

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa
31. decembra 2012

Obsah

	Strana
Správa nezávislého audítora	
Súvaha	3
Výkaz ziskov a strát	6
Poznámky k účtovnej závierke	8 – 21

SÚVAHA

**dôchodkového fondu
 zostavená k 31.12.2012
 (v celých eurách)**

Za obdobie mesiac rok do mesiac rok
 0 1 2 0 1 2 1 2 2 0 1 2
 Za bezprostredne predchádzajúce do mesiac rok
 obdobie od 0 1 2 0 1 1 1 2 2 0 1 1

Účtovná zvierka

riadna
 mimoriadna
 priebežná

IČO DIČ Dátum vzniku účtovnej jednotky
 3 5 9 0 2 9 8 1 2 0 2 1 8 9 6 6 9 0 2 2 0 3 2 0 0 5

Názov správcovskej spoločnosti

I N G d ô c h o d k o v á s p r á v c o v s k á
 s p o l o č n o s ť , a . s.

Názov spravovaného fondu

D Y N A M I K A - a k c i o v ý d ô c h o d k o v ý f o n d

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

T r n a v s k á c e s t a 5 0 / B

PSČ

8 2 1 0 2

Názov obce

B r a t i s l a v a

Smerové číslo telefónu

0 2




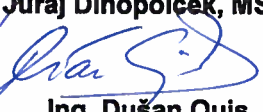
Číslo telefónu

5 9 3 1 3 8 4 1

Číslo faxu

E-mailová adresa

a l z b e t a . d a n o v i c o v a @ i n g . s k

Zostavené dňa	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu-správcovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
20.3.2013			
Schválené dňa	Juraj Dlhopolček, MSc.	Ing. Alžbeta Danovičová	Mgr. Andrea Adamcová
22.3.2013	 Ing. Dušan Quis		

*) Vyznačuje sa

DYNAMIKA – AKCIOVÝ DŮCHODKOVÝ FOND – ING DŮCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, A.S.

Poznámky k 31. decembru 2012

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	363 110 537	290 732 406
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	0	0
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	281 216 226	222 373 202
a)	bez kupónov	38 415 539	42 856 812
b)	s kupónmi	242 800 687	179 516 390
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	0
a)	obchodovateľné akcie		
b)	neobchodovateľné akcie		
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera		
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		
4.	Podielové listy	0	0
a)	otvorených podielových fondov		
b)	ostatné		
5.	Krátkodobé pohľadávky	58 313 157	45 256 521
a)	krátkodobé vklady v bankách	58 313 157	45 256 521
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých ma fond majetkový podiel		
c)	iné		
d)	obrátené repoobchody		
6.	Dlhodobé pohľadávky	23 581 154	23 102 683
a)	dlhodobé vklady v bankách	23 581 154	23 102 683
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých ma fond majetkový podiel		
7.	Deriváty		
8.	Drahé kovy		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	5 629 685	31 568 749
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	5 629 685	31 568 349
10.	Ostatný majetok	0	400
	Aktíva spolu	368 740 222	322 301 155

DYNAMIKA – AKCIOVÝ DŮCHODKOVÝ FOND – ING DŮCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, A.S.

Poznámky k 31. decembru 2012

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	565 521	298 738
1.	Závazky voči bankám		
2.	Závazky z vrátenie podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	397 051	218 836
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	137 203	79 902
4.	Deriváty		
5.	Repoobchody		
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		
7.	Ostatné záväzky	31 267	
II.	Vlastné imanie	368 174 701	322 002 417
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	368 174 701	322 002 417
a)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	11 593 213	3 632 379
	Pasíva spolu	368 740 222	322 301 155

Poznámky na stranách 8 až 21 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

dôchodkového fondu
 za 12 mesiacov 2012
 (v celých eurách)

Za obdobie mesiac rok mesiac rok
 0 1 2 0 1 2 1 2 2 0 1 2
 Za bezprostredne predchádzajúce do do
 obdobie od 0 1 2 0 1 1 1 2 2 0 1 1

Účtovná zavierka

riadna
 mimoriadna
 priebežná

IČO DIČ Dátum vzniku účtovnej jednotky
 3 5 9 0 2 9 8 1 2 0 2 1 8 9 6 6 9 0 2 2 0 3 2 0 0 5

Názov správcovskej spoločnosti

I N G d ô c h o d k o v á s p r á v c o v s k á
 s p o l o č n o s ť , a . s .

