

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa
31. decembra 2011

Obsah

	Strana
Správa nezávislého audítora	3
Súvaha	4
Výkaz ziskov a strát	5
Poznámky k účtovnej závierke	6 – 16

Súvaha k 31. decembru 2011 (v eurách)

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	19 467 885	14 328 440
1.	Dlhopisy	15 668 752	12 187 727
a)	bez kupónov	3 184 286	4 304 807
b)	s kupónmi	12 484 466	7 882 920
2.	Akcie		
3.	Podielové listy		
a)	otvorených podielových fondov		
b)	ostatné		
4.	Krátkodobé pohľadávky	2 547 361	2 140 713
	Dlhodobé pohľadávky	1 251 772	0
5.	Obrátené repoobchody		
6.	Deriváty		
7.	Drahé kovy		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	1 748 147	936 538
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 737 356	927 122
9.	Ostatný majetok	10 791	9 416
	Aktíva spolu	21 216 032	15 264 978

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 6)	11 505	4 548
1.	Závazky voči bankám		
2.	Závazky z vrátenie podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	6 276	4
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	5 229	4 544
4.	Deriváty		
5.	Repoobchody		
6.	Ostatné záväzky		
II.	Vlastné imanie	21 204 527	15 260 430
7.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Účty účastníkov - poberateľov dávok, z toho	21 204 527	15 260 430
a)	fondy z ocenenia		
b)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	260 900	182 388
	Pasíva spolu	21 216 032	15 264 978

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

Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2011 (v eurách)

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	365 392	168 414
1.1.	úroky		
1.2.	výsledok zaistenia		
2.	Výnosy z podielových fondov		
3.	Výnosy z dividend		
3.1.	dividendy		
3.2.	výsledok zaistenia		
4./a.	Zisk / strata z predaja cenných papierov	(104 492)	13 974
5./b.	Zisk / strata z predaja devíz		
6/c.	Zisk / strata z derivátov		
7/d.	Zisk / strata z predaja drahých kovov		
8/e.	Zisk / strata z predaja iného majetku		
I.	Výnos z majetku vo fonde	260 900	182 388
f.	Transakčné náklady		
g.	Bankové a iné poplatky		
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	260 900	182 388
h.	Náklady na financovanie fondu		
h.1.	náklady na úroky		
h.2.	zisk / strata zo zaistenia úrokov		
h.3.	náklady na dane a poplatky		
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde	260 900	182 388
i.	Náklady na odplatu za správu fondu		
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára		
k.	Náklady na odplaty za služby audítora		
A.	Zisk alebo strata	260 900	182 388

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

POZNÁMKY

úctovnej závierky zostavenej
k 31.12.2011
(v celých eurách)

Za účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 0 1 2 0 1 1 1 2 2 0 1 1

Za bezprostredne predchádzajúce mesiac rok do mesiac rok
úctovné obdobie od 0 1 2 0 1 0 1 2 2 0 1 0

Účtovná závierka:*)

- riadna
 - mimoriadna
 - priebežná

IČO DIČ Dátum vzniku účtovnej jednotky
3 5 9 0 2 9 8 1 2 0 2 1 8 9 6 6 9 0 2 2 0 3 2 0 0 5

Názov správцovskej spoločnosti

I N G d ô c h o d k o v á s p r á v c o v s k á
s p o l o č n o s ť , a . s .

Názov spravovaného fondu

T R A D Í C I A - k o n z e r v a t í v n y d ô c h o d k o v ý
f o n d

Sídlo správцovskej spoločnosti, ulica a číslo

T r n a v s k á c e s t a 5 0 / B

PŠČ

8 2 1 0 2

Názov obce

B r a t i s l a v a

Smerové číslo telefónu

0 2

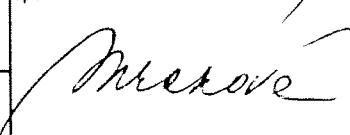

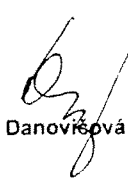
Číslo telefónu

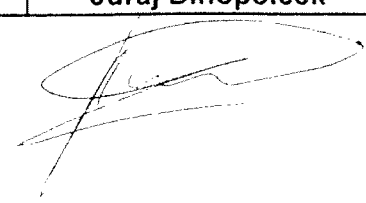
5 9 3 1 3 8 4 1

Číslo faxu

E-mailová adresa

a l z b e t a . d a n o v i c o v a @ i n g . s k

Zostavené dňa 26.3.2012	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správцovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválené dňa 28.3.2012	 Renáta Mrázová Juraj Dlhopolček	 Ivan Kubla	 Alžbeta Danovičová



Poznámky k účtovnej závierke

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

1 Údaje o dôchodkovom fonde a predmet činnosti

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

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

Konzervatívny fond bol vytvorený pripísaním prvých príspevkov na dôchodkové sporenie na bežný účet fondu dňa 22.3.2005 s počiatočnou hodnotou dôchodkovej jednotky rovnajúcej sa 0,033193 EUR (1 SKK).

