

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

Účtovná závierka k 30 júnu 2009
Za obdobie od 1. januára 2009 do 30. júna 2009

Obsah

	Strana
Súvaha	3
Výkaz ziskov a strát	4
Poznámky k účtovnej závierke	5 – 16

Súvaha k 30. júnu 2009 (v eurách)

Aktíva	Poznámka	30.06.2009	31.12.2008
I Investičný majetok		100 186 268	145 874 488
1 Dlhopisy	E1	71 641 618	126 358 072
<i>a bez kupónov</i>		19 659 997	25 769 738
<i>b s kupónmi</i>		51 981 621	100 588 334
2 Akcie	E2		17 420 934
3 Podielové listy			-
<i>a otvorených podielových fondov</i>			-
<i>b ostatné</i>			-
4 Krátkodobé pohľadávky	E3	28 228 412	2 065 469
5 Obrátené repoobchody			-
6 Deriváty	E4	316 238	30 013
7 Drahé kovy			-
II Neinvestičný majetok		99 850 869	20 089 928
8 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	E5	87 384 400	20 072 043
9 Ostatný majetok	E6	12 466 469	17 885
Aktíva spolu		200 037 137	165 964 416
Pasíva	Poznámka	30.06.2009	31.12.2008
I Závazky		6 925 337	115 249
1 Závazky voči bankám			-
2 Závazky z vrátenia podielov		40 727	-
3 Závazky voči správcovskej spoločnosti		123 340	106 517
4 Deriváty	E7	100 895	8 732
5 Repoobchody			-
6 Ostatné záväzky		6 660 375	-
II Vlastné imanie		193 111 800	165 849 167
7 Dôchodkové jednotky		192 613 198	175 968 578
<i>a fondy z ocenenia</i>			-
<i>b zisk alebo strata bežného účtovného obdobia</i>		498 602	(10 119 411)
Pasíva spolu		200 037 137	165 964 416

.....
Viktor Kouřil
 predseda predstavenstva

.....
Rudolf Kypta
 člen predstavenstva

Poznámky na stranách 6 až 16 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za 6 mesiacov roku 2009 (v eurách)

	Poznámka	30.06.2009	30.6.2008	
1	Výnosy z úrokov	E8	2 547 428	1 950 924
2	Výnosy z podielových listov			-
3	Výnosy z dividend	E9	158 248	349 640
4a	Zisk/(strata) z predaja cenných papierov	E10	(2 145 603)	(7 893 360)
5b	Zisk/(strata) z predaja devíz	E11	97 504	(583 145)
6c	Zisk/(strata) z derivátov	E12	(158 975)	3 342 076
7d	Zisk/(strata) z predaja drahých kovov			-
8e	Zisk/(strata) z predaja iného majetku			-
I	Výnos z majetku vo fonde		498 602	(2 833 866)
f	Transakčné náklady			-
g	Bankové a iné poplatky			-
II	Čistý výnos z majetku vo fonde		498 602	(2 833 866)
h	Náklady na financovanie fondu			-
h1	náklady na úroky			-
h2	náklady na dane a poplatky			-
III	Čistý zisk/ strata zo správy majetku vo fonde		498 602	(2 833 866)
i	Náklady na odplatu za správu fondu			-
j	Náklady na odplaty za služby depozitára			-
Zisk alebo strata			498 602	(2 833 866)

Poznámky na stranách 6 až 16 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. Od 1.11.2007 došlo k zmene obchodného mena z ĽUDOVÁ BANKA, a.s.

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 pobratel'ov 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 30.6.2009 ako priebežná účtovná závierka podľa zákona č.431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za obdobie od 01.01.2009 do 30.6.2009.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka vyváženého fondu k 31. decembru 2008 za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 30. júna 2009.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Priebežná účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 30. júnu 2009, 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 financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2008-74, 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 podielový 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

S účinnosťou od 1. januára 2009 sa v zmysle zákona 659/2007 Z.z. o zavedení meny euro sa vykazujú všetky údaje v mene euro.

Majetok a záväzky vo fonde vedené do 31.12.2008 v slovenských korunách sa ku dňu konverzie prepočítali konverzným kurzom (30,126) na hodnotu v eurách a zaokrúhlili na dve desatinné eurocenty.

Hodnoty položiek v účtovnej závierke za dané ako aj porovnateľné obdobie sa uvádzajú v celých eurách.

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

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

Poznámky k 30. junu 2009

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurach)

Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 48/2005 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 odst. 9 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 podľa aktuálneho kurzu Európskej centrálnej banky (ECB) ku dňu prvotného vykázania.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR podľa kurzu ECB platného v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro 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 odplatu, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

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 sporeľa na majetku v dôchodkovom fonde.

Podiely sporeľov 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.

