

Ročná správa o hospodárení s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde k 31. 12. 2014

Konzervatívny príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.
(s účinnosťou do 22.3.2015 pod názvom Konzervatívny príspevkový d.d.f. ING
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

Konzervatívny príspevkový d.d.f. ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

0404070003

Stav ku dňu

31.12.2014

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

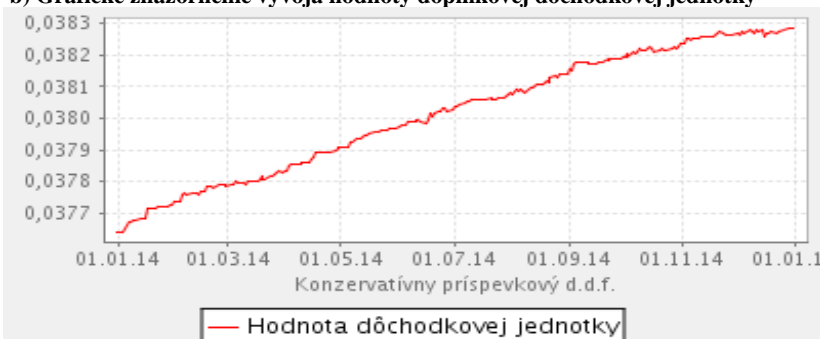
Pozitívny trend na dlhopisových trhoch pokračoval aj v priebehu celého roka 2014. Rizikový apetít v podobe searching for yield zo strany investorov naďalej podporovali centrálné banky a zhoršenie inflačných očakávaní či už v USA alebo eurozóne. Dopyt po bezpečných aktívach zo strany investorov zvýšilo aj geopolitické napätie na Ukrajine.

Americká ekonomika pokračovala v rastovom trende. Celkovo boli údaje lepšie ako očakávania, či už na strane HDP, poklesu nezamestnanosti alebo priemyselnej produkcie. Jediným sklamaním pre investorov boli údaje o inflácii. Ceny tovarov a služieb prekvapivo klesali najmä v druhej polovici roka až na 0,8 %, ďaleko od inflačného cieľa 2 %. Nízka produktivita práce, minimálny rast miezd, ale najmä významný pokles cien ropy boli hlavnými dôvodmi klesajúceho trendu rastu cien. Americký FED v priebehu roka pokračoval v znižovaní akomodačnej politiky poklesom pravidelných nákupov dlhopisov z pôvodných 75 mld. USD na 25 mld. USD. FED definitívne ukončil nákupy v októbri.

V eurozóne sme mali možnosť vidieť len veľmi mierne oživenie hospodárskeho rastu, avšak sprevádzaného poklesom cien. Riziko deflačnej špirály bolo jednou z hlavných tém v eurozóne počas celého roka. Podobne ako v USA hlavným dôvodom deflačných rizík bol pokles svetových cien ropy. O elimináciu tohto rizika sa opäť pokúsila ECB, ktorá na svojom júnovom zasadnutí znížila hlavnú úrokovú sadzbu na 0,15%. Zároveň prezident ECB Draghi oznámil, že je pripravený podporiť naštartovanie inflácie prostredníctvom dodatočných nástrojov.

V priebehu prvého polroka sme navýšili duráciu fondu prostredníctvom vládnych ako aj korporátnych dlhopisov. Kladná výkonnosť fondu pramenila najmä z poklesu výnosov z dlhopisov ako aj z uťahovania rizikových prirážok.

V roku 2015 očakávame pretrvávanie prostredia nízkych výnosov. Myslíme si, že investori sa pri honbe za výnosom budú snažiť investovať do rizikovejších aktív, čo bude mať za následok vyvolanie dodatočného tlaku na pokles výnosov a zníženie rizikových prirážok. Očakávame, že ECB bude v priebehu roka nakupovať dlhopisy krajín eurozóny. Prostredie nízkych úrokových sadzieb spolu s podporou zo strany ECB vo forme kvantitatívneho uvoľňovania budú podporovať investovanie do rizikových aktív, akcií nevynímajúc. Očakávame zrýchlenie ekonomického oživenia v eurozóne vďaka oslabeniu EUR voči svetovým menám, podpore zo strany ECB a nízkej cene ropy. Ekonomika USA bude naďalej pokračovať vo výraznom ekonomickom oživení.

b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty doplnkovej 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

Dfo (HMF) 11-02

Strana 1/5

Hlásenie o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Konzervatívny príspevkový d.d.f. ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

