

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

**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., a.s.

Identifikačný kód

S2203060010

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 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 roku 2017 mal zmiešaný dopad na dlhopisové trhy, v konečnom dôsledku však ceny dlhopisov v portfóliu v uplynulom roku vzrástli. Zvýšená politická neistota v Európe sa začiatkom roka prejavovala na rastúcich výnosoch štátnych dlhopisov. Najväčšie straty zaznamenali dlhopisy periférie eurozóny, výrazným stratám sa však nevyhli ani dlhopisy Francúzska, či Belgicka. Po porážke populistov v parlamentných voľbách v Holandsku a následnej výhre proroformného kandidáta Emanuela Macrona vo francúzskych prezidentských voľbách výrazne kleslo politické riziko v Európe, z čoho ťažili európske finančné aktíva, vrátane dlhopisov. O ďalšiu vlnu výpredajov na dlhopisových trhoch sa v závere júna postarali centrálni bankári v Európe, ktorí zhodne naznačovali smer k prísnejšej menovej politike, čo trhy prekvapilo negatívne. Výpredaje však dlho netrvali a dôležité októbrové zasadnutie Európskej centrálnej banky (ECB) „prihralo“ dlhopisom ďalšie zisky. ECB sa síce rozhodla, že od roku 2018 spomalí svoje nákupy aktív na 30 mld. EUR mesačne po dobu minimálne 9 mesiacov, čo ale stále znamená príviv ďalších 400 mld. EUR na trh a celkovo si tak svoje dlhopisové portfólio v rámci programu kvantitatívneho uvoľňovania (QE) rozšíri na 2,2 biliónov eur. Centrálna banka si zároveň ponechala otvorené vrátka pre zvýšenie, či predĺženie svojho programu v prípade, že sa ekonomika eurozóny, a predovšetkým inflácia, nebudú vyvíjať očakávaným smerom. Konzervatívna stratégia fondu s duráciou 2,36 roku tak v priebehu roku 2017 zaznamenala zhodnotenie dôchodkovej jednotky o 0,38 %.

Uplýnulý 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 centrálna banka, 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 vlni 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 Eurozóne brzdlili 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 severoírskkej 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 rozdávanými nemeckými voličmi to zrejme vyzerala 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 zámoří 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. Korporátka daň by sa mala postupne znížiť z 35 % na 20 %, čo výrazne vylepší ziskovosť amerických firiem.

Centrálna banka 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 októbrovom 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.

Pre ďalší vývoj na dlhopisových trhoch bude kľúčové sledovať, či sa rýchlejší ekonomický rast pretaví aj do vyššej inflácie, ktorá zostáva výrazne pod cieľom centrálnej banky. Pre európske dlhopisy bude tiež dôležité, či bude v Nemecku a Taliansku politická stabilita. To naznačia už marcové parlamentné voľby v Taliansku. Strany, ktoré sú za zotrvanie krajiny v EÚ a eurozóne, zatiaľ nemajú jednoznačnú prevahu v predvolebných prieskumoch. V základnom scenári očakávame mierny rast výnosov v Európe, ktorý by však nemal byť dramatický, z dôvodu stále nízkej jadrovej inflácie, silnému euru, a pokračujúceho programu kvantitatívneho uvoľňovania z dielne ECB. Rizikom pre výraznejší pokles cien dlhopisov (rast výnosov) je rýchlejší ústup z QE alebo rýchly nárast inflačných očakávaní.

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060010

Stav ku dňu

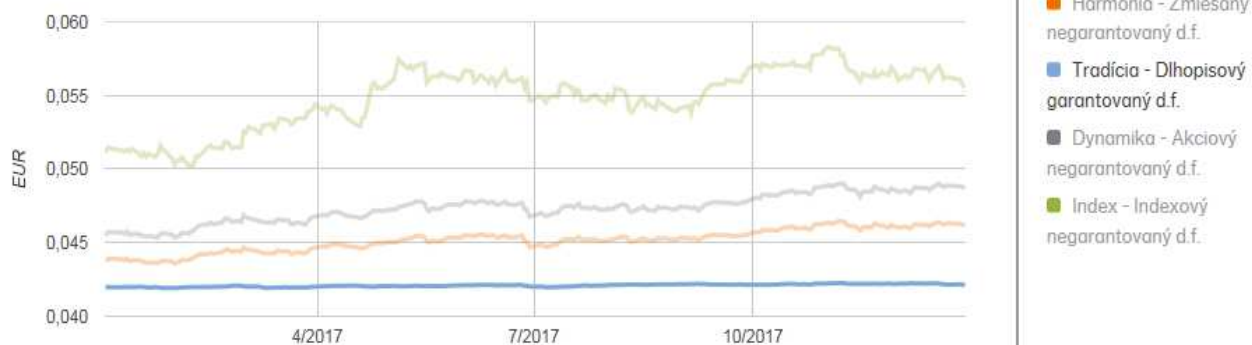
31.12.2017

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



Hodnota DJ 31.12.2017

0,042172

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060010

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.