K 30. júnu 2009 a ku koncu roka 2008 dôchodkový fond dodržiaval nasledujúce limity:

- Hodnota prevoditeľných cenných papierov z nových emisií nesmie tvoriť viac ako 5% hodnoty majetku v dôchodkovom fonde, ak tento zákon neustanovuje inak.
- Podiel cenných papierov vydaných slovenskou republikou môže dosiahnuť maximálne 80 % hodnoty majetku v dôchodkovom fonde
- Investície, ktoré nie sú zabezpečené voči kurzovému riziku môžu predstavovať maximálne 80 % celkových aktív fondu
- a iné

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

Poznámky k 30. junu 2009

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurach)

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	30.06.2009	30.06.2008
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zisk pred zdanením	498 602	(2 833 864)
Upravený o:		
Úrokové výnosy	(2 547 428)	(1 950 906)
Výnosy z dividend	(158 248)	(350 229)
Nerealizovaný zisk z precenenia finančných nástrojov	(9 328 771)	6 134 266
Kurzový zisk/strata z peňazí a ekvivalentov	97 476	32 987
<i>Prevádzkový zisk pred zmenami stavu pracovného kapitálu</i>	<i>(11 438 369)</i>	<i>1 032 253</i>
Zmena stavu krátkodobých dlhopisov		411 017
Zmena stavu akcií	25 794 814	(2 910 032)
Zmena stavu krátkodobých pohľadávok	(26 162 943)	(5 529 476)
Zmena stavu derivátov	0	0
Zmena stavu drahých kovov a ostatného majetku	(12 448 584)	(55 367)
Zmena stavu záväzkov z vrátenia podielov a záväzkov voči správcovskej spoločnosti	57 550	15 136
Zmena stavu ostatných záväzkov	6 660 375	0
Prijaté úroky	4 088 485	2 019 124
Prijaté dividendy	158 248	350 229
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(13 290 424)	(4 667 116)
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobých cenných papierov	(250 276 612)	(30 401 609)
Predaj dlhodobých cenných papierov	304 406 900	6 309 804
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	54 130 288	(24 091 805)
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Vydanie dôchodkových jednotiek	32 009 632	28 908 916
Výplata dávok, výstupy a prestupy	(5 439 663)	(4 471 652)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	26 569 969	24 437 263
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peň. ekvivalentoch	67 409 833	(4 321 657)
Počiatkový stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov k 1. decembru	20 072 043	6 304 089
Kurzový zisk/strata z precenenia peňažných prostriedkov a ekvivalentov	(97 476)	(32 987)
Konečný stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru	87 384 400	1 949 446

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

Poznámky k 30. junu 2009

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurach)

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	Poznámka	30.06.2009	31.12.2008
I. Čistý majetok na začiatku obdobia		165 849 167	123 967 413
a) Počet dôchodkových jednotiek		4 881 653 161	3 404 724 471
b) Hodnota 1 dôchodkovej jednotky		0,033974	0,0364104
1. Príspevky do dôchodkových fondov		32 009 632	61 364 255
2. Zisk alebo strata fondu		498 602	(10 119 411)
3. Pokles majetku z precenenia		-	-
4. Odpísanie DJ za správu fondu		(1 015 463)	(1 775 902)
5. Prevedené DJ / prestupy a výstupy		(4 230 138)	(7 587 188)
II. Nárast / Pokles čistého majetku		27 262 633	41 881 755
A. Čistý majetok na konci obdobia		193 111 800	165 849 167
a) Počet dôchodkových jednotiek		5 669 753 384	4 881 653 161
b) Hodnota 1 dôchodkovej jednotky		0,03406	0,033974

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

1. Dlhopisy

Členenie dlhopisov podľa jednotlivých druhov:

	30.06.2009	31.12.2008
Štátne dlhopisy	29 024 668	70707154
Hypotekárne záložné listy	2 875 027	15 853 856
Eurobondy	34 717 162	38379047
Ostatné dlhopisy	5024761	1 418 015
Dlhopisy spolu	71 641 618	126 358 072

Členenie dlhopisov podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	30.06.2009	31.12.2008
Do 1 mesiaca		244289223
1 až 3 mesiace	379 477	66656812
3 mesiace až 1 rok	28643613	10232668
1 až 5 rokov	35 909 281	73 970 227
nad 5 rokov	6 709 247	11 060 572
Dlhopisy spolu	71 641 618	126 358 072

Členenie dlhopisov podľa dohodnutej doby ich splatnosti:

	30.06.2009	31.12.2008
Do 1 mesiaca		
1 až 5 rokov	48604968	51 934 523
nad 5 rokov	23 036 650	74 423 549
Dlhopisy spolu	71 641 618	126 358 072

Členenie dlhopisov podľa mien:

	30.06.2009	31.12.2008
SKK		110 744 707
EUR	71 641 618	15 613 365
Dlhopisy spolu	71 641 618	126 358 072

2. Akcie

Členenie akcií podľa mien:

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

Poznámky k 30. junu 2009

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurach)

	30.06.2009	31.12.2008
EUR	0	8 071 248
USD	0	5 562 968
CZK	0	2 138 851
PLN	0	927 666
JPY	0	720 201
GBP		
Akcie spolu	0	17 420 934

3. Krátkodobé pohľadávky

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	30.06.2009	31.12.2008
Do 1 mesiaca	13 007 981	-
3 mesiace až 1 rok	15 220 431	2 065 469
Krátkodobé pohľadávky spolu	28 228 412	2 065 469

