

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

Účtovná závierka za rok končiaci
31. decembra 2010

Obsah

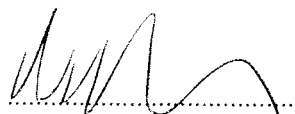
	Strana
Správa nezávislého audítora	3
Súvaha	4
Výkaz ziskov a strát	5
Poznámky k účtovnej závierke	6 – 15

Súvaha k 31. decembru 2010 (v eurách)

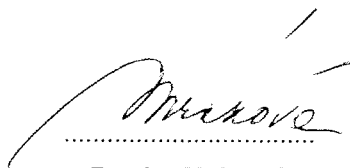
Aktíva	Poznámka	2010	2009
I Investičný majetok		235 831 836	191 381 821
1 Dlhopisy	E1	163 272 870	115 282 091
<i>a bez kupónov</i>		52 342 874	28 174 528
<i>b s kupónmi</i>		110 929 996	87 107 562
2 Krátkodobé pohľadávky	E2	72 558 966	76 099 730
II Neinvestičný majetok		34 548 309	24 494 631
3 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	E3	34 548 209	24 494 631
4 Ostatný majetok	E4	100	-
Aktíva spolu		270 380 145	215 876 451

Pasíva	Poznámka	2010	2009
I Závazky		262 208	133 519
1 Závazky z vrátenia podielov		181 146	80 195
2 Závazky voči správcovskej spoločnosti		81 062	53 324
II Vlastné imanie		270 117 937	215 742 932
3 Dôchodkové jednotky, z toho:		270 117 937	215 742 932
<i>a fondy z ocenenia</i>			
<i>b zisk bežného účtovného obdobia</i>		3 657 439	2 457 215
Pasíva spolu		270 380 145	215 876 451

Túto účtovnú závierku schválili členovia predstavenstva spoločnosti ING dss, a.s. správ. spol. dňa 4. mája 2011.



Viktor Kouřil
 predseda predstavenstva



Renáta Mrázová
 člen predstavenstva

Poznámky na stranách 6 až 15 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2010 (v eurách)

	Poznámka	2010	2009	
1	Výnosy z úrokov	E5	3 118 319	3 695 573
2	Výnosy z dividend	E6	-	195 917
3a	Zisk/(strata) z predaja cenných papierov	E7	531 525	(1 365 738)
4b	Zisk/(strata) z predaja devíz	E8	7 595	130 707
5c	Zisk/(strata) z derivátov	E9	-	(199 244)
I	Výnos z majetku vo fonde		3 657 439	2 457 215
II	Čistý výnos z majetku vo fonde		3 657 439	2 457 215
III	Čistý zisk/ strata zo správy majetku vo fonde		3 657 439	2 457 215
Zisk alebo strata			3 657 439	2 457 215

Poznámky na stranách 6 až 15 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

1. Údaje o dôchodkovom fonde a predmet činnosti

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

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

Rastový fond bol vytvorený pripísaním prvých príspevkov na dôchodkové sporenie na bežný účet fondu dňa 22.3.2005 s počiatočnou hodnotou dôchodkovej jednotky rovnajúcej sa 1.

Rastový 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) so sídlom Trnavská cesta 50/B, 821 02 Bratislava.

Depozitárom majetku v rastovom 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:

Rastový fond je určený pre dynamických sporiteľov uprednostňujúcich vysoké zhodnotenie investícií, ktorí akceptujú všetky riziká spojené 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 dosiahnutie nadpriemerného zhodnotenia, ktoré bude presahovať výnosy z konzervatívnych a vyvážených dôchodkových fondov.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka rastového fondu bola zostavená ku dňu 31.12.2010 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 01.01.2010 do 31.12.2010.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie:

Účtovná závierka rastového fondu k 31. decembru 2009 za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 30. júna 2010.

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 2010, 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, 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.

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 predaja cenných papierov“. 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“ 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, ocení sa cenou obstarania upravenou o zníženie hodnoty.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé 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.

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 sa 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

DYNAMIKA – RASTOVÝ DÔCHODKOVÝ FOND – ING DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, A.S.

Poznámky k 31. decembru 2010

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

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 predaja devíz“.