Názov spravovaného fondu

D Y N A M I K A - a k c i o v ý d ô c h o d k o v ý f o n d

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

T r n a v s k á c e s t a 5 0 / B

PSČ

8 2 1 0 2

Názov obce

B r a t i s l a v a

Smerové číslo telefónu

0 2





Číslo telefónu

5 9 3 1 3 8 4 1

Číslo faxu

E-mailová adresa

a l z b e t a . d a n o v i c o v a @ i n g . s k

Zostavené dňa	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
20.3.2013			
Schválené dňa	Juraj Dlhopolček, MSc.	Ing. Alžbeta Danovičová	Mgr. Andrea Adamcová
22.3.2013	 Ing. Dušan Quis		

*) Vyznačuje sa

DYNAMIKA – AKCIOVÝ DŮCHODKOVÝ FOND – ING DŮCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, A.S.

Poznámky k 31. decembru 2012

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	5 895 573	5 738 956
1.1.	úroky	5 895 573	5 738 956
1.2./a.	výsledok zaistenia		
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		
2.	Výnosy z podielových fondov		
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku		
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku		
3.2.	výsledok zaistenia		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	7 253 508	(2 106 577)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(227 457)	
6./e.	Zisk/strata z derivátov		
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	115 239	
I.	Výnos z majetku vo fonde	13 036 863	3 632 379
h.	Transakčné náklady	337	
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	14 159	
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	13 022 367	3 632 379
j.	Náklady na financovanie fondu		
j.1.	náklady na úroky		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		
j.3.	náklady na dane a poplatky		
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde	13 022 367	3 632 379
k.	Náklady na	1 343 989	
k.1.	odplatu za správu fondu	788 906	
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	555 083	
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	85 165	
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	0	
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	11 593 213	3 632 379

Poznámky na stranách 8 až 21 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

POZNÁMKY

účetnej závierky zostavenej
 k 31.12.2012
 (v celých eurách)

Za účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 0 1 2 0 1 2 1 2 2 0 1 2

Za bezprostredne predchádzajúce mesiac rok do mesiac rok
 účtovné obdobie od 0 1 2 0 1 1 1 2 2 0 1 1

Účtovná závierka:*)

- riadna
- mimoriadna
- priebežná

IČO DIČ Dátum vzniku účtovnej jednotky
 3 5 9 0 2 9 8 1 2 0 2 1 8 9 6 6 9 0 2 2 0 3 2 0 0 5

Názov správцovskej spoločnosti

I N G d ô c h o d k o v á s p r á v c o v s k á
 s p o l o č n o s ť , a . s .

Názov spravovaného fondu

D Y N A M I K A - a k c i o v ý d ô c h o d k o v ý f o n d

Sídlo správцovskej spoločnosti, ulica a číslo

T r n a v s k á c e s t a 5 0 / B

PSC

8 2 1 0 2

Názov obce

B r a t i s l a v a

Smerové číslo telefónu

0 2





Číslo telefónu

5 9 3 1 3 8 4 1

Číslo faxu

E-mailová adresa

a l z b e t a . d a n o v i c o v a @ i n g . s k

Zostavené dňa	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správцovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
20.3.2013			
Schválené dňa	Juraj Dlhopolček, MSc.	Ing. Alžbeta Danovičová	Mgr. Andrea Adamcová
22.3.2013	 Ing. Dušan Quis		

*) Vyznačuje sa

Poznámky k účtovnej závierke

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

1. Údaje o dôchodkovom fonde a predmet činnosti

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

Dynamika – Akciový dôchodkový fond – ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Trnavská cesta 50/B
821 02 Bratislava
(ďalej len „akciový fond“)

Dynamika – Rastový dôchodkový fond – ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. je od 1.4.2012 Dynamika – Akciový dôchodkový fond.

Akciový fond bol vytvorený pripísaním prvých príspevkov na dôchodkové sporenie na bežný účet fondu dňa 22.3.2005 s počiatočnou hodnotou dôchodkovej jednotky rovnajúcej sa 0,033193 EUR. Akciový fond bol založený na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu, práva a povinnosti k nemu vykonáva ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len Spoločnosť alebo ING DSS) so sídlom Trnavská cesta 50/B, 821 02 Bratislava.

Priamou materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti je ING Životná poisťovňa, a.s., Trnavská cesta 50/B, 821 02 Bratislava
Obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny: ING Groep N.V., Amstelveenseweg 500, Amsterdam 1081KL, Holandské kráľovstvo

Depozitárom majetku v akciovom dôchodkovom fonde je Volksbank Slovensko, a.s. so sídlom Vysoká 9, 811 02 Bratislava.

