



**Polročná správa o hospodárení s majetkom v
dôchodkovom fonde**

**Dynamika - Rastový dôchodkový fond
ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**

2009

Bilancia aktív a pasív

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060008

Stav ku dňu

30.06.2009

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)
a	b	c	d	l
x	Aktíva			x
1.	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie	1		
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	2		87 384
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3		28 228
a)	brutto	4		28 228
b)	korekcia	5		
4.	Cenné papiere na obchodovanie	6		71 642
5.	Deriváty	7		316
a)	na obchodovanie	8		
b)	zabezpečovacie	9		316
6.	Cenné papiere na predaj	10		
7.	Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	11		12 467
a)	brutto	12		12 483
b)	korekcia	13		-16
8.	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti	14		
a)	štátnych orgánov	15		
b)	ostatných subjektov	16		
b1	brutto	17		
b2	korekcia	18		
9.	Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných jednotkách	19		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	20		
a1	brutto	21		
a2	korekcia	22		
b)	ostatných účtovných jednotkách	23		
b1	brutto	24		
b2	korekcia	25		
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách	26		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	27		
a1	brutto	28		
a2	korekcia	29		
b)	ostatných účtovných jednotkách	30		
b1	brutto	31		
b2	korekcia	32		
11.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku	33		
a)	brutto	34		
b)	korekcia	35		
12.	Nehmotný majetok	36		
a)	brutto	37		
b)	korekcia	38		
b1	oprávky	39		
b2	opravné položky	40		
13.	Hmotný majetok	41		
a)	neodpisovaný	42		
a1	brutto	43		
a2	korekcia	44		
b)	odpisovaný	45		
b1	brutto	46		
b2	korekcia	47		
b2a	oprávky	48		
b2b	opravné položky	49		
14.	Daňové pohľadávky	50		
15.	Ostatný majetok	51		
a)	brutto	52		
b)	korekcia	53		
	Aktíva spolu	54		200 037

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)
a	b	c	d	l
x	Pasíva			x
I.	Závázky (súčet položiek 1 až 11)	55		6 925
1.	Závázky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie	56		
2.	Závázky voči bankám splatné na požiadanie	57		
3.	Ostatné závázky voči centrálnym bankám a bankám	58		
4.	Závázky voči klientom a iným veriteľom	59		6 824
a)	splatné na požiadanie	60		6 701
b)	ostatné závázky	61		123
5.	Závázky z cenných papierov predaných na krátko	62		
6.	Deriváty	63		101
a)	na obchodovanie	64		
b)	zabezpečovacie	65		101
7.	Závázky z dlhových cenných papierov	66		
a)	so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roku	67		
b)	so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok	68		
8.	Ostatné závázky	69		
9.	Rezervy	70		
10.	Podriadené finančné závázky	71		
11.	Daňové závázky	72		
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)	73		193 112
12.	Základné imanie, z toho	74		
a)	upísané základné imanie	75		
b)	pohľadávky voči akcionárom	76		
13.	Vlastné akcie	77		
14.	Kapitálové fondy	78		202 732
a)	emisné ážio	79		
b)	ostatné kapitálové fondy	80		202 732
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení	81		
16.	Oceňovacie rozdiely	82		
a)	z majetku	83		
b)	z cenných papierov na predaj	84		
c)	zo zabezpečovacích derivátov	85		
d)	z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov v cudzej mene	86		
e)	z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek	87		
17.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov	88		
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	89		-10 119
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	90		499
	Pasíva spolu	91		200 037

