



Ročná správa o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

**Dynamika - Rastový dôchodkový fond - ING dôchodková
správcovská spoločnosť, a.s., k 31.12.2009**

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

31.12.2009

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)
a	b	c	d	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
x	Aktíva			EUR	EUR	EUR	EUR
1.	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie	1					
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	2		24 494	20 072	6 304	1 855
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3		76 100	2 065	20 098	9 499
a)	brutto	4		76 100	2 065	20 098	9 499
b)	korekcia	5					
4.	Cenné papiere na obchodovanie	6		115 282	143 779	97 408	57 403
5.	Deriváty	7			30	310	195
a)	na obchodovanie	8					
b)	zabezpečovacie	9			30	310	195
6.	Cenné papiere na predaj	10					
7.	Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	11					
a)	brutto	12					
b)	korekcia	13					
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	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			18	21	55
a)	brutto	52			18	21	55
b)	korekcia	53					
	Aktíva spolu	54		215 876	165 964	124 141	69 006

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo pozná mky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)
a	b	c	d	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
x	Pasíva			EUR	EUR	EUR	EUR
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)	55		133	115	173	75
1.	Závazky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie	56					
2.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie	57					
3.	Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankám	58					
4.	Závazky voči klientom a iným veriteľom	59		133			
a)	splatné na požiadanie	60		80			
b)	ostatné záväzky	61		53			
5.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko	62					
6.	Deriváty	63			9	68	
a)	na obchodovanie	64					
b)	zabezpečovacie	65			9	68	
7.	Závazky 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 záväzky	69			107	105	75
9.	Rezervy	70					
10.	Podriadené finančné záväzky	71					
11.	Daňové záväzky	72					
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)	73		215 743	165 849	123 967	68 931
12.	Základné imanie, z toho	74					
a)	upísané základné imanie	75					
b)	pohľadávky voči akcionárom	76					
13.	Vlastné akcie	77					
14.	Kapitálové fondy	78		213 286	175 969	120 998	67 440
a)	emisné ážio	79					
b)	ostatné kapitálové fondy	80		213 286	175 969	120 998	67 440
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení	81					
16.	Oceňovacie rozdiely	82				-1 007	122
a)	z majetku	83				-1 250	-72
b)	z cenných papierov na predaj	84					
c)	zo zabezpečovacích derivátov	85				242	195
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					
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	90		2 457	-10 119	3 977	1 369
	Pasíva spolu	91		215 876	165 964	124 141	69 006

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

31.12.2009

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)
a	b	c	d	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1		3 695	6 097	3 154	1 359
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2					
I.	Čisté úrokové výnosy	3		3 695	6 097	3 154	1 359
2.	Výnosy z odplát a provízií	4				60	37
b.	Náklady na odpłaty a provízie	5					
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	6				60	37
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		-1 238	-16 216	763	-28
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	38					
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	39		2 457	-10 119	3 977	1 369
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		2 457	-10 119	3 977	1 369

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

31.12.2009

Druh majetku	Členenie	čís.r.	Stav (v tis. eur)	Podiel na majetku v dôchodkovom	Stav (v tis. eur)	Podiel na majetku v dôchodkovom	Stav (v tis. eur)	Podiel na majetku v dôchodkovom	Stav (v tis. eur)	Podiel na majetku v dôchodkovom
a	b	c	31.12.2009	2	31.12.2008		31.12.2007		31.12.2006	
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			17 421	10,4969	26 984	21,7366	12 298	17,8216
	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	114 206	52,9035	124 024	74,7295	69 116	55,6754	45 106	65,3653
	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								
	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	24 495	11,3468	20 072	12,0942	6 304	5,0781	1 855	2,6882
	Peňažné prostriedky na vkladovom účte u depozitára	6b	13 514	6,2601						
	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	62 394	28,9027	2 000	1,2051	20 082	16,1768	9 499	13,7655
Obchody na obmedzenie menového rizika	Obchodované na regulovanom trhu	7a					310	0,2497	195	0,2826
	Obchodované na mimoburzovom trhu	7b					0			
	Neobchodované na verejnom trhu	7c			30	0,0181				
Cenné papiere vyradené z obchodovania na regulovanom trhu cenných papierov	8									
Nové emisie cenných papierov, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona	9									
Iný majetok	10									
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	11		1 267	0,5869	2 418	1,4569	1 344	1,0826	55	0,0797
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	12		215 876	100,0000	165 964	100,0000	124 141	100,0000	69 006	100,0000
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	13		133	0,0616	115	0,0693	173	0,1394	75	0,1087
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	14		215 743	99,9384	165 849	99,9307	123 967	99,8598	68 931	99,8913