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 priradzovania 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

Správčovská spoločnosť dostáva za správu dôchodkového fondu mesačne odplatu, ktorá je vypočítaná z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a je vo výške 0,025 %. Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu je 1 % zo sumy mesačného príspevku pripísaného na bežný účet dôchodkového fondu. Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde za jeden mesiac správy dôchodkového fondu je 5,6 % z jednej šestiny zhodnotenia majetku v dôchodkovom fonde za sledované obdobie.

Správčovské poplatky sú zaúčtované na ťarchu vlastného imania a sú vykázané vo vlastnom imaní dôchodkového fondu v riadku „dôchodkové jednotky“.

Náklady za služby depozitára sú účtované na ťarchu správčovskej spoločnosti a neznižujú dôchodkovú jednotku fondu. Depozitár ich vypočítava na základe priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

2.10 Dôchodkové jednotky

Dôchodková jednotka vyjadruje podiel sporeteľa na majetku v dôchodkovom fonde. Podiely 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.

- Majetok v tomto dôchodkovom fonde môžu tvoriť dlhopisové, peňažné a akciové investície a obchody určené na obmedzenie devízového rizika
- Hodnota akciových investícií môže spolu tvoriť najviac 80 % čistej hodnoty majetku v tomto dôchodkovom fonde
- Majetok ktorý nie je zabezpečený voči devízovému riziku, môže tvoriť najviac 80 % čistej hodnoty majetku v tomto dôchodkovom fonde
- ING DSS je oprávnená až 50 % čistej hodnoty majetku v tomto dôchodkovom fonde investovať do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených členským štátom. Tieto prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu musia byť denominované v rovnakej mene, v akej sa vyjadruje hodnota dôchodkovej jednotky.
- A iné

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	2010	2009
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zisk pred zdanením	3 657 439	2 457 215
Upravený o:		
Úrokové výnosy	(3 118 319)	(3 695 573)
Výnosy z dividend	0	(195 917)
Nerealizovaný zisk z precenenia finančných nástrojov	1 534 994	(5 311 611)
Kurzový zisk/strata z peňazí a ekvivalentov	2 541	111 907
<i>Prevádzkový zisk pred zmenami stavu pracovného kapitálu</i>	<i>2 076 655</i>	<i>3 989 243</i>
Zmena stavu krátkodobých dlhopisov	(24 827 660)	(16 552 259)
Zmena stavu akcií	0	9 047 053
Zmena stavu krátkodobých pohľadávok	3 540 764	(74 034 261)
Zmena stavu derivátov	0	21 281
Zmena stavu ostatného majetku	(100)	(8 732)
Zmena stavu záväzkov z vrátenia podielov a záväzkov voči správcovskej spoločnosti	128 689	27 002
Zmena stavu ostatných záväzkov		
Prijaté úroky	2 745 608	7 101 118
Prijaté dividendy	0	195 917
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(16 336 043)	(70 213 637)
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobých cenných papierov	(81 147 300)	(179 664 933)
Predaj dlhodobých cenných papierov	56 821 896	206 949 898
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(24 325 404)	27 284 965
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Vydanie dôchodkových jednotiek	60 056 633	59 599 557
Výplata dávok, výstupy, prestupy a poplatky pre správcu	(9 339 067)	(12 136 390)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	50 717 566	47 463 167
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peň. ekvivalentoch	10 056 119	4 534 495
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov k 1. decembru	24 494 631	20 072 043
Kurzový zisk/strata z precenenia peňažných prostriedkov a ekvivalentov	(2 541)	(111 907)
Konečný stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru	34 548 209	24 494 631

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	Poznámka	2010	2009
I. Čistý majetok na začiatku obdobia		215 742 932	165 849 167
a) Počet dôchodkových jednotiek		6 272 508 570	4 881 653 161
b) Hodnota 1 dôchodkovej jednotky		0,034395	0,033974
1. Príspevky do dôchodkových fondov		60 056 633	59 546 365
2. Zisk alebo strata fondu		3 657 439	2 457 215
3. Pokles majetku z precenenia			-
4. Odpísanie DJ za správu fondu		(1 496 470)	(1 607 968)
5. Prevedené DJ / prestupy a výstupy		(7 842 597)	(10 501 847)
II. Nárast / Pokles čistého majetku		54 375 005	49 893 765
A. Čistý majetok na konci obdobia		270 117 937	215 742 932
a) Počet dôchodkových jednotiek		7 735 336 111	6 272 508 570
b) Hodnota 1 dôchodkovej jednotky		0,034920	0,034395

