

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

Vyvážený príspevkový 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

Vyvážený príspevkový d.d.f. NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

S0812060013

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 na slovenských a európskych dlhopisoch, vývojom cien akcií regionálnych, európskych a amerických akciových indexov, ako aj rozvíjajúcich sa trhov. Vývoj a sled udalostí mal v priebehu roka 2017 celkovo priaznivý dopad na cenu dôchodkovej jednotky fondu. Turbulentnejším vývojom si v minulom roku prešli dlhopisové trhy, v konečnom dôsledku však ceny dlhopisov v portfóliu mierne vzrástli. Lepšie si vedli akciové trhy. Vlni najviac vzrástli ceny akcií na rozvíjajúcich sa trhoch, výkonnostne zaostávali západoeurópske akcie, keď im v rýchlejšom raste bránilo posilňujúce euro a očakávané sprísnenie menovej politiky. Vyvážená stratégia fondu tak v roku 2017 zaznamenala zhodnotenie dôchodkovej jednotky o 3,33 %.

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 centrálné 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 najvýraznejšiu 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 vnieslo 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 severoírskych 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 rozdánymi nemeckými voličmi to zrejme vyzerá na dlhšiu hru o novú koaličnú 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 zámorí 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.

Centrálné 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.

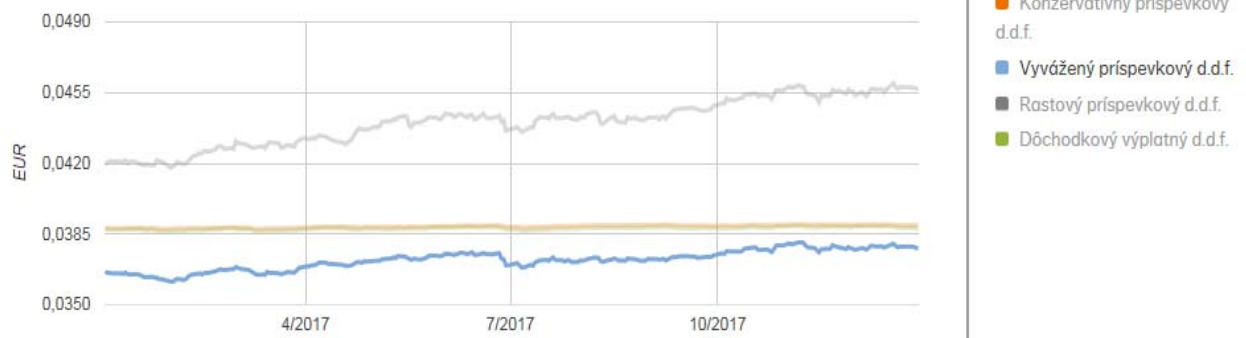
Volatilita na finančných trhoch sa v priebehu celého minulého roku držala blízko rekordne nízkych úrovní, a preto predpokladáme jej nárast v roku 2018, čím sa zvyšuje aj riziko korekcie na trhoch. Pre ďalší vývoj na dlhopisových trhoch bude kľúčové sledovať, či sa rýchlejší ekonomický rast pretaví aj do vyššej inflácie, ktorá zostáva výrazne pod cieľom centrálnej banky. V základnom scenári očakávame mierny rast výnosov v Európe, ktorý by však nemal byť dramatický, a to z dôvodu stále nízkej jadrovej inflácie, silnému euru, a pokračujúceho programu kvantitatívneho uvoľňovania (QE) z dielne ECB. Po výraznom raste akciových trhov v minulom roku významne vzrástlo riziko korekcie v roku 2018. Z pohľadu relatívneho ocenenia akcií voči dlhopisom však akcie stále ponúkajú atraktívnejší výnos, a preto predpokladáme ich ďalšie zhodnotenie, aj keď výrazne nižšie v porovnaní s rokom 2017. Rizikom pre výraznejší pokles cien dlhopisov (rast výnosov), ako aj akcií, 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

0.037772

Hlásenie o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Vyvážený príspevkový d.d.f. NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

S0812060013

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	49918,00	9,6122
	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	164648,00	31,7045
	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	250117,00	48,1624
	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	splátne 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	54520,00	10,4983
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 emisie	25		0,0000
Iný majetok		26		0,0000
Objem pohľadávok doplnkového dôchodkového fondu celkom		27	117,00	0,0225
Hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde		28	519320,00	100,0000
Objem záväzkov doplnkového dôchodkového fondu celkom		29	1777,00	0,3422
Čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde		30	517543,00	99,6578

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Vyvážený príspevkový d.d.f. NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