0404070003

Stav ku dňu

31.12.2014

Členenie podľa trhov

Druh majetku		Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde v %
a	b	c	d	1	2
Akcie	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod zákona	Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	1		
	§ 53 ods. 1 písm. a) druhý bod	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu	2		
	§ 53 ods. 1 písm. a) tretí bod zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte	3		
	§ 53 ods. 1 písm. b) zákona	Z nových emisií cenných papierov	4		
Dlhové cenné papiere	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod zákona	Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	5	65 540	74,4633
	§ 53 ods. 1 písm. a) druhý bod	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu	6		
	§ 53 ods. 1 písm. a) tretí bod zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte	7		
	§ 53 ods. 1 písm. b) zákona	Z nových emisií cenných papierov	8		
Nástroje peňažného trhu	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod zákona	Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	9		
	§ 53 ods. 1 písm. a) druhý bod	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu	10		
	§ 53 ods. 1 písm. a) tretí bod zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte	11		
	§ 53 ods. 1 písm. b) zákona	Z nových emisií cenných papierov	12		
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	§ 53 ods. 1 písm. c) zákona	Splňajúce požiadavky právne záväzných aktov Európskych spoločenstiev a Európskej únie	13		
Cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	§ 53 ods. 1 písm. d) zákona	Iných ako uvedených v § 53 ods. 1 písm. c) zákona	14		
Podielové listy	§ 53 ods. 1 písm. i) zákona	Podielové listy špeciálnych podielových fondov nehnuteľností	15		
Nástroje peňažného trhu	§ 53 ods. 1 písm. h) zákona	Neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu podľa § 53 ods. 1 písm. a) zákona	16		
Vklady na bežných účtoch a na vkladových účtoch	§ 53 ods. 1 písm. e) zákona	Splatné na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách alebo zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte	17	22 476	25,5367
Finančné deriváty	§ 53 ods. 1 písm. f) zákona	Prijaté na obchodovanie	18		
Finančné deriváty	§ 53 ods. 1 písm. g) zákona	Neprijaté na obchodovanie	19		
Cenné papiere z nových emisií, ktoré neboli prijaté na obchodovanie do jedného roka od dátumu vydania emisie			20		
Iný majetok			21		
Objem pohľadávok doplnkového dôchodkového fondu celkom			22		
Hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde			23	88 016	100,0000
Objem záväzkov doplnkového dôchodkového fondu celkom			24	198	0,2250
Čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde			25	87 818	99,7750

Hlášení o stave majetku v doplňkovém důchodkovém fondu

Název doplňkového důchodkového fondu
Konzervativní příspěvkový d.d.f. ING Tatry - Sypmatia, d.d.s., a.s.

Identifikační kód
0404070003
Stav ku dni
31.12.2014

Členění podřada menového hřadiska

čr.	Zostatková fixácia drokových mier	Spolu		Akcie		Dlhové CP		NPT		PL OFF a CP ZSKI		CP IZSKI		PL ŠPFN		BÚ a VÚ		Finančné deriváty			Iný majetok		Pohľadávky doplnkového	
		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 %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podnikového nástroja 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	21	22	23
1	Majetok denominovaný v EUR																							
2	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	16 061	18,2477			11 599	13,1782									4 462	5,0695							
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	7 003	7,9569													7 003	7,9569							
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane																							
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	12 023	13,6601			1 012	1,1498									11 011	12,5103							
6	od 1 do 3 rokov vrátane	18 580	21,1097			18 580	21,1097																	
7	od 3 do 5 rokov vrátane	30 842	35,0412			30 842	35,0412																	
8	od 5 do 10 rokov vrátane	3 507	3,9845			3 507	3,9845																	
9	od 10 do 15 rokov vrátane																							
10	nad 15 rokov																							
11	nedefinované																							
12	CELKOM	88 016	100,0000			65 540	74,4633									22 476	25,5367							
13	Majetok denominovaný v USD																							
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																							
15	od 1 do 3 mesiacov vrátane																							
16	od 3 do 6 mesiacov vrátane																							
17	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																							
18	od 1 do 3 rokov vrátane																							
19	od 3 do 5 rokov vrátane																							
20	od 5 do 10 rokov vrátane																							
21	od 10 do 15 rokov vrátane																							
22	nad 15 rokov																							
23	nedefinované																							
24	CELKOM																							
25	Majetok denominovaný v CZK																							
26	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																							
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																							
37	Majetok denominovaný v HUF																							
38	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																							
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																							
49	Majetok denominovaný v PLN																							
50	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																							
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																							
61	Majetok denominovaný v JPY																							
62	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																							
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																							
73	Majetok denominovaný v ostatných cudzích menách																							
74	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																							
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																							

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:
 Jana Gregorova
 Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:
 Jana Gregorova
 Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:
 +421 2 59 313 838
 Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:
 +421 2 59 313 838

Dfo (PU) 47-02

Strana 1/1

Hlásenie o vývoji počtu účastníkov a poberateľov dávok

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Konzervatívny príspevkový d.d.f. ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

0404070003

Stav ku dňu

31.12.2014

Počet účastníkov/ poberateľov dávok	Objem príspevkov 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
58 947	24 423 188	29 396	29 551	2 065	4 318	5 002	6 190	6 444	6 950	25 271	2 707	51 490	7 457

