



Polročná správa o hospodárení s majetkom  
v dôchodkovom fonde k 30.06.2014

**Dynamika – Akciový negarantovaný dôchodkový fond  
ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**

## Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

**Dynamika - Akciový negarantovaný dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**2203060008**

Stav ku dňu

**30.6.2014****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 vývojom výnosov slovenských a európskych dlhopisov, vývojom cien akcií regionálnych, európskych a amerických akciových indexov ako aj rozvíjajúcich sa trhov. Výnosy dlhopisov mali od začiatku roka takmer jednoznačne klesajúci trend. Rizikové prirážky menej bonitných emitentov a „problémových krajín“ eurozóny taktiež počas celého polroka klesali. Naopak akcie a akciové indexy rozvinutých ekonomík západnej Európy a USA ako aj rozvíjajúcich sa trhov pod vplyvom nízkych úrokových sadziieb a zlepšujúcich sa ekonomík solídne rástli. Výnimkou boli len regionálne akcie a indexy, ktoré vykazovali zmiešaný vývoj hlavne pod vplyvom ukrajinskej krízy.

Ekonomika eurozóny v prvej polovici roka vykazovala známky oživenia, no hrozbou sa stala deflácia, teda reálny pokles cien tovarov a služieb spolu s vysokou mierou nezamestnanosti. Najväčším problémom sa však stala situácia na Ukrajine, ktorá nakoniec vyústila do lokálnej občianskej vojny. Tento konflikt následne negatívne ovplyvnil aj ekonomické očakávania a kapitálové trhy, keď sa vládne dlhopisy stali „bezpečným prístavom“ investícií a ich výnosy poklesli.

Na rozdiel od Európy ekonomika USA vykazovala solídne známky oživenia a takmer všetky indikátory ekonomickej aktivity prekonávali očakávania sprevádzané rastom zamestnanosti.

Situáciu na kapitálových trhoch výrazne ovplyvňovali taktiež rozhodnutia centrálnych bánk.

Európska centrálna banka pristúpila v priebehu prvého polroka k ďalšiemu zníženiu kľúčovej úrokovej sadzby z 0,25% p.a. na 0,15% p.a. v snahe podporiť ekonomiku a znížiť riziko deflácie. Naopak americký FED pod vedením novej guvernérky Yellen pokračoval v znižovaní dodávania likvidity finančnému trhu, keď znižoval objem nákupov štátnych dlhopisov. Tento proces plánuje FED ukončiť v októbri, kedy už prestane nakupovať dlhopisy štátu.

Pre dlhopisy takýto vývoj znamenal nárast cien s poklesom výnosov do splatnosti hlavne pri dlhopisoch denominovaných v EUR.

V priebehu polroka sme vo fonde znížili váhu dlhopisovej časti aktív, zároveň sme mierne predĺžili duráciu portfólia a zvyšovali akciové investície v USA, západnej a strednej Európe.

Vďaka agresívnejšej stratégii fondu dôchodková jednotka zaznamenala primeraný nárast a dosiahla celkové zhodnotenie od začiatku roka o 4,21%.

V nasledujúcom období naďalej očakávame pomalé oživovanie rastu v Európe. Do konca roka neočakávame výrazný nárast výnosov dlhopisov zvlášť kratších a strednodobých splatností, ani úrokových sadziieb na peňažnom trhu. V dôsledku predpokladaného oživenia globálnej ekonomickej aktivity očakávame pokračovanie rastu cien rizikových aktív. Najväčším rizikom nadchádzajúceho vývoja kapitálových trhov v období do konca roka bude pravdepodobne vývoj situácie na Ukrajine.

**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

Dynamika - Akciový negarantovaný dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060008

Stav ku dňu

30.06.2014

## 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	7 604	11,0397
	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	31 098	45,1489
	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	23 830	34,5970
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10		
	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		
	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		
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		
	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		
	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		
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	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	4 035	5,8578
	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	2 312	3,3566	
<b>Hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>	<b>33</b>	<b>68 879</b>	<b>100,0000</b>	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	34	5 163	7,4958	
<b>Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>	<b>35</b>	<b>63 716</b>	<b>92,5042</b>	

## Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Akciový negarantovaný dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060008