Členenie podľa emitentov

čís.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Akie		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	519320.00	99.9997	49918.00	9.6121	164647.00	31.7043	0.00	0.0000	250118.00	48.1625	0.00	0.0000	54520.00	10.4983	0.00	0.0000	0.00	0.0000	117.00	0.0226
1	Alior Bank SA	2284.00	0.4398	2284.00	0.4398	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
2	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	3352.00	0.6455	0.00	0.0000	3352.00	0.6455	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
3	Banca Transilvania SA	2622.00	0.5049	2622.00	0.5049	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
4	Bank Pekao SA	3697.00	0.7119	3697.00	0.7119	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
5	Bank Zachodni WBK SA	385.00	0.0741	385.00	0.0741	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
6	CESKE DRAHY	4830.00	0.9301	0.00	0.0000	4830.00	0.9301	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
7	CEZ AS	6278.00	1.2089	0.00	0.0000	6278.00	1.2089	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
8	db x-trackers - DJ EURO STOXX	23489.00	4.5230	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	23489.00	4.5230	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
9	db x-trackers DAX UCITS ETF (DR)	19570.00	3.7684	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	19570.00	3.7684	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
10	db x-trackers S&P 500 UCITS ET	19389.00	3.7335	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	19389.00	3.7335	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
11	ELECTRICA SA	4226.00	0.8138	4226.00	0.8138	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
12	Erste Group Bank AG	3632.00	0.6994	3632.00	0.6994	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
13	HUNGARY	5072.00	0.9767	0.00	0.0000	5072.00	0.9767	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
14	iShares Core Euro Corp Bond	46357.00	8.9265	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	46357.00	8.9265	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
15	iShares Developed Markets Prop	17991.00	3.4643	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	17991.00	3.4643	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
16	iShares Euro Corporate Bond La	46161.00	8.8887	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	46161.00	8.8887	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
17	iShares MSCI Emerging Markets	33937.00	6.5349	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	33937.00	6.5349	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
18	Kernel Holding SA	1108.00	0.2134	1108.00	0.2134	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
19	KGHM Polska Miedz SA	747.00	0.1438	747.00	0.1438	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
20	Kingdom of Spain	44052.00	8.4826	0.00	0.0000	44052.00	8.4826	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
21	Komerceni Banka AS	7766.00	1.4954	7766.00	1.4954	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
22	LYXOR BARCLAYS FLOATING RATE E	10121.00	1.9489	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	10121.00	1.9489	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
23	MFINANCE FRANCE SA	2547.00	0.4904	0.00	0.0000	2547.00	0.4904	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
24	MOL Hungarian Oil and Gas PLC	3652.00	0.7032	3652.00	0.7032	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
25	MONETA MONEY BANK AS	6956.00	1.3394	6956.00	1.3394	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
26	NET4GAS SRO	6302.00	1.2135	0.00	0.0000	6302.00	1.2135	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
27	OTP Bank PLC	3213.00	0.6187	3213.00	0.6187	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
28	PZU	599.00	0.1153	599.00	0.1153	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
29	Republic of Ireland	9202.00	1.7719	0.00	0.0000	9202.00	1.7719	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
30	REPUBLIC OF ITALY	25889.00	4.9852	0.00	0.0000	25889.00	4.9852	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
31	REPUBLIC OF POLAND	7065.00	1.3604	0.00	0.0000	7065.00	1.3604	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
32	Richter Gedeon Nyrt.	427.00	0.0822	427.00	0.0822	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
33	ROMANIA	23966.00	4.6149	0.00	0.0000	23966.00	4.6149	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
34	ROMGAZ SA	4257.00	0.8197	4257.00	0.8197	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
35	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	19563.00	3.7670	0.00	0.0000	19563.00	3.7670	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
36	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE Naturale ROMGAZ SA	2579.00	0.4966	2579.00	0.4966	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
37	SPP DISTRIBUCIA AS	3134.00	0.6035	0.00	0.0000	3134.00	0.6035	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
38	SPP INFRASTRUCTURE FIN	3395.00	0.6537	0.00	0.0000	3395.00	0.6537	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
39	TRANSELECTRICA SA	60.00	0.0116	60.00	0.0116	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
40	TRANSGAZ SA MEDIAS	644.00	0.1240	644.00	0.1240	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
41	UBS-ETF DJ EURO STOXX 50	5170.00	0.9955	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	5170.00	0.9955	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
42	Vanguard S&P 500 UCITS ETF	28046.00	5.4005	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	27933.00	5.3788	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	113.00	0.0218
43	Vienna Insurance Group	1064.00	0.2049	1064.00	0.2049	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
44	VSEOBECNA UVEROVA BANKA	54524.00	10.4991																		

