

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

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

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.



## Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S1903120050

Stav ku dňu

31.12.2017

**1. 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 vývojom cien európskych akcií zahrnutých v indexe Eurostoxx 50. Akciovým trhom sa v uplynulom roku darilo. Vlní najviac vzrástli ceny akcií na rozvíjajúcich sa trhoch, výkonnosťne zaostávali západoeurópske akcie, keď im v rýchlejšom raste bránilo posilňujúce euro a očakávané sprísnenie menovej politiky. Indexový fond v roku 2017 zaznamenal solídne zhodnotenie dôchodkovej jednotky o 9,4 %.

Uplnulý 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 najvýraznejší rast od roku 2011. Americkéj 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 vlní 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 Eurozóně 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 vneslo 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 nekopíroval 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 severoírkej 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 rozdzanými nemeckými voličmi to zrejme vyzerať na dlhšiu hru o novú koalíčnú 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. Korporátne 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 októbrom 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. 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 akcií je rýchlejší ústup z QE alebo rýchly nárast inflačných očakávaní.

Názov dôchodkového fondu

Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S1903120050

Stav ku dňu

31.12.2017

## 2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky

Vývoj hodnoty dôchodkovej jednotky

od 1.1.2017 do 31.12.2017

od 01.01.2017 do 31.12.2017



- Harmónia - Zmiešaný negarantovaný d.f.
- Tradícia - Dlhopisový garantovaný d.f.
- Dynamika - Akciový negarantovaný d.f.
- Index - Indexový negarantovaný d.f.

Hodnota DJ 31.12.2017

0,055594

Názov dôchodkového fondu

Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S1903120050

Stav ku dňu

31.12.2017

### 3. Informácie týkajúce sa merania a riadenia rizík v dôchodkovom fonde

Trhové riziko majetku dôchodkového fondu je merané prístupom hodnoty v riziku. Metóda použitá na výpočet je absolútna hodnota v riziku počítaná na 250 dňovom rade pozorovaní, na ktorom je na základe predpokladu normálneho rozdelenia zmien dôchodkovej jednotky vypočítaná hodnota v riziku na 99% intervale spoľahlivosti pre časový horizont 1 dňa. Výsledok je následne škálovaný pravidlom druhej odmocniny času na želaný časový horizont. Výsledky a predpoklady výpočtu sú spätne testované porovnaním vypočítanej jednodňovej hodnoty v riziku s následne realizovanou zmenou hodnoty majetku dôchodkového fondu. Majetok dôchodkového fondu neobsahuje deriváty drahého kovu alebo deriváty indexu drahých kovov. Celkové riziko derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov nie je vypočítavané.

## Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S1903120050

Stav ku dňu

31.12.2017

## 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	0,00	0,0000
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2		0,0000
	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		0,0000
	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 zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	4		0,0000
Dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	0,00	0,0000
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6		0,0000
	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		0,0000
	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 zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	8		0,0000
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. c) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	9		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10	64774,00	99,5971
	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		0,0000
	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 zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	12		0,0000
Cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	13		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14		0,0000
	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		0,0000
	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 zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	16		0,0000
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		0,0000
	Vydané alebo zaručené členskými štátom a jeho centrálnymi orgánmi	18		0,0000
	Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19		0,0000
	Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		0,0000
	Vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		0,0000
	Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		0,0000
	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		0,0000
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	na bežnom účte u depozitára	24		0,0000
	na vkladovom účte u depozitára	25		0,0000
	na bežnom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu	26	262,00	0,4029
	prostriedky na vkladovom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu	27	0,00	0,0000
Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona		28		0,0000
Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona		29		0,0000
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu do 1 roka		30		0,0000
Cenné papiere, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu		31		0,0000
Iný majetok		32		0,0000
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom		33	0,00	0,0000
<b>Hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>		<b>34</b>	<b>65036,00</b>	<b>100,0000</b>
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		35	171,00	0,2629
<b>Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>		<b>36</b>	<b>64865,00</b>	<b>99,7371</b>

Názov dôchodkového fondu

Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S1903120050

Stav ku dňu

31.12.2017

## Členenie podľa emitentov

čís.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného 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 %	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	17	18	19	20
0	<b>CELKOM</b>	<b>65036,00</b>	<b>100,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>64774,00</b>	<b>99,60</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>262,00</b>	<b>0,40</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	db x-trackers - DJ EURO STOXX	35082,00	53,9424	0,00	0,0000	0,00	0,0000	35082,00	53,9424		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
2	iShares II plc - iShares DJ Eu	29692,00	45,6547	0,00	0,0000	0,00	0,0000	29692,00	45,6547		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
3	VSEOBECNA UVEROVA BANKA	262,00	0,4029	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	262,00	0,4029		0,0000		0,0000		0,0000

Názov dôchodkového fondu

Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN d.s., a.s.

