



**Ročná správa o hospodárení s majetkom v
dôchodkovom fonde**

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

2008

Bilancia aktív a pasív

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060008

Stav ku dňu

31.12.2008

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
x	Aktíva			x
1.	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie	1		
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	2		604 690
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3		62 224
a)	brutto	4		62 224
b)	korekcia	5		
4.	Cenné papiere na obchodovanie	6		4 331 487
5.	Deriváty	7		904
a)	na obchodovanie	8		
b)	zabezpečovacie	9		904
6.	Cenné papiere na predaj	10		
7.	Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	11		
a)	brutto	12		
b)	korekcia	13		
8.	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti	14		
a)	štátnych orgánov	15		
b)	ostatných subjektov	16		
b1	brutto	17		
b2	korekcia	18		
9.	Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných jednotkách	19		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	20		
a1	brutto	21		
a2	korekcia	22		
b)	ostatných účtovných jednotkách	23		
b1	brutto	24		
b2	korekcia	25		
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách	26		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	27		
a1	brutto	28		
a2	korekcia	29		
b)	ostatných účtovných jednotkách	30		
b1	brutto	31		
b2	korekcia	32		
11.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku	33		
a)	brutto	34		
b)	korekcia	35		
12.	Nehmotný majetok	36		
a)	brutto	37		
b)	korekcia	38		
b1	oprávky	39		
b2	opravné položky	40		
13.	Hmotný majetok	41		
a)	neodpisovaný	42		
a1	brutto	43		
a2	korekcia	44		
b)	odpisovaný	45		
b1	brutto	46		
b2	korekcia	47		
b2a	oprávky	48		
b2b	opravné položky	49		
14.	Daňové pohľadávky	50		
15.	Ostatný majetok	51		539
a)	brutto	52		539
b)	korekcia	53		
	Aktíva spolu	54		4 999 844

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
x	Pasíva			x
I.	Závázky (súčet položiek 1 až 11)	55		3 472
1.	Závázky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie	56		
2.	Závázky voči bankám splatné na požiadanie	57		
3.	Ostatné závázky voči centrálnym bankám a bankám	58		
4.	Závázky voči klientom a iným veriteľom	59		
a)	splatné na požiadanie	60		
b)	ostatné závázky	61		
5.	Závázky z cenných papierov predaných na krátko	62		
6.	Deriváty	63		263
a)	na obchodovanie	64		
b)	zabezpečovacie	65		263
7.	Závázky z dlhových cenných papierov	66		
a)	so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roku	67		
b)	so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok	68		
8.	Ostatné závázky	69		3 209
9.	Rezervy	70		
10.	Podriadené finančné závázky	71		
11.	Daňové závázky	72		
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)	73		4 996 372
12.	Základné imanie, z toho	74		
a)	upísané základné imanie	75		
b)	pohľadávky voči akcionárom	76		
13.	Vlastné akcie	77		
14.	Kapitálové fondy	78		5 301 229
a)	emisné ážio	79		
b)	ostatné kapitálové fondy	80		5 301 229
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení	81		
16.	Oceňovacie rozdiely	82		
a)	z majetku	83		
b)	z cenných papierov na predaj	84		
c)	zo zabezpečovacích derivátov	85		
d)	z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov v cudzej mene	86		
e)	z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek	87		
17.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov	88		
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	89		
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	90		-304 857
	Pasíva spolu	91		4 999 844

Výkaz nákladov a výnosov

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060008

Stav ku dňu

31.12.2008

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1		183 680
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		
I.	Čisté úrokové výnosy	3		183 680
2.	Výnosy z odplát a provízií	4		
b.	Náklady na odplaty a provízie	5		
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	6		
3.	Výnosy z vkladov do základného imania	7		
3.1.	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek	8		
3.2.	ostatných účtovných jednotiek	9		
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami	10		-488 537
5.	Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku	11		
6.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku	12		
d.	Náklady na predaj majetku a na prevod majetku	13		
III.	Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku	14		
7.	Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností	15		
8.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok	16		
e.	Náklady na tvorbu rezerv na záväzky z hlavných činností	17		
f.	Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku	18		
f.1.	náklady na tvorbu opravných položiek	19		
f.1.1.	k finančnému majetku	20		
f.1.2.	k hmotnému a nehmotnému majetku	21		
f.2.	náklady na odpísanie majetku	22		
f.2.1.	finančného	23		
f.2.2.	hmotného a nehmotného	24		
f.3.	náklady na oceňovacie rozdiely	25		
9.	Ostatné výnosy	26		
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv	27		
9.2.	iné ostatné výnosy	28		
g.	Ostatné náklady	29		
g.1.	personálne náklady	30		
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady	31		
g.1.2.	ostatné personálne náklady	32		
g.2.	náklady na tvorbu rezerv	33		
g.3.	odpisy	34		
g.3.1.	odpisy hmotného majetku	35		
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku	36		
g.4.	Iné ostatné náklady	37		
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných	38		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	39		-304 857
i.	Daň z príjmov	40		
i.1.	splatná daň z príjmov	41		
i.2.	odložená daň z príjmov	42		
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	43		-304 857