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Vyvážený príspevkový d.d.f. NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

S0812060013

Stav ku dňu

31.12.2017

Členenie podľa sektorového hľadiska

č. r.	Sektore 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	
		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	519320.00	100.0000	49918.00	9.6121	164647.00	31.7044	0.00	0.0000	250118.00	48.1626	0.00	0.0000	54520.00	10.4983	0.00	0.0000	0.00	0.0000	117.00	0.0226
1	1089	1108.00	0.2134	1108.00	0.2134	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
2	1105	3352.00	0.6455	0.00	0.0000	3352.00	0.6455	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
3	1920	3652.00	0.7032	3652.00	0.7032	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
4	2120	427.00	0.0822	427.00	0.0822	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
5	2444	747.00	0.1438	747.00	0.1438	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
6	3511	6278.00	1.2089	0.00	0.0000	6278.00	1.2089	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
7	3512	4286.00	0.8253	4286.00	0.8253	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
8	3521	4257.00	0.8197	4257.00	0.8197	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
9	3522	16054.00	3.0914	3223.00	0.6206	12831.00	2.4707	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
10	4920	4834.00	0.9308	0.00	0.0000	4830.00	0.9301	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	4.00	0.0008
11	6430	250231.00	48.1844	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	250118.00	48.1626	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	113.00	0.0218
12	6499	94686.00	18.2327	30554.00	5.8835	9612.00	1.8509	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	54520.00	10.4983	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
13	6511	1664.00	0.3204	1664.00	0.3204	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.00	0.0000
14	8411	127744.00	24.5983	0.00	0.0000	127744.00	24.5983	0.0000	0.0000	0.00	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

Vyvážený príspevkový d.d.f. NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

S0812060013

Stav ku dňu

31.12.2017

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	519320.00	100.0000	49918.00	9.6122	164647.00	31.7043	0.00	0.0000	250118.00	48.1626	0.00	0.0000	54520.00	10.4983	0.00	0.0000	0.00	0.0000	117.00	0.0225
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	519320.00	100.0000	49918.00	9.6122	164647.00	31.7043	0.00	0.0000	250118.00	48.1626	0.00	0.0000	54520.00	10.4983	0.00	0.0000	0.00	0.0000	117.00	0.0225
2	AT	4696.00	0.9043	4696.00	0.9043	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
3	BE	3352.00	0.6455	0.00	0.0000	3352.00	0.6455	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	CZ	32132.00	6.1873	14722.00	2.8349	17410.00	3.3525	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	44052.00	8.4826	0.00	0.0000	44052.00	8.4826	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	12668.00	2.4393	0.00	0.0000	2547.00	0.4904	0.00	0.0000	10121.00	1.9489	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
7	HU	12364.00	2.3808	7292.00	1.4041	5072.00	0.9767	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
8	IE	147757.00	28.4520	0.00	0.0000	9202.00	1.7719	0.00	0.0000	138442.00	26.6583	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	113.00	0.0218
9	IT	25889.00	4.9852	0.00	0.0000	25889.00	4.9852	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
10	LU	68725.00	13.2337	1108.00	0.2134	0.00	0.0000	0.00	0.0000	67617.00	13.0203	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
11	NL	3395.00	0.6537	0.00	0.0000	3395.00	0.6537	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	PL	14777.00	2.8455	7712.00	1.4850	7065.00	1.3604	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	RO	38354.00	7.3854	14388.00	2.7705	23966.00	4.6149	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	77221.00	14.8696	0.00	0.0000	22697.00	4.3705	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	54520.00	10.4983	0.00	0.0000	0.00	0.0000	4.00	0.0008
15	US	33938.00	6.5351	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	33938.00	6.5351	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Vyvážený príspevkový d.d.f. NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