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

31.12.2009

Položka	čís.r.	Stav (v tis. eur)	Stav (v tis. eur)	Stav (v tis. eur)	Stav (v tis. eur)
a	b	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Zisk/strata z akcií v dôchodkovom fonde	1	-57	-13 672	400	123
Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde	2	1 962	711	2 568	603
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	751	385	521	642
Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde	7	-199	2 457	488	
Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde	8				
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde	9	2 457	-10 119	3 977	1 369
Odplata 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	2 457	-10 119	3 977	1 369

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
- vysoká volatilita na akciových trhoch
- pokles durácie dlhopisovej zložky
- zníženie podielu dlhopisových investícií v majetku dôchodkového fondu
- zmena legislatívny, ktorá výrazným spôsobom posilňuje ochranu finančných prostriedkov sporiteľov

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 roku 2009 neboli vykonávané hlasovacie práva spojené s cennými papiermi v majetku v dôchodkovom fonde.

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

31.12.2009

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	733	0,3396			711	0,3294				
Automobilový priemysel	4a	733	0,3396			711	0,3294				
Cyklické tovary a služby	4b										
Médiá	4c										
Maloobchod	4d										
Necyklické spotrebné tovary	5	2 859	1,3244			2 793	1,2938				
Potraviny, nápoje a tabakové výrobky	5a	2 114	0,9793			2 054	0,9515				
Necyklické tovary a služby	5b	745	0,3451			739	0,3423				
Zdravotníctvo	6										
Zdravotné pomôcky a služby	6a										
Farmaceutický priemysel a biotechnológie	6b										
Finančníctvo	7	161 477	74,8008			60 530	28,0392				
Banky	7a	143 359	66,4080			42 562	19,7160				
Finančné služby	7b	18 118	8,3928			17 968	8,3233				
Poistenie	7c										
Informačné technológie	8										
Softvér a služby	8a										
Technologický hardvér a vybavenie	8b										
Polovodiče a výroba polovodičových zariadení	8c										
Telekomunikačné služby	9	5 063	2,3453			4 938	2,2874				
Verejné služby	10	7 705	3,5692			7 559	3,5016				
Štát	11	38 039	17,6208			37 675	17,4522				

Názov dôchodkového fondu

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

Odvetvia	čís. r .	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	b	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Energie	1										
Materiály	2										
Základné suroviny	2a										
Chemický priemysel	2b										
Priemysel	3										
Stavebníctvo	3a										
Priemyselná produkcia a služby	3b										
Cyklické spotrebné tovary	4									22	0,0102
Automobilový priemysel	4a									22	0,0102
Cyklické tovary a služby	4b										
Médiá	4c										
Maloobchod	4d										
Necyklické spotrebné tovary	5									66	0,0306
Potraviny, nápoje a tabakové výrobky	5a									60	0,0278
Necyklické tovary a služby	5b									6	0,0028
Zdravotníctvo	6										
Zdravotné pomôcky a služby	6a										
Farmaceutický priemysel a biotechnológie	6b										
Finančníctvo	7			100 403	46,5096					544	0,2520
Banky	7a			100 403	46,5096					394	0,1825
Finančné služby	7b									150	0,0695
Poistenie	7c										
Informačné technológie	8										
Softvér a služby	8a										
Technologický hardvér a vybavenie	8b										
Polovodiče a výroba polovodičových zariadení	8c										
Telekomunikačné služby	9									125	0,0579
Verejné služby	10									146	0,0676
Štát	11									364	0,1686

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

31.12.2009

čís.r.	Štáty	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
1a	Členské štáty	215 876	100,0000			114 206	52,9035				
1b	Nečlenské štáty										
1	CELKOM	215 876	100,0000			114 206	52,9035				
2	AT	4 824	2,2346			4 698	2,1763				
3	AU	2 099	0,9723			2 035	0,9427				
4	BE	3 211	1,4874			3 200	1,4823				
5	CZ	46 678	21,6226			897	0,4155				
6	DE	9 032	4,1839			9 020	4,1783				
7	DK	10 005	4,6346			9 945	4,6068				
8	ES	1 002	0,4642			1 000	0,4632				
9	FR	3 913	1,8126			3 888	1,8010				
10	GB	2 114	0,9793			2 054	0,9515				
11	HU	16 783	7,7744								
12	IE	4 089	1,8941			4 050	1,8761				
13	LU	782	0,3622			762	0,3530				
14	NL	12 980	6,0127			12 888	5,9701				
15	SE	4 113	1,9053			4 030	1,8668				
16	SI	11 958	5,5393			11 887	5,5064				
17	SK	77 947	36,1073			39 590	18,3392				
18	US	4 346	2,0132			4 262	1,9743				