Informácie o majetku v dôchodkovom fonde

Stav majetku v dôchodkovom fonde v členení podľa trhov, bánk, pobočiek zahraničných bánk a emitentov

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060008

Stav ku dňu

31.12.2008

Druh majetku	Členenie	čís.r.	Stav (v tis. Sk)	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Akcie	Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne	1a	524 824	10,4968
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	1b		
	Nové emisie akcií, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	1c		
Dlhopisy	Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne	2a	3 736 335	74,7290
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	2b		
	Nové emisie dlhopisov, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	2c		
Podielové listy, akcie zahraničných subjektov kolektívneho investovania	Tuzemské obchodované na trhu burzy cenných papierov	3a		
	Tuzemské neobchodované na trhu burzy cenných papierov	3b		
	Zahraničné obchodované na trhu zahraničnej burzy cenných papierov	3c		
	Zahraničné neobchodované na trhu zahraničnej burzy cenných papierov	3d		
Nástroje peňažného trhu	Vydané Ministerstvom financií Slovenskej republiky a Národnou bankou Slovenska	4a		
	Vydané ostatnými tuzemskými emitentami	4b		
	Vydané iným členským štátom, jeho orgánmi, nečlenským štátom, Európskou centrálnou bankou, Európskou úniou, Európskou investičnou bankou alebo medzinárodnou organizáciou	4c		
	Vydané ostatnými zahraničnými emitentami	4d		
Iné cenné papiere	Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne	5a		
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	5b		
	Nové emisie iných cenných papierov, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	5c		
Peňažné prostriedky na bankových účtoch	Peňažné prostriedky na bežnom účte u depozitára	6a	604 690	12,0942
	Peňažné prostriedky na vkladovom účte u depozitára	6b		
	Peňažné prostriedky na bežných účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	6c		
	Peňažné prostriedky na vkladových účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	6d	60 252	1,2051
Obchody na obmedzenie menového rizika	Obchodované na regulovanom trhu	7a		
	Obchodované na mimoburzovom trhu	7b		
	Neobchodované na verejnom trhu	7c	904	0,0181
Cenné papiere vyradené z obchodovania na regulovanom trhu cenných papierov		8		
Nové emisie cenných papierov, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona		9		
Iný majetok		10		
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom		11	72 839	1,4568
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		12	4 999 844	100,0000
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		13	3 472	0,0694
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		14	4 996 372	99,9306

Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060008

Stav ku dňu

31.12.2008

Položka	čís.r.	Stav (v tis. Sk)
a	b	i
Zisk/strata z akcií v dôchodkovom fonde	1	-411 889
Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde	2	21 427
Zisk/strata z podielových listov v dôchodkovom fonde	3	
Zisk/strata z nástrojov peňažného trhu v dôchodkovom fonde	4	
Zisk/strata z iných cenných papierov v dôchodkovom fonde	5	
Zisk/strata z peňažných prostriedkov na bankových účtoch dôchodkového fondu	6	11 587
Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde	7	74 018
Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde	8	
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde	9	-304 857
Odplata za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona	10	
Dane z majetku v dôchodkovom fonde	11	
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde po zdanen	12	-304 857

Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Na vývoj hodnoty dôchodkovej jednotky mali najvýznamnejší vplyv najmä:

- pokles na akciových trhoch
- vývoj úrokových sadzieb - konvergencia úrokových sadzieb v SKK a EUR
- nárast kreditných prirážok

Najvýznamnejší vplyv na vývoj hodnoty dôchodkovej jednotky mal pokles na akciových trhoch. Stratégia dôchodkového fondu bola konzervatívna s kontrolovanou mierou rizika.

