



Polročná správa o hospodárení s majetkom v doplnkovom  
dôchodkovom fonde

**Konzervatívny príspevkový d.d.f.,**  
ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.  
k 30.6.2012

VZOR

**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

**30.06.2012****a) Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období**

V prvom polroku 2012 bol vývoj na finančných trhoch pre konzervatívne investície, t.j. fixne úročené krajiny s nižším zadlžením, pozitívny. Výnosové krivky relatívne bezpečných krajín klesali (ceny ich dlhopisov rástli). K celkovému poklesu výnosov sa pridalo znižovanie rizikových prirážok, čo tiež význame pomohlo slovenským štátnym dlhopisom. Rast neistoty na trhoch a orientácia investorov investovať do bezpečných zvýšil ich ceny. Vysoko konzervatívna stratégia fondu, ktorý je prevažne zainvestovaný do bezpečných štátnych dlhopisov s kratšou priemernou dobou splatnosti, profitovala z tohto vývoja a hodnota dôchodkovej jednotky rovnomerne rástla bez väčších výkyvov.

Pre nasledujúce obdobie očakávame stále relatívne vysokú averziu klientov voči riziku, navyše neexistujúca inflácia a doplňovanie likvidity zo strany ECB budú držať aj naďalej výnosy nízko. Rizikové prémie budú závisieť od schopnosti ECB a EÚ vysporiadať sa s dlhmi periférnych štátov. V tomto smere sme mierne optimistickí a tak očakávame ďalšie znižovanie rizikových prémie, čo by malo pomôcť fondu udržať kladné zhodnotenie aj pri extrémne nízkych výnosových mierach.

**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

**30.6.2012****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	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	Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	5	46 842	89,3386
	§ 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	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	Spĺňajúce požiadavky právne záväzných aktov Európskych spoločností a Európskej únie	13		
Cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho	§ 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 nehnuteľnosť	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	5 590	10,6614
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		
<b>Hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde</b>			23	52 432	100,0000
Objem záväzkov doplnkového dôchodkového fondu celkom			24	274	0,5226
<b>Čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde</b>			25	52 158	99,4774

## Hlásenie o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fond:

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

0404070003

Stav ku dňu

30.06.2012

## Členenie podľa emitentov

čís.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Akcie		Dlhové CP		NPT		PL OPF 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	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
1	<b>CELKOM</b>	<b>52 432</b>	<b>100,0000</b>			<b>46 842</b>	<b>89,3386</b>									<b>5 590,0000</b>	<b>10,6614</b>						
2	ABANKA VIPA DE					1 804																	
3	BEAR STEARNS COS LLC					327																	
4	CESKA EXPORTNI BANKA AS					2 503																	
5	CESKA EXPORTNI BANKA AS					1 161																	
6	CZECH REPUBLIC					1 027																	
7	DEXIA CREDIT LOCAL					11 783																	
8	ING BANK NV					603																	
9	REPUBLIC OF POLAND					966																	
10	SID BANKA EXPORT AND DEV					3 069																	
11	SLOVAK REPUBLIC					23 599																	
12	VSEOBECNA UVEROVA BANKA															5 590,0000							







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

30.06.2012

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
45 613	6 053 330	22 867	22 746	1 232	3 098	3 802	4 502	4 526	4 999	20 895	2 559	38 742	6 871

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz

Miroslava Kolštomová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz

+421 2 59 313 885

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala

Miroslava Kolštomová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala

+421 2 59 313 885



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

30.06.2012

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Závazky</b>	<b>1</b>	<b>274</b>
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia účasti	3	208
c)	záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	4	56
d)	derivátové operácie	5	
e)	repoobchody	6	
f)	Ostatné záväzky	7	10
<b>2.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>8</b>	<b>52 158</b>
a)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch účastníkov	9	52 156
b)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch poberateľov	10	2
<b>3.</b>	<b>Pasíva v doplnkovom dôchodkovom fonde celkom</b>	<b>11</b>	<b>52 432</b>