Konzervatívny 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.

Priamou materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti je ING Životná poisťovňa, a.s., Trnavská cesta 50/B, 821 02 Bratislava

Obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny: ING Groep N.V., Amstelveenseweg 500, Amsterdam 1081KL, Holandské kráľovstvo

Depozitárom majetku v konzervatívnom 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:

Konzervatívny fond je určený pre konzervatívnych sporiteľov, ktorí majú záujem o stabilný rovnomerný rast svojej investície. Majetok v dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku v dôchodkovom fonde a ochranu sporiteľov a poberteľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia. Dlhodobým cieľom dôchodkovej správcovskej spoločnosti s majetkom dôchodkového fondu je dosahovanie vyšších výnosov ako ponúkajú termínované vklady v bankách alebo peňažné fondy.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka konzervatívneho fondu bola zostavená k 31.12.2011 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 01.01.2011 do 31.12.2011.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie:

Účtovná závierka konzervatívneho fondu k 31. decembru 2010 za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 28. júna 2011.

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 2011, 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, v znení neskorších predpisov, 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

V účtovných zásadách nedošlo k zmenám v porovnaní s minulým rokom.

2.1 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 uznanými 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.

2.2 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.

2.3 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 menového rizika spojeného s transakciami na finančných trhoch.

Deriváty sú 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“.

2.4 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.

2.5 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 vyčísľovanie 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.

2.6 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. 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“.

2.7 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 priradenia 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.

2.8 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 na 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 vykazuje podiel sporiťela na majetku v dôchodkovom fonde. Podiely sporiťelov 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 a to:

- Majetok v tomto dôchodkovom fonde môžu tvoriť dlhopisové a peňažné investície a obchody určené na obmedzenie devízového rizika
- Majetok v dôchodkovom fonde nesmie byť vystavený devízovému riziku
- 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. Majetok v konzervatívnom dôchodkovom fonde podľa prvej vety musí tvoriť najmenej šesť emisií prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu a hodnota jednej emisie podľa prvej vety nesmie tvoriť viac ako 30% čistej hodnoty majetku v konzervatívnom dôchodkovom fonde.
- Regionálne sú investície v tomto dôchodkovom fonde realizované najmä v Slovenskej republike a v ostatných členských štátoch OECD.
- A iné

TRADÍCIA-KONZERVATÍVNY DÔCHODKOVÝ FOND-ING DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ A.S.

Poznámky k 31. decembru 2011

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v EUR)

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
Uhradené pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (+)	345 809	233 105
Uhradené záväzky z úrokov, odplát a provízií (-)	(300)	-
Výnosy z dividend (+)		
Pohľadávky za dividendy (-)		
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+)	13 120 515	5 947 062
Pohľadávky za predané cenné papiere a drahé kovy (-)		
Obrat strany Dť analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)	(16 703 432)	(11 655 491)
Záväzky na zaplatenie kúpnej ceny FN (+)		
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
Náklady na dodávateľov (-)		
Záväzky voči dodávateľom (+)		
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(3 237 408)	(5 475 324)
Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
Obstaranie nehnuteľností (-)		
Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)		
Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)		
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(1 641 427)	1 296 451
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(1 641 427)	1 296 451
Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	6 187 721	4 184 066
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(203 500)	(216 841)
Dedičstvá (-)	(295 152)	(211 606)
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)		
Zaplatené splátky dlhodobých úverov (-/+)		
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	5 689 069	3 755 619
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	810 234	(423 254)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	927 122	1 350 376
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	1 737 356	927 122

TRADÍCIA-KONZERVATÍVNY DÔCHODKOVÝ FOND-ING DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ A.S.

Poznámky k 31. decembru 2011

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v EUR)

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU**D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu**

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	15 260 430	11 313 921
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	390 102 763	293 243 500
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,039119	0,038582
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	6 168 472	4 166 495
2.	Zisk alebo strata fondu	260 900	182 388
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(88 676)	(79 254)
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(396 599)	(323 120)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	5 944 097	3 946 509
A.	Čistý majetok na konci obdobia	21 204 527	15 260 430
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	534 038 357	390 102 763
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,039706	0,039119

TRADÍCIA-KONZERVATÍVNY DÔCHODKOVÝ FOND-ING DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ A.S.

