

Ročná správa o hospodárení s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde k 31. 12. 2017

Dôchodkový výplatný d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.

NN Tatry – Sympatia d.d.s., a.s.



Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Dôchodkový výplatný d.d.f. NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

S0812060014

Stav ku dňu

31.12.2017

1. Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v doplnkovom 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 roku 2017 mal zmiešaný dopad na dlhopisové trhy, v konečnom dôsledku však ceny dlhopisov v portfóliu v uplynulom roku mierne vzrástli. 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 proreformného kandidáta Emanuela Macrona vo francúzskych prezidentských voľbách výrazne kleslo politické riziko v Európe, z čoho ťažili európske finančné aktíva, vrátane dlhopisov. O ďalšiu vlnu výpredajov na dlhopisových trhoch sa v závere júna postarali centrálni bankári v Európe, ktorí zhodne naznačovali smer k prísnejšej menovej politike, čo trhy prekvapilo negatívne. Výpredaje však dlho netrvali a dôležité októbrové zasadnutie Európskej centrálnej banky (ECB) „prihralo“ dlhopisom ďalšie zisky. ECB sa síce rozhodla, že od roku 2018 spomalí svoje nákupy aktív na 30 mld. EUR mesačne po dobu minimálne 9 mesiacov, čo ale stále znamená príliv ďalších 400 mld. EUR na trh a celkovo si tak svoje dlhopisové portfólio v rámci programu kvantitatívneho uvoľňovania (QE) rozšíri na 2,2 biliónov eur. Centrálna banka si zároveň ponechala otvorené vrátka pre zvýšenie či predĺženie svojho programu v prípade, že sa ekonomika eurozóny, a predovšetkým inflácia, nebudú vyvíjať očakávaným smerom. Hodnota dôchodkovej jednotky fondu tak v roku 2017 zaznamenala nárast o 0,03% pri durácii portfólia na úrovni približne 2,1 roka.

Uplynulý rok sa na globálnych finančných trhoch niesol prevažne v znamení zlepšujúceho sa makroekonomického prostredia, respektíve rýchlejšieho oživenia globálnej ekonomiky. Dianie na trhoch výrazne ovplyvnili aj centrálny banky či hospodárske a politické témy. Globálna ekonomika v roku 2017 posilnila o 3,7 percenta, čo predstavuje zrýchlenie z 3,2 % v roku 2016. Jedná sa tak o jej najvýraznejší rast od roku 2011. Americkej ekonomike sa podarilo zrýchliť z 1,5% rastu v roku 2016 na 2,3 % v minulom roku. Ešte o niečo rýchlejšie podľa odhadov analytikov (zdroj Bloomberg) rástla ekonomika Eurozóny, kde by mal rast v minulom roku zrýchliť na 2,4 % z 1,8 % v roku 2016. Najrýchlejší rast zaznamenali rozvíjajúce sa krajiny (tzv. „emerging markets“), kde sa rast v minulom roku vyšplhal na 5,5 % po 4,4 % v roku 2016. Hospodárske oživenie začali výraznejšie pociťovať aj firemné zisky. Zisky firiem združených v indexe S&P 500 vzrástli v minulom roku o 11,5 %, v prípade paneurópskeho akciového indexu Euro Stoxx 600 dokonca o 25,5 %. Takéto prostredie prialo predovšetkým rizikovým aktívam. Najväčšie zisky si v uplynulom roku pripísali akciové trhy na rozvíjajúcich sa trhoch, kde došlo k relatívne najlepšiemu zlepšeniu fundamentu. Index MSCI EM vlni vzrástol o 34,4 % v dolárovom vyjadrení. Stredoeurópske akcie merané indexom CECE zaznamenali zisk 32,0 % v EUR. Zisk 20,8 % v USD si tiež pripísal americký akciový index S&P500. Západoeurópsky akciový index Eurostoxx 50 posilnil „len“ o 8,6 %. Silné euro a očakávané sprísnenie menovej politiky v Eurozóne brzdili európske akcie v ich ďalšom raste.

