



ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

POLROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ
S MAJETKOM V DÔCHODKOVOM
FONDE INDEX

– Indexový negarantovaný dôchodkový fond
ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
k 30. 06. 2013

Dof (HNS) 28-02

Strana 1/1

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

1903120050

Stav ku dňu

30.6.2013

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

Správy o pretrvávajúcej slabej ekonomickej aktivite v eurozóne spojenej s otáznikmi okolo zníženia kvantitatívneho uvoľňovania v USA akciovým trhom príliš nepriali.

V úvode roka akcie zaznamenali nárast ovplyvnený najmä zlepšujúcimi sa makroekonomickými ukazovateľmi, ako aj zverejnenými výsledkami hospodárenia amerických spoločností. Podporou pre rizikové aktíva bolo aj rozhodnutie Európskej centrálnej banky znížiť úrokové sadzby v eurozóne o 25 bázických bodov na 0,5 %. V máji dosiahla výkonnosť fondu od začiatku roka svoje maximum na úrovni 8,5 %. V júni však fond vďaka korekcii na finančných trhoch celý výnos stratil a polrok uzavrel s výkonnosťou blízko nuly. Prepad rizikových aktív prišiel po komentároch šéfa amerického FEDu Bernankeho, ktorý naznačil, že objem nakupovaných aktív by mohol byť znížený už koncom tohto roka, pričom definitívne by QE III mohlo byť ukončené v polovici roka 2014. Jeho slová vyvolali na svetových finančných trhoch prudkú reakciu. Napriek tomu, že Bernanke toto rozhodnutie podmienil pozitívnym vývojom ekonomiky USA, rizikové aktíva reagovali hromadným poklesom.

V nasledujúcom období predpokladáme rast cien akcií z dôvodu pokračujúceho nízko úročeného prostredia spolu so zlepšujúcimi sa makroekonomickými ukazovateľmi v USA i v Eurozóne. Naopak rekordne nízke rizikové prémie a výnosy na dlhopisových trhoch vedú skôr k opatrnosti pred možným poklesom ich cien.

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

Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

1903120050

Stav ku dňu

30.06.2013

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		
	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	4 674	96,2124
	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		
Cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona	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		
	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	184	3,7876
	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		
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			
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	33	4 858	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	34	162	3,3347	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	35	4 696	96,6653	

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

1903120050

Stav ku dňu

30.06.2013

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 %	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	4 858	100,0000					4 674	96,2124					184	3,7876						
2	iShares II plc - iShares DJ Eu	4 674	96,2124					4 674	96,2124												
3	VSEOBECNA UVEROVA BANKA	184	3,7876											184	3,7876						

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

1,903E+09

Stav ku dňu

30.06.2013

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 %	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	4 858,0000	100,0000					4 674,0000	96,2124					184,0000	3,7876						
2	649	4 858,0000	100,0000					4 674,0000	96,2124					184,0000	3,7876						

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

1903120050

Stav ku dňu

30.06.2013

Členenie podľa geografického hľadiska

č.r.	Štáty	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 %	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
1a	Členské štáty	4 858	100,0000					4 674	96,2124					184	3,7876						
1b	Nečlenské štáty																				
1	CELKOM	4 858	100,0000					4 674	96,2124					184	3,7876						
2	IE	4674	96,21243		0		0	4674	96,21243		0		0		0		0		0		0
3	SK	184	3,78757		0		0		0		0		0	184	3,78757		0		0		0

Dof (SP) 17-02

Strana 1/1

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060008

Stav ku dňu

30.06.2013

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
926	937 194	0	576	350	840	86	856	289	176	1	0

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

Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

1903120050

Stav ku dňu

30.6.2013

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	0
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	1
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	ostatné záväzky	6	161
2.	Vlastné imanie	7	4 696
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	8	4 696
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	0
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	10	4 858

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

Index -Indexový negarantovaný fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

1903120050

Stav ku dňu

30.6.2013

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	0
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	0
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy	6	15
3.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	7	
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	-3
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	-3
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	28
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	28
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	18	-31
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	29
12.	Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde	30	
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	31	-45

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 фонде

Názov dôchodkového fondu

Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Stav ku dňu

30.6.2013

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2013	Hodnota v tis. eur k 30.6.2012	Hodnota v tis. eur k 30.6.2011
a	b	c	1	2	2
I.	Investičný majetok	1	4 674	135	
1.	Dlhopisy	2			
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4			
2.	Akcie	5			
3.	Podielové listy	6	4 674	126	
a)	otvorených podielových fondov	7	4 674	126	
b)	ostatné	8			
4.	Krátkodobé pohľadávky	9		9	
5.	Dlhodobé pohľadávky	10			
6.	Deriváty	11			
II.	Neinvestičný majetok	12	184	24	
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	13	184	24	
8.	Ostatný majetok	14			
	Aktíva v dôchodkovom фонде spolu	15	4 858	159	
I.	Závazky	16	162	0	
1.	Závazky voči bankám	17			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	18			
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	19	1		
4.	Závazky z derivátových operácií	20			
5.	Ostatné záväzky	21	161		
II.	Vlastné imanie	22	4 696	159	
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	23	4 696	159	
2.	Dôchodkové jednotky na garančnom účte	24			
	Pasíva v dôchodkovom фонде spolu	25	4 858	159	

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2013	Hodnota v tis. eur k 30.6.2012	Hodnota v tis. eur k 30.6.2011
a	b	c	1	2	2
1.	Výnosy z úrokov	1			
2.	Výnosy z podielových listov	2			
3.	Výnosy z dividend	3	15		
4.a	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	4	28		
5.b	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	5			
6.c	Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií	6	0	0	
7.d	Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	7	0	0	
8.e	Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov	8	-59	5	
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	9	-16	5	
f	Náklady na financovanie fondu	10	29	1	
III.	Čistý zisk (strata) zo správy majetku vo фонде	11	-45	4	
g.	Dane	12		0	
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu	13	-45	4	