Majetok v dôchodkovom fonde a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia dôchodkovej správcovskej spoločnosti a od majetku a hospodárenia s týmto majetkom v iných dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje.

Rizikový profil fondu:

Akciový fond je určený predovšetkým pre sporiteľov ktorí uprednostňujú potenciálne možné vysoké zhodnotenie investícií a akceptujú vyššiu mieru rizika spojeného s investovaním do akciových investícií. Majetok v dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku v dôchodkovom fonde a ochranu sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia. Dlhodobým cieľom dôchodkovej správcovskej spoločnosti s majetkom dôchodkového fondu je dosahovanie dlhodobého kapitálového výnosu pri vyššej miere rizika.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka akciového fondu bola zostavená ku dňu 31.12.2012 ako riadna účtovná závierka podľa zákona č.431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za obdobie od 01.01.2012 do 31.12.2012.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie:

Účtovná závierka akciového negarantovaného fondu k 31. decembru 2011 za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 28. júna 2012.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Riadna účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2012, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva Financí Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/ 25835/2007-74, v znení neskorších predpisov, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že dôchodkový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2 Hlavné účtovné zásady

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

V účtovných zásadách neboli žiadne zmeny oproti zásadám uplatneným v minulom účtovnom období okrem zmien účtovania poplatkov ktoré sú popísané v bode 2.9.

2.2 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Ak hodnotu dlhového cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení a vyhlášky Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) č. 246/2009 určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

V prípade akcií, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad založený na dividendovom modeli oceňovania akcií. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcií, oceni sa cenou obstarania upravenou o zníženie hodnoty.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé a dlhodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov. Dlhodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad jeden rok.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.4 Deriváty

Deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové a menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách a iné derivátové nástroje. Fond používa deriváty na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s transakciami na finančných trhoch.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. Deriváty sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „Deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „Deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

2.5 Záväzky

Záväzky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

2.6 Daň z príjmov dôchodkového fondu

Pri zdaňovaní postupuje dôchodkový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o daniach z príjmov. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v dôchodkových fondoch zahrnutím výnosov do aktuálnej ceny už vydaných dôchodkových jednotiek, v zmysle platného zákona o dani z príjmov nedochádza k zdaneniu výnosov, nakoľko nie sú naplnené podmienky pre vyčíslenie základu dane podľa § 43 Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Výplata prostriedkov pri vzniku nároku na dôchodok bude zdaňovaná podľa všeobecne záväzných právnych predpisov platných a účinných v čase plnenia daňovej povinnosti.

2.7 Cudzia mena

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) v deň predchádzajúci dňu prvotného vykázania.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR podľa kurzu ECB platného v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR kurzom ECB platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s devízami“.

2.8 Vykazovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradenia úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.9 Správčovské poplatky a poplatky depozitárovi

Odplaty správčovskej spoločnosti boli do 31.3.2012 nasledovné:

Odplata za správu dôchodkového fondu za jeden mesiac správy dôchodkového fondu bola 0,025% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu bola 1% zo sumy mesačného príspevku pripísaného na bežný účet dôchodkového fondu po pripísaní dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa. Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde za jeden mesiac správy dôchodkového fondu bola 5,6 % z jednej šestiny zhodnotenia majetku v dôchodkovom fonde za sledované obdobie. Správčovské poplatky boli do 31.3.2012 zaúčtované na ľarchu vlastného imania a sú vykázané vo vlastnom imaní dôchodkového fondu v riadku „Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu“.

S účinnosťou od 1.4.2012 došlo k zmenám vo vykazovaní a účtovaní poplatkov. Odplaty správčovskej spoločnosti sú od 1.4.2012 nasledovné:

Odplata za správu dôchodkového fondu za jeden kalendárny rok správy dôchodkového fondu je 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu je 1 % zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa. Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je určená podľa vzorca uvedeného v prílohe č.3 Zákona o starobnom dôchodkovom sporení. Koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je vo výške 0,056.

ING DSS je povinná každý pracovný deň určiť pomernú časť odplaty za správu dôchodkového fondu a odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. V ten istý pracovný deň sa zníži o sumy pomerných častí odplát za správu a zhodnotenie hodnota majetku v dôchodkovom fonde.

Náklady na služby depozitára sú účtované vo výške 0,027 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a znižujú dôchodkovú jednotku fondu.

