

# Polročná správa o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde k 30. 06. 2018

**Tradícia – Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond  
NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.



## Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

Tradícia - Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060010

Stav ku dňu

30.6.2018

**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 najmä vývojom výnosov vládnych, podnikových aj bankových dlhopisov denominovaných v EUR, a to slovenských ako aj európskych, spolu s úrokovými sadzbami peňažného trhu. Vývoj udalostí v prvej polovici roka mal mierne negatívny dopad na ceny vybraných dlhopisov v portfóliu. Hlavnou témou pre dlhopisové trhy bol výhľad postupného uťahovania menovej politiky, a to predovšetkým v eurozóne, čo malo za následok rast výnosov dlhopisov začiatkom roka. Po dobrom úvode roka však začali prichádzať horšie makroekonomické dáta a rétorika Európskej centrálnej banky (ECB) začala byť tiež opatrnějšía. To viedlo k poklesu výnosov slovenských štátnych dlhopisov a dlhopisov krajín z jadra eurozóny. Naopak, zvýšené politické riziko a slabšie makroekonomické dáta viedli k významnému nárastu rizikových prémie u dlhopisoch periférie, predovšetkým v Taliansku. Nárast volatility na finančných trhoch spôsobil aj pokles cien podnikových dlhopisov, čo malo negatívny dopad na vývoj dôchodkovej jednotky fondu. Konzervatívna stratégia fondu s dĺžkou 2,2 roka tak v priebehu prvého polroka zaznamenala pokles dôchodkovej jednotky o 0,35 %.

Po februárovej výraznej korekcii sa situácia na finančných trhoch neupokojila a trhy zostali rozkolísané aj naďalej. Novým neprijemným strašiacim faktorom bol pre trhy americký protekcionizmus, a z toho vyplývajúce obavy z obchodnej vojny medzi USA a Čínou. Vyostrovanie obchodných vzťahov medzi USA a Čínou poslalo akcie po celom svete južným smerom, najvýraznejšie v Európe a rozvíjajúcich sa krajinách (tzv. „emerging markets“). Naposledy pohrozil prezident Trumpa aj clami na autá z EÚ, čo následne potrápilo akcie automobiliek. Nové politické prehlásenia z americko-európskeho či americko-čínskeho frontu prichádzali pomerne často v priebehu celého júna. Dôležitou témou pre trhy boli aj obavy, že USA obnovia sankcie na Irán, čím by z oficiálneho trhu s ropou zmizla časť ponuky. To pomohlo rope k ziskom, a naopak drahšia ropa bola zase zlou správou pre akciové trhy v rozvíjajúcich sa ekonomikách.

V Európe bolo rizikovou témou Taliansko. Dlhopisové výnosy na periférii eurozóny rástli a akcie výkonnostne zaostávali, euro oslabovalo. Neistôt po vzniku populistickej vlády v Taliansku je veľa, a preto investori ostávajú opatrní a výnosy talianskych dlhopisov, ktoré v máji prudko vzrástli, sa len veľmi pomaly vracajú nižšie. Trhy môžu v najbližších mesiacoch vyvíjať z miery program, rozpočet, alebo konflikt s Európskou komisiou (EK) o nastavení fiškálnej politiky. Strach zo štípenia EÚ už ale pominul.

Po dobrom úvode roka sa začali postupne zhoršovať aj makroekonomické dáta poukazujúce na spomalenie silného globálneho rastu z minulého roka. Až v júni sa dáta postupne prestali zhoršovať a priniesli náznak stabilizácie, respektíve zlepšenia v ekonomikách krajín Eurozóny. Firmy naďalej vykazujú veľmi slušné hospodárske výsledky, čo potvrdila aj výsledková sezóna za prvý štvrťrok 2018, ktorá pozitívne prekvapila na oboch brehoch Atlantiku.

Aj v prvom polroku investori pozorne sledovali kroky centrálnych bank, predovšetkým v Spojených Štátoch (Fed) a v Európe (ECB). Fed podľa očakávaní, v júni už po druhýkrát v tomto roku zdvihol hlavnú úrokovú sadzbu o 0,25 percentného bodu na pásmo 1,75 – 2,0 % a rast sadzieb k normálu by mal v tomto roku pokračovať ďalšími dvomi zvyšovaniami sadzieb. V eurozóne sa k rastu sadzieb ani zďaleka neschýľuje. ECB oznámila, že v nákupoch aktív bude pokračovať aj po septembri v zníženom objeme 15 mld. EUR mesačne, do konca roka, s možnosťou predĺženia v závislosti od ekonomických dát. Prezident Draghi sa ďalej zaviazal, že skôr než v budúcom lete so sadzbami určite nepohne. Dlhopisové trhy tieto správy ocenili a výnosy na vládnych dlhopisoch klesali. Na akcie malo zasadnutie len prechodný dopad s výnimkou bankového sektora, kde výhľad záporných sadzieb po dlhšiu dobu tlačí na ziskovosť sektora.

