plánuje držať úrokové sadzby na rovnakých (nízkych) úrovniach a plánuje pokračovať nakupovať aktíva v objeme 60 mld. EUR mesačne aspoň do konca roka. Prezident ECB Mario Draghi však v júni začal hovoriť o tom, že deflačné sily vystriedali tie inflačné, faktory tlmiace celkovú infláciu sú podľa neho prechodné a ECB môže zanedbať nízke ceny ropy spôsobené prevažne prebytkom ropy na strane ponuky. Tým naštartoval výrazný rast dlhopisových výnosov, prepád akcií a samozrejme aj výrazne posilnenie eura a libry. Následne však iní predstavitelia ECB miernili Draghiho rétoriku. Na druhom brehu Atlantiku, americká centrálna banka Fed dvakrát zvýšila základnú úrokovú sadzbu o 25 bázických bodov. S ďalším uťahovaním menových kohútikov sa však Fed zrejme nebude ponáhľať. Menové podmienky sú tak stále relatívne uvoľnené vďaka slabému doláru a poklesu výnosov amerických dlhopisov.

Pre ďalší vývoj na dlhopisových trhoch bude kľúčové sledovať, či sa rýchlejší ekonomický rast pretaví aj do vyššej inflácie, ktorá po vyprchaní efektu vyššej ceny ropy zostáva výrazne pod cieľom centrálnej banky. ECB by mala na jeseň oznámiť ďalší postup pri utľmovaní menového stimulu (QE) a Fed by na jeseň mal zahájiť redukcii zásob v minulosti nakúpených dlhopisov. V základnom scenári očakávame mierny rast výnosov v Európe, ktorý by však nemal byť dramatický, z dôvodu stále nízkej jadrovej inflácie, silnému euru, a pokračujúceho programu kvantitatívneho uvoľňovania z dielne ECB. Rizikom pre výraznejší pokles cien dlhopisov (rast výnosov) je rýchlejší ústup z QE.

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060010

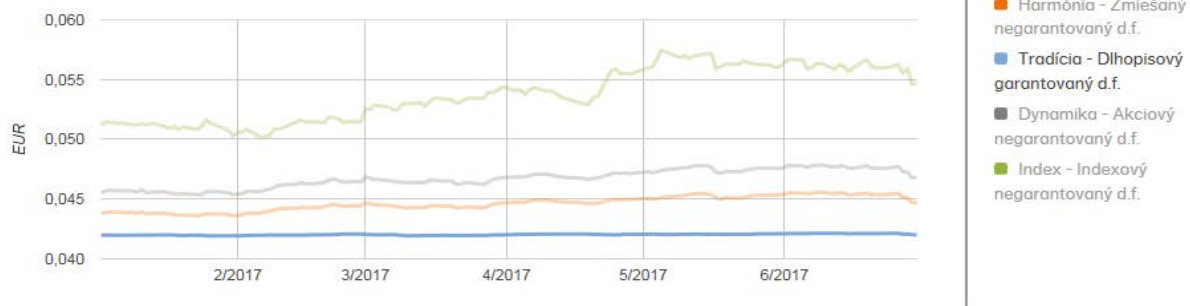
Stav ku dňu

30.6.2017

2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky

Vývoj hodnoty dôchodkovej jednotky

od 01.01.2017 do 30.06.2017



Hodnota DJ 30.6.2017

0,042038

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fondе

Názov dôchodkového fondu

Identifikačný kód

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

S2203060010

Stav ku dnu

30.06.2017

Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v dôchodkovom fondе 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 ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	3		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 zrejme, 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	436235,00	74,4268
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6		0,0000
	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 zrejme, 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	63769,00	10,8797
	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		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 zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	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		0,0000
	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		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 zrejme, 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 členskými štátmi 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 účte u depozitára	24	9046,00	1,5434
	na vkladovom účte u depozitára	25	35057,00	5,9811
	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
	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	42019,00	7,1689
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		0,0000	
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 nespĺnajú podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu do 1 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 dôchodkového fondu celkom	33		0,00	0,0000
Hodnota majetku v dôchodkovom fondе	34		586126,00	100,0000
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	35		1294,00	0,2208
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fondе	36		584832,00	99,7792

