

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

**Index – Indexový negarantovaný dôchodkový fond  
NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**

(s účinnosťou do 22.3.2015 pod názvom Index - Indexový  
negarantovaný dôchodkový fond ING dôchodková správcovská  
spoločnosť, a.s.)

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.



## Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu	Identifikačný kód
<b>Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.</b>	<b>1903120050</b>
	Stav ku dňu
	<b>31.12.2014</b>

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

Výnos fondu bol v sledovanom období ovplyvnený najmä ekonomickou situáciou krajín eurozóny a s ním spojeným vývojom akciového trhu. Rok 2014 začínal pre eurozónu nádejne, sľubne vyzerajúce makroekonomické ukazovatele indikovali oživenie. S postupom roka sa však situácia výrazne zmenila. Zhoršujúce sa ekonomické dáta, eskalácia ukrajinského konfliktu a hrozba deflácie postupne nahradili optimizmus obavami investorov o ďalší vývoj ekonomiky v eurozóne. Uvalenie ekonomických sankcií na Rusko taktiež zhoršilo vyhliadky na skoré oživenie a oslabilo ekonomickú situáciu, ktorá sa ocitla na hrane stagnácie. Za týchto okolností pod tlakom hrozacej deflácie pristúpila Európska centrálna banka (ECB) k znižovaniu kľúčovej refinančnej sadzby najprv na 0,15% p.a. na júnovom zasadnutí, neskôr až na 0,05% p.a. na septembrovom zasadnutí, pričom depozitná sadzba, za ktorú banky ukladajú v ECB prebytočnú likviditu, bola znížená z 0% na začiatku roka až na -0,2%.

Situácia v USA sa vyvíjala protichodne. Ekonomika Spojených štátov vykazovala čoraz lepšie výsledky tak v produkcii, ako aj v znižovaní nezamestnanosti. Ani po ukončení stimulovania americkej ekonomiky prísunom nových peňazí od centrálnej banky – FEDU sa jej rast nespomalil. Celková ekonomická divergencia svetových ekonomík spôsobila posilnenie kurzu USD oproti EUR o 11,5% od počiatku roka a skončila v blízkosti niekoľko ročných maxim 1,2 USD za 1 EUR.

Opätovným ťahúňom kapitálových trhov bolo výdatné oživovanie ekonomiky USA. Index amerických akcií S&P 500 počas roka narástol o 11,4%. Index európskych akcií Euro Stoxx 50 po striedavom vývoji rastov a poklesov nakoniec pridal len nepatrne 1,2%.

Vďaka stratégii fondu, ktorá je zacielená výhradne na európske akcie, dôchodková jednotka zaznamenala len mierny nárast a dosiahla celkové zhodnotenie od začiatku roka o 3,31%.

V nasledujúcom období naďalej očakávame pomalé oživenie rastu v Európe. V dôsledku predpokladaného oživenia globálnej ekonomickej aktivity očakávame pokračovanie rastu cien akcií.

**b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty 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 dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

1903120050

Stav ku dňu

31.12.2014

## Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	1		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	3		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	4		
Dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	7		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	8		
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. c)	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	9		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10	19 017	99,5186
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	11		
Cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vyda	12		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	13		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	15		
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	16		
	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		
	Vydané alebo zaručené členskými štátmi a jeho centrálnymi orgánmi	18		
	Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19		
	Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		
	Vydané alebo zaručené ECB, EU, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		
	Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		
Vydané alebo zaručené finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia	23			
Bežné účty a vkladové účty podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	Peňažné prostriedky na bežnom účte u depozitára	24		
	Peňažné prostriedky na vkladovom účte u depozitára	25		
	Peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk so sídlom v Slovenskej republike, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo pobočka zahraničnej banky podlieha dohľadu	26	92	0,4815
	Peňažné prostriedky na vkladových účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk so sídlom v Slovenskej republike, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo pobočka zahraničnej banky podlieha dohľadu	27		
Obchody na obmedzenie devízového rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona	28			
Cenné papiere, ktoré prestali byť obchodované na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	29			
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie do 1 roka	30			
Iný majetok	31			
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	32			
<b>Hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>	<b>33</b>	<b>19 109</b>	<b>100,0000</b>	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	34	9	0,0471	
<b>Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>	<b>35</b>	<b>19 100</b>	<b>99,9529</b>	

## Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

1903120050

Stav ku dňu

31.12.2014

## Členenie podľa emitentov

čís.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		BÚ a VÚ		Obchody na obmedzenie devízového rizika		Iný majetok		Pohľadávky 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
1	<b>CELKOM</b>	<b>19 109</b>	<b>100,0000</b>					<b>19 017</b>	<b>99,5186</b>					<b>92</b>	<b>0,4815</b>						
2	iShares II plc - iShares DJ Eu	19 017	99,5186					19 017	99,5186												
3	VSEOBECNA UVEROVA BANKA	92	0,4815											92	0,4815						

## Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

1903120050

Stav ku dňu

31.12.2014

## Členenie podľa sektorového hľadiska

č. r.	Sektie klasifikácie ekonomických činností	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		BÚ a VÚ		Obchody na obmedzenie devízového rizika		Iný majetok		Pohľadávky 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
1	<b>CELKOM</b>	<b>19 109,0000</b>	<b>100,0000</b>					<b>19 017,0000</b>	<b>99,5186</b>					<b>92,0000</b>	<b>0,4815</b>						
2	649	19 109,0000	100,0000					19 017,0000	99,5186					92,0000	0,4815						

## Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

1903120050

Stav ku dňu

31.12.2014

## Členenie podľa geografického hľadiska

č.r.	Štáty	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		BÚ a VÚ		Obchody na obmedzenie devízového rizika		Iný majetok		Pohľadávky 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	19 109	100,0000					19 017	99,5186					92	0,4815						
1b	Nečlenské štáty																				
1	<b>CELKOM</b>	<b>19 109</b>	<b>100,0000</b>					<b>19 017</b>	<b>99,5186</b>					<b>92</b>	<b>0,4815</b>						
2	IE	19017	99,51855		0		0	19017	99,51855		0		0		0		0		0		0
3	SK	92	0,48145		0		0		0		0		0	92	0,48145				0		0



**Dof (SP) 17-02**

Strana 1/1

**Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov**

Názov dôchodkového fondu

**Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**

Identifikačný kód

**2203060008**

Stav ku dňu

**31.12.2014**

Počet sporiteľov spolu	Objem príspevkov v eurách spolu	Objem penále v eurách spolu	Počet sporiteľov podľa pohlavia		Počet sporiteľov podľa spôsobu		Zmena stavov sporiteľov				
			muži	ženy	aktívny	pasívny	medzi DF v rámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrtia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
3 877	6 326 876	115	2 240	1 637	3 380	497	1 508	653	1469	14	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



Dof (PAS) 31-02

Strana 1/1

## Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

1903120050

Stav ku dňu

31.12.2014

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Závazky</b>	1	<b>9</b>
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	1
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	5
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	ostatné záväzky	6	3
<b>2.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	7	<b>19 100</b>
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	8	19 100
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	0
<b>3.</b>	<b>Pasíva v dôchodkovom fonde celkom</b>	10	<b>19 109</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

Dof (VVN) 32-02

Strana 1/1

## Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

1903120050

Stav ku dňu

31.12.2014

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Výnosy z úrokov a obdobné výnosy</b>	1	<b>1</b>
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	1
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
<b>2.</b>	<b>Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy</b>	6	<b>396</b>
<b>3.</b>	<b>Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy</b>	7	
<b>4.</b>	<b>Výnosy z operácií s cennými papiermi</b>	8	<b>187</b>
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	187
<b>5.</b>	<b>Náklady na operácie s cennými papiermi</b>	13	<b>0</b>
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	
<b>6.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi</b>	18	<b>187</b>
<b>7.</b>	<b>Zisk/strata z obchodov určených na obmedzenie devízového rizika</b>	19	<b>0</b>
a)	swapy	20	
b)	forwardy	21	
c)	opcie	22	
<b>8.</b>	<b>Zisk/strata z devízových operácií</b>	23	
<b>9.</b>	<b>Zisk/strata z predaja iného majetku</b>	24	
<b>10.</b>	<b>Iné výnosy</b>	25	<b>0</b>
a)	výnosy z rozpustenia prostriedkov na garančnom účte	26	
b)	výnosy z majetku doplneného zo zdrojov dôchodkovej správcovskej spoločnosti	27	
c)	ostatné výnosy	28	
<b>11.</b>	<b>Iné náklady</b>	29	<b>164</b>
<b>12.</b>	<b>Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde</b>	30	
<b>13.</b>	<b>Zisk/strata za účtovné obdobie</b>	31	<b>420</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 ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Stav ku dňu

31.12.2014

## Výkaz aktív a pasív 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
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok</b>	1	<b>19 017</b>	<b>7 561</b>	<b>309</b>
1.	Dlhopisy	2			
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4			
2.	Akcie	5			
3.	Podielové listy	6	19 017	7 561	309
a)	otvorených podielových fondov	7	19 017	7 561	309
b)	ostatné	8			
4.	Krátkodobé pohľadávky	9			
5.	Dlhodobé pohľadávky	10			
6.	Deriváty	11			
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok</b>	12	<b>92</b>	<b>54</b>	<b>1</b>
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	13	92	54	1
8.	Ostatný majetok	14			
	<b>Aktíva v dôchodkovom fonde spolu</b>	15	<b>19 109</b>	<b>7 615</b>	<b>310</b>
<b>I.</b>	<b>Závazky</b>	16	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>0</b>
1.	Závazky voči bankám	17			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	18	1		
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	19	5	8	
4.	Závazky z derivátových operácií	20		1	
5.	Ostatné záväzky	21	3		
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	22	<b>19 100</b>	<b>7 606</b>	<b>310</b>
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	23	19 100	7 606	310
2.	Dôchodkové jednotky na garančnom účte	24			
	<b>Pasíva v dôchodkovom fonde spolu</b>	25	<b>19 109</b>	<b>7 615</b>	<b>310</b>

## Výkaz výnosov a nákladov 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	1	1	
2.	Výnosy z podielových listov	2			
3.	Výnosy z dividend	3	396	137	6
4.a	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	4		28	1
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			
8.e	Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov	8	187	897	31
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	9	<b>584</b>	<b>1 063</b>	<b>38</b>
f	Náklady na financovanie fondu	10	164	109	2
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk (strata) zo správy majetku vo fonde</b>	11	<b>420</b>	<b>954</b>	<b>36</b>
g.	Dane	12			
<b>IV.</b>	<b>Zisk/(strata) dôchodkového fondu</b>	13	<b>420</b>	<b>954</b>	<b>36</b>