S0812060013

Stav ku dňu

31.12.2017

Členenie podľa menového hľadiska

čís.r.	Mena	Zostatková fixácia úrokových mier	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	hodnota podkladového nástroja v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	c	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
0a	CELKOM EUR		377902.00	72.7686	4696.00	0.9043	164647.00	31.7043	0.00	0.0000	168858.00	32.5152	0.00	0.0000	39697.00	7.6440	0.00	0.00	0.0000	0.00	0.0000	4.00	0.0008
0b	CELKOM USD		96273.00	18.5383	5777.00	1.1124	0.00	0.0000	0.00	0.0000	81260.00	15.6474	0.00	0.0000	9123.00	1.7567	0.00	0.00	0.0000	0.00	0.0000	113.00	0.0218
0c	CELKOM CZK		16126.00	3.1052	14722.00	2.8349	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	1404.00	0.2704	0.00	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
0d	CELKOM HUF		9448.00	1.8193	7292.00	1.4041	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	2156.00	0.4152	0.00	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
0e	CELKOM PLN		9507.00	1.8307	8820.00	1.6984	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	687.00	0.1323	0.00	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
0f	CELKOM JPY		80.00	0.0154	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	80.00	0.0154	0.00	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
0g	CELKOM OSTATNÉ		9984.00	1.9225	8611.00	1.6581	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	1373.00	0.2644	0.00	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
1	CZK	M1	1404.00	0.2704	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	1404.00	0.2704	0.00	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
2	CZK	NA	14722.00	2.8349	14722.00	2.8349	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
3	EUR	M1	39697.00	7.6440	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	39697.00	7.6440	0.00	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
4	EUR	O1M3M	4.00	0.0008	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	0.00	0.0000	0.00	0.0000	4.00	0.0008
5	EUR	R1PR3	3233.00	0.6225	0.00	0.0000	3233.00	0.6225	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
6	EUR	R3PR5	24363.00	4.6913	0.00	0.0000	24363.00	4.6913	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
7	EUR	R5PR10	104484.00	20.1194	0.00	0.0000	104484.00	20.1194	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
8	EUR	R10PR15	14612.00	2.8137	0.00	0.0000	14612.00	2.8137	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
9	EUR	R15P	17955.00	3.4574	0.00	0.0000	17955.00	3.4574	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
10	EUR	NA	173554.00	33.4195	4696.00	0.9043	0.00	0.0000	0.00	0.0000	168858.00	32.5152	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
11	HUF	M1	2156.00	0.4152	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	2156.00	0.4152	0.00	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
12	HUF	NA	7292.00	1.4041	7292.00	1.4041	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
13	JPY	M1	80.00	0.0154	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	80.00	0.0154	0.00	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
14	PLN	M1	687.00	0.1323	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	687.00	0.1323	0.00	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
15	PLN	NA	8820.00	1.6984	8820.00	1.6984	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
16	USD	M1	9123.00	1.7567	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	9123.00	1.7567	0.00	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
17	USD	O1M3M	113.00	0.0218	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	0.00	0.0000	0.00	0.0000	113.00	0.0218
18	USD	NA	87037.00	16.7598	5777.00	1.1124	0.00	0.0000	0.00	0.0000	81260.00	15.6474	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
19	OCM8	M1	1373.00	0.2644	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	1373.00	0.2644	0.00	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000
20	OCM8	NA	8611.00	1.6581	8611.00	1.6581	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000

Dfo (PU) 47-02

Hlásenie o vývoji počtu účastníkov a poberateľov dávok

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Vyvážený príspevkový d.d.f. NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

S0812060013

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
212113	64359070	105514	106599	4867	9660	16874	27723	37617	37719	66801	10852	139090	73023

Výkaz pasív doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Vyvážený príspevkový d.d.f. NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

S0812060013

Stav ku dňu

31.12.2017

Ozn.	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	1777
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia doplnkového dôchodkového sporenia	3	1050
c)	záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	4	658
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
g)	ostatné záväzky	8	69
2.	Vlastné imanie	9	517559
a)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch účastníkov	10	501369
b)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch poberateľov	11	16
c)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	12	16174
3.	Pasíva spolu	13	519336

Výkaz výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Vyvážený príspevkový d.d.f. NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

S0812060013

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	3197
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	3197
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	6	2950
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	7	3156
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	8	26282
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	5787
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	4566
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	15929
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi	13	2272
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	2033
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	239
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	18	24010
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	19	-8329
8.	Zisk/strata z derivátov	20	124
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	21	
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	22	605
I.	Výnos z majetku	23	25713
11.	Transakčné náklady	24	114
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	42
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	72
12.	Bankové a iné poplatky	27	341
a)	bankové odplaty a poplatky	28	341
b)	burzové odplaty a poplatky	29	
II.	Čistý výnos z majetku	30	25258
13.	Náklady na financovanie doplnkového dôchodkového fondu	31	358
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	32	24900
14.	Iné výnosy	33	
15.	Náklady na odplaty	34	8726
a)	náklady na odplatu za správu	35	7436
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DDF	36	1148
c)	náklady na odplatu za prestup účastníka do inej DDS	37	142
IV.	Zisk/strata doplnkového dôchodkového fondu za účtovné obdobie	38	16174