Výkaz nákladov a výnosov

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060008

Stav ku dňu

30.06.2009

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)
a	b	c	d	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1		2 555
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		
I.	Čisté úrokové výnosy	3		2 555
2.	Výnosy z odplát a provízií	4		
b.	Náklady na odplaty a provízie	5		
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	6		
3.	Výnosy z vkladov do základného imania	7		
3.1.	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek	8		
3.2.	ostatných účtovných jednotiek	9		
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami	10		-2 056
5.	Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku	11		
6.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku	12		
d.	Náklady na predaj majetku a na prevod majetku	13		
III.	Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku	14		
7.	Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností	15		
8.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok	16		
e.	Náklady na tvorbu rezerv na záväzky z hlavných činností	17		
f.	Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku	18		
f.1.	náklady na tvorbu opravných položiek	19		
f.1.1.	k finančnému majetku	20		
f.1.2.	k hmotnému a nehmotnému majetku	21		
f.2.	náklady na odpísanie majetku	22		
f.2.1.	finančného	23		
f.2.2.	hmotného a nehmotného	24		
f.3.	náklady na oceňovacie rozdiely	25		
9.	Ostatné výnosy	26		
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv	27		
9.2.	iné ostatné výnosy	28		
g.	Ostatné náklady	29		
g.1.	personálne náklady	30		
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady	31		
g.1.2.	ostatné personálne náklady	32		
g.2.	náklady na tvorbu rezerv	33		
g.3.	odpisy	34		
g.3.1.	odpisy hmotného majetku	35		
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku	36		
g.4.	Iné ostatné náklady	37		
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných jednotkách	38		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	39		499
i.	Daň z príjmov	40		
i.1.	splatná daň z príjmov	41		
i.2.	odložená daň z príjmov	42		
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	43		499

Informácie o majetku v dôchodkovom fonde

Stav majetku v dôchodkovom fonde v členení podľa trhov, bánk, pobočiek zahraničných bánk a emitentov

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060008

Stav ku dňu

30.06.2009

Druh majetku	Členenie	čís.r.	Stav (v tis. eur)	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Akcie	Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne	1a		
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	1b		
	Nové emisie akcií, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	1c		
Dlhopisy	Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne	2a	65 880	32,9339
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	2b		
	Nové emisie dlhopisov, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	2c		
Podielové listy, akcie zahraničných subjektov kolektívneho investovania	Tuzemské obchodované na trhu burzy cenných papierov	3a		
	Tuzemské neobchodované na trhu burzy cenných papierov	3b		
	Zahraničné obchodované na trhu zahraničnej burzy cenných papierov	3c		
	Zahraničné neobchodované na trhu zahraničnej burzy cenných papierov	3d		
Nástroje peňažného trhu	Vydané Ministerstvom financií Slovenskej republiky a Národnou bankou Slovenska	4a		
	Vydané ostatnými tuzemskými emitentami	4b		
	Vydané iným členským štátom, jeho orgánmi, nečlenským štátom, Európskou centrálnou bankou, Európskou úniou, Európskou investičnou bankou alebo medzinárodnou organizáciou	4c		
	Vydané ostatnými zahraničnými emitentami	4d		
Iné cenné papiere	Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne	5a	4 984	2,4915
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	5b		
	Nové emisie iných cenných papierov, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	5c		
Peňažné prostriedky na bankových účtoch	Peňažné prostriedky na bežnom účte u depozitára	6a	87 385	43,6844
	Peňažné prostriedky na vkladovom účte u depozitára	6b		
	Peňažné prostriedky na bežných účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	6c		
	Peňažné prostriedky na vkladových účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	6d	28 200	14,0974
Obchody na obmedzenie menového rizika	Obchodované na regulovanom trhu	7a		
	Obchodované na mimoburzovom trhu	7b		
	Neobchodované na verejnom trhu	7c	316	0,1580
Cenné papiere vyradené z obchodovania na regulovanom trhu cenných papierov		8		
Nové emisie cenných papierov, ktoré nesplnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona		9		
Iný majetok		10		
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom		11	13 272	6,6348
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		12	200 037	100,0000
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		13	6 925	3,4619
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		14	193 112	96,5381