Európskym finančným trhom dominovali politické témy, predovšetkým prezidentské voľby vo Francúzsku na jar a parlamentné voľby v Nemecku na jeseň. Postupné zvyšovanie preferencií Marine Le Penovej vneslo na trhy nervozitu, čo najviac pociťovali francúzske vládne dlhopisy a dlhopisy periférie Eurozóny. Vzpruhu európskym rizikovým aktívam nakoniec 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 nekopiroval prieskumy a priniesol ďalší šok. Prevalu v parlamente konzervatívci premiérky Mayovej nielenže nenavýšili, ale dokonca o ňu prišli. Európske trhy výraznejšie na voľby nereagovali, keďže premiérka Mayová nakoniec zostavila vládu s podporou malej severoírkej strany. Posledný septembrový víkend sa konali nemecké parlamentné voľby. Víťazom volieb sa v súlade s očakávaniami stali strany únie CDU/CSU. Tie získali 33,5 % hlasov, čo je výrazne menej ako 41,5 % pred 4 rokmi. S kartami rozdávanými nemeckými voličmi to zrejme vyzerá na dlhšiu hru o novú koalíčnú vládu. Zložitejšie to bude so vzťahmi k EU aj s reformami, ale žiadna dráma sa určite nedeje. Výsledok volieb však finančným trhom neprekážal.

Pozornosť trhov v zámoří smerovala k hospodárskej politike a ďalším krokom prezidenta Donalda Trumpa. Prvý väčší neúspech zaznamenal Trump pri zrušení zdravotníckej reformy jeho predchodcu. V máji potom nasledovalo kontroverzné odvolanie šéfa FBI a v druhej polovici roka sa opäť objavil problém s prezidentovými väzbami na Rusko. Tieto kauzy síce vyvolali rozruch a hovorilo sa aj o krajnej možnosti zosadiť prezidenta, trhy tomu ale väčšiu pozornosť nevenovali a americké akcie ďalej rástli. Nakoniec sa však Trumpovi v závere roka podarilo presadiť trmi dlho očakávanú daňovú reformu. Tá nakoniec spojeným hlasovaním oboch komôr Kongresu prešla, čo sa odrazilo na slušnej výkonnosti amerických akcií v závere roka, ktoré dosiahli nové historické rekordy. Korporátna daň by sa mala postupne znížiť z 35 % na 20 %, čo výrazne vylepší ziskovosť amerických firiem.

Centrálny banky boli dôležitou oporou pre finančné trhy aj v roku 2017. Európska centrálna banka (ECB) pokračovala aj v minulom roku v nakupovaní finančných aktív a nafukovaní svojej bilancie. Zároveň držala úrokové sadzby na rovnakých (nízkych) úrovniach v priebehu celého roka. Prezident ECB Mario Draghi však už v júni začal hovoriť o tom, že deflačné sily vystriedali tie inflačné a následne na dôležitom októbrovom zasadnutí centrálna banka rozhodla, že od roku 2018 spomalí svoje nákupy aktív na 30 mld. EUR mesačne po dobu minimálne 9 mesiacov. Na druhom brehu Atlantiku, americká centrálna banka Fed trikrát zvýšila základnú úrokovú sadzbu o 25 bázických bodov. Aj napriek tomu ostávajú menové podmienky v USA stále relatívne uvoľnené vďaka slabému doláru a medziročne stabilným výnosom amerických dlhopisov. Akcie aj dlhopisy tak majú aj vďaka podpore centrálnych bánk za sebou ďalší veľmi dobrý rok.