Stav ku dňu

30.06.2014

## 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	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	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20		
1	<b>CELKOM</b>	<b>68 879</b>	<b>7 604</b>	<b>11,0397</b>	<b>31 098</b>	<b>45,1489</b>	<b>23 830</b>	<b>34,5970</b>					<b>4 035</b>	<b>5,8578</b>							<b>2 312</b>	<b>3,3566</b>
2	Bank Pekao SA	294	278	0,4036																	16	0,0232
3	BASF SE	626			626	0,9088																
4	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1 624			1 624	2,3578																
5	CESKA EXPORTNI BANKA AS	702			702	1,0192																
6	CESKE DRAHY	533			533	0,7738																
7	CEZ AS	551	551	0,8000																		
8	CZECH REPUBLIC	3 194			3 194	4,6371																
9	ELECTRICA SA	1 867	1 867	2,7106																		
10	Erste Group Bank AG	590	590	0,8566																		
11	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA)	347			347	0,5038																
12	iShares II plc - iShares DJ Eu	2 373					2 373	3,4452														
13	iShares MSCI Emerging Markets	1 485					1 475	2,1414													10	0,0145
14	iShares S&P 500 Index Fund/US	6 066					6 066	8,8068														
15	Kernel Holding SA	284	284	0,4123																		
16	Komerční Banka AS	168	168	0,2439																		
17	Lyxor ETF Eastern Europe CECE	5 208					5 208	7,5611														
18	Pegas Nonwovens SA	169	169	0,2454																		
19	PGE SWEDEN AB	100			100	0,1452																
20	Pivovary Lobkowicz Group AS	256	256	0,3717																		
21	Powszechna Kasa Oszczednosci B	1 372	1 372	1,9919																		
22	PZU	646	646	0,9379																		
23	REPUBLIC OF LATVIA	3 112			3 112	4,5181																
24	REPUBLIC OF POLAND	4 226			4 226	6,1354																
25	ROCHE FINANCE EUROPE BV	632			632	0,9176																
26	ROMANIA	1 356			1 356	1,9687																
27	ROMGAZ SA	250	250	0,3630																		
28	SLOVAK REPUBLIC	12 585			12 585	18,2712																
29	SPDR Trust Series 1	5 373					5 351	7,7687													22	0,0319
30	SPP DISTRIBUCIA AS	201			201	0,2918																
31	UBS-ETF DJ EURO STOXX 50	3 357					3 357	4,8738														
32	UNICREDIT SPA	903			903	1,3110																
33	Vienna Insurance Group	1 173	1 173	1,7030																		
34	VOLKSWAGEN BANK GMBH	742			742	1,0773																
35	VSEOBECNA UVEROVA BANKA	4 035											4 035	5,8578								
36	ZAPADOSLOVENSKA ENRG AS	215			215	0,3121																
37	RZB AUSTRIA	2 252																			2 252	3,2695
38	ING DSS A.S.	12																			12	0,0174



## Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

**Dynamika - Akciový negarantovaný dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**2203060008**

Stav ku dňu

**30.06.2014**

## 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	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	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20		
1a	Členské štáty	68 879	7 604	11,0397	31 098	45,1489	23 830	34,5970					4 035	5,8581					2 312	3,3566		
1b	Nečlenské štáty																					
1	<b>CELKOM</b>	<b>68 879</b>	<b>7 604</b>	<b>11,0397</b>	<b>31 098</b>	<b>45,1489</b>	<b>23 830</b>	<b>34,5970</b>					<b>4 035</b>	<b>5,8581</b>					<b>2 312</b>	<b>3,3566</b>		
2	AT	4015	1763	2,55957		0		0		0		0		0		0		0	2252	3,26951		
3	CZ	5404	975	1,41553	4429	6,43014		0		0		0		0		0		0				0
4	DE	2992		0	2992	4,34386		0		0		0		0		0		0				0
5	FR	5208		0		0	5208	7,56111		0		0		0		0		0				0
6	IE	2373		0		0	2373	3,44518		0		0		0		0		0				0
7	IT	903		0	903	1,311		0		0		0		0		0		0				0
8	LU	4157	453	0,65768	347	0,50378	3357	4,87378		0		0		0		0		0				0
9	LV	3112		0	3112	4,51808		0		0		0		0		0		0				0
10	NL	632		0	632	0,91755		0		0		0		0		0		0				0
11	PL	6538	2296	3,33339	4226	6,13541		0		0		0		0		0		0		16	0,02323	
12	RO	3473	2117	3,07351	1356	1,96868		0		0		0		0		0		0				0
13	SE	100		0	100	0,14518		0		0		0		0		0		0				0
14	SK	17048		0	13001	18,87518		0		0		0	4035	5,85812		0		0		12	0,01742	
15	US	12924		0		0	12892	18,71693		0		0		0		0		0		32	0,04646	