Pre ďalší vývoj na dlhopisových trhoch bude dôležité sledovať, ako sa budú vyvíjať makroekonomické a inflačné dáta, a s tým súvisiaci postoj centrálnych bánk. Kľúčový bude aj ďalší politický vývoj v eurozóne. Napriek horším makroekonomickým číslam z posledných mesiacov podľa nás stále platí, že americká i európska ekonomika zostávajú vo výbornej kondícii. Nárast neistoty na trhoch, pokiaľ nebude ďalej eskalovať, by tak mali hlavné svetové ekonomiky ustáť. V základnom scenári očakávame mierny rast výnosov v Európe, ktorý by však nemal byť dramatický, z dôvodu stále nízkej jadrovej inflácie a stále relatívne uvoľnenej politiky ECB. Naopak, uťahovať by sa mohli rizikové prémie u štátnych dlhopisov krajín periférie eurozóny.

Názov dôchodkového fondu

Tradícia - Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

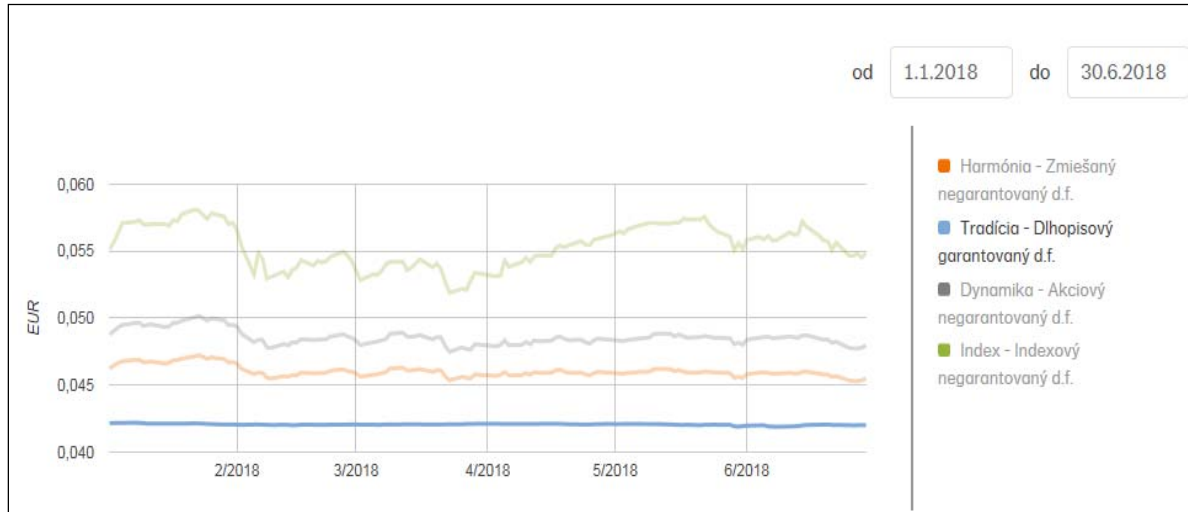
Identifikačný kód

S2203060010

Stav ku dňu

30.6.2018

## 2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky

*Vývoj hodnoty dôchodkovej jednotky*

Hodnota DJ 30.6.2018

0,042025

Názov dôchodkového fondu

**Tradícia - Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**S2203060010**

Stav ku dňu

**30.6.2017**

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

## Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Tradícia - Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060010

Stav ku dňu

30.06.2018

## 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 zrejme, 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	371178,00	61,9591
	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 zrejme, 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	112994,00	18,8616
	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 zrejme, 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 zrejme, 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 členským 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
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	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
	na bežnom účte u depozitára	24	54806,00	9,1485
	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	0,00	0,0000
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	60025,00	10,0197	
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	66,00	0,0110
<b>Hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>		<b>34</b>	<b>599069,00</b>	<b>100,0000</b>
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		35	1604,00	0,2677
<b>Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>		<b>36</b>	<b>597465,00</b>	<b>99,7323</b>

Názov dôchodkového fondu

Tradícia - Dhipisový garantovaný dôchodkový fond NN d.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060010