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

1. Dlhopisy

Členenie dlhopisov podľa spôsobu určenia reálnej hodnoty:

	2010	2009
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	43 708 473	48 854 307
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	119 564 397	66 427 784
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
Dlhopisy spolu	163 272 870	115 282 091

Členenie dlhopisov podľa jednotlivých druhov:

	2010	2009
Štátne dlhopisy	49 760 450	38 038 444
Hypotekárne záložné listy	2 939 085	2 893 553
Eurobondy	77 735 302	74 308 656
Ostatné dlhopisy	32 838 033	41 438
Dlhopisy spolu	163 272 870	115 282 091

Členenie dlhopisov podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	2010	2009
Do 1 mesiaca	16 480 716	8 064 752
1 až 3 mesiace	4 896 770	17 548 050
3 mesiace až 1 rok	59 307 025	30 695 086
1 až 5 rokov	77 518 359	58 974 203
nad 5 rokov	5 070 000	-
Dlhopisy spolu	163 272 870	115 282 091

Členenie dlhopisov podľa dohodnutej doby ich splatnosti:

	2010	2009
Do 3 mesiacov	-	-
3 mesiace až 1 rok	32 838 033	-
1 až 5 rokov	96 387 860	87 306 294
nad 5 rokov	34 046 977	27 975 797
Dlhopisy spolu	163 272 870	115 282 091

Členenie dlhopisov podľa mien:

	2010	2009
EUR	163 272 870	115 282 091
Dlhopisy spolu	163 272 870	115 282 091

2. Krátkodobé pohľadávky

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	2010	2009
Do 1 mesiaca	16 458 966	22 396 394
1 mesiac až 3 mesiace	7 100 000	25 315 615
3 mesiace až 1 rok	49 000 000	28 387 721
Krátkodobé pohľadávky spolu	72 558 966	76 099 730

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

	2010	2009
EUR	72 558 966	76 099 730
Krátkodobé pohľadávky spolu	72 558 966	76 099 730

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	2010	2009
Bežné účty	34 548 209	24 494 631
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	34 548 209	24 494 631

4. Ostatný majetok

Členenie ostatného majetku podľa druhov:

	2010	2009
Pohľadávky voči spoločnosti	100	-
Ostatný majetok spolu	100	-

5. Výnosy z úrokov

	2010	2009
Dlhové cenné papiere	2 145 732	3 056 278
Vklady	791 431	355 005
Bežné účty	181 156	284 290
Výnosy spolu	3 118 319	3 695 573

6. Výnosy z dividend

Členenie dividend podľa mien :

	2010	2009
EUR		45 024
CZK		51 011
USD		91 708
NOK		8 174
Dividendy spolu	-	195 917

7. Zisk/strata z cenných papierov

	2010	2009
Zisk/(strata) z predaja dlhopisov	704 682	(1 473 386)
Zisk/(strata) z precenenia dlhopisov	(173 157)	432 270
Zisk/(strata) z predaja akcií	-	(7 829 272)
Zisk/(strata) z precenenia akcií	-	7 504 650
Spolu	531 525	(1 365 738)

8. Zisk/strata z devíz

	2010	2009
JPY	1 249	35 399
USD	5 225	50 263
CHF	-	(7)
HUF	(230)	(50)
CZK	1 279	28 155

DYNAMIKA – RASTOVÝ DÔCHODKOVÝ FOND – ING DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, A.S.
Poznámky k 31. decembru 2010
(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

GBP	58	59
PLN	14	19 276
NOK	-	(2 388)
Spolu	7 595	130 707

9. Zisk/strata z derivátov

	2010	2009
Menové forwardy		(199 244)
Spolu	-	(199 244)

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

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

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Národná rada Slovenskej republiky schválila 11. marca 2009 novelu zákona o starobnom dôchodkovom sporení č. 43/2004 o starobnom dôchodkovom fonde, podľa ktorého sa s účinnosťou od 1. júla 2009 znížila odplata za správu majetku v dôchodkovom fonde z 0,065 % na 0,025 % a zaviedla inštitút garančného fondu.
2. V rastovom fonde je k 31.12.2010 evidovaných 102 tis. sporiteľov (k 31.12.2009: 104 tis. sporiteľov).