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa odvetvového hľadiska

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060008

Stav ku dňu

30.06.2009

Odvetvia	čís. r .	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu	
		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 %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Energie	1										
Materiály	2										
Základné suroviny	2a										
Chemický priemysel	2b										
Priemysel	3										
Stavebníctvo	3a										
Priemyselná produkcia a služby	3b										
Cyklické spotrebné tovary	4										
Automobilový priemysel	4a										
Cyklické tovary a služby	4b										
Médiá	4c										
Maloobchod	4d										
Necyklické spotrebné tovary	5										
Potraviny, nápoje a tabakové výrobky	5a										
Necyklické tovary a služby	5b										
Zdravotníctvo	6										
Zdravotné pomôcky a služby	6a										
Farmaceutický priemysel a biotechnológie	6b										
Finančníctvo	7	145 909	72,9410			25 292	12,6437				
Banky	7a	135 598	67,7865			19 568	9,7822				
Finančné služby	7b	10 311	5,1546			5 724	2,8615				
Poistenie	7c										
Informačné technológie	8										
Softvér a služby	8a										
Technologický hardvér a vybavenie	8b										
Polovodiče a výroba polovodičových zariadení	8c										
Telekomunikačné služby	9	11 445	5,7214			9 998	4,9981				
Verejné služby	10	1 967	0,9833			1 057	0,5284				
Štát	11	40 716	20,3542			29 533	14,7638				

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Odvetvia	Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
	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	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Energie										
Materiály										
Základné suroviny										
Chemický priemysel										
Priemysel										
Stavebníctvo										
Priemyselná produkcia a služby										
Cyklické spotrebné tovary										
Automobilový priemysel										
Cyklické tovary a služby										
Médiá										
Maloobchod										
Necyklické spotrebné tovary										
Potraviny, nápoje a tabakové výrobky										
Necyklické tovary a služby										
Zdravotníctvo										
Zdravotné pomôcky a služby										
Farmaceutický priemysel a biotechnológie										
Finančníctvo			115 585	57,7818	316	0,1580			4 716	2,3576
Banky			115 585	57,7818	316	0,1580			129	0,0645
Finančné služby									4 587	2,2931
Poistenie										
Informačné technológie										
Softvér a služby										
Technologický hardvér a vybavenie										
Polovodiče a výroba polovodičových zariadení										
Telekomunikačné služby									1 447	0,7234
Verejné služby									910	0,4549
Štát	4 984	2,4915							6 199	3,0989

Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060008

Stav ku dňu

30.06.2009

Položka	čís.r.	Stav (v tis. eur)
a	b	1
Zisk/strata z akcií v dôchodkovom fonde	1	-168
Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde	2	527
Zisk/strata z podielových listov v dôchodkovom fonde	3	
Zisk/strata z nástrojov peňažného trhu v dôchodkovom fonde	4	
Zisk/strata z iných cenných papierov v dôchodkovom fonde	5	
Zisk/strata z peňažných prostriedkov na bankových účtoch dôchodkového fondu	6	299
Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde	7	-159
Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde	8	
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde	9	499
Odpлата za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona	10	
Dane z majetku v dôchodkovom fonde	11	
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde po zdanení	12	499

Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Na vývoj dôchodkového fondu mali najvýznamnejší vplyv najmä

- vývoj úrokových sadzieb – pokles krátkych a mierny nárast dlhých úrokových sadzieb
- pokles kreditných spreadov
- zníženie podielu dlhopisových investícií v majetku dôchodkového fondu
- pokles durácie dlhopisovej zložky
- vysoká volatilita na akciových trhoch
- zmena legislatívy, ktorá výrazným spôsobom posilňuje ochranu finančných prostriedkov sporiťel'ov

Majetok v dôchodkovom fonde bol investovaný prevažne do eur denominovaných štátnych dlhopisov.

Dôchodková správcovská spoločnosť spravovala majetok konzervatívnou investičnou stratégiou, v priebehu obdobia znížila celkové úrokové a akciové riziko.

Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

Dôchodková správcovská spoločnosť očakáva nárast majetku v dôsledku pokračujúceho nárastu príspevkov. Stratégia dôchodkového fondu bude aj naďalej konzervatívna.