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

Dfo (PAS) 42-02

Strana 1/1

Výkaz pasív doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Konzervatívny príspevkový d.d.f. ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

404070003

Stav ku dňu

31.12.2014

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	198
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia účasti	3	156
c)	záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	4	28
d)	derivátové operácie	5	0
e)	repoobchody	6	
f)	Ostatné záväzky	7	14
2.	Vlastné imanie	8	87 818
a)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch účastníkov	9	87 817
b)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch poberateľov	10	1
3.	Pasíva v doplnkovom dôchodkovom fonde celkom	11	88 016

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

Dfo (VVN) 43-02

Strana 1/1

Výkaz výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Konzervatívny príspevkový d.d.f. ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

404070003

Stav ku dňu

31.12.2014

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	690
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	38
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	42
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	610
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy	6	
3.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	7	
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	496
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	496
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	0
a)	kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	14	
b)	dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	15	
c)	nástrojov peňažného trhu	16	
d)	podielových listov a obdobných cenných papierov	17	
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	19	496
7.	Zisk/strata z derivátových operácií	20	0
a)	swapy	21	
b)	forwardy	22	
c)	opcie	23	
d)	ostatné finančné deriváty a obdobné finančné nástroje	24	
8.	Zisk/strata z devízových operácií	25	
9.	Zisk/strata z predaja iného majetku	26	
10.	Iné výnosy	27	537
11.	Iné náklady	28	62
a)	dane vzťahujúce sa na majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde	29	
b)	odplata za výkon činnosti depozitára súvisiaca s doplnkovým dôchodkovým fondom	30	24
c)	poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, poplatky za vedenie bežných účtov a vkladových účtov	31	2
d)	poplatky obchodníkovi s cennými papiermi alebo zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi	32	
e)	poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov alebo členovi centrálnemu depozitára, alebo osobe s obdobným predmetom činnosti mimo územia Slovenskej republiky	33	29
f)	odplata auditorovi za overenie účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu	34	7
12.	Náklady na odplatu za správu fondu a zhodnotenie majetku vo fonde	35	327
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	36	1 334

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 ročnej správy o hospodárení s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde

Výkaz aktív a pasív doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Konzervatívny príspevkový d.d.f. ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

Stav ku dňu

31.12.2014

Výkaz pasív doplnkového dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2014	Hodnota v tis. eur k 31.12.2013	Hodnota v tis. eur k 31.12.2012
a	b	c	1	2	3
I.	Investičný majetok	1	83 554	63 521	60 770
1.	Dlhopisy	2	65 540	52 520	60 770
a)	bez kupónov	3		999	993
b)	s kupónmi	4	65 540	51 521	59 777
2.	Akcie	5			
3.	Podielové listy	6			
a)	otvorených podielových fondov	7			
b)	ostatné	8			
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	18 014	11 001	
5.	Dlhodobé pohľadávky	10			
6.	Obrátené repoobchody	11			
7.	Deriváty	12			
II.	Neinvestičný majetok	13	4 462	11 050	890
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	14	4 462	11 050	890
9.	Ostatný majetok	15			
	Aktíva v dôchodkovom fonde spolu	16	88 016	74 571	61 660
I.	Závazky	17	198	781	297
1.	Závazky voči bankám	18			
2.	Závazky z ukončenia účasti	19	156	745	217
3.	Závazky voči doplnkovej dôchodkovej správcovskej spoločnosti	20	28	26	68
4.	Závazky z derivátových operácií	21			
5.	Repoobchody	22			
6.	Ostatné záväzky	23	14	10	12
II.	Vlastné imanie	24	87 818	73 790	61 363
1.	Doplnkové dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch účastníkov/poberateľov dávok	25	87 818	73 790	61 363
	Pasíva v doplnkovom dôchodkovom fonde spolu	26	88 016	74 571	61 660

Výkaz výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2014	Hodnota v tis. eur k 31.12.2013	Hodnota v tis. eur k 31.12.2012
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	690	625	872
2.	Výnosy z podielových listov	2			
3.	Výnosy z dividend	3			
4./a.	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	4	496	-31	1 085
5./b.	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	5			
6./c.	Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií	6			
7./d.	Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	7	537	731	457
I.	Výnos z majetku vo fonde	8	1 723	1 325	2 414
f.	Transakčné náklady	9	2	1	
g.	Bankové a iné poplatky	10	29	25	32
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	11	1 692	1 299	2 382
h.	Náklady na financovanie fondu	12	7	7	7
III.	Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	13	1 685	1 292	2 375
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	14	327	592	785
j.	Náklady na odplatu za činnosť depozitára	15	24	20	18
IV.	Zisk/(strata) doplnkového dôchodkového fondu	16	1 334	680	1 572