**Dof (SP) 17-02**

Strana 1/1

**Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov**

Názov dôchodkového fondu

**Dynamika - Akciový negarantovaný dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**2203060008**

Stav ku dňu

**30.06.2014**

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
10 262	2 301 419	378	5 105	5 157	8 886	1 376	136	302	178	41	4

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

Dynamika - Akciový negarantovaný dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060008

Stav ku dňu

30.06.2014

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Závazky</b>	1	<b>5 163</b>
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	72
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	86
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	ostatné záväzky	6	5 005
<b>2.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	7	<b>63 716</b>
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiťel'ov	8	63 716
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	0
<b>3.</b>	<b>Pasíva v dôchodkovom fonde celkom</b>	10	<b>68 879</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

Dynamika - Akciový negarantovaný dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060008

Stav ku dňu

30.06.2014

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>300</b>
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	9
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	291
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
<b>2.</b>	<b>Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy</b>	6	<b>68</b>
<b>3.</b>	<b>Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy</b>	7	<b>157</b>
<b>4.</b>	<b>Výnosy z operácií s cennými papiermi</b>	8	<b>2 449</b>
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	65
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	1 286
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	1 098
<b>5.</b>	<b>Náklady na operácie s cennými papiermi</b>	13	<b>103</b>
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	103
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>2 346</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>125</b>
<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>418</b>
<b>12.</b>	<b>Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde</b>	30	<b>29</b>
<b>13.</b>	<b>Zisk/strata za účtovné obdobie</b>	31	<b>2 549</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 polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

**Dynamika - Akciový negarantovaný dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.**

Stav ku dňu

**30.6.2014**

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2014	Hodnota v tis. eur k 30.6.2013	Hodnota v tis. eur k 30.6.2012
a	b	c	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok</b>	1	<b>64 844</b>	<b>51 406</b>	<b>325 602</b>
1.	Dlhopisy	2	31 097	48 606	254 664
a)	bez kupónov	3		749	35 517
b)	s kupónmi	4	31 097	47 857	219 147
2.	Akcie	5	7 604		
3.	Podielové listy	6	23 830		
a)	otvorených podielových fondov	7	23 830		
b)	ostatné	8			
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	2 265		47 597
5.	Dlhodobé pohľadávky	10	48	2 800	23 341
6.	Deriváty	11			
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok</b>	12	<b>4 035</b>	<b>5 308</b>	<b>23 317</b>
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	13	4 035	5 308	23 317
8.	Ostatný majetok	14			
	<b>Aktíva v dôchodkovom fonde spolu</b>	15	<b>68 879</b>	<b>56 714</b>	<b>348 919</b>
<b>I.</b>	<b>Závazky</b>	16	<b>5 163</b>	<b>28</b>	<b>7 734</b>
1.	Závazky voči bankám	17			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	18	72		454
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	19	86	14	105
4.	Závazky z derivátových operácií	20			
5.	Ostatné záväzky	21	5 005	14	7 175
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	22	<b>63 716</b>	<b>56 686</b>	<b>341 185</b>
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	23	63 716	56 686	341 185
2.	Dôchodkové jednotky na garančnom účte	24			
	<b>Pasíva v dôchodkovom fonde spolu</b>	25	<b>68 879</b>	<b>56 714</b>	<b>348 919</b>

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2014	Hodnota v tis. eur k 30.6.2013	Hodnota v tis. eur k 30.6.2012
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	300	1 502	2 998
2.	Výnosy z podielových listov	2			
3.	Výnosy z dividend	3	225	4	
4.a	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	4	106	6 001	-62
5.b	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	5	125	221	-59
6.c	Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií	6	0	0	0
7.d	Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	7	0	0	115
8.e	Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov	8	2 240	-5 678	2 795
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	9	<b>2 996</b>	<b>2 050</b>	<b>5 787</b>
f	Náklady na financovanie fondu	10	418	658	468
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk (strata) zo správy majetku vo fonde</b>	11	<b>2 578</b>	<b>1 392</b>	<b>5 319</b>
g.	Dane	12	29		
<b>IV.</b>	<b>Zisk/(strata) dôchodkového fondu</b>	13	<b>2 549</b>	<b>1 392</b>	<b>5 319</b>