



**Polročná správa o hospodárení s majetkom v  
Konzervatívnom príspevkovom d.d.f. ING Tatry - Sympatia,  
d.d.s., a.s. k 30.06.2010**

## 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

30.06.2010

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Závazky</b>	<b>1</b>	<b>418</b>
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia účasti	3	19
c)	záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	4	25
d)	derivátové operácie	5	
e)	repoobchody	6	
f)	Ostatné záväzky	7	374
<b>2.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>8</b>	<b>24 459</b>
a)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch účastníkov	9	24 353
b)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch poberateľov	10	106
<b>3.</b>	<b>Pasíva v doplnkovom dôchodkovom fonde celkom</b>	<b>11</b>	<b>24 877</b>

## 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

30.06.2010

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>1 344</b>
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	1
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	1
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	1 342
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>152</b>
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	152
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>1 195</b>
a)	kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	14	
b)	dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	15	1 195
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>-1 043</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>11.</b>	<b>Iné náklady</b>	<b>28</b>	<b>18</b>
a)	dane vzťahujúce sa na majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde	29	
b)	odplata za výkon činnosti depozitára súvisiaca s doplnkovým dôchodkovým fondom	30	4
c)	poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, poplatky za vedenie bežných účtov a vkladových účtov	31	0
d)	poplatky obchodníkovi s cennými papiermi alebo zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi	32	1
e)	poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov alebo členovi centrálnemu depozitára, alebo osobe s obdobným predmetom činnosti mimo územia Slovenskej republiky	33	10
f)	odplata auditorovi za overenie účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu	34	3
<b>12.</b>	<b>Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde</b>	<b>35</b>	<b>171</b>
<b>13.</b>	<b>Zisk/strata za účtovné obdobie</b>	<b>36</b>	<b>111</b>

## 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

404070003

Stav ku dňu

30.06.2010

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

V priebehu 1. polroku 2010 sa výnosy peňažného trhu pohybovali blízko svojich minimálnych hodnôt (hlboko pod 1 percentom). Avšak výnosy krátkodobých lokálnych štátnych dlhopisov postupne klesali (ceny rástli). Vzhľadom k tomu, že sme priemernú splatnosť investícií fondu udržovali nadhodnotenú tzn. fond bol zainvestovaný v dlhopisoch s dlhšou splatnosťou, tak portfólio aj napriek jeho konzervatívnej stratégii a extrémne nízkych výnosoch vytrvalo dodával klientom medzimesačne kladné zhodnotenie ich majetku.

Riziko tzv. dvojitého dna tlačí naďalej celosvetové výnosy nižšie. Očakávame, že tento krízový scenár sa nepotvrdí a že výnosy skončia na konci roku o niečo vyššie. Akciové trhy by potom z poklesu rizikovej averzie mohli profitovať. V súčasnosti sme realizovali určité zisky na ďalších dlhopisoch a portfólio je zainvestované v likvidných cenných papieroch blízko tzv. neutrálnej pozície.

## b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty doplnkovej dôchodkovej jednotky



## 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

30.6.2010

## 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	23 596	94,8507
	§ 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	Spltné na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách alebo zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte	17	813	3,2681
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	468	1,8813
<b>Hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde</b>			23	24 877	100,0000
Objem záväzkov doplnkového dôchodkového fondu celkom			24	417	1,6763
<b>Čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde</b>			25	24 460	98,3238

## Hlásenie o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fondě

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

0404070003

Stav ku dňu

30.06.2010

## Členenie podľa emitentov

čís.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Akie		Dlhové CP		NPT		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		PL ŠPFN		BÚ a VÚ	
		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 %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1	<b>CELKOM</b>	<b>24 877</b>	<b>100,0000</b>			<b>23 596</b>	<b>94,8507</b>									<b>813,0000</b>	<b>3,2681</b>
2	ABANKA VIPA DD	1 111	4,4660			1 110	4,4620										
3	CESKA EXPORTNI BANKA AS	4 071	16,3645			4 022	16,1675										
4	CEZ AS	100	0,4020			100	0,4020										
5	CEZ FINANCE BV	206	0,8281			205	0,8241										
6	CZECH REPUBLIC	1 025	4,1203			1 020	4,1002										
7	DEXIA CREDIT LOCAL	5 804	23,3308			5 800	23,3147										
8	DNB NOR BANK ASA	331	1,3306			331	1,3306										
9	EUROPEAN INVESTMENT BANK	247	0,9929														
10	HYPO ALPE-ADRIA INTL AG	803	3,2279			802	3,2239										
11	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D	2 198	8,8355			2 134	8,5782										
12	RWE FINANCE BV	258	1,0371			253	1,0170										
13	SLOVAK REPUBLIC	7 910	31,7964			7 819	31,4306										
14	VSEOBECNA UVEROVA BANKA	813	3,2681													813,0000	3,2681