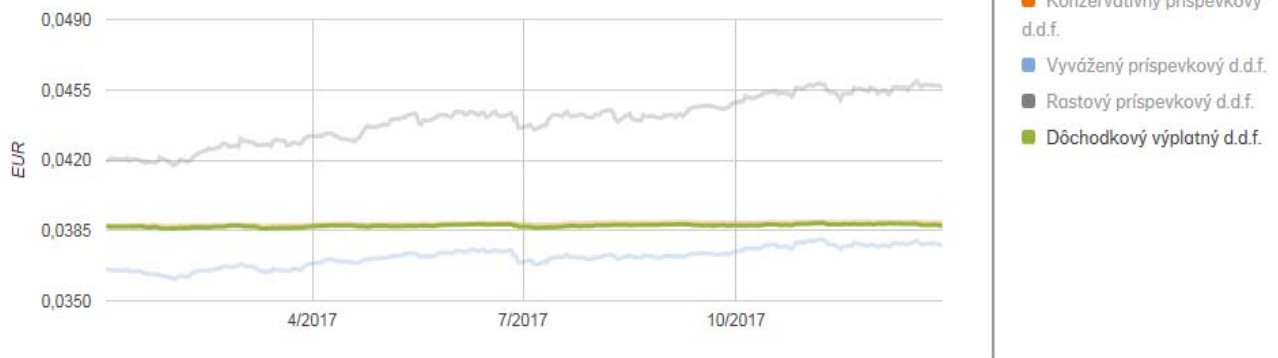
Pre ďalší vývoj na dlhopisových trhoch bude kľúčové sledovať, či sa rýchlejší ekonomický rast pretaví aj do vyššej inflácie, ktorá zostáva výrazne pod cieľom centrálnej banky. Pre európske dlhopisy bude tiež dôležité, či bude v Nemecku a Taliansku politická stabilita. To naznačia už marcové parlamentné voľby v Taliansku. Strany, ktoré sú za zotrvanie krajiny v EÚ a eurozóne, zatiaľ nemajú jednoznačnú prevahu v predvolebných prieskumoch. V základnom scenári očakávame mierny rast výnosov v Európe, ktorý by však nemal byť dramatický, z dôvodu stále nízkej jadrovej inflácie, silnému euru, a pokračujúcemu programu kvantitatívneho uvoľňovania z dielne ECB. Rizikom pre výraznejší pokles cien dlhopisov (rast výnosov) je rýchlejší ústup z QE alebo rýchly nárast inflačných očakávaní.

2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty doplnkovej dôchodkovej jednotky

Vývoj hodnoty dôchodkovej jednotky

od 1.1.2017 do 31.12.2017

od 01.01.2017 do 31.12.2017



Hodnota DJ 31.12.2017

0.038757

Hlásenie o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde

Názov doplnkového dôchodkového fond

Dôchodkový výpliatny d.d.f. NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

S0812060014

Stav ku dňu

31.12.2017

Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Akcie	prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	1	0.00	0.0000
	prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu	2		0.0000
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte	3		0.0000
	z nových emisií cenných papierov	4		0.0000
Dlhové cenné papiere	prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	5	11832.00	61.4107
	prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu	6		0.0000
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte	7		0.0000
	z nových emisií cenných papierov	8		0.0000
Nástroje peňažného trhu	prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	9		0.0000
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu	10		0.0000
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte	11		0.0000
	z nových emisií cenných papierov	12		0.0000
Podielové listy a cenné papiere	štandardných podielových fondov	13	3535.00	18.3474
	európskych štandardných fondov	14		0.0000
	špeciálnych podielových fondov	15		0.0000
	zahraničných subjektov kolektívneho investovania	16		0.0000
	iných subjektov kolektívneho investovania	17		0.0000
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu	neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu podľa § 53b ods. 5 zákona	18		0.0000
Vklady na bežných účtoch a na vkladových účtoch	splatné na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách so sídlom na území SR alebo zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte	19	3900.00	20.2419
Finančné deriváty, ktorých podkladovým nástrojom sú prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, finančné indexy, úrokové miery, výmenné kurzy a meny	obchodované na regulovanom trhu	20		0.0000
	uzatvárané mimo regulovaného trhu	21		0.0000
Finančné deriváty, ktorých podkladovým aktívom sú komodity alebo komoditné indexy	obchodované na regulovanom trhu	22		0.0000
	obchodované na komoditnej burze	23		0.0000
	obchodované na inom regulovanom komoditnom trhu so sídlom v členskom štáte	24	0.00	0.0000
Cenné papiere z nových emisií	neprijaté na obchodovanie do jedného roka od dátumu vydania emis	25		0.0000
Iný majetok		26		0.0000
Objem pohľadávok doplnkového dôchodkového fondu celkom		27	0.00	0.0000
Hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde		28	19267.00	100.0000
Objem záväzkov doplnkového dôchodkového fondu celkom		29	108.00	0.5605
Cistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde		30	19159.00	99.4395

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Dôchodkový výplatný d.d.f. NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