Dôchodkový fond bude investovať najmä do štátnych a vysoko kvalitných korporátnych cenných papierov.

Typ a rozsah uskutočnených obchodov určených na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde

Majetok dôchodkového fondu bol zabezpečený voči menovému riziku prostredníctvom uzatvárania cudzomenových forwardov.

Výkon hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v dôchodkovom fonde

V priebehu prvého polroku 2009 neboli vykonávané hlasovacie práva spojené s cennými papiermi v majetku v dôchodkovom fonde.

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa geografického hľadiska

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060008

Stav ku dňu

30.06.2009

čís.r.	Štáty	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu		Iné cenné papiere	
		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 %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1a	Členské štáty	193 215	96,5896			59 121	29,5550					4 984	2,4915
1b	Nečlenské štáty	6 822	3,4104			6 759	3,3789						
1	CELKOM	200 037	100,0000			65 880	32,9339					4 984	2,4915
2	AT	4 483	2,2411			4 424	2,2116						
3	AU	3 078	1,5387			3 066	1,5327						
4	CZ	2 534	1,2668			2 517	1,2583						
5	DE	11 634	5,8159			5 385	2,6920						
6	ES	1 380	0,6899										
7	FR	17 557	8,7769			5 004	2,5015						
8	GB	3 526	1,7627			3 519	1,7592						
9	HU	15 715	7,8561										
10	IR	5 803	2,9010			5 747	2,8730						
11	JP	758	0,3789										
12	NL	8 542	4,2702			6 973	3,4859						
13	SE	3 010	1,5047			3 000	1,4997						
14	SI	2 122	1,0608			2 088	1,0438						
15	SK	114 504	57,2414			21 436	10,7160					4 984	2,4915
16	4C	1 019	0,5094			1 012	0,5059						
17	US	4 372	2,1856			1 709	0,8543						

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

čís.r.	Štáty	Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		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	13	14	15	16	17	18	19	20
1a	Členské štáty	115 585	57,7818	316	0,1580			13 209	6,6033
1b	Nečlenské štáty							63	0,0315
1	CELKOM	115 585	57,7818	316	0,1580			13 272	6,6348
2	AT							59	0,0295
3	AU							12	0,0060
4	CZ							17	0,0085
5	DE							6 249	3,1239
6	ES							1 380	0,6899
7	FR	12 500	6,2488					53	0,0265
8	GB							7	0,0035
9	HU	15 700	7,8486					15	0,0075
10	IR							56	0,0280
11	JP							758	0,3789
12	NL							1 569	0,7844
13	SE							10	0,0050
14	SI							34	0,0170
15	SK	87 385	43,6844	316	0,1580			383	0,1915
16	4C							7	0,0035
17	US							2 663	1,3313

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa menového hľadiska

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060008

Stav ku dňu

30.06.2009

čís.r.	Denominácia investičných nástrojov a vkladov v príslušnej mene	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu		Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch	
		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 %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1	CELKOM	200 037	100,0000			65 880	32,9339					4 984	2,4915	115 585	57,7818
2	CZK	129	0,0645											129	0,0645
3	EUR	194 861	97,4125			65 880	32,9339					4 984	2,4915	113 819	56,8990
4	GBP	1	0,0005											1	0,0005
5	HUF	4	0,0020											4	0,0020
6	JPY	763	0,3814											5	0,0025
7	PLN	14	0,0070											14	0,0070
8	USD	4 265	2,1321											1 613	0,8064

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

čís.r.	Denominácia investičných nástrojov a vkladov v príslušnej mene	Spotové a forwardové menové konverzie a menové swapy			Ostatné obchody na obmedzenie menového rizika			Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladového nástroja v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladového nástroja v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
1	CELKOM	316	4 864	0,1580						13 272	6,6348
2	CZK										
3	EUR	316	4 864	0,1580						9 862	4,9301
4	GBP										
5	HUF										
6	JPY									758	0,3789
7	PLN										
8	USD									2 652	1,3258