Stav ku dňu

30.06.2018

## 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 vylúčne 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	CELKOM	599069.00	99.9999	0.00	0.0000	371178.00	61.9592	112994.00	18.8615		0.0000		0.0000	114831.00	19.1682		0.0000		0.0000	66.00	0.0110
1	ARION BANKI HF	5317.00	0.8875	0.00	0.0000	5317.00	0.8875	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
2	BMW US CAPITAL LLC	5679.00	0.9480	0.00	0.0000	5679.00	0.9480	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
3	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	23234.00	3.8784	0.00	0.0000	23234.00	3.8784	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
4	BUONI POLIENNALI DEL TES	19842.00	3.3121	0.00	0.0000	19842.00	3.3121	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
5	CESKA EXPORTNI BANKA AS	23408.00	3.9074	0.00	0.0000	23408.00	3.9074	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
6	CESKE DRAHY	1782.00	0.2975	0.00	0.0000	1782.00	0.2975	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
7	CEZ AS	7606.00	1.2696	0.00	0.0000	7606.00	1.2696	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
8	CZECH REPUBLIC	66873.00	11.1628	0.00	0.0000	66873.00	11.1628	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
9	DEUTSCHE BANK AG	4982.00	0.8316	0.00	0.0000	4982.00	0.8316	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
10	HUNGARY	916.00	0.1529	0.00	0.0000	916.00	0.1529	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
11	ING BANK NV	5105.00	0.8522	0.00	0.0000	5105.00	0.8522	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
12	iShares Core Euro Corp Bond	10617.00	1.7722	0.00	0.0000	0.00	0.0000	10617.00	1.7722		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
13	iShares Euro Corporate Bond La	53029.00	8.8519	0.00	0.0000	0.00	0.0000	53029.00	8.8519		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
14	LYXOR BARCLAYS FLOATING RATE E	49348.00	8.2374	0.00	0.0000	0.00	0.0000	49348.00	8.2374		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
15	MFINANCE FRANCE SA	6642.00	1.1087	0.00	0.0000	6642.00	1.1087	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
16	NET4GAS SRO	8177.00	1.3650	0.00	0.0000	8177.00	1.3650	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
17	NN DSS A.S.	66.00	0.0110	0.00	0.0000	0.00	0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	66.00	0.0110
18	OMV AG	4659.00	0.7777	0.00	0.0000	4659.00	0.7777	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
19	PGE SWEDEN AB	7702.00	1.2857	0.00	0.0000	7702.00	1.2857	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
20	PKO BANK HIPOTECZNY	10292.00	1.7180	0.00	0.0000	10292.00	1.7180	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
21	PZU FINANCE AB	1435.00	0.2395	0.00	0.0000	1435.00	0.2395	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
22	Railfisenbank AS	7187.00	1.1997	0.00	0.0000	7187.00	1.1997	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
23	REPUBLIC OF ITALY	9056.00	1.5117	0.00	0.0000	9056.00	1.5117	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
24	REPUBLIC OF LATVIA	13086.00	2.1844	0.00	0.0000	13086.00	2.1844	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
25	REPUBLIC OF POLAND	32403.00	5.4089	0.00	0.0000	32403.00	5.4089	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
26	REPUBLIKA SLOVENIJA	12065.00	2.0140	0.00	0.0000	12065.00	2.0140	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
27	ROMANIA	14675.00	2.4496	0.00	0.0000	14675.00	2.4496	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
28	SID BANKA EXPORT AND DEV	7547.00	1.2598	0.00	0.0000	7547.00	1.2598	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
29	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	12444.00	2.0772	0.00	0.0000	12444.00	2.0772	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
30	SLOVENSKA SPORITELNA AS	42076.00	7.0236	0.00	0.0000	0.00	0.0000	3061.00	0.5110		0.0000		0.0000	39015.00	6.5126		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
31	SPP DISTRIBUCIA AS	9229.00	1.5406	0.00	0.0000	9229.00	1.5406	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
32	SPP INFRASTRUCTURE FIN	9309.00	1.5539	0.00	0.0000	9309.00	1.5539	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
33	UNICREDIT BANK CZECH RE	3931.00	0.6562	0.00	0.0000	3931.00	0.6562	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
34	VOLKSWAGEN BANK GMBH	2031.00	0.3390	0.00	0.0000	2031.00	0.3390	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
35	VOLKSWAGEN INTL FIN NV	2512.00	0.4193	0.00	0.0000	2512.00	0.4193	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
36	Volkswagen Leasing GmbH	4277.00	0.7139	0.00	0.0000	4277.00	0.7139	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
37	VSEOBECNA UVEROVA BANKA	92585.00	15.4548	0.00	0.0000	16769.00	2.7992	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	75816.00	12.6556		0.0000		0.0000	0.00	0.0000
38	ZAPADOSLOVENSKA ENRG AS	7945.00	1.3262	0.00	0.0000	7945.00	1.3262	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000		0.0000		0.0000	0.00	0.0000