Členenie podľa emitentov

čís.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Akcie		Dlhové CP		NPT		PL a CP		Prevoditeľné CP a NPT		vklady na BÚ a VÚ		Finančné deriváty		Iný majetok		Pohľadávky doplnkového 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	19267.00	99.9997	0.00	0.0000	11832.00	61.4104	0.00	0.0000	3535.00	18.3474	0.00	0.0000	3900.00	20.2419	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
1	BELGIUM KINGDOM	3417.00	17.7350	0.00	0.0000	3417.00	17.7350	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
2	CESKA EXPORTNI BANKA AS	468.00	2.4290	0.00	0.0000	468.00	2.4290	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
3	CESKE DRAHY	194.00	1.0069	0.00	0.0000	194.00	1.0069	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
4	CZECH REPUBLIC	651.00	3.3788	0.00	0.0000	651.00	3.3788	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
5	DEUTSCHE BANK AG	201.00	1.0432	0.00	0.0000	201.00	1.0432	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
6	E.ON INTL FINANCE BV	322.00	1.6713	0.00	0.0000	322.00	1.6713	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
7	GE CAPITAL EURO FUNDING	270.00	1.4014	0.00	0.0000	270.00	1.4014	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
8	iShares Core Euro Corp Bond	1636.00	8.4912	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	1636.00	8.4912	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
9	iShares Euro Corporate Bond La	666.00	3.4567	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	666.00	3.4567	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
10	iShares Global Corp Bond EUR H	265.00	1.3754	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	265.00	1.3754	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
11	Kingdom of Spain	821.00	4.2612	0.00	0.0000	821.00	4.2612	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
12	Lyxor \$ Floating Rate Note UC	482.00	2.5017	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	482.00	2.5017	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
13	LYXOR BARCLAYS FLOATING RATE E	486.00	2.5224	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	486.00	2.5224	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
14	MFINANCE FRANCE SA	262.00	1.3598	0.00	0.0000	262.00	1.3598	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
15	NET4GAS SRO	281.00	1.4585	0.00	0.0000	281.00	1.4585	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
16	PKO BANK HIPOTECZNY	202.00	1.0484	0.00	0.0000	202.00	1.0484	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
17	REPUBLIC OF ITALY	160.00	0.8304	0.00	0.0000	160.00	0.8304	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
18	REPUBLIC OF POLAND	1304.00	6.7680	0.00	0.0000	1304.00	6.7680	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
19	ROMANIA	722.00	3.7473	0.00	0.0000	722.00	3.7473	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
20	SID BANKA EXPORT AND DEV	151.00	0.7837	0.00	0.0000	151.00	0.7837	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
21	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	1164.00	6.0414	0.00	0.0000	1164.00	6.0414	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
22	SLOVENSKA SPORITELNA AS	1255.00	6.5137	0.00	0.0000	253.00	1.3131	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	1002.00	5.2066	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
23	SPP DISTRIBUCIA AS	297.00	1.5415	0.00	0.0000	297.00	1.5415	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
24	SPP INFRASTRUCTURE FIN	109.00	0.5657	0.00	0.0000	109.00	0.5657	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
25	TATRA BANKA	840.00	4.3598	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	840.00	4.3598	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
26	UNICREDIT BRATISLAVA	500.00	2.5951	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	500.00	2.5951	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
27	VOLKSWAGEN BANK GMBH	233.00	1.2093	0.00	0.0000	233.00	1.2093	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
28	VSEOBECNA UVEROVA BANKA	1759.00	9.1296	0.00	0.0000	201.00	1.0432	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	1558.00	8.0864	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
29	ZAPADOSLOVENSKA ENRG AS	149.00	0.7733	0.00	0.0000	149.00	0.7733	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Dôchodkový výplatný d.d.f. NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

S0812060014

Stav ku dňu

31.12.2017

Členenie podľa sektorového hľadiska

č. r.	Sekcie klasifikácie ekonomických činností	Spolu		Akcie		Dlhové CP		NPT		PL a CP		Prevoditeľné CP a NPT		vklady na BÚ a VÚ		Finančné deriváty		Iný majetok		Pohľadávky doplnkového 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	19267.00	100.0000	0.00	0.0000	11832.00	61.4107	0.00	0.0000	3535.00	18.3474	0.00	0.0000	3900.00	20.2419	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
1	3511	472.00	2.4498	0.00	0.0000	472.00	2.4498		0.0000	0.00	0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
2	3522	687.00	3.5657	0.00	0.0000	687.00	3.5657		0.0000	0.00	0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
3	4920	194.00	1.0069	0.00	0.0000	194.00	1.0069		0.0000	0.00	0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
4	6430	3535.00	18.3474	0.00	0.0000	0.00	0.0000		0.0000	3535.00	18.3474		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
5	6499	6141.00	31.8732	0.00	0.0000	2241.00	11.6313		0.0000	0.00	0.0000		0.0000	3900.00	20.2419		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
6	8411	8238.00	42.7570	0.00	0.0000	8238.00	42.7570		0.0000	0.00	0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Dôchodkový výplatný d.d.f. NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