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa percentuálneho podielu emitentov na majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060008

Stav ku dňu

30.06.2009

čís.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu		Iné cenné papiere	
		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 %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	CELKOM	200 037	100,0000			65 880	32,9339					4 984	2,4915
2	B.O.F.	40	0,0200			40	0,0200						
3	BANK OF IRELAND	1 732	0,8658			1 732	0,8658						
4	BASF FINANCE EUROPE NV	629	0,3144										
5	BEAR STEARNS CO INC	1 712	0,8558			1 709	0,8543						
6	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	11 169	5,5835			5 385	2,6920						
7	CALYON S.A.	12 514	6,2558										
8	CZECH REPUBLIC	2 534	1,2668			2 517	1,2583						
9	DEXIA CREDIT LOCAL	3 033	1,5162			2 999	1,4992						
10	E.ON INTL FINANCE BV	1 097	0,5484			1 057	0,5284						
11	EUROPEAN INVESTMENT BANK	1 019	0,5094			1 012	0,5059						
12	ING Bank Hungary	15 715	7,8561										
13	ING BANK NV	3 992	1,9956			3 984	1,9916						
14	ING Bank SLOVAKIA	316	0,1580										
15	ING DSS	16	0,0080										
16	IRISH LIFE & PERMANENT	4 071	2,0351			4 015	2,0071						
17	iShares DJ STOXX 600 Health Ca	465	0,2325										
18	iShares S&P 100 Index Fund	2 652	1,3258										
19	KOMMUNALKREDIT AUSTRIA	1 022	0,5109			1 011	0,5054						
20	Lehman Brothers	8	0,0040										
21	MOF SLOVAKIA T-BILL	4 984	2,4915									4 984	2,4915
22	NIBC BANK NV	1 954	0,9768			1 932	0,9658						
23	Nomura ETF - Nikkei 225 Exchan	758	0,3789										
24	REPUBLIKA SLOVENIJA	2 122	1,0608			2 088	1,0438						
25	RWE FINANCE BV	870	0,4349										
26	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	18 888	9,4423			18 531	9,2638						
27	SOCIETE GENERALE	2 010	1,0048			2 005	1,0023						
28	SVENSKA HANDELSBANKEN	1 997	0,9983			1 993	0,9963						

čís.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu		Iné cenné papiere	
		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 %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
29	SWEDBANK AB	1 013	0,5064			1 007	0,5034						
30	TELEFONICA EMISIONES SAU	1 380	0,6899										
31	TELEKOM FINANZMANAGEMENT	3 461	1,7302			3 413	1,7062						
32	TELSTRA CORP LTD	3 078	1,5387			3 066	1,5327						
33	VODAFONE GROUP PLC	3 526	1,7627			3 519	1,7592						
34	VOLKSBANK Slovensko, a. s.	87 385	43,6844										
35	VSEOBECNA UVEROVA BANKA	2 875	1,4372			2 865	1,4322						

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

čís.r.	Emitenti/Banky	Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		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	13	14	15	16	17	18	19	20
1	CELKOM	115 585	57,7818	316	0,1580			13 272	6,6348
2	B.O.F.								
3	BANK OF IRELAND								
4	BASF FINANCE EUROPE NV							629	0,3144
5	BEAR STEARNS CO INC							3	0,0015
6	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND							5 784	2,8915
7	CALYON S.A.	12 500	6,2488					14	0,0070
8	CZECH REPUBLIC							17	0,0085
9	DEXIA CREDIT LOCAL							34	0,0170
10	E.ON INTL FINANCE BV							40	0,0200
11	EUROPEAN INVESTMENT BANK							7	0,0035
12	ING Bank Hungary	15 700	7,8486					15	0,0075
13	ING BANK NV							8	0,0040
14	ING Bank SLOVAKIA			316	0,1580				
15	ING DSS							16	0,0080
16	IRISH LIFE & PERMANENT							56	0,0280
17	iShares DJ STOXX 600 Health Ca							465	0,2325
18	iShares S&P 100 Index Fund							2 652	1,3258
19	KOMMUNALKREDIT AUSTRIA							11	0,0055
20	Lehman Brothers							8	0,0040
21	MOF SLOVAKIA T-BILL								
22	NIBC BANK NV							22	0,0110
23	Nomura ETF - Nikkei 225 Exchan							758	0,3789
24	REPUBLIKA SLOVENIJA							34	0,0170
25	RWE FINANCE BV							870	0,4349
26	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND							357	0,1785
27	SOCIETE GENERALE							5	0,0025
28	SVENSKA HANDELSBANKEN							4	0,0020

