



Polročná správa o hospodárení s majetkom
v dôchodkovom fonde k 30.06.2011

**Tradícia – Konzervatívny dôchodkový fond
ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

Tradícia - Konzervatívny dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060010

Stav ku dňu

30.6.2011

a) Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období

Pokračovanie hospodárskeho oživenia bolo v Eurozóne o niečo výraznejšie ako v USA. Hnacím motorom Eurozóny bolo predovšetkým Nemecko, kde sa ekonomická aktivita rozbehla na plné obrátky. Ekonomický rast akceleroval aj v krajinách strednej Európy vrátane Slovenska, kde bol ťahaný takmer výhradne zahraničným dopytom. Rastúce ceny energetických komodít a potravín sa prejavili v zvýšení inflačných tlakov. Čoraz viac investorov začalo očakávať, že ECB tento vývoj nenechá bez povšimnutia a na rast inflačných tlakov zareaguje sprísnením menovej politiky a zvýšením kľúčových úrokových sadzieb. Dôsledkom bol postupný rast sadzieb peňažného trhu i výnosov dlhopisov, ktorý pretrval až do konca 1Q 2011 a tlačil ceny dlhopisov smerom nadol, čo spomaľovalo rast ceny dôchodkovej jednotky. Fond bol v tomto období zainvestovaný pomerne defenzívne, tzn. postupným skracovaním priemernej splatnosti investícií sa znižovala citlivosť hodnoty majetku vo fonde na rast úrokových mier s cieľom ochrániť tento majetok pred poklesom hodnoty. Začiatkom 2Q 2011 sa trend obrátil v dôsledku prehlbovania problémov zadlžených krajín na periférii Eurozóny a zhoršujúcich sa makroekonomických dát.

To však neodradilo ECB od zvýšenia úrokových sadzieb v apríli, ku ktorému sa odhodlala po viac ako 2-ročnej prestávke. Výnosy štátnych dlhopisov bezpečných krajín Eurozóny, medzi ktoré podľa vnímania investorov patrilo aj Slovensko, klesali. Na druhej strane, s akcelerovaním problémov zadlžených krajín rástli ich rizikové prirážky i nervozita investorov. Ratingové agentúry opakovane pristúpili k zníženiu kreditného hodnotenia Grécka, Portugalska a Írska až na neinvestičný stupeň, tzv. „junk“. Fond nemal žiadnu expozíciu na periférne krajiny Eurozóny. V priebehu 2Q 2011 sme pokračovali v konzervatívnom nastavení fondu prostredníctvom termínovaných vkladov, nákupov veľmi krátkych štátnych a/alebo kvalitných korporátnych dlhopisov s pevným kupónom a dlhopisov s pohyblivým kupónom naviazaným na 3 a 6 mesačnú úrokovú sadzbu peňažného trhu. Neustály rast krátkych sadzieb peňažného trhu mal preto pozitívny dopad na výkonnosť fondu. Súčasná neistota na trhoch sa zrejme zo dňa na deň nevyrieši a preto budeme naďalej pokračovať v konzervatívnom nastavení investičnej stratégie fondu.

b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Jana Gregorová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

+421 2 59 313 838

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Jana Gregorová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

+421 2 59 313 838

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Tradícia - Konzervatívny dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060010

Stav ku dňu

30.6.2011

Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	1		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	3		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	4		
Dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	12 059	67,7168
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	7		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	8		
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa §	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	9		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	11		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vyda	12		
Cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm d) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	13		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	15		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	16		
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17	1 000	5,6155
	Vydané alebo zaručené členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi	18		
	Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19		
	Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		
	Vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		
	Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		
	Vydané alebo zaručené finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia	23		
Bežné účty a vkladové účty podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	Peňažné prostriedky na bežnom účte u depozitára	24	174	0,9771
	Peňažné prostriedky na vkladovom účte u depozitára	25	1 205	6,7666
	Peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk so sídlom v Slovenskej republike, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo pobočka zahraničnej banky podlieha dohľadu	26		
	Peňažné prostriedky na vkladových účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk so sídlom v Slovenskej republike, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo pobočka zahraničnej banky podlieha dohľadu	27	1 996	11,2085
Obchody na obmedzenie devízového rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona	28			
Cenné papiere, ktoré prestali byť obchodované na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	29			
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie do 1 roka	30			
Iný majetok	31			
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	32	1 374	7,7156	
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	33	17 808	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	34	10	0,0562	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	35	17 798	99,9439	