Poklesy na akciových trhoch sa tak na vývoji dôchodkovej jednotky prejavili len v obmedzenej miere.

Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

Stratégia dôchodkového fondu bude naďalej konzervatívna. Investície do jednotlivých tried aktív budú prehodnocované na základe vývoja podmienok na trhu a stavu globálnej ekonomiky.

Typ a rozsah uskutočnených obchodov určených na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde**Výkon hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v dôchodkovom fonde**

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa odvetvového hľadiska

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060008

Stav ku dňu

31.12.2008

Odvetvia	čís. r .	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Energie	1	34 500	0,6900	4 674	0,0935	29 760	0,5952				
Materiály	2	17 872	0,3575	17 872	0,3575						
Základné suroviny	2a	17 872	0,3575	17 872	0,3575						
Chemický priemysel	2b										
Priemysel	3										
Stavebníctvo	3a										
Priemyselná produkcia a služby	3b										
Cyklické spotrebné tovary	4	7 915	0,1583	7 915	0,1583						
Automobilový priemysel	4a										
Cyklické tovary a služby	4b	7 915	0,1583	7 915	0,1583						
Médiá	4c										
Maloobchod	4d										
Necyklické spotrebné tovary	5	84 492	1,6899	20 080	0,4016	62 043	1,2409				
Potraviny, nápoje a tabakové výrobky	5a	84 492	1,6899	20 080	0,4016	62 043	1,2409				
Necyklické tovary a služby	5b										
Zdravotníctvo	6	60 360	1,2072			60 104	1,2021				
Zdravotné pomôcky a služby	6a										
Farmaceutický priemysel a biotechnológie	6b	60 360	1,2072			60 104	1,2021				
Finančníctvo	7	2 526 125	50,5241	388 243	7,7651	1 454 943	29,0998				
Banky	7a	1 827 279	36,5467	81 705	1,6342	1 067 512	21,3509				
Finančné služby	7b	693 552	13,8715	301 244	6,0251	387 431	7,7489				
Poistenie	7c	5 294	0,1059	5 294	0,1059						
Informačné technológie	8	12 270	0,2454	12 270	0,2454						
Softvér a služby	8a										
Technologický hardvér a vybavenie	8b	12 270	0,2454	12 270	0,2454						
Polovodiče a výroba polovodičových zariadení	8c										
Telekomunikačné služby	9	48 137	0,9628	48 137	0,9628						
Verejné služby	10	78 048	1,5610	25 633	0,5127	51 397	1,0280				
Štát	11	2 130 125	42,6038			2 078 088	41,5631				

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Odvetvia	Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Energie									66	0,0013
Materiály										
Základné suroviny										
Chemický priemysel										
Priemysel										
Stavebníctvo										
Priemyselná produkcia a služby										
Cyklické spotrebné tovary										
Automobilový priemysel										
Cyklické tovary a služby										
Médiá										
Maloobchod										
Necyklické spotrebné tovary									2 369	0,0474
Potraviny, nápoje a tabakové výrobky									2 369	0,0474
Necyklické tovary a služby										
Zdravotníctvo									256	0,0051
Zdravotné pomôcky a služby										
Farmaceutický priemysel a biotechnológie									256	0,0051
Finančníctvo			664 942	13,2993	904	0,0181			17 093	0,3419
Banky			664 942	13,2993	904	0,0181			12 216	0,2443
Finančné služby									4 877	0,0975
Poistenie										
Informačné technológie										
Softvér a služby										
Technologický hardvér a vybavenie										
Polovodiče a výroba polovodičových zariadení										
Telekomunikačné služby										
Verejné služby									1 018	0,0204
Štát									52 037	1,0408

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa geografického hľadiska

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060008

Stav ku dňu

31.12.2008

čís.r.	Štáty	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1a	Členské štáty	4 999 844	100,0000	524 824	10,4968	3 736 335	74,7290				
1b	Nečlenské štáty										
1	CELKOM	4 999 844	100,0000	524 824	10,4968	3 736 335	74,7290				
2	AT	55 472	1,1095	5 294	0,1059	50 045	1,0009				
3	CZ	85 060	1,7013	64 434	1,2887	20 078	0,4016				
4	DE	137 761	2,7553	40 543	0,8109	96 249	1,9250				
5	ES	7 881	0,1576	7 881	0,1576						
6	FR	209 403	4,1882	150 405	3,0082	58 640	1,1728				
7	GB	64 412	1,2883			62 043	1,2409				
8	HU	59 924	1,1985			59 693	1,1939				
9	IE	195 328	3,9067	11 665	0,2333	181 179	3,6237				
10	IT	14 121	0,2824	14 121	0,2824						
11	JP	21 697	0,4340	21 697	0,4340						
12	LU	13 246	0,2649	13 246	0,2649						
13	NL	260 192	5,2040			257 126	5,1427				
14	NO	52 367	1,0474			52 026	1,0406				
15	PL	27 947	0,5590	27 947	0,5590						
16	SE	59 559	1,1912			59 253	1,1851				
17	SK	3 318 323	66,3685			2 592 483	51,8513				
18	US	417 151	8,3433	167 591	3,3519	247 520	4,9506				

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

čís.r.	Štáty	Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1a	Členské štáty			664 942	13,2993	904	0,0181			72 839	1,4568
1b	Nečlenské štáty										
1	CELKOM			664 942	13,2993	904	0,0181			72 839	1,4568
2	AT									133	0,0027
3	CZ									548	0,0110
4	DE									969	0,0194
5	ES										
6	FR									358	0,0072
7	GB									2 369	0,0474
8	HU									231	0,0046
9	IE									2 484	0,0497
10	IT										
11	JP										
12	LU										
13	NL									3 066	0,0613
14	NO									341	0,0068
15	PL										
16	SE									306	0,0061
17	SK			664 942	13,2993	904	0,0181			59 994	1,1999
18	US									2 040	0,0408

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa percentuálneho podielu emitentov na majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060008

Stav ku dňu

31.12.2008

čís.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	CELKOM	4 999 844	100,0000	524 824	10,4968	3 736 335	74,7290				
2	BANK OF IRELAND	51 840	1,0368			51 840	1,0368				
3	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	4 585	0,0917	4 585	0,0917						
4	BAYER AG	60 360	1,2072			60 104	1,2021				
5	Bear Stearns CO INC	53 306	1,0662			53 040	1,0608				
6	BMW FINANCE	60 863	1,2173			59 874	1,1975				
7	BOF	2 499	0,0500			2 442	0,0488				
8	Carrefour SA	13 265	0,2653	13 265	0,2653						
9	ČEZ	38 378	0,7676	17 752	0,3551	20 078	0,4016				
10	DAXEX GR	25 970	0,5194	25 970	0,5194						
11	DB X-TRACKERS SMI	13 246	0,2649	13 246	0,2649						
12	DIAMONDS TRUST SERIES 1	48 663	0,9733	48 663	0,9733						
13	DNB NOR Bank	52 367	1,0474			52 026	1,0406				
14	E.ON INTL Finance BV	31 789	0,6358			31 319	0,6264				
15	EB LB RHEINLAND	36 858	0,7372			36 145	0,7229				
16	ENI SPA	14 121	0,2824	14 121	0,2824						
17	FRANCE TELECOM SA	18 039	0,3608	18 039	0,3608						
18	General Elec cap. corp.	29 826	0,5965			29 760	0,5952				
19	GOLDMAN SACHS GROUP	44 277	0,8856			43 912	0,8783				
20	HSBC FINANCE CORP	79 578	1,5916			78 782	1,5757				
21	IBERDROLA	7 881	0,1576	7 881	0,1576						

22	ING Bank NV	116 530	2,3307			115 918	2,3184				
23	ING BANK Slovensko	904	0,0181								
24	ING DSS	48	0,0010								
25	ISHARES DJ EURO STOXX 50	11 665	0,2333	11 665	0,2333						
26	Ishares DJ ST600 Healt Care	14 573	0,2915	14 573	0,2915						
27	Ishares S&P 100 Index Fund	81 297	1,6260	81 297	1,6260						
28	KOMERČNÍ BANKA	18 139	0,3628	18 139	0,3628						
29	Kommunalkredit AG	50 178	1,0036			50 045	1,0009				
30	LEASEPLAN Finance NV	58 986	1,1798			57 310	1,1462				
31	Lehman Brothers	491	0,0098								
32	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	7 915	0,1583	7 915	0,1583						
33	LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT	95 165	1,9034	95 165	1,9034						
34	MERRILL LYNCH	42 082	0,8417			42 026	0,8406				
35	MF SR	2 130 125	42,6038			2 078 088	41,5631				
36	NIKKEI 225 ETF	21 697	0,4340	21 697	0,4340						
37	OTP Bank Hungary	59 924	1,1985			59 693	1,1939				
38	OTP BANKA SLOVENSKO, a.s.	157 059	3,1413			156 246	3,1250				
39	PHILIP MORRIS ČR	6 815	0,1363	6 815	0,1363						
40	PKO BANK POLSKI	10 318	0,2064	10 318	0,2064						
41	POLSKI KONCERN NAFTOVY ORLEN S.A.	4 674	0,0935	4 674	0,0935						
42	SNS BANK NEDERLAND	51 010	1,0202			50 015	1,0003				
43	Societe Generale	58 998	1,1800			58 640	1,1728				
44	SPDR TRUST SERIES 1	37 631	0,7526	37 631	0,7526						
45	Svenska Handelsbanken	59 559	1,1912			59 253	1,1851				
46	TELEFONICA O2 CZ	21 728	0,4346	21 728	0,4346						
47	TELEKOMUNIKACIJA POLSKA S.A.	8 370	0,1674	8 370	0,1674						
48	Tesco PLC	64 412	1,2883			62 043	1,2409				
49	Total SA	3 751	0,0750	3 751	0,0750						
50	Unicredito Ital BNK IRELAND	78 131	1,5627	5 294	0,1059	72 029	1,4406				

51	UNIQA VVRSICHERUNGEN AG	12 270	0,2454	12 270	0,2454						
52	Vivendi										
53	Volksbank	604 690	12,0942								
54	VUB	360 774	7,2157			355 707	7,1144				
55	ING BANK Hungary	62 224	1,2445								

51	UNIQA VVRSICHERUNGEN AG									
52	Vivendi									
53	Volksbank		604 690	12,0942						
54	VUB								5 067	0,1013
55	ING BANK Hungary		60 252	1,2051					1 972	0,0394

Stav splatnosti majetku a záväzkov v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060008

Stav ku dňu

31.12.2008

údaje v tis. Sk

Položka	čís.r.	na požiadanie a do 1 mesiacov vrátane	Od 1 do 3 mesiacov vrátane	Od 3 do 6 mesiacov vrátane	Od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 3 rokov vrátane	Od 3 do 5 rokov vrátane	Od 5 do 10 rokov vrátane	Od 10 do 15 rokov vrátane	Nad 15 rokov	Nedefinovaná splatnosť
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Akcie	1										524 824
Dlhopisy	2	703 075	179 046	173 572	119 000	1 659 291	569 139	332 480	732		
Podielové listy	3										
Nástroje peňažného trhu	4										
Iné cenné papiere	5										
Peňažné prostriedky na účtoch v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	6	604 690		60 252							
Obchody na obmedzenie menového rizika	7	904									
Iný majetok	8										
Pohľadávky dôchodkového fondu	9	30 433	4 276	5 594	493	13 658	8 683	9 188	23		491
Záväzky dôchodkového fondu	10	3 472									
SPOLU	11	1 335 630	183 322	239 418	119 493	1 672 949	577 822	341 668	755		525 315

Úroková citlivosť majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060008

Stav ku dňu

31.12.2008

čís.r.	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Majetok denominovaný v SKK										
2	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	1 281 461	25,6300			703 075	14,0619				
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	123 398	2,4680			119 353	2,3871				
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	116 834	2,3368			113 468	2,2694				
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	119 493	2,3899			119 000	2,3801				
6	od 1 do 3 rokov vrátane	1 406 073	28,1223			1 394 161	27,8841				
7	od 3 do 5 rokov vrátane	577 822	11,5568			569 139	11,3831				
8	od 5 do 10 rokov vrátane	258 462	5,1694			251 493	5,0300				
9	od 10 do 15 rokov vrátane	755	0,0151			732	0,0146				
10	nad 15 rokov										
11	nedefinované	491	0,0098								
12	Celkom	3 884 789	77,6982			3 270 421	65,4105				
13	Majetok denominovaný v EUR										
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	151	0,0030								
15	od 1 do 3 mesiacov vrátane	59 924	1,1985			59 693	1,1939				
16	od 3 do 6 mesiacov vrátane	122 584	2,4518			60 104	1,2021				
17	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane										
18	od 1 do 3 rokov vrátane	266 876	5,3377			265 130	5,3028				
19	od 3 do 5 rokov vrátane										
20	od 5 do 10 rokov vrátane	83 206	1,6642			80 987	1,6198				
21	od 10 do 15 rokov vrátane										
22	nad 15 rokov										
23	nedefinované	243 155	4,8633	243 155	4,8633						
24	Celkom	775 896	15,5184	243 155	4,8633	465 914	9,3186				