Názov dôchodkového fondu

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

čís.r.	Štáty	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	b	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1a	Členské štáty			100 403	46,5096					1 267	0,5869
1b	Nečlenské štáty										
1	CELKOM			100 403	46,5096					1 267	0,5869
2	AT									126	0,0584
3	AU									64	0,0297
4	BE									11	0,0051
5	CZ			45 675	21,1580					106	0,0491
6	DE									12	0,0056
7	DK									60	0,0278
8	ES									2	0,0009
9	FR									25	0,0116
10	GB									60	0,0278
11	HU			16 719	7,7447					64	0,0297
12	IE									39	0,0181
13	LU									20	0,0093
14	NL									92	0,0426
15	SE									83	0,0385
16	SI									71	0,0329
17	SK			38 009	17,6069					348	0,1612
18	US									84	0,0389

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

31.12.2009

čís.r.	Emitenti/Banky	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	CELKOM	215 876	100,0000			114 206	52,9035				
2	ABANKA VIPA DD	9 561	4,4289			9 555	4,4262				
3	B.O.F.	41	0,0190			40	0,0185				
4	BEAR STEARNS CO INC	1 831	0,8482			1 829	0,8473				
5	CALYON S.A.	16 090	7,4534								
6	CEZ AS	898	0,4160			897	0,4155				
7	Česká spořitelna, a.s.	15 668	7,2579								
8	DEXIA BANK BELGIUM	3 211	1,4874			3 200	1,4823				
9	E.ON INTL FINANCE BV	1 068	0,4947			1 052	0,4873				
10	ENECO HOLDING NV	1 961	0,9084			1 917	0,8880				
11	FINANCE FOR DANISH IND	5 013	2,3222			5 002	2,3171				
12	HSBC Bank plc	14 022	6,4954								
13	ING Bank N.V. Hungary	16 783	7,7744								
14	ING BANK NV	4 025	1,8645			4 019	1,8617				
15	IRISH LIFE & PERMANENT	4 089	1,8941			4 050	1,8761				
16	KFW	9 032	4,1839			9 020	4,1783				
17	KOMMUNALKREDIT AUSTRIA	2 862	1,3258			2 795	1,2947				
18	LBBW LUXEMBURG SA	782	0,3622			762	0,3530				
19	LEASEPLAN CORPORATION NV	1 534	0,7106			1 531	0,7092				
20	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D	1 339	0,6203			1 320	0,6115				
21	NYKREDIT BANK A/S	4 992	2,3124			4 943	2,2897				

čís.r.	Emitenti/Banky	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
22	PROCTER & GAMBLE CO/THE	745	0,3451			739	0,3423				
23	REPUBLIC OF SLOVENIA	1 058	0,4901			1 012	0,4688				
24	RWE FINANCE BV	511	0,2367			507	0,2349				
25	SCANIA CV AB	733	0,3396			711	0,3294				
26	SCHNEIDER ELECTRIC SA	1 892	0,8764			1 870	0,8662				
27	SLOVAK REPUBLIC	36 981	17,1307			36 663	16,9834				
28	SOCIETE GENERALE	2 021	0,9362			2 018	0,9348				
29	SVENSKA HANDELSBANKEN	2 005	0,9288			2 003	0,9279				
30	SYNGENTA FINANCE NV	1 782	0,8255			1 763	0,8167				
31	TELEFONICA EMISIONES SAU	1 002	0,4642			1 000	0,4632				
32	TELEKOM FINANZMANAGEMENT	1 962	0,9089			1 903	0,8815				
33	TELSTRA CORP LTD	2 099	0,9723			2 035	0,9427				
34	TESCO PLC	2 114	0,9793			2 054	0,9515				
35	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	1 770	0,8199			1 694	0,7847				
36	VATTENFALL TREASURY AB	1 375	0,6369			1 316	0,6096				
37	VOLKSBANK Slovensko, a. s.	38 031	17,6171								
38	VOLKSWAGEN FIN SERV NV	2 099	0,9723			2 099	0,9723				
39	VSEOBECNA UVEROVA BANKA	2 894	1,3406			2 887	1,3373				

