



Polročná správa o hospodárení s majetkom
v doplnkovom dôchodkovom fonde k 30.06.2014

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

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

0812060014

Stav ku dňu

30.06.2014

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 akciových ako aj dlhopisových trhoch pokračoval aj v priebehu prvého polroka 2014. Rizikový apetít zo strany investorov naďalej podporovali centrálné banky ako aj pozitívne makro dáta. Naopak neistotu na finančných trhoch vnieslo najmä geopolitické riziko ohľadom situácie na Ukrajine. Americká ekonomika pokračovala v rastovom trende. Celkovo boli údaje lepšie ako očakávania, či už na strane HDP, poklesu nezamestnanosti alebo priemyselnej produkcie. Výnimkou boli informácie o HDP za prvý štvrťrok, kedy ekonomika poklesla o 2,9%, čo bolo spôsobené najmä zlým počasím v USA. Počas druhého štvrťroka však HDP prekvapil nárastom o 4%. Americký FED pokračoval v znižovaní akomodačnej politiky poklesom pravidelných nákupov dlhopisov z pôvodných 75 mld. USD na 25 mld. USD. K ukončeniu tzv. „taperingu“ by malo dôjsť v októbri.

V eurozóne sme mali možnosť vidieť mierne oživenie hospodárskeho rastu avšak sprevádzaného poklesom cien. Riziko deflačnej špirály bolo jednou z hlavných tém v eurozóne počas prvého polroka. 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.

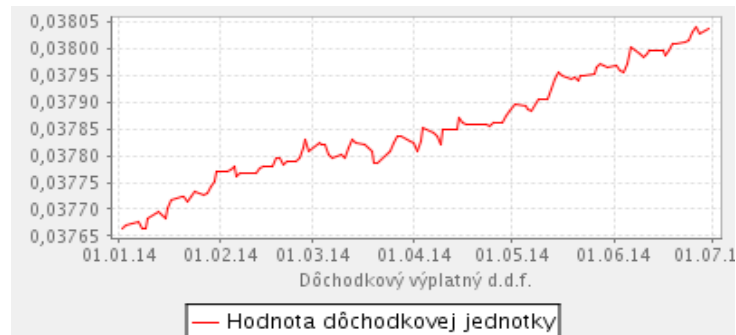
Neistotu na trhy prinieslo geopolitické riziko, najmä vývoj situácie na Ukrajine. Postupné zvyšovanie napätia najmä medzi Ruskom a USA/Európou malo za následok pokles akciových trhov v strednej Európe.

Akciové trhy rozvinutých krajín spolu s dlhopismi najmä periférnych krajín boli najlepšie perforujúcimi aktívmi počas prvého polroka 2014. Úrokové sadzby zaznamenali pokles v eurozóne ako aj v USA. Za hlavné dôvody môžeme považovať nízkoinflačné prostredie, hľadanie dodatočného výnosu a geopolitické riziko. Rizikové prírážky slovenských štátnych dlhopisov zaznamenali pokles, čo bolo hlavným dôvodom rastu ich cien.

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 prírážok.

V druhej polovici roka očakávame mierne zvyšovanie výnosov z dlhopisov (pokles cien), ktorý bude ťahaný najmä pokračujúcim oživením v USA a EÚ. Očakávame, že centrálné banky budú naďalej pokračovať v akomodačnej politike s cieľom stimulovať ekonomický rast.

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

Hlásenie o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

0812060014

Stav ku dňu

30.06.2014

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	11 597	80,9620
	§ 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	Spĺňajúce 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	Splátne na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách alebo zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte	17	2 727	19,0380
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	14 324	100,0000
Objem záväzkov doplnkového dôchodkového fondu celkom			24	401	2,7995
Čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde			25	13 923	97,2005

Dfo (PU) 47-02

Strana 1/1

Hlásenie o vývoji počtu účastníkov a poberateľov dávok

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

0812060014

Stav ku dňu

30.06.2014

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
23 789	6 159 030	13 796	9 993	427	946	1 277	1 623	1 530	3 078	8 484	6 424	23 789	0

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

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

Identifikačný kód

812060014

Stav ku dňu

30.06.2014

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	401
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia účasti	3	135
c)	záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	4	11
d)	derivátové operácie	5	0
e)	repoobchody	6	
f)	Ostatné záväzky	7	255
2.	Vlastné imanie	8	13 923
a)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch účastníkov	9	82
b)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch poberateľov	10	13 841
3.	Pasíva v doplnkovom dôchodkovom fonde celkom	11	14 324

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

Výkaz výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

812060014

Stav ku dňu

30.06.2014

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	84
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	4
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	2
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	78
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	115
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	115
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	115
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	
11.	Iné náklady	28	10
a)	dane vzťahujúce sa na majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde	29	
b)	odplata za výkon činnosti depozitára súvisiaca s doplnkovým dôchodkovým fondom	30	2
c)	poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, poplatky za vedenie bežných účtov a vkladových účtov	31	1
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	4
f)	odplata auditorovi za overenie účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu	34	3
12.	Náklady na odplatu za správu fondu a zhodnotenie majetku vo fonde	35	59
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	36	130

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

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

Stav ku dňu

30.6.2014

Výkaz pasív doplnkového dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2014	Hodnota v tis. eur k 30.6.2013	Hodnota v tis. eur k 30.6.2012
a	b	c	1	2	3
I.	Investičný majetok	1	12 998	10 550	10 796
1.	Dlhopisy	2	11 597	10 535	10 780
a)	bez kupónov	3		200	
b)	s kupónmi	4	11 597	10 335	10 780
2.	Akcie	5			
3.	Podielové listy	6			
a)	otvorených podielových fondov	7			
b)	ostatné	8			
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	1 401	15	16
5.	Dlhodobé pohľadávky	10			
6.	Obrátené repoobchody	11			
7.	Deriváty	12			
II.	Neinvestičný majetok	13	1 326	2 635	1 374
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	14	1 326	1 303	1 374
9.	Ostatný majetok	15		1 332	
	Aktíva v dôchodkovom fonde spolu	16	14 324	13 185	12 170
I.	Závazky	17	401	951	257
1.	Závazky voči bankám	18			
2.	Závazky z ukončenia účasti	19	135	144	241
3.	Závazky voči doplnkovej dôchodkovej správcovskej spoločnosti	20	11	10	11
4.	Závazky z derivátových operácií	21			
5.	Repoobchody	22			
6.	Ostatné záväzky	23	255	797	5
II.	Vlastné imanie	24	13 923	12 234	11 913
1.	Doplnkové dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch účastníkov/poberateľov dávok	25	13 923	12 234	11 913
	Pasíva v doplnkovom dôchodkovom fonde spolu	26	14 324	13 185	12 170

Výkaz výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2014	Hodnota v tis. eur k 30.6.2013	Hodnota v tis. eur k 30.6.2012
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	84	117	148
2.	Výnosy z podielových listov	2			
3.	Výnosy z dividend	3			
4./a.	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	4	115	-13	343
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			
I.	Výnos z majetku vo fonde	8	199	104	491
f.	Transakčné náklady	9	1		
g.	Bankové a iné poplatky	10	4	6	7
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	11	194	98	484
h.	Náklady na financovanie fondu	12	3	1	2
III.	Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	13	191	97	482
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	14	59	69	95
j.	Náklady na odplatu za činnosť depozitára	15	2	2	2
IV.	Zisk/(strata) doplnkového dôchodkového fondu	16	130	26	385