

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

Účtovná závierka k 30. júnu 2012
Za obdobie od 1. januára 2012 do 30. júna 2012

Obsah

	Strana
Súvaha	4
Výkaz ziskov a strát	5
Poznámky k účtovnej závierke	6 – 17

Súvaha k 30. júnu 2012 (v eurách)

Označenie	POLOŽKA	30.6.2011	31.12.2011
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	39 608 229	19 467 885
1.	Dlhopisy	32 891 564	15 668 752
a)	bez kupónov	8 298 952	3 184 286
b)	s kupónmi	24 592 612	12 484 466
2.	Akcie		
3.	Podielové listy		
a)	otvorených podielových fondov		
b)	ostatné		
4.	Krátkodobé pohľadávky	5 466 665	2 547 361
	Dlhodobé pohľadávky	1 250 000	1 251 772
5.	Obrátené repoobchody		
6.	Deriváty		
7.	Drahé kovy		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	15 645 293	1 748 147
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 462 697	1 737 356
9.	Ostatný majetok	13 182 596	10 791
	Aktíva spolu	55 253 522	21 216 032

Označenie	POLOŽKA	30.6.2011	31.12.2011
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 6)	1 053 890	11 505
1.	Závazky voči bankám		
2.	Závazky z vrátenie podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	18 632	6 276
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	11 050	5 229
4.	Deriváty		
5.	Repoobchody		
6.	Ostatné záväzky	1 024 208	
II.	Vlastné imanie	54 199 632	21 204 527
7.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Účty účastníkov - poberateľov dávok, z toho	53 727 952	21 204 527
a)	fondy z ocenenia		
b)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	471 680	260 900
	Pasíva spolu	55 253 522	21 216 032

Poznámky na stranách 6 až 17 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za 6 mesiacov roku 2012 (v eurách)

Označenie	POLOŽKA	30.6.2012	30.6.2011
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	308 424	146 062
1.1.	úroky	308 424	146 062
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	200 786	11 126
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	9 351	
I.	Výnos z majetku vo fonde	518 561	157 188
f.	Transakčné náklady		
g.	Bankové a iné poplatky	772	
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	517 789	157 188
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	517 789	157 188
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	42 976	0
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára	3 133	0
k.	Náklady na odplaty za služby audítora		
A.	Zisk alebo strata	471 680	157 188

Poznámky na stranách 6 až 17 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

POZNÁMKY

úctovnej závierky zostavenej
 k 30.6.2012
 (v celých eurách)

Za účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 0 1 2 0 1 2 0 6 2 0 1 2

Za bezprostredne predchádzajúce mesiac rok do mesiac rok
 účtovné obdobie od 0 1 2 0 1 1 0 6 2 0 1 1

Úctovná 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 správcovskej 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 - d l h o p i s o v ý d ô c h o d k o v ý
 f o n d

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

T r n a v s k á c e s t a 5 0 / B

PSČ

8 2 1 0 2

Názov obce

B r a t i s l a v a

Smerové číslo telefónu

0 2

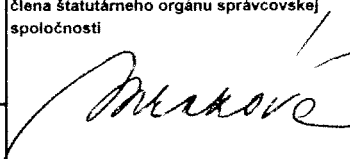


Číslo telefónu

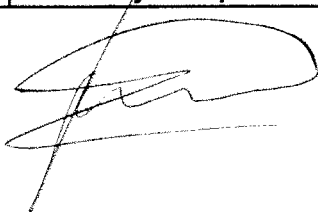
5 9 3 1 3 8 4 1

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 30.7.2012	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti 	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky 	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva 
Schválené dňa	Renáta Mrázová Juraj Dlhopolček	Ivan Kubla	Alžbeta Danovičová



Poznámky k účtovnej závierke

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

1 Údaje o dôchodkovom fonde a predmet činnosti

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

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

Tradícia - Konzervatívny dôchodkový fond - ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. je od 1.4.2012 Tradícia - Dlhopisový dôchodkový fond.

Dlhopisový 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).

Dlhopisový 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 dlhopisovom 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:

Dlhopisový fond je určený pre dlhopisových 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 poberateľov 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 dlhopisového fondu bola zostavená k 30.6.2012 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 01.01.2012 do 30.06.2012.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie:

Účtovná závierka dlhopisového fondu k 31. decembru 2011 za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 28. júna 2012.

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 2012, 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. 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

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 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.

2.2 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 vykázanania.

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 priraďovania 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 bola do 31.3.2012 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 boli do 31.3.2012 zaúčtované na ľarchu vlastného imania a sú vykázané vo vlastnom imaní dôchodkového fondu v riadku „dôchodkové jednotky”.

S účinnosťou od 1.4.2012 došlo k zmenám vo vykazovaní a účtovaní poplatkov.

Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu je 1 % zo sumy mesačného príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.

Výška odplaty za správu dôchodkového fondu za jeden kalendárny rok správy dôchodkového fondu je 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. ING DSS je povinná každý pracovný deň určiť pomernú časť odplaty za správu a zhodnotenie dôchodkového fondu. V ten istý pracovný deň sa zníži o sumy pomerných častí odplát za správu a zhodnotenie hodnota majetku v dôchodkovom fonde.

Náklady na služby depozitára sú účtované vo výške 0,027 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a znižujú dôchodkovú jednotku fondu. Okrem tejto odplaty má depozitár nárok na úhradu nákladov za ďalšie služby, najmä za vedenie bežných účtov, vedenie účtov majiteľa cenných papierov, správu a úschovu cenných