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060010

Stav ku dňu

30.06.2017

Členenie podľa sektorového hľadiska

č. r.	Sektore 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 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
0	CELKOM	586126.00	99.9999	0.00	0.0000	436235.00	74.4268	63769.00	10.8797	0.00	0.0000	0.00	0.0000	86122.00	14.6934	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
1	1105	4011.00	0.6843		0.0000	4011.00	0.6843		0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000		0.0000
2	1920	7295.00	1.2446		0.0000	7295.00	1.2446		0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000		0.0000
3	2059	2042.00	0.3484		0.0000	2042.00	0.3484		0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000		0.0000
4	3511	23854.00	4.0698		0.0000	23854.00	4.0698		0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000		0.0000
5	3522	27029.00	4.6115		0.0000	27029.00	4.6115		0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000		0.0000
6	6430	63769.00	10.8797		0.0000		0.0000	63769.00	10.8797		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000		0.0000
7	6491	4290.00	0.7319		0.0000	4290.00	0.7319		0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000		0.0000
8	6499	206531.00	35.2366		0.0000	120409.00	20.5432		0.0000		0.0000		0.0000	86122.00	14.6934		0.0000		0.0000		0.0000
9	8411	247305.00	42.1931		0.0000	247305.00	42.1931		0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000		0.0000

Dof (SP) 17-02

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060010

Stav ku dňu

30.06.2017

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 rámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrtia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
110099	22445221	307	56797	53302	82260	27839	2957	3308	341	1197	101

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060010

Stav ku dňu

30.06.2017

Ozn.	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	1294
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	1081
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	144
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	69
2.	Vlastné imanie	9	584832
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	239974
	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	344858
3.	Pasíva spolu	12	586126

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

Identifikačný kód

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

S2203060010

Stav ku dňu

30.06.2017

Ozn.	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	1602
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	64
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	1538
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	6	379
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	7	
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	8	500
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	500
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi	13	1015
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	697
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	318
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	18	-515
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	19	
8.	Zisk/strata z derivátov	20	
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	21	
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	22	
I.	Výnos z majetku	23	1466
11.	Transakčné náklady	24	78
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	78
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	
12.	Bankové a iné poplatky	27	180
a)	bankové odplaty a poplatky	28	
b)	burzové odplaty a poplatky	29	180
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	30	1208
13.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	31	
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	32	1208
14.	Iné výnosy	33	
15.	Náklady na odplaty	34	863
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	863
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	0
c)	náklady na iné odplaty	37	
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	38	345

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

Názov dôchodkového fondu

Stav ku dňu

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

30.6.2017

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2017	Hodnota v tis. eur k 30.6.2016	Hodnota v tis. eur k 30.6.2015
I.	Investičný majetok	1			
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2			
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4			
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	436 236	465 865	429 872
a)	bez kupónov	6	0	0	0
b)	s kupónmi	7	436 236	465 865	429 872
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8			
a)	obchodovateľné	9			
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	63 768	15 127	0
a)	otvorených podielových fondov	14	63 768	15 127	0
b)	ostatné	15			
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	0	29	31
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	0	29	31
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	18			
c)	iné	19			
d)	obrátené repoobchody	20			
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	77 076	52 072	94 194
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	77 076	52 072	94 194
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	23			
7.	Deriváty	24			
8.	Drahé kovy	25			
II.	Neinvestičný majetok	26	9 046	28 144	14 876
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	9 046	28 144	14 876
10.	Ostatný majetok	28			
	Aktíva spolu	29	586 126	561 237	538 973
I.	Závazky	30	1 294	1 163	1 827
1.	Závazky voči bankám	31	0	0	0
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	32	1 081	847	1 628
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	144	248	137
4.	Závazky z derivátových operácií	34			
5.	Závazky z repoobchodov	35			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Ostatné záväzky	37	69	68	62
II.	Vlastné imanie	38	584 832	560 074	537 146
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporeiteľov, z toho	39	584 832	560 074	537 146
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	40	345	5 290	-1 752
	Pasíva spolu	41	586 126	561 237	538 973

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2017	Hodnota v tis. eur k 30.6.2016	Hodnota v tis. eur k 30.6.2015
1.	Výnosy z úrokov	1	1 602	1 881	2 370
2.	Výnosy z podielových listov	2	0	0	0
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	379	32	0
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4	-515	4 873	-2 792
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	5	0	0	0
6.	Zisk / strata z derivátov	6	0	0	0
7.	Zisk / strata z operácií s drahými kovmi	7			
8.	Zisk / strata z operácií s iným majetkom	8	0	0	0
I.	Výnos z majetku	9	1 466	6 786	-422
9.	Transakčné náklady	10	78	4	1
10.	Bankové a iné poplatky	11	180	160	114
II.	Čistý výnos z majetku	12	1 208	6 622	-537
11.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	13	0	0	0
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku	14	1 208	6 622	-537
12.	Náklady na odplaty	15	863	1 332	1 215
IV.	Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	16	345	5 290	-1 752