Názov dôchodkového fondu

Tradícia - Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060010

Stav ku dňu

30.06.2018

Členenie podľa sektorového hľadiska

č. r.	Sektie 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>599069,00</b>	<b>99,9999</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>371178,00</b>	<b>61,9591</b>	<b>112994,00</b>	<b>18,8616</b>					<b>114831,00</b>	<b>19,1682</b>		<b>0,0000</b>		<b>0,0000</b>	<b>66,00</b>	<b>0,0110</b>
1	1920	4659,00	0,7777	0,00	0,0000	4659,00	0,7777	0,00	0,0000					0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
2	3511	23254,00	3,8817	0,00	0,0000	23254,00	3,8817	0,00	0,0000					0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
3	3522	26715,00	4,4594	0,00	0,0000	26715,00	4,4594	0,00	0,0000					0,0000	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
4	4920	1782,00	0,2975	0,00	0,0000	1782,00	0,2975	0,00	0,0000					0,0000	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
5	6430	112994,00	18,8616	0,00	0,0000	0,00	0,0000	112994,00	18,8616					0,0000	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
6	6491	4277,00	0,7139	0,00	0,0000	4277,00	0,7139	0,00	0,0000					0,0000	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
7	6499	219294,00	36,6058	0,00	0,0000	104463,00	17,4376	0,00	0,0000					114831,00	19,1682		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
8	6511	1435,00	0,2395	0,00	0,0000	1435,00	0,2395	0,00	0,0000					0,0000	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
9	6530	66,00	0,0110	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000					0,0000	0,0000		0,0000		0,0000	66,00	0,0110
10	8411	204593,00	34,1518	0,00	0,0000	204593,00	34,1518	0,00	0,0000					0,0000	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000





Názov dôchodkového fondu

Tradícia - Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN d.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060010

Stav ku dňu

30.06.2018

## 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 %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladového 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	CELKOM EUR		599069,00	100,0000	0,00	0,0000	371178,00	61,9591	112994,00	18,8616	0,00	0,0000	0,00	0,0000	114831,00	19,1682	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	66,00	0,0110
0b	CELKOM USD		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
0c	CELKOM CZK		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
0d	CELKOM HUF		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
0e	CELKOM PLN		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
0f	CELKOM JPY		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
0g	CELKOM OSTATNE		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
1	EUR	M1	54806,00	9,1485	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	54806,00	9,1485	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
2	EUR	O1M3M	7547,00	1,2598	0,00	0,0000	7547,00	1,2598	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
3	EUR	O3M6M	7946,00	1,3264	0,00	0,0000	7946,00	1,3264	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
4	EUR	6M1R	87902,00	14,6731	0,00	0,0000	27877,00	4,6534	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	60025,00	10,0197	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
5	EUR	R1PR3	155635,00	25,9795	0,00	0,0000	155635,00	25,9795	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
6	EUR	R3PR5	154505,00	25,7909	0,00	0,0000	154505,00	25,7909	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
7	EUR	R5PR10	17668,00	2,9492	0,00	0,0000	17668,00	2,9492	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
8	EUR	NA	113060,00	18,8726	0,00	0,0000	0,00	0,0000	112994,00	18,8616	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	66,00	0,0110

Dof (SP) 17-02

## Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

Tradícia - Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060010

Stav ku dňu

30.06.2018

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		úmrčia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
105939	27299341	0	54550	51389	77504	28435	2139	5309	740	1184	100

## Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

Tradícia - Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060010

Stav ku dňu

30.06.2018

Ozn. a	Položka b	č. r. c	Hodnota v tis. eur 1
<b>1.</b>	<b>Závazky</b>	1	<b>1604</b>
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	1388
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	147
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
g)	ostatné záväzky	8	69
<b>2.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	9	<b>597465</b>
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	599589
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	-2124
<b>3.</b>	<b>Pasíva spolu</b>	12	<b>599069</b>

## Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

Tradícia - Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060010

Stav ku dňu

30.06.2018

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>1349</b>
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	48
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	1301
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
<b>2.</b>	<b>Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy</b>	<b>6</b>	<b>328</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>1337</b>
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	1337
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 a podielmi</b>	<b>13</b>	<b>3977</b>
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	2743
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	1234
<b>6.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>	<b>18</b>	<b>-2640</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>-963</b>
<b>11.</b>	<b>Transakčné náklady</b>	<b>24</b>	<b>6</b>
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	1
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	5
<b>12.</b>	<b>Bankové a iné poplatky</b>	<b>27</b>	<b>188</b>
a)	bankové odplaty a poplatky	28	
b)	burzové odplaty a poplatky	29	188
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>30</b>	<b>-1157</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>-1157</b>
<b>14.</b>	<b>Iné výnosy</b>	<b>33</b>	
<b>15.</b>	<b>Náklady na odplaty</b>	<b>34</b>	<b>967</b>
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	887
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	
c)	náklady na iné odplaty	37	80
<b>IV.</b>	<b>Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b>	<b>38</b>	<b>-2124</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

Tradícia - Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Stav ku dňu

30.6.2018

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Ozn.	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2018	Hodnota v tis. eur k 30.6.2017	Hodnota v tis. eur k 30.6.2016
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok</b>	1	<b>544 263</b>	<b>577 080</b>	<b>533 093</b>
<b>1.</b>	<b>Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou</b>	2			
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4			
<b>2.</b>	<b>Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou</b>	5	<b>371 178</b>	<b>436 236</b>	<b>465 865</b>
a)	bez kupónov	6	0	0	0
b)	s kupónmi	7	371 178	436 236	465 865
<b>3.</b>	<b>Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach</b>	8			
a)	obchodovateľné	9			
b)	neobchodovateľné	10			
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera	11			
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	12			
<b>4.</b>	<b>Podielové listy</b>	13	<b>112 994</b>	<b>63 768</b>	<b>15 127</b>
a)	otvorených podielových fondov	14	112 994	63 768	15 127
b)	ostatné	15			
<b>5.</b>	<b>Krátkodobé pohľadávky</b>	16	<b>66</b>	<b>0</b>	<b>29</b>
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	66	0	29
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	18			
c)	iné	19			
d)	obrátené repoobchody	20			
<b>6.</b>	<b>Dlhodobé pohľadávky</b>	21	<b>60 025</b>	<b>77 076</b>	<b>52 072</b>
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	60 025	77 076	52 072
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	23			
<b>7.</b>	<b>Deriváty</b>	24			
<b>8.</b>	<b>Drahé kovy</b>	25			
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok</b>	26	<b>54 806</b>	<b>9 046</b>	<b>28 144</b>
<b>9.</b>	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	54 806	9 046	28 144
<b>10.</b>	Ostatný majetok	28			
	<b>Aktíva spolu</b>	29	<b>599 069</b>	<b>586 126</b>	<b>561 237</b>
<b>I.</b>	<b>Závazky</b>	30	<b>1 604</b>	<b>1 294</b>	<b>1 163</b>
1.	Závazky voči bankám	31	0	0	0
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	32	1 388	1 081	847
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	147	144	248
4.	Závazky z derivátových operácií	34			
5.	Závazky z repoobchodov	35			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Ostatné záväzky	37	69	69	68
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	38	<b>597 465</b>	<b>584 832</b>	<b>560 074</b>
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	39	597 465	584 832	560 074
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	40	-2 124	345	5 290
	<b>Pasíva spolu</b>	41	<b>599 069</b>	<b>586 126</b>	<b>561 237</b>

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Ozn.	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2018	Hodnota v tis. eur k 30.6.2017	Hodnota v tis. eur k 30.6.2016
1.	Výnosy z úrokov	1	1 349	1 602	1 881
2.	Výnosy z podielových listov	2	0	0	0
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	328	379	32
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4	-2 640	-515	4 873
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			
8.	Zisk / strata z operácií s iným majetkom	8	0	0	0
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku</b>	9	<b>-963</b>	<b>1 466</b>	<b>6 786</b>
9.	Transakčné náklady	10	6	78	4
10.	Bankové a iné poplatky	11	188	180	160
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku</b>	12	<b>-1 157</b>	<b>1 208</b>	<b>6 622</b>
11.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	13	0	0	0
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk / strata zo správy majetku</b>	14	<b>-1 157</b>	<b>1 208</b>	<b>6 622</b>
12.	Náklady na odplaty	15	967	863	1 332
<b>IV.</b>	<b>Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b>	16	<b>-2 124</b>	<b>345</b>	<b>5 290</b>