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

čís.r.	Emitenti/Banky	Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		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	13	14	15	16	17	18	19	20
29	SWEDBANK AB							6	0,0030
30	TELEFONICA EMISIONES SAU							1 380	0,6899
31	TELEKOM FINANZMANAGEMENT							48	0,0240
32	TELSTRA CORP LTD							12	0,0060
33	VODAFONE GROUP PLC							7	0,0035
34	VOLKSBANK Slovensko, a. s.	87 385	43,6844						
35	VSEOBECNA UVEROVA BANKA							10	0,0050

Stav splatnosti majetku a záväzkov v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060008

Stav ku dňu

30.06.2009

údaje v tis. eur

Položka	čís.r.	Na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	Od 1 do 3 mesiacov vrátane	Od 3 do 6 mesiacov vrátane	Od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 3 rokov vrátane	Od 3 do 5 rokov vrátane	Od 5 do 10 rokov vrátane	Od 10 do 15 rokov vrátane	Nad 15 rokov	Nedefinovaná splatnosť
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Akcie	1										
Dlhopisy	2			1 732	21 528	30 144	2 865	9 611			
Podielové listy	3										
Nástroje peňažného trhu	4										
Iné cenné papiere	5			4 984							
Peňažné prostriedky na účtoch v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	6	100 385		15 200							
Obchody na obmedzenie menového rizika	7	316									
Iný majetok	8										
Pohľadávky dôchodkového fondu	9	12 466		21	87	564	10	116			8
Záväzky dôchodkového fondu	10	6 925									
SPOLU	11	106 242		21 937	21 615	30 708	2 875	9 727			8

Úroková citlivosť majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060008

Stav ku dňu

30.06.2009

čís.r.	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu	
		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 %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Majetok denominovaný v SKK										
2	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane										
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane										
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane										
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane										
6	od 1 do 3 rokov vrátane										
7	od 3 do 5 rokov vrátane										
8	od 5 do 10 rokov vrátane										
9	od 10 do 15 rokov vrátane										
10	nad 15 rokov										
11	nedefinované										
12	Celkom										
13	Majetok denominovaný v EUR										
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	107 991	53,9855								
15	od 1 do 3 mesiacov vrátane										
16	od 3 do 6 mesiacov vrátane	21 937	10,9665			1 732	0,8658				
17	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	21 615	10,8055			21 528	10,7620				
18	od 1 do 3 rokov vrátane	30 708	15,3512			30 144	15,0692				
19	od 3 do 5 rokov vrátane	2 875	1,4372			2 865	1,4322				
20	od 5 do 10 rokov vrátane	9 727	4,8626			9 611	4,8046				
21	od 10 do 15 rokov vrátane										
22	nad 15 rokov										
23	nedefinované	8	0,0040								
24	Celkom	194 861	97,4125			65 880	32,9339				