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Tradícia - Konzervatívny dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060010

Stav ku dňu

30.06.2011

Členenie podľa emitentov

čís.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		BÚ a VÚ		Obchody na obmedzenie devízového rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu		
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	
1	CELKOM	17 808	100,0000			12 059	67,7168					1 000	5,6155	3 375	18,9522					1 374	7,7156	
2	ABANKA VIPA DD	1 354	7,6033			1 354	7,6033															
3	AMERICAN HONDA FINANCE	54	0,3032			54	0,3032															
4	BEAR STEARNS COS LLC	65	0,3650			65	0,3650															
5	BMW FINANCE NV	63	0,3538			63	0,3538															
6	BMW US CAPITAL LLC	110	0,6177			110	0,6177															
7	BRADFORD & BINGLEY BS	150	0,8423			150	0,8423															
8	CELLCO PART/VERI WIRELSS	107	0,6009			107	0,6009															
9	CESKA EXPORTNI BANKA AS	1 150	6,4578			1 150	6,4578															
10	CEZ AS	54	0,3032			54	0,3032															
11	DEXIA CREDIT LOCAL	851	4,7788			851	4,7788															
12	ING DSS A.S.	15	0,0842																		15	0,0842
13	MOF SLOVAKIA T-BILL	1 000	5,6155									1 000	5,6155									
14	NORTHERN ROCK ASSET MANA	1 791	10,0573			1 791	10,0573															
15	NOVALJ 3 1/4 07/12	1 359	7,6314																		1 359	7,6314
16	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	5 807	32,6089			5 807	32,6089															
17	SLOVENSKA SPORITELNA AS	1 232	6,9182			131	0,7356							1 101	6,1826							
18	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	171	0,9602			171	0,9602															
19	VOLKSBANK Slovensko, a. s.	1 379	7,7437											1 379	7,7437							
20	VOLKSWAGEN FIN SERV AG	104	0,5840			104	0,5840															
21	VSEOBECNA UVEROVA BANKA	992	5,5705			97	0,5447							895	5,0258							

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Tradícia - Konzervatívny dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060010

Stav ku dňu

30.06.2011

Členenie podľa sektorového hľadiska

č. r.	Sektie klasifikácie ekonomických činností	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		BÚ a VÚ		Obchody na obmedzenie devízového rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1	CELKOM	17808	100,0000			12059	67,7168					1000	5,6155	3375	18,9522					1374	7,7156
2	649	1379	7,7437											1379	7,7437						
3	291	173	0,9715			173	0,9715							0							
4	351	54	0,3032			54	0,3032							0							
5	612	107	0,6009			107	0,6009							0							
6	649	9273	52,0721			5918	33,2323							1996	11,2085					1359	7,6314
7	653	15	0,0842											0						15	0,0842
8	841	6807	38,2244			5807	32,6089					1000	5,6155	0							

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Tradícia - Konzervatívny dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060010

Stav ku dňu

30.6.2011

Členenie podľa menového hľadiska

č.r.	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		BÚ a VÚ		Obchody na obmedzenie devízového rizika			Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota základového nástroja v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
49	Majetok denominovaný v PLN																					
50	na požiadanie a do 1 mesiaca																					
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																					
61	Majetok denominovaný v JPY																					
62	na požiadanie a do 1 mesiaca																					
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																					
73	Majetok denominovaný v ostatných cudzích menách																					
74	na požiadanie a do 1 mesiaca																					
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																					

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Jana Gregorová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59313838

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Jana Gregorová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59313838