Náklady na služby depozitára do 31.3.2012 boli účtované na ľarchu správčovskej spoločnosti a neznižovali dôchodkovú jednotku fondu. Od 1.4.2012 sú nákladom fondu. Okrem tejto odplaty má depozitár nárok na úhradu nákladov za ďalšie služby, najmä za vedenie bežných účtov, vedenie účtov majiteľa cenných papierov, správu a úschovu cenných papierov.

Náklady za služby depozitára do 31.3.2012 boli účtované na ťarchu správcovskej spoločnosti a neznižovali dôchodkovú jednotku fondu.

2.10 Dôchodkové jednotky

Dôchodková jednotka vyjadruje podiel sporeteľa na majetku v dôchodkovom fonde. Podieli sporeteľov sú vykazované v súvahe v riadku „Dôchodkové jednotky“.

2.11 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania. Dôchodková správcovská spoločnosť investuje majetok v dôchodkovom fonde v súlade so zákonom o starobnom dôchodkovom sporení a v súlade so štatútom dôchodkového fondu. Cieľom investovania je dosahovať stabilný výnos pri súčasnom obmedzení a rozložení rizika. Pre naplnenie investičného cieľa dôchodková správcovská spoločnosť investovala majetok v dôchodkovom fonde do diverzifikovaného portfólia skladajúceho sa počas roka najmä z dlhopisových, peňažných investícií. Národná banka Slovenska predĺžila dôchodkovej správcovskej spoločnosti v zmysle §123v zákona o SDS účinným od 1. apríla 2012 lehotu na zosúladienie majetku v dôchodkovom fonde podľa §88 ods. 1 druhej vety tohto zákona o 12 mesiacov, t.j. do 31.12.2013. Nesúladienie majetku podľa tohto zákona preto nepredstavuje k 31.12.2012 porušenie zákona. Spoločnosť plánuje zosúladiť zloženie majetku v rámci zákonom stanovenej lehoty.

DYNAMIKA – AKCIOVÝ DŮCHODKOVÝ FOND – ING DŮCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, A.S.

Poznámky k 31. decembru 2012

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	6 010 812	5 740 116
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(1 242 181)	(561 998)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 443 313)	-
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	88 568	(1 461)
5.	Výnosy z dividend (+)		
6.	Pohľadávky za dividendy (-)		
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	240 971 949	254 130 569
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(291 720 804)	(315 107 892)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)		
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)		
13.	Závazky voči dodávateľom (+)		
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)		
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(47 334 969)	(55 800 666)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	X	x
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)		
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností		
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)		
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)		
20.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(13 270 000)	4 532 175
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(13 270 000)	4 532 175
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	X	x
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	55 139 714	61 193 892
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(20 640 545)	(12 905 261)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	178 214	37 690
24.	Dedičstvá (-)		
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)		
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov		
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)		
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)		
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	34 677 383	48 288 631
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(11 078)	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(25 938 664)	(2 979 860)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	31 568 349	34 548 209
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	5 629 685	31 568 349

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	322 002 417	270 117 937
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	9 106 660 737	7 735 336 111
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,035359	0,034920
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	55 139 714	61 216 494
2.	Zisk alebo strata fondu	11 593 213	3 632 379
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		-
4.	Výplata výnosov podielnikom		-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(409 852)	(1 483 716)
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplňkové dôchodkové jednotky	(20 150 791)	(11 480 677)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	46 172 284	51 884 480
A.	Čistý majetok na konci obdobia	368 174 701	322 002 417
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	10 066 569 175	9 106 660 737
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,036574	0,035359

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Súvaha fondu

Aktíva

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov	-	38 375 684
4.	Do jedného roku	43 474 867	6 018 290
5.	Do dvoch rokov	4 502 783	1 925 343
6.	Do piatich rokov	129 528 685	129 338 182
7.	Nad päť rokov	100 247 932	46 715 703
	Spolu	277 754 268	222 373 202

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	16 077 645	2 014 023
2.	Do troch mesiacov	21 745 090	70 128 709
3.	Do šiestich mesiacov	25 129 531	7 716 893
4.	Do jedného roku	63 925 586	25 163 682
5.	Do dvoch rokov	34 290 259	84 708 539
6.	Do piatich rokov	77 417 163	32 641 356
7.	Nad päť rokov	39 168 993	-
	Spolu	277 754 268	222 373 202

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	38 415 539	42 856 820
a.1.	nezaložené	38 415 539	42 856 820
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	239 338 729	179 516 392
b.1.	nezaložené	239 338 729	179 516 392
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	277 754 268	222 373 202

Číslo riadku	2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov	-	
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov		

DYNAMIKA – AKCIOVÝ DŮCHODKOVÝ FOND – ING DŮCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, A.S.