Členenie podľa geografického hľadiska

č.r.	Štáty	Spolu		Akcie		Dlhové CP		NPT		PL a CP		Prevoditeľné CP a NPT		vklady na BÚ a VÚ		Finančné deriváty		Iný majetok		Pohľadávky doplnkového 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	19267.00	100.0000	0.00	0.0000	11832.00	61.4107	0.00	0.0000	3535.00	18.3474	0.00	0.0000	3900.00	20.2419	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
1b	Nečlenské štáty	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
1	CELKOM	19267.00	100.0000	0.00	0.0000	11832.00	61.4107	0.00	0.0000	3535.00	18.3474	0.00	0.0000	3900.00	20.2419	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
2	BE	3417.00	17.7350	0.00	0.0000	3417.00	17.7350	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
3	CZ	1594.00	8.2732	0.00	0.0000	1594.00	8.2732	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
4	DE	433.00	2.2474	0.00	0.0000	433.00	2.2474	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
5	ES	821.00	4.2612	0.00	0.0000	821.00	4.2612	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
6	FR	748.00	3.8823	0.00	0.0000	262.00	1.3598	0.00	0.0000	486.00	2.5224	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
7	IE	2837.00	14.7247	0.00	0.0000	270.00	1.4014	0.00	0.0000	2567.00	13.3233	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
8	IT	160.00	0.8304	0.00	0.0000	160.00	0.8304	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
9	LU	482.00	2.5017	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	482.00	2.5017	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
10	NL	432.00	2.2422	0.00	0.0000	432.00	2.2422	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
11	PL	1506.00	7.8165	0.00	0.0000	1506.00	7.8165	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
12	RO	722.00	3.7473	0.00	0.0000	722.00	3.7473	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
13	SI	151.00	0.7837	0.00	0.0000	151.00	0.7837	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
14	SK	5964.00	30.9545	0.00	0.0000	2064.00	10.7126	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	3900.00	20.2419	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000

Hlásenie o vývoji počtu účastníkov a poberateľov dávok

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Dôchodkový výplatný d.d.f. NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

S0812060014

Stav ku dňu

31.12.2017

Počet účastníkov/ poberateľov dávok	Objem príspevkov/ vyplatených dávok v eurách spolu	Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa pohlavia		Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa veku								Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa spôsobu prispievania/poberania dávok	
		muži	ženy	18-25 vrátane	26-30 vrátane	31-35 vrátane	36-40 vrátane	41-45 vrátane	46-50 vrátane	51-60 vrátane	nad 60	aktívny	pasívny
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
16474	12335339	9343	7131	77	188	299	417	465	1262	3146	10620	14509	1965

Výkaz pasív doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Dôchodkový výplatný d.d.f. NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

S0812060014

Stav ku dňu

31.12.2017

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	108
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia doplnkového dôchodkového sporenia	3	94
c)	záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	4	7
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
g)	ostatné záväzky	8	7
2.	Vlastné imanie	9	19159
a)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch účastníkov	10	
b)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch poberateľov	11	19157
c)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	12	2
3.	Pasíva spolu	13	19267

Výkaz výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Dôchodkový výplatný d.d.f. NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

S0812060014

Stav ku dňu

31.12.2017

Ozn.	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	117
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	5
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	112
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	6	32
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	7	
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	8	15
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	15
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi	13	59
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	58
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	1
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	18	-44
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	105
11.	Transakčné náklady	24	2
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	1
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	1
12.	Bankové a iné poplatky	27	14
a)	bankové odplaty a poplatky	28	14
b)	burzové odplaty a poplatky	29	
II.	Čistý výnos z majetku	30	89
13.	Náklady na financovanie doplnkového dôchodkového fondu	31	
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	32	89
14.	Iné výnosy	33	
15.	Náklady na odplaty	34	87
a)	náklady na odplatu za správu	35	74
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DDF	36	
c)	náklady na odplatu za prestup účastníka do inej DDS	37	13
IV.	Zisk/strata doplnkového dôchodkového fondu za účtovné obdobie	38	2