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

**Členenie podľa emitentov**

čís.r.	Emitenti/Banky	Finančné deriváty		Iný majetok		Pohľadávky doplnkového dôchodkového fondu	
		reálna hodnota v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	17	18	19	20	21	22
1	<b>CELKOM</b>					<b>468</b>	<b>1,8813</b>
2	ABANKA VIPA DD					1	0,0040
3	CESKA EXPORTNI BANKA AS					49	0,1970
4	CEZ AS						
5	CEZ FINANCE BV					1	0,0040
6	CZECH REPUBLIC					5	0,0201
7	DEXIA CREDIT LOCAL					4	0,0161
8	DNB NOR BANK ASA						
9	EUROPEAN INVESTMENT BANK					247	0,9929
10	HYPO ALPE-ADRIA INTL AG					1	0,0040
11	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D					64	0,2573
12	RWE FINANCE BV					5	0,0201
13	SLOVAK REPUBLIC					91	0,3658
14	VSEOBECNA UVEROVA BANKA						

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

30.06.2010

Členenie podľa sektorového hľadiska

č. r.	Sektie klasifikácie ekonomických činností	Spolu		Akcie		Dlhové CP		NPT		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		PL ŠPFN		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 %	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>24 877</b>	<b>100,0000</b>			<b>23 596</b>	<b>94,8507</b>									<b>813,0000</b>	<b>3,2681</b>					<b>468</b>	<b>1,8813</b>
2	351	564,0000	2,2672			558,0000	2,2430															6,0000	0,0241
3	649	15 131,0000	60,8233			14 199,0000	57,0768									813,0000	3,2681					119,0000	0,4784
4	841	9 182,0000	36,9096			8 839,0000	35,5308															343,0000	1,3788



## 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

30.6.2010

## Členenie podľa geografického hľadiska

č.r.	Štáty	Spolu		Akcie		Dlhové CP		NPT		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		PL ŠPFN		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 %	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
1a	Členské štáty	24 630	99,0071			23 596	94,8507									813,0000	3,2681					221	0,8884
1b	Nečlenské štáty	247	0,9929																			247	0,9929
1	<b>CELKOM</b>	<b>24 877</b>	<b>100,0000</b>			<b>23 596</b>	<b>94,8507</b>									<b>813,0000</b>	<b>3,2681</b>					<b>468</b>	<b>1,8813</b>
2	AT	803	3,22788		0	802	3,22386		0		0		0		0		0		0		0	1	0,00402
3	CZ	5196	20,88676		0	5142	20,66969		0		0		0		0		0		0		0	54	0,21707
4	FR	5804	23,33079		0	5800	23,31471		0		0		0		0		0		0		0	4	0,01608
5	NL	464	1,86518		0	458	1,84106		0		0		0		0		0		0		0	6	0,02412
6	NO	331	1,33055		0	331	1,33055		0		0		0		0		0		0		0	0	0
7	SI	3309	13,30144		0	3244	13,04016		0		0		0		0		0		0		0	65	0,26129
8	SK	8723	35,06452		0	7819	31,43064		0		0		0		0	813	3,26808		0		0	91	0,3658
9	4C	247	0,99288		0	0	0		0		0		0		0		0		0		0	247	0,99288









Dfo (PU) 47-02

## 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

30.06.2010

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
31 196	5 971 697,80	15 962	15 234	1 006	2 162	2 534	2 769	2 773	3 491	15 214	1 247	27 302	3 894

Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Stav ku dňu

30.6.2010

Výkaz pasív doplnkového dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2010	Hodnota v tis. eur k 30.6.2009	Hodnota v tis. eur k 30.6.2008
a	b	c	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok</b>	1	24 064	14 360	3 453
1.	Dlhopisy	2	23 763	8 114	301
a)	bez kupónov	3	1 074	817	301
b)	s kupónmi	4	22 689	7 297	
2.	Akcie	5			
3.	Podielové listy	6			
a)	otvorených podielových fondov	7			
b)	ostatné	8			
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	301	6 246	3 152
5.	Dlhodobé pohľadávky	10			
6.	Obrátné repoobchody	11			
7.	Deriváty	12			
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok</b>	13	813	290	58
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	14	813	290	58
9.	Ostatný majetok	15			0
	<b>Aktíva v dôchodkovom fonde celkom</b>	16	24 877	14 650	3 511
<b>I.</b>	<b>Závazky</b>	17	417	446	2
1.	záväzky voči bankám	18			
2.	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	19	19	173	2
3.	záväzky voči doplnkovej dôchodkovej správcovskej spoločnosti	20	28	23	
4.	záväzky z derivátových operácií	21			
5.	Repoobchody	22			
6.	ostatné záväzky	23	370	250	
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	24	24 460	14 204	3 509
1.	Doplnkové dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	25	24 460	14 204	3 509
	<b>Pasíva v dôchodkovom fonde celkom</b>	26	24 877	14 650	3 511

Výkaz výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2010	Hodnota v tis. eur k 30.6.2009	Hodnota v tis. eur k 30.6.2008
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	1 344	144	32
3.	Výnosy z podielových listov	2			
4.	Výnosy z dividend	3			
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	4	-1 044	101	2
7.	Zisk/strata z devízových operácií	5			
8.	Zisk/strata z derivátových operácií	6			
9.	Zisk/strata z predaja iného majetku	7			
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	8	300	245	33
f.	Transakčné náklady	9			
g.	Bankové a iné poplatky	10	11		
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	11	289	245	33
h.	Náklady na financovanie fondu	12	3	6	
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	13	286	239	33
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	14	171	123	
j.	Náklady na odplatu za činnosť depozitára	15	4	2	
<b>IV.</b>	<b>Zisk/strata doplnkového dôchodkového fondu</b>	16	111	114	33