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

čís.r.	Zostatková fixácia úrokových mier	Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika			Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladového nástroja v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
1	Majetok denominovaný v SKK											
2	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane											
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane											
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane											
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
6	od 1 do 3 rokov vrátane											
7	od 3 do 5 rokov vrátane											
8	od 5 do 10 rokov vrátane											
9	od 10 do 15 rokov vrátane											
10	nad 15 rokov											
11	nedefinované											
12	Celkom											
13	Majetok denominovaný v EUR											
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			98 619	49,3004	316	4 864	0,1580			9 056	4,5272
15	od 1 do 3 mesiacov vrátane											
16	od 3 do 6 mesiacov vrátane	4 984	2,4915	15 200	7,5986						21	0,0105
17	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane										87	0,0435
18	od 1 do 3 rokov vrátane										564	0,2820
19	od 3 do 5 rokov vrátane										10	0,0050
20	od 5 do 10 rokov vrátane										116	0,0580
21	od 10 do 15 rokov vrátane											
22	nad 15 rokov											
23	nedefinované										8	0,0040
24	Celkom	4 984	2,4915	113 819	56,8990	316	4 864	0,1580			9 862	4,9301

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

čís.r.	Zostatková fixácia úrokových mier	Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika			Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladového nástroja v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
25	Majetok denominovaný v USD											
26	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			1 613	0,8064						2 652	1,3258
27	od 1 do 3 mesiacov vrátane											
28	od 3 do 6 mesiacov vrátane											
29	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
30	od 1 do 3 rokov vrátane											
31	od 3 do 5 rokov vrátane											
32	od 5 do 10 rokov vrátane											
33	od 10 do 15 rokov vrátane											
34	nad 15 rokov											
35	nedefinované											
36	Celkom			1 613	0,8064						2 652	1,3258
37	Majetok denominovaný v CZK											
38	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			129	0,0645							
39	od 1 do 3 mesiacov vrátane											
40	od 3 do 6 mesiacov vrátane											
41	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
42	od 1 do 3 rokov vrátane											
43	od 3 do 5 rokov vrátane											
44	od 5 do 10 rokov vrátane											
45	od 10 do 15 rokov vrátane											
46	nad 15 rokov											
47	nedefinované											
48	Celkom			129	0,0645							
49	Majetok denominovaný v HUF											
50	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			4	0,0020							
51	od 1 do 3 mesiacov vrátane											
52	od 3 do 6 mesiacov vrátane											
53	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
54	od 1 do 3 rokov vrátane											
55	od 3 do 5 rokov vrátane											
56	od 5 do 10 rokov vrátane											
57	od 10 do 15 rokov vrátane											
58	nad 15 rokov											
59	nedefinované											
60	Celkom			4	0,0020							

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

čís.r.	Zostatková fixácia úrokových mier	Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika			Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladového nástroja v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
61	Majetok denominovaný v PLN											
62	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			14	0,0070							
63	od 1 do 3 mesiacov vrátane											
64	od 3 do 6 mesiacov vrátane											
65	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
66	od 1 do 3 rokov vrátane											
67	od 3 do 5 rokov vrátane											
68	od 5 do 10 rokov vrátane											
69	od 10 do 15 rokov vrátane											
70	nad 15 rokov											
71	nedefinované											
72	Celkom			14	0,0070							
73	Majetok denominovaný v JPY											
74	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			5	0,0025						758	0,3789
75	od 1 do 3 mesiacov vrátane											
76	od 3 do 6 mesiacov vrátane											
77	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
78	od 1 do 3 rokov vrátane											
79	od 3 do 5 rokov vrátane											
80	od 5 do 10 rokov vrátane											
81	od 10 do 15 rokov vrátane											
82	nad 15 rokov											
83	nedefinované											
84	Celkom			5	0,0025						758	0,3789
85	Majetok denominovaný v ostatných cudzích											
86	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			1	0,0005							
87	od 1 do 3 mesiacov vrátane											
88	od 3 do 6 mesiacov vrátane											
89	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
90	od 1 do 3 rokov vrátane											
91	od 3 do 5 rokov vrátane											
92	od 5 do 10 rokov vrátane											
93	od 10 do 15 rokov vrátane											
94	nad 15 rokov											
95	nedefinované											
96	Celkom			1	0,0005							