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

Tradícia - Konzervatívny dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060010

Stav ku dňu

30.06.2011

Počet sporiteľov spolu	Objem príspevkov v eurách spolu	Objem penále v eurách spolu	Počet sporiteľov podľa pohlavia		Počet sporiteľov podľa spôsobu		Zmena stavov sporiteľov				
			muži	ženy	aktívny	pasívny	medzi DF v rámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrčia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
6 996	2 651 845	148	3 833	3 163	4 444	2 552	256	5	0	7	1

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Jana Krajčovičová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

+421 2 59 313 641

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Jana Krajčovičová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

+421 2 59 313 641

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

Tradícia - Konzervatívny dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060010

Stav ku dňu

30.06.2011

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	10
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	5
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	5
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	ostatné záväzky	6	
2.	Vlastné imanie	7	17 798
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	8	17 789
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	9
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	10	17 808

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Alžbeta Danovičová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

+421 2 5931 3841

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Alžbeta Danovičová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

+421 2 5931 3841

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

Tradícia - Konzervatívny dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060010

Stav ku dňu

30.06.2011

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	146
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	6
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	20
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	120
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy	6	
3.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	7	
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	60
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	57
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	3
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	49
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	49
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	18	11
7.	Zisk/strata z obchodov určených na obmedzenie devízového rizika	19	0
a)	swapy	20	
b)	forwardy	21	
c)	opcie	22	
8.	Zisk/strata z devízových operácií	23	
9.	Zisk/strata z predaja iného majetku	24	
10.	Iné výnosy	25	0
a)	výnosy z rozpustenia prostriedkov na garančnom účte	26	
b)	výnosy z majetku doplneného zo zdrojov dôchodkovej správcovskej spoločnosti	27	
c)	ostatné výnosy	28	
11.	Iné náklady	29	
12.	Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde	30	
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	31	157

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Alžbeta Danovičová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

+421 2 5931 3841

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Alžbeta Danovičová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

+421 2 5931 3841

Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Tradícia - Konzervatívny dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Stav ku dňu

30.6.2011

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2011	Hodnota v tis. eur k 30.6.2010	Hodnota v tis. eur k 30.6.2009
a	b	c	1	3	3
I.	Investičný majetok	1	17 634	12 169	5 078
1.	Dlhopisy	2	13 059	8 945	4 027
a)	bez kupónov	3	1 199	1 844	1 228
b)	s kupónmi	4	11 860	7 101	2 799
2.	Akcie	5			
3.	Podielové listy	6			
a)	otvorených podielových fondov	7			
b)	ostatné	8			
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	1 374		
5.	Dlhodobé pohľadávky	10	3 201	3 224	1 051
6.	Deriváty	11			
II.	Neinvestičný majetok	12	174	1 044	5 294
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	13	174	1 044	5 293
8.	Ostatný majetok	14			1
	Aktíva v dôchodkovom fonde spolu	15	17 808	13 213	10 372
I.	Závazky	16	10	4	116
1.	Závazky voči bankám	17			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	18	5		5
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	19	5	4	7
4.	Závazky z derivátových operácií	20			
5.	Ostatné záväzky	21			104
II.	Vlastné imanie	22	17 798	13 209	10 256
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	23	17 789	13 204	10 256
2.	Dôchodkové jednotky na garančnom účte	24	9	5	
	Pasíva v dôchodkovom fonde spolu	25	17 808	13 213	10 372

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2011	Hodnota v tis. eur k 30.6.2010	Hodnota v tis. eur k 30.6.2009
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	146	80	215
2.	Výnosy z podielových listov	2			
3.	Výnosy z dividend	3			
4.a	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	4	10	5	-72
5.b	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	5			
6.c	Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií	6	0		
7.d	Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	7	0		
8.e	Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov	8	1	(1)	(41)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	9	157	84	102
f	Náklady na financovanie fondu	10			
III.	Čistý zisk (strata) zo správy majetku vo fonde	11			
g.	Dane	12			
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu	13	157	84	102