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

30.06.2012

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Výnosy z úrokov a obdobné výnosy</b>	<b>1</b>	<b>467</b>
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	2
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	0
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	465
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
<b>2.</b>	<b>Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy</b>	<b>6</b>	
<b>3.</b>	<b>Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy</b>	<b>7</b>	
<b>4.</b>	<b>Výnosy z operácií s cennými papiermi</b>	<b>8</b>	<b>577</b>
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	577
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	
<b>5.</b>	<b>Náklady na operácie s cennými papiermi</b>	<b>13</b>	<b>39</b>
a)	kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	14	
b)	dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	15	39
c)	nástrojov peňažného trhu	16	
d)	podielových listov a obdobných cenných papierov	17	
<b>6.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi</b>	<b>19</b>	<b>538</b>
<b>7.</b>	<b>Zisk/strata z derivátových operácií</b>	<b>20</b>	<b>0</b>
a)	swapy	21	
b)	forwardy	22	
c)	opcie	23	
d)	ostatné finančné deriváty a obdobné finančné nástroje	24	
<b>8.</b>	<b>Zisk/strata z devízových operácií</b>	<b>25</b>	
<b>9.</b>	<b>Zisk/strata z predaja iného majetku</b>	<b>26</b>	
<b>10.</b>	<b>Iné výnosy</b>	<b>27</b>	<b>250</b>
<b>11.</b>	<b>Iné náklady</b>	<b>28</b>	<b>26</b>
a)	dane vzťahujúce sa na majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde	29	
b)	odplata za výkon činnosti depozitára súvisiaca s doplnkovým dôchodkovým fondom	30	8
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	12
f)	odplata auditorovi za overenie účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu	34	4
<b>12.</b>	<b>Náklady na odplatu za správu fondu a zhodnotenie majetku vo fonde</b>	<b>35</b>	<b>362</b>
<b>13.</b>	<b>Zisk/strata za účtovné obdobie</b>	<b>36</b>	<b>867</b>

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 polročnej správy o hospodárení s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde

## Výkaz pasív doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Stav ku dňu

30.6.2012

## Výkaz pasív doplnkového dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2012	Hodnota v tis. eur k 30.6.2011	Hodnota v tis. eur k 30.6.2010
a	b	c	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok</b>	1	<b>46 842</b>	<b>32 262</b>	<b>24 064</b>
1.	Dlhopisy	2	46 842	32 262	23 763
a)	bez kupónov	3	971	923	1 074
b)	s kupónmi	4	45 871	31 339	22 689
2.	Akcie	5			
3.	Podielové listy	6			
a)	otvorených podielových fondov	7			
b)	ostatné	8			
4.	Krátkodobé pohľadávky	9			301
5.	Dlhodobé pohľadávky	10			
6.	Obrátené repoobchody	11			
7.	Deriváty	12			
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok</b>	13	<b>5 590</b>	<b>2 211</b>	<b>813</b>
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	14	5 590	2 211	813
9.	Ostatný majetok	15			
	<b>Aktíva v dôchodkovom fonde spolu</b>	16	<b>52 432</b>	<b>34 473</b>	<b>24 877</b>
<b>I.</b>	<b>Závazky</b>	17	<b>274</b>	<b>91</b>	<b>417</b>
1.	Závazky voči bankám	18			
2.	Závazky z ukončenia účasti	19	208	43	19
3.	Závazky voči doplnkovej dôchodkovej správcovskej spoločnosti	20	56	40	28
4.	Závazky z derivátových operácií	21			
5.	Repoobchody	22			
6.	Ostatné záväzky	23	10	8	370
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	24	<b>52 158</b>	<b>34 382</b>	<b>24 460</b>
1.	Doplnkové dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch účastníkov/poberateľov dávok	25	52 158	34 382	24 460
	<b>Pasíva v doplnkovom dôchodkovom fonde spolu</b>	26	<b>52 432</b>	<b>34 473</b>	<b>24 877</b>

## Výkaz výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2012	Hodnota v tis. eur k 30.6.2011	Hodnota v tis. eur k 30.6.2010
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	467	307	1 344
2.	Výnosy z podielových listov	2			
3.	Výnosy z dividend	3			
4./a.	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	4	538	-21	-1 044
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	250	126	
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	8	<b>1 255</b>	<b>412</b>	<b>300</b>
f.	Transakčné náklady	9			
g.	Bankové a iné poplatky	10	14	11	11
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	11	<b>1 241</b>	<b>401</b>	<b>289</b>
h.	Náklady na financovanie fondu	12	4	3	3
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde</b>	13	<b>1 237</b>	<b>398</b>	<b>286</b>
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	14	362	212	171
j.	Náklady na odplatu za činnosť depozitára	15	8	6	4
<b>IV.</b>	<b>Zisk/(strata) doplnkového dôchodkového fondu</b>	16	<b>867</b>	<b>180</b>	<b>111</b>