Identifikačný kód

S1903120050

Stav ku dňu

31.12.2017

Členenie podľa sektorového hľadiska

č. r.	Sekcie klasifikácie ekonomických činností	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného 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
0	<b>CELKOM</b>	<b>65036,00</b>	<b>100,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>64774,00</b>	<b>99,60</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>262,00</b>	<b>0,40</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	6430	64774,00	99,5971	0,00	0,0000	0,00	0,0000	64774,00	99,5971		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
2	6499	262,00	0,4029	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	262,00	0,4029		0,0000		0,0000	0,00	0,0000

Názov dôchodkového fondu

Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

SI903120050

Stav ku dňu

31.12.2017

Členenie podľa geografického hľadiska

č.r.	Štáty	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného 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
0a	Členské štáty	65036,00	100,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	64774,00	99,5971	0,00	0,0000	0,00	0,0000	262,00	0,4029	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0b	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
0	<b>CELKOM</b>	<b>65036,00</b>	<b>100,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>64774,00</b>	<b>99,60</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>262,00</b>	<b>0,40</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	IE	29692,00	45,6547	0,00	0,0000	0,00	0,0000	29692,00	45,6547				0,0000	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000
2	LU	35082,00	53,9424	0,00	0,0000	0,00	0,0000	35082,00	53,9424				0,0000	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000
3	SK	262,00	0,4029	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000				0,0000	0,0000	262,00	0,4029			0,0000		0,0000



Názov dôchodkového fondu

Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S1903120050

Stav ku dňu

31.12.2017

## Členenie podľa menového hľadiska

č.r.	Mena	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného 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 %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladových o 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	<b>CELKOM EUR</b>		65036,00	100,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	64774,00	99,5971	0,00	0,0000	0,00	0,0000	262,00	0,4029	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0b	<b>CELKOM USD</b>		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	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0c	<b>CELKOM CZK</b>		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	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0d	<b>CELKOM HUF</b>		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	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0e	<b>CELKOM PLN</b>		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	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0f	<b>CELKOM JPY</b>		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	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0g	<b>CELKOM OSTATNÉ</b>		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	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
1	EUR	M1	262,00	0,4029	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	262,00	0,4029			0,0000		0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
2	EUR	O1M3M	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
3	EUR	NA	64774,00	99,5971	0,00	0,0000	0,00	0,0000	64774,00	99,5971		0,0000		0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000

Dof (SP) 17-02

## Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S1903120050

Stav ku dňu

31.12.2017

Počet sporiteľov spolu	Objem príspevkov v eurách spolu	Objem penále v eurách spolu	Počet sporiteľov podľa pohlavia		Počet sporiteľov podľa spôsobu prispievania		Zmena stavov sporiteľov				
			muži	ženy	aktívny	pasívny	medzi DF rámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrtnia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
12983	10286573	76	7020	5963	11127	1856	1915	1473	1176	611	2

## Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S1903120050

Stav ku dňu

31.12.2017

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Závazky</b>	1	<b>171</b>
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	145
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	17
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
g)	ostatné záväzky	8	9
<b>2.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	9	<b>64865</b>
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiťov	10	60137
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	4728
<b>3.</b>	<b>Pasíva spolu</b>	12	<b>65036</b>

## Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S1903120050

Stav ku dňu

31.12.2017

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>0</b>
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	
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
<b>2.</b>	<b>Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy</b>	<b>6</b>	<b>1629</b>
<b>3.</b>	<b>Výnosy z dividend a iných podielov na zisku</b>	<b>7</b>	
<b>4.</b>	<b>Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>	<b>8</b>	<b>3619</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	3619
<b>5.</b>	<b>Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi</b>	<b>13</b>	<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 a podielmi</b>	<b>18</b>	<b>3619</b>
<b>7.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s devízami</b>	<b>19</b>	
<b>8.</b>	<b>Zisk/strata z derivátov</b>	<b>20</b>	
<b>9.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s drahými kovmi</b>	<b>21</b>	
<b>10.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s iným majetkom</b>	<b>22</b>	
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku</b>	<b>23</b>	<b>5248</b>
<b>11.</b>	<b>Transakčné náklady</b>	<b>24</b>	<b>5</b>
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	1
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	4
<b>12.</b>	<b>Bankové a iné poplatky</b>	<b>27</b>	<b>46</b>
a)	bankové odplaty a poplatky	28	46
b)	burzové odplaty a poplatky	29	
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>30</b>	<b>5197</b>
<b>13.</b>	<b>Náklady na financovanie dôchodkového fondu</b>	<b>31</b>	
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku</b>	<b>32</b>	<b>5197</b>
<b>14.</b>	<b>Iné výnosy</b>	<b>33</b>	
<b>15.</b>	<b>Náklady na odplaty</b>	<b>34</b>	<b>469</b>
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	175
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	278
c)	náklady na iné odplaty	37	16
<b>IV.</b>	<b>Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b>	<b>38</b>	<b>4728</b>

Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde a polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Stav ku dňu

31.12.2017

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2017	Hodnota v tis. eur k 31.12.2016	Hodnota v tis. eur k 31.12.2015
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok</b>	1	<b>64 774</b>	<b>48 690</b>	<b>36 639</b>
<b>1.</b>	<b>Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou</b>	2	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a)	bez kupónov	3	0	0	0
b)	s kupónmi	4	0	0	0
<b>2.</b>	<b>Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou</b>	5	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a)	bez kupónov	6	0	0	0
b)	s kupónmi	7	0	0	0
<b>3.</b>	<b>Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach</b>	8	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a)	obchodovateľné	9	0	0	0
b)	neobchodovateľné	10	0	0	0
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera	11	0	0	0
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	12	0	0	0
<b>4.</b>	<b>Podielové listy</b>	13	<b>64 774</b>	<b>48 690</b>	<b>36 639</b>
a)	otvorených podielových fondov	14	64 774	48 690	36 639
b)	ostatné	15	0	0	0
<b>5.</b>	<b>Krátkodobé pohľadávky</b>	16	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	0	0	0
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	18	0	0	0
c)	iné	19	0	0	0
d)	obrátené repoobchody	20	0	0	0
<b>6.</b>	<b>Dlhodobé pohľadávky</b>	21	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	0	0	0
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	23	0	0	0
<b>7.</b>	<b>Deriváty</b>	24	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>8.</b>	<b>Drahé kovy</b>	25	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok</b>	26	<b>262</b>	<b>565</b>	<b>176</b>
<b>9.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	27	<b>262</b>	<b>565</b>	<b>176</b>
<b>10.</b>	<b>Ostatný majetok</b>	28	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Aktíva spolu</b>	29	<b>65 036</b>	<b>49 255</b>	<b>36 815</b>
<b>I.</b>	<b>Závazky</b>	30	<b>171</b>	<b>211</b>	<b>100</b>
1.	Závazky voči bankám	31	0	0	0
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	32	145	193	86
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	17	12	9
4.	Závazky z derivátových operácií	34	0	0	0
5.	Závazky z repoobchodov	35	0	0	0
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	0	0	0
7.	Ostatné záväzky	37	9	6	5
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	38	<b>64 865</b>	<b>49 044</b>	<b>36 715</b>
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	39	64 865	49 044	36 715
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	40	4 728	2 234	304
	<b>Pasíva spolu</b>	41	<b>65 036</b>	<b>49 255</b>	<b>36 815</b>

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2017	Hodnota v tis. eur k 31.12.2016	Hodnota v tis. eur k 31.12.2015
1.	Výnosy z úrokov	1	0	0	1
2.	Výnosy z podielových listov	2	0	0	0
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	1 629	1 263	800
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4	3 619	1 141	-12
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	5	0	0	0
6.	Zisk / strata z derivátov	6	0	0	0
7.	Zisk / strata z operácií s drahými kovmi	7	0	0	0
8.	Zisk / strata z operácií s iným majetkom	8	0	0	0
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku</b>	9	<b>5 248</b>	<b>2 404</b>	<b>789</b>
9.	Transakčné náklady	10	5	3	8
10.	Bankové a iné poplatky	11	46	33	24
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku</b>	12	<b>5 197</b>	<b>2 368</b>	<b>757</b>
11.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	13	0	0	0
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk / strata zo správy majetku</b>	14	<b>5 197</b>	<b>2 368</b>	<b>757</b>
12.	Náklady na odplaty	15	469	134	453
<b>IV.</b>	<b>Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b>	16	<b>4 728</b>	<b>2 234</b>	<b>304</b>