Poznámky k 31. decembru 2012

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

6.	Do piatich rokov	3 461 958	
7.	Nad päť rokov		
	Spolu	3 461 958	0

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov	16 106	
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov	3 445 853	
6.	Do piatich rokov		
7.	Nad päť rokov		
	Spolu	3 461 958	0

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov		
1.1.	nezaložené		
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	Dlhopisy s kupónmi	3 461 958	
2.1.	nezaložené	3 461 958	
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	3 461 958	0

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov	15 221 465	
3.	Do šiestich mesiacov	27 041 402	
4.	Do jedného roku	16 050 290	45 256 521
	Spolu	58 313 157	45 256 521

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	13 020 530	
2.	Do troch mesiacov	26 265 370	28 901 635
3.	Do šiestich mesiacov	19 027 257	-
4.	Do jedného roku		16 354 886
	Spolu	58 313 157	45 256 521

DYNAMIKA – AKCIOVÝ DŮCHODKOVÝ FOND – ING DŮCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, A.S.

Poznámky k 31. decembru 2012

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	58 313 157	45 256 521
2.	Zníženie hodnoty		
3.	Čistá hodnota pohľadávok	58 313 157	45 256 521

Číslo riadku	6.I. Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do dvoch rokov	23 581 154	23 102 683
2.	Do piatich rokov		-
3.	Nad päť rokov		-
	Spolu	23 581 154	23 102 683

Číslo riadku	6.II. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		-
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku	23 581 154	
5.	Do dvoch rokov		23 102 683
6.	Do piatich rokov		
	Spolu	23 581 154	23 102 683

Číslo riadku	6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	23 581 872	23 102 683
2.	Zníženie hodnoty		
3.	Čistá hodnota pohľadávok	23 581 154	23 102 683

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	5 578 044	31 568 349
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčtet - súvaha	5 578 044	31 568 349
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	5 578 044	31 568 349

DYNAMIKA – AKCIOVÝ DŮCHODKOVÝ FOND – ING DŮCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, A.S.

Poznámky k 31. decembru 2012

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	51 641	0
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	51 641	0
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	51 641	0

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	111 370	261 426
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	1 304 030	1 389 748
4.	Dlhové cenné papiere	4 480 173	4 087 782
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam		
	Spolu	5 895 573	5 738 956

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z z operácií s cennými papiermi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	64 911	(53 597)
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	7 188 597	(2 106 578)
4.	Podielové listy		-
	Spolu	7 253 508	(2 106 577)

DYNAMIKA – AKCIOVÝ DŮCHODKOVÝ FOND – ING DŮCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, A.S.

Poznámky k 31. decembru 2012

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR		
2.	USD	(227 457)	-
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	(227 457)	-

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	100	
2.	Burzové poplatky		
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	2 720	
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	11 339	
	Spolu	14 159	-

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Fond nemá iné aktíva a pasíva, ktoré by si vyžadovali vykávanie v poznámkach.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Národná rada Slovenskej republiky schválila v roku 2011 novelu zákona o starobnom dôchodkovom sporení č. 43/2004, podľa ktorého s účinnosťou od 1. apríla 2012 došlo k týmto najpodstatnejším zmenám:

- Povinný vstup pre osoby, ktorým po 31.3.2012 vzniklo prvé dôchodkové poistenie s možnosťou vystúpiť do 730 dní od vzniku povinnej účasti na starobnom dôchodkovom sporení.
- Odstránenie garancií v akciovom a zmiešanom fonde, v dlhopisovom fonde zostanú garancie zachované.
- Zníženie povinnej minimálnej doby sporenia z 15 na 10 rokov.
- Možnosť sporiť naraz v dvoch fondoch, pričom jeden z nich musí byť dlhopisový.
- Postupný presun nasporenej sumy do dlhopisového fondu od 50 rokov veku sporeteľa.
- Zmeny názvov fondov - konzervatívny je po novom dlhopisový, vyvážený je po novom zmiešaný a rastový je po novom akciový.
- Vytvorenie nového, indexového fondu, ktorý bude kopírovať jeden alebo viac akciových indexov.
- Vytvorenie tzv. zberného účtu, (účet nepriradených platieb) odkiaľ budú prijaté prostriedky postúpené na účty sporeteľov.