Poznámky k 31. decembru 2011

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v EUR)

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Súvaha fondu

Aktíva

Dlhopisy:

Číslo riadku	1.I. Dlhopisy podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	2 192 896	-
4.	Do jedného roku	1 003 048	2 586 552
5.	Do dvoch rokov	773 736	788 605
6.	Do piatich rokov	8 625 310	8 345 205
7.	Nad päť rokov	3 073 762	467 365
	Spolu	15 668 752	12 187 727

Číslo riadku	1.II. Dlhopisy podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	777 844	1 845 336
2.	Do troch mesiacov	5 375 770	167 005
3.	Do šiestich mesiacov	316 146	1 550 252
4.	Do jedného roku	2 502 227	2 214 670
5.	Do dvoch rokov	4 454 771	3 326 021
6.	Do piatich rokov	2 241 994	2 830 943
7.	Nad päť rokov	-	253 500
	Spolu	15 668 752	12 187 727

Číslo riadku	1.III. Dlhopisy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	3 184 286	4 304 807
1.1.	nezaložené	3 184 286	4 304 807
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	Dlhopisy s kupónmi	12 484 466	7 882 920
2.1.	nezaložené	12 484 466	7 882 920
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	15 668 752	12 187 727

Vo fonde sú všetky dlhopisy v mene EUR.

TRADÍCIA-KONZERVATÍVNY DÔCHODKOVÝ FOND-ING DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ A.S.

Poznámky k 31. decembru 2011

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v EUR)

Číslo riadku	4.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	890 713
2.	Do troch mesiacov	-	400 000
3.	Do šiestich mesiacov	-	850 000
4.	Do jedného roku	2 547 361	-
	Spolu	2 547 361	2 140 713

Číslo riadku	4.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	890 713
2.	Do troch mesiacov	1 515 791	400 000
3.	Do šiestich mesiacov	-	850 000
4.	Do jedného roku	1 031 570	-
	Spolu	2 547 361	2 140 713

Číslo riadku	4.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	2 547 361	2 140 713
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	2 547 361	2 140 713

Číslo riadku	8. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	1 737 356	927 122
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčet - súvaha	1 737 356	927 122
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	1 737 356	927 122

TRADÍCIA-KONZERVATÍVNY DÔCHODKOVÝ FOND-ING DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ A.S.

Poznámky k 31. decembru 2011

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v EUR)

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	13 233	7 762
2.	Reverzné repoobchody		
3.	Vklady	56 137	31 558
4.	Dlhové cenné papiere	296 022	129 094
	Spolu	365 392	168 414

Číslo riadku	4. Zisk/strata z cenných papierov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	(6 797)	14 232
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(97 695)	(258)
4.	Podielové listy		
	Spolu	(104 492)	13 974

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 v roku 2011 novelu zákona o starobnom dôchodkovom sporení č. 43/2004, podľa ktorého sa s účinnosťou od 1. apríla 2012 prídajú k týmto najpodstatnejším zmenám:
 - Povinný vstup pre osoby, ktorým po 31.3.2012 vzniklo prvé dôchodkové poistenie s možnosťou vystúpiť do 730 dní od vzniku povinnej účasti na starobnom dôchodkovom sporení.
 - Odstránenie garancií v akciovom a zmiešanom fonde, v dlhopisovom fonde zostanú garancie zachované.
 - Zníženie povinnej minimálnej doby sporenia z 15 na 10 rokov.
 - Možnosť sporiť naraz v dvoch fondoch, pričom jeden z nich musí byť dlhopisový.
 - Postupný presun nasporenej sumy do dlhopisového fondu od 50 rokov veku sporeteľa.
 - Zmeny názvov fondov - konzervatívny bude po novom dlhopisový, vyvážený bude po novom zmiešaný a rastový bude po novom akciový.
 - Vytvorenie nového, indexového fondu, ktorý bude kopírovať jeden alebo viac akciových indexov.
 - Vytvorenie tzv. zberného účtu, odkiaľ budú prijaté prostriedky postúpené na účty sporeteľov.
 - Zmeny v odplatách:
 - odplata za správu sa bude určovať každý pracovný deň znížením hodnoty majetku vo fonde (0,2% priemernej ročnej hodnoty majetku v indexovom fonde, 0,3% v ostatných fondoch)
 - odplata za vedenie účtu 1% zo sumy príspevku sa bude účtovať z bežného účtu pre nepriradené platby pred pripísaním na osobný dôchodkový účet klienta
 - odplata za zhodnotenie majetku vo fonde – platí pre všetky fondy okrem indexového, zúčtováva sa znížením hodnoty majetku v DF.
 - Náklady fondov nesúvisiace priamo so správou fondu budú uhrádzané z majetku fondu.
 - Povinnosť DSS písomne informovať sporeteľov o týchto legislatívnych zmenách do 15. januára 2012.
2. V konzervatívnom fonde je k 31.12.2011 evidovaných 7 tis. sporeteľov (k 31.12.2010: 7 tis. sporeteľov).