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

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 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	412127,00	68,4952
	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	98836,00	16,4265
	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 členskými štátmi 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	28619,00	4,7565
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	62087,00	10,3188	
Pohlľadávky 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 nespĺňajú 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	18,00	0,0030
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		34	601687,00	100,0000
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		35	1476,00	0,2453
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		36	600211,00	99,7547

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060010

Stav ku dňu

31.12.2017

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	CELKOM	601687,00	100,00	0,00	0,00	412127,00	68,50	98836,00	16,43	0,00	0,00	0,00	0,00	90706,00	15,08	0,00	0,00	0,00	0,00	18,00	0,00
1	1105	4005,00	0,6656	0,00	0,0000	4005,00	0,6656	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
2	1920	4640,00	0,7712	0,00	0,0000	4640,00	0,7712	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
3	3511	23670,00	3,9339	0,00	0,0000	23670,00	3,9339	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
4	3522	26987,00	4,4852	0,00	0,0000	26987,00	4,4852	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
5	4920	1778,00	0,2955	0,00	0,0000	1778,00	0,2955	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
6	6430	98836,00	16,4265	0,00	0,0000	0,00	0,0000	98836,00	16,4265	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
7	6491	4278,00	0,7110	0,00	0,0000	4278,00	0,7110	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
8	6499	196623,00	32,6786	0,00	0,0000	105917,00	17,6033	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	90706,00	15,0753	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
9	6511	1433,00	0,2382	0,00	0,0000	1433,00	0,2382	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
10	6530	18,00	0,0030	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	18,00	0,0030
11	8411	239419,00	39,7913	0,00	0,0000	239419,00	39,7913	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060010

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 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		601687,00	100,0000	0,00	0,0000	412127,00	68,4952	98836,00	16,4265	0,00	0,0000	0,00	0,0000	90706,00	15,0753	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	18,00	0,0030
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	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	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	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	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	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	0,00	0,0000
1	EUR	M1	53666,00	8,9193	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	53666,00	8,9193			0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
2	EUR	O1M3M	44924,00	7,4663	0,00	0,0000	29910,00	4,9710	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	15014,00	2,4953			0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
3	EUR	O3M6M	27353,00	4,5461	0,00	0,0000	5327,00	0,8853	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	22026,00	3,6607			0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
4	EUR	6MIR	19496,00	3,2402	0,00	0,0000	19496,00	3,2402	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
5	EUR	R1PR3	124271,00	20,6538	0,00	0,0000	124271,00	20,6538	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
6	EUR	R3PR5	209698,00	34,8517	0,00	0,0000	209698,00	34,8517	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
7	EUR	R5PR10	23425,00	3,8932	0,00	0,0000	23425,00	3,8932	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
8	EUR	NA	98854,00	16,4295	0,00	0,0000	0,00	0,0000	98836,00	16,4265	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000		0,0000	18,00	0,0030

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

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		úmrta
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
109206	10286573	76	56309	52897	81288	27918	5342	5191	881	2159	159

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060010

Stav ku dňu

31.12.2017

Označenie a	Položka b	č. r. c	Hodnota v tis. eur 1
1.	Závazky	1	1476
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	1251
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	153
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
g)	ostatné záväzky	8	72
2.	Vlastné imanie	9	600211
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiťov	10	597967
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	2244
3.	Pasíva spolu	12	601687

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

31.12.2017

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	3103
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	124
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	2979
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	6	747
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	7	
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	8	3459
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	3058
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	401
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi	13	2687
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	2687
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	18	772
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	19	
8.	Zisk/strata z derivátov	20	
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	21	
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	22	
I.	Výnos z majetku	23	4622
11.	Transakčné náklady	24	11
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	1
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	10
12.	Bankové a iné poplatky	27	368
a)	bankové odplaty a poplatky	28	
b)	burzové odplaty a poplatky	29	368
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	30	4243
13.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	31	
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	32	4243
14.	Iné výnosy	33	
15.	Náklady na odplaty	34	1999
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	1762
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	79
c)	náklady na iné odplaty	37	158
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	38	2244

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

Názov dôchodkového fondu

Stav ku dňu

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

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
I.	Investičný majetok	1	573 068	565 057	488 158
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	0	0	0
a)	bez kupónov	3	0	0	0
b)	s kupónmi	4	0	0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	412 127	452 845	457 590
a)	bez kupónov	6	0	0	0
b)	s kupónmi	7	412 127	452 845	457 590
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	0	0	0
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
4.	Podielové listy	13	98 836	64 087	4 533
a)	otvorených podielových fondov	14	98 836	64 087	4 533
b)	ostatné	15	0	0	0
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	18	14	10
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	18	14	10
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
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	62 087	48 111	26 025
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	62 087	48 111	26 025
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	23	0	0	0
7.	Deriváty	24	0	0	0
8.	Drahé kovy	25	0	0	0
II.	Neinvestičný majetok	26	28 619	11 535	54 825
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	28 619	11 535	54 825
10.	Ostatný majetok	28	0	0	0
	Aktíva spolu	29	601 687	576 592	542 983
I.	Závazky	30	1 476	1 302	1 007
1.	Závazky voči bankám	31	0	0	0
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	32	1 251	1 086	790
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	153	146	151
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	72	70	66
II.	Vlastné imanie	38	600 211	575 290	541 976
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporeiteľov, z toho	39	600 211	575 290	541 976
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	40	2 244	5 886	1 387
	Pasíva spolu	41	601 687	576 592	542 983

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	3 103	3 598	4 444
2.	Výnosy z podielových listov	2	0	0	0
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	747	222	17
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4	772	5 080	-656
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
I.	Výnos z majetku	9	4 622	8 900	3 805
9.	Transakčné náklady	10	11	21	3
10.	Bankové a iné poplatky	11	368	328	252
II.	Čistý výnos z majetku	12	4 243	8 551	3 550
11.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	13	0	0	0
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku	14	4 243	8 551	3 550
12.	Náklady na odplaty	15	1 999	2 665	2 163
IV.	Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	16	2 244	5 886	1 387