- Zmeny v odplatách:
 - odplata za správu dôchodkového fondu (vo výške maximálne 0,2% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v indexovom fonde, maximálne 0,3% v ostatných fondoch) sa bude určovať každý pracovný deň a zúčtováva sa znížením hodnoty majetku v dôchodkovom fonde
 - odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu vo výške 1% zo sumy príspevku sa bude účtovať z bežného účtu pre nepriradené platby pred pripísaním na osobný dôchodkový účet klienta
 - odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde – platí pre všetky fondy okrem indexového fondu, zúčtováva sa znížením hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.
 - Náklady nesúvisiace priamo so správou dôchodkového fondu budú uhrádzané z majetku dôchodkového fondu.
 - Zrušenie garančného účtu, rozdelenie zostatku garančného účtu rovným dielom medzi dôchodkový fond a spoločnosť.
2. Národná rada Slovenskej republiky schválila v roku 2012 pod číslom 252/2012 Z. z. novelu zákona o starobnom dôchodkovom sporení č. 43/2004, podľa ktorej s účinnosťou od 1. septembra 2012 došlo k týmto najpodstatnejším zmenám:
- Zníženie sadzby príspevkov na starobné dôchodkové sporenie z 9% na 4% z vymeriavacieho základu. V uvedenej výške budú tzv. povinné príspevky uhrádzané v období od 1.9.2012 do 31.12.2016. Od roku 2017 sa bude každý rok zvyšovať sadzba príspevkov o 0,25% až do roku 2024, kedy dosiahne výšku 6%. Zároveň sa znižuje odplata Sociálnej poisťovni za každý odvedený príspevok z 0,5% na 0,25%.
 - Otvorenie II. piliera pre vstup i výstup v období od 1.9.2012 do 31.1.2013.
- S účinnosťou od 1. januára 2013 došlo k týmto najpodstatnejším zmenám:
- Zavedenie tzv. dobrovoľných príspevkov. Výška týchto príspevkov nebude zákonom obmedzená a sporiteľ si ich bude uhrádzať prostredníctvom zamestnávateľa na základe dohody so zamestnávateľom zrážkou zo mzdy, alebo sám priamo prevodom na účet. Z uhradených dobrovoľných príspevkov si bude môcť sporiteľ uplatniť daňovú úľavu do výšky 2% zo základu dane a to do zdaňovacieho obdobia za rok 2016 (za zdaňovacie obdobie 2013 maximálne do výšky 943,20 €).
 - Systém sa opäť stáva dobrovoľným. Zákon presne vymedzil tých, ktorí budú môcť uzatvoriť zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení – budú to predovšetkým osoby, ktorým vzniklo prvé dôchodkové poistenie, pričom ku dňu podpisu zmluvy nedovršili 35 rokov veku.
 - Zmeny názvov fondov – dlhopisový dôchodkový fond sa bude volať dlhopisový garantovaný dôchodkový fond a k názvom ostatných dôchodkových fondov pribudne označenie negarantovaný.
 - Zmeny v štruktúre fondov - spoločnosť musí spravovať minimálne dva dôchodkové fondy; jeden dlhopisový garantovaný dôchodkový fond a jeden akciový negarantovaný dôchodkový fond (môže však vytvárať a spravovať aj viac garantovaných a negarantovaných fondov). V prípade garantovaného dôchodkového fondu sa musí spoločnosť v štatúte zaviazat' doplniť majetok fondu v zmysle zákona v prípade poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky. Pri negarantovanom dôchodkovom fonde sa na spoločnosť povinnosť garancií vzťahovať nebude.
 - Zmeny v odplatách – zjednotila sa maximálna výška odplaty za správu dôchodkového fondu. Spoločnosť má právo na odplatu za správu dôchodkového fondu vo výške maximálne 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Spoločnosť má taktiež právo na odplatu za zhodnotenie majetku v každom dôchodkovom fonde. Zároveň sa zvýšila maximálna výška koeficientu na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde na 0,1.
3. S účinnosťou od 1.2.2013 došlo k zmene depozitára dôchodkových fondov ING DSS. Pôvodného depozitára Volksbank Slovensko, a.s. nahradila Všeobecná úverová banka, a.s..

V akciovom dôchodkovom fonde je k 31.12.2012 evidovaných 94 tis. sporiteľov (k 31.12.2011: 99 tis. sporiteľov).