Názov dôchodkového fondu

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

čís.r.	Emitenti/Banky	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	b	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1	CELKOM			100 403	46,5096					1 267	0,5869
2	ABANKA VIPA DD									6	0,0028
3	B.O.F.									1	0,0005
4	BEAR STEARNS CO INC									2	0,0009
5	CALYON S.A.			16 075	7,4464					15	0,0070
6	CEZ AS									1	0,0005
7	Česká spořitelna, a.s.			15 600	7,2264					68	0,0315
8	DEXIA BANK BELGIUM									11	0,0051
9	E.ON INTL FINANCE BV									16	0,0074
10	ENECO HOLDING NV									44	0,0204
11	FINANCE FOR DANISH IND									11	0,0051
12	HSBC Bank plc			14 000	6,4852					22	0,0102
13	ING Bank N.V. Hungary			16 719	7,7447					64	0,0297
14	ING BANK NV									6	0,0028
15	IRISH LIFE & PERMANENT									39	0,0181
16	KFW									12	0,0056
17	KOMMUNALKREDIT AUSTRIA									67	0,0310
18	LBBW LUXEMBURG SA									20	0,0093
19	LEASEPLAN CORPORATION NV									3	0,0014
20	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D									19	0,0088
21	NYKREDIT BANK A/S									49	0,0227

čís.r.	Emitenti/Banky	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	b	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
22	PROCTER & GAMBLE CO/THE									6	0,0028
23	REPUBLIC OF SLOVENIA									46	0,0213
24	RWE FINANCE BV									4	0,0019
25	SCANIA CV AB									22	0,0102
26	SCHNEIDER ELECTRIC SA									22	0,0102
27	SLOVAK REPUBLIC									318	0,1473
28	SOCIETE GENERALE									3	0,0014
29	SVENSKA HANDELSBANKEN									2	0,0009
30	SYNGENTA FINANCE NV									19	0,0088
31	TELEFONICA EMISIONES SAU									2	0,0009
32	TELEKOM FINANZMANAGEMENT									59	0,0273
33	TELSTRA CORP LTD									64	0,0297
34	TESCO PLC									60	0,0278
35	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP									76	0,0352
36	VATTENFALL TREASURY AB									59	0,0273
37	VOLKSBANK Slovensko, a. s.			38 009	17,6069					22	0,0102
38	VOLKSWAGEN FIN SERV NV										
39	VSEOBECNA UVEROVA BANKA									7	0,0032

Stav splatnosti majetku a záväzkov v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

220306008

Stav ku dňu

31.12.2009

údaje v tis. eur

Položka	čís.r.	na požiadanie a do 1 mesiacov 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	7 905	18 455	8 769	20 103	49 068	9 906				
Podielové listy	3										
Nástroje peňažného trhu	4										
Iné cenné papiere	5										
Peňažné prostriedky na účtoch v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	6	35 095	29 790	35 518							
Obchody na obmedzenie menového rizika	7										
Iný majetok	8										
Pohľadávky dôchodkového fondu	9	127	171	232	260	380	97				
Záväzky dôchodkového fondu	10	133									
SPOLU	11	42 994	48 416	44 519	20 363	49 448	10 003				

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

31.12.2009

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	43 024	19,9300			7 905	3,6618				
15	od 1 do 3 mesiacov vrátane	48 416	22,4277			18 455	8,5489				
16	od 3 do 6 mesiacov vrátane	44 519	20,6225			8 769	4,0621				
17	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	20 363	9,4327			20 103	9,3123				
18	od 1 do 3 rokov vrátane	49 448	22,9057			49 068	22,7297				
19	od 3 do 5 rokov vrátane	10 003	4,6337			9 906	4,5888				
20	od 5 do 10 rokov vrátane										
21	od 10 do 15 rokov vrátane										
22	nad 15 rokov										
23	nedefinované										
24	Celkom	215 773	99,9523			114 206	52,9035				

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 podkladových nástrojov 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			34 992	16,2093						127	0,0588
15	od 1 do 3 mesiacov vrátane			29 790	13,7996						171	0,0792
16	od 3 do 6 mesiacov vrátane			35 518	16,4530						232	0,1075
17	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane										260	0,1204
18	od 1 do 3 rokov vrátane										380	0,1760
19	od 3 do 5 rokov vrátane										97	0,0449
20	od 5 do 10 rokov vrátane											
21	od 10 do 15 rokov vrátane											
22	nad 15 rokov											
23	nedefinované											
24	Celkom			100 300	46,4619						1 267	0,5869

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 podkladových nástrojov 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			30	0,0139							
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			30	0,0139							
37	Majetok denominovaný v CZK											
38	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			47	0,0218							
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			47	0,0218							
49	Majetok denominovaný v HUF											
50	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			4	0,0019							
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	0,0019							

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 podkladových nástrojov 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			15	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			15	0,0070							
73	Majetok denominovaný v JPY											
74	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			6	0,0028							
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			6	0,0028							
85	Majetok denominovaný v ostatných cudzích menách											
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							