



Ročná správa o hospodárení s majetkom
v dôchodkovom fonde k 31.12.2011

**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

31.12.2011

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

V prvom kvartáli bol vývoj dôchodkovej jednotky ovplyvňovaný postupným nárastom výnosov na dlhopisových trhoch, ktoré tlačili ceny dlhopisov nižšie. Dôvodom bol pozitívny výhľad na rast HDP a očakávania investorov, že dlhová kríza ostane len v okrajových častiach Európy a nezasiahne ostatné krajiny. Okrem Grécka boli pod tlakom aj dlhopisy Portugalska a Írska. ECB pristúpila v prvej polovici roka k zvýšeniu kľúčových úrokových sadzieb o 25 bazických bodov v apríli a v júni.

S postupným zhoršovaním makroekonomického výhľadu sa v treťom kvartáli radikálne zmenila aj nálada investorov. Tlak na periférne krajiny sa zvýšil, keď sa investori začali zbavovať aj talianskych štátnych dlhopisov. Rizikový apetít sa náhle vytratil, čo spôsobilo nárast investícií do bezpečných AAA štátnych dlhopisov, ktorých ceny prudko vyleteli nahor. ECB pristúpila k zníženiu úrokových sadzieb a nákupu talianskych a španielskych štátnych dlhopisov. Po októbrovom samite, pristúpili predstavitelia EMÚ k navýšeniu Eurovalu s cieľom zabrániť ďalšiemu rozšíreniu dlhovej krízy. Vyhlásenie gréckeho premiéra o usporiadaní referenda na schválenie ďalších úsporných opatrení uvrhlo európske dlhopisové trhy do chaosu. Nasledovali masívne výpredaje štátnych dlhopisov, ktoré zasiahli aj krajiny doteraz vnímané ako zdravé. Rizikové prírážky mnohých krajín sa dostali na historické maximá. Medzi nimi boli aj dlhopisy Francúzska, Slovinska a Slovenska, čo spôsobilo zvýšenú volatilitu a pokles ceny dôchodkovej jednotky v závere roka.

V nasledujúcom období očakávame ukľudnenie situácie na trhoch, napriek tomu ostávame v úvode roka opatrní.

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

37	Majetok denominovaný v HUF																			
38	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																			
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																			
49	Majetok denominovaný v PLN																			
50	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																			
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 vrátane																			
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 vrátane																			
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 Gregorova

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

Jana Gregorova

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

+421 2 59 313 838

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

+421 2 59 313 838

Dof (SP) 17-02

Strana 1/1

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060010

Stav ku dňu

31.12.2011

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 rámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrčia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
7 356	6 168 472	148	4 067	3 289	4 870	2 486	608	4	3	46	9

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Jana Krajčovičová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59 313 641

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Jana Krajčovičová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59 313 641

Dof (PAS) 31-02

Strana 1/1

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060010

Stav ku dňu

31.12.2011

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	11
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	6
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	5
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	ostatné záväzky	6	
2.	Vlastné imanie	7	21 205
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	8	21 197
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	8
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	10	21 216

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

Dof (VVN) 32-02

Strana 1/1

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

31.12.2011

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	365
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	13
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	56
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	296
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	84
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	84
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	188
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	181
c)	nástroje peňažného trhu	16	7
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	18	-104
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 фонде	30	
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	31	261

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 pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Stav ku dňu

31.12.2011

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2011	Hodnota v tis. eur k 31.12.2010	Hodnota v tis. eur k 31.12.2009
a	b	c	1	2	3
I.	Investičný majetok	1	19 468	14 329	9 967
1.	Dlhopisy	2	15 669	12 188	6 543
a)	bez kupónov	3	2 508	4 305	1 457
b)	s kupónmi	4	13 161	7 883	5 086
2.	Akcie	5			
3.	Podielové listy	6			
a)	otvorených podielových fondov	7			
b)	ostatné	8			
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	3 799	2 141	3 424
5.	Dlhodobé pohľadávky	10			
6.	Deriváty	11			
II.	Neinvestičný majetok	12	1 748	936	1 351
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	13	1 737	927	1 351
8.	Ostatný majetok	14	11	9	
	Aktíva v dôchodkovom fonde celkom	15	21 216	15 265	11 318
I.	Závazky	16	11	5	4
1.	záväzky voči bankám	17			
2.	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	18	6		1
3.	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	19	5	5	3
4.	záväzky z derivátových operácií	20			
5.	ostatné záväzky	21			
II.	Vlastné imanie	22	21 205	15 260	11 314
1.	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	23	21 205	15 260	11 314
2.	dôchodkové jednotky na garančnom účte	24	8	6	5
	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	25	21 216	15 265	11 318

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2011	Hodnota v tis. eur k 31.12.2010	Hodnota v tis. eur k 31.12.2009
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	365	168	203
2.	Výnosy z podielových listov	2			
3.	Výnosy z dividend	3			
4.a	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	4	-39	3	-47
5.b	Zisk/strata z devízových operácií	5			
6.c	Zisk/strata z derivátových operácií	6			
7.d	Zisk/strata z predaja iného majetku	7			
8.e	Zisk/strata z precenenia cenných papierov	8	-65	11	43
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	9	261	182	199
f	Náklady na financovanie fondu	10			
III.	Čistý zisk (strata) zo správy majetku vo fonde	11			
g.	Dane	12			
IV.	Zisk/strata za účtovné obdobie	13	261	182	199