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

čís.r.	Zostatková fixácia úrokových mier	Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika			Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	hodnota podkladových nástrojov v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
1	Majetok denominovaný v SKK											
2	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			547 049	10,9413	904	268 105	0,0181			30 433	0,6087
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane										4 045	0,0809
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane										3 366	0,0673
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane										493	0,0099
6	od 1 do 3 rokov vrátane										11 912	0,2383
7	od 3 do 5 rokov vrátane										8 683	0,1737
8	od 5 do 10 rokov vrátane										6 969	0,1394
9	od 10 do 15 rokov vrátane										23	0,0005
10	nad 15 rokov											
11	nedefinované										491	0,0098
12	Celkom			547 049	10,9413	904	268 105	0,0181			66 415	1,3283
13	Majetok denominovaný v EUR											
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			151	0,0030							
15	od 1 do 3 mesiacov vrátane										231	0,0046
16	od 3 do 6 mesiacov vrátane			60 252	1,2051						2 228	0,0446
17	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
18	od 1 do 3 rokov vrátane										1 746	0,0349
19	od 3 do 5 rokov vrátane											
20	od 5 do 10 rokov vrátane										2 219	0,0444
21	od 10 do 15 rokov vrátane											
22	nad 15 rokov											
23	nedefinované											
24	Celkom			60 403	1,2081						6 424	0,1285

a	b	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
25	Majetok denominovaný v USD											
26	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			30 151	0,6030							
27	od 1 do 3 mesiacov vrátane											
28	od 3 do 6 mesiacov vrátane											
29	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
30	od 1 do 3 rokov vrátane											
31	od 3 do 5 rokov vrátane											
32	od 5 do 10 rokov vrátane											
33	od 10 do 15 rokov vrátane											
34	nad 15 rokov											
35	nedefinované											
36	Celkom			30 151	0,6030							
37	Majetok denominovaný v CZK											
38	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			1 926	0,0385							
39	od 1 do 3 mesiacov vrátane											
40	od 3 do 6 mesiacov vrátane											
41	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
42	od 1 do 3 rokov vrátane											
43	od 3 do 5 rokov vrátane											
44	od 5 do 10 rokov vrátane											
45	od 10 do 15 rokov vrátane											
46	nad 15 rokov											
47	nedefinované											
48	Celkom			1 926	0,0385							
49	Majetok denominovaný v HUF											
50	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			115	0,0023							
51	od 1 do 3 mesiacov vrátane											
52	od 3 do 6 mesiacov vrátane											
53	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
54	od 1 do 3 rokov vrátane											
55	od 3 do 5 rokov vrátane											
56	od 5 do 10 rokov vrátane											
57	od 10 do 15 rokov vrátane											
58	nad 15 rokov											
59	nedefinované											
60	Celkom			115	0,0023							

a	b	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
61	Majetok denominovaný v PLN											
62	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			38	0,0008							
63	od 1 do 3 mesiacov vrátane											
64	od 3 do 6 mesiacov vrátane											
65	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
66	od 1 do 3 rokov vrátane											
67	od 3 do 5 rokov vrátane											
68	od 5 do 10 rokov vrátane											
69	od 10 do 15 rokov vrátane											
70	nad 15 rokov											
71	nedefinované											
72	Celkom			38	0,0008							
73	Majetok denominovaný v JPY											
74	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			25 242	0,5049							
75	od 1 do 3 mesiacov vrátane											
76	od 3 do 6 mesiacov vrátane											
77	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
78	od 1 do 3 rokov vrátane											
79	od 3 do 5 rokov vrátane											
80	od 5 do 10 rokov vrátane											
81	od 10 do 15 rokov vrátane											
82	nad 15 rokov											
83	nedefinované											
84	Celkom			25 242	0,5049							
85	Majetok denominovaný v ostatných cudzích menách											
86	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			18	0,0004							
87	od 1 do 3 mesiacov vrátane											
88	od 3 do 6 mesiacov vrátane											
89	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
90	od 1 do 3 rokov vrátane											
91	od 3 do 5 rokov vrátane											
92	od 5 do 10 rokov vrátane											
93	od 10 do 15 rokov vrátane											
94	nad 15 rokov											
95	nedefinované											
96	Celkom			18	0,0004							