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

	30.06.2009	31.12.2008
EUR	28 228 412	2 065 469
Krátkodobé pohľadávky spolu	28 228 412	2 065 469

4. Deriváty (aktíva)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

	Reálne hodnoty	
	30.06.2009	31.12.2008
Menové forwardy	316 238	30 013
Deriváty spolu	316 238	30 013

Členenie derivátov podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	30.06.2009	31.12.2008
Do 1 mesiaca	316 238	30 013
1 až 3 mesiace		
Deriváty spolu	316 238	30 013

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

Poznámky k 30. junu 2009

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurach)

Členenie derivátov podľa spôsobu vysporiadania:

	30.06.2009	31.12.2008
S dodávkou		-
Bez dodávky	316 238	30 013
Deriváty spolu	316 238	30 013

5. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	30.06.2009	31.12.2008
Bežné účty	87 384 400	20 072 043
Termínované vklady so splatnosťou do 24 hodín		-
REPO obchody s NBS		-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	87 384 400	20 072 043

6. Ostatný majetok

Členenie ostatného majetku podľa druhov:

	30.06.2009	31.12.2008
Pohľadávky z cenných papierov	12 466 469	17 885
Pohľadávky z podielových listov	-	-
Ostatný majetok spolu	12 466 469	17 885

7. Deriváty (záväzky)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

	Reálne hodnoty	
	30.06.2009	31.12.2008
Menové forwardy	100 895	8 732
Deriváty spolu	100 895	8 732

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

Poznámky k 30. junu 2009

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurach)

Členenie derivátov podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	30.06.2009	31.12.2008
Do 1 mesiaca	100 895	8 732
1 až 3 mesiace		-
Deriváty spolu	100 895	8 732

Členenie derivátov podľa spôsobu vysporiadania:

	30.06.2009	31.12.2008
S dodávkou	100 895	-
Bez dodávky		8 732
Deriváty spolu	100 895	8 732

8. Výnosy z úrokov

	30.06.2009	30.6.2009
Dlhové cenné papiere	2 346 885	1 360 655
Vklady	140 064	130 191
Bežné účty	60 479	460 078
Výnosy spolu	2 547 428	1 950 924

9. Výnosy z dividend

Členenie dividend podľa mien :

	30.06.2009	30.6.2009
EUR	45 024	152 114
CZK	17 772	78 957
USD	87 278	48 598
PLN		38 258
HUF		21 997
GBP		9 716
NOK	8 174	0
Dividendy spolu	158 248	349 640

10. Zisk/strata z cenných papierov

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

Poznámky k 30. junu 2009

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurach)

	30.06.2009	30.6.2008
Zisk/(strata) z predaja dlhopisov	(2 155 299)	(967 867)
Zisk/(strata) z precenenia dlhopisov	334 758	
Zisk/(strata) z predaja akcií	(7 830 467)	(578 127)
Zisk/(strata) z precenenia akcií	7 505 405	(6 347 366)
Spolu	(2 145 603)	(7 893 360)

11. Zisk/strata z derivátov

	30.06.2009	30.6.2008
Menové swapy		0
Menové forwardy	(158 975)	3 342 076
Opcie		0
Spolu	(158 975)	3 342 076

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

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

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. V súvislosti so zavedením eura ako oficiálnej meny v Slovenskej Republike od 1. januára 2009 sa funkčná mena Spoločnosti zmenila zo slovenskej koruny na euro. Zmena funkčnej meny bola zavedená prospektívne a všetky aktíva, záväzky a vlastné imanie Spoločnosti boli skonvertované na euro oficiálnym konverzným kurzom 1€ = 30,126 Sk. Táto zmena neovplyvnila finančnú situáciu Spoločnosti k 31. decembru 2008.
2. Novela zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení, ktorá nadobudla účinnosť dňom 15.11.2008 (zákon č. 434/2008 Z. z.) opätovne otvorila systém starobného dôchodkového sporenia, a to na obdobie od účinnosti tejto novely až do 30.6.2009. To znamená, že fyzická osoba, ktorá k 15. novembru 2008 nebola sporiteľom, môže do 30. júna 2009 uzatvoriť zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení. Na druhej strane sporiteľovi, ktorý pred 15. novembrom 2008 uzatvoril zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení alebo ktorému Sociálna poisťovňa určila dôchodkovú správcovskú spoločnosť, zanikne účasť na starobnom dôchodkovom sporení, ak do 30. júna 2009 doručí Sociálnej poisťovni písomné oznámenie, ktorého obsahom je prejav vôle nebyť zúčastnený na starobnom dôchodkovom sporení

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

Poznámky k 30. junu 2009

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurach)

3. 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 zníži odplata za správu majetku v dôchodkovom fonde z 0,065 % na 0,025 % a zavádza inštitút garančného fondu. Novela nemá vplyv na oceňovanie aktív a záväzkov fondu v účtovnej závierky k 31.12.2008.
4. V rastovom fonde je k 30.6.2009 evidovaných 107 tis. sporiteľov (k 31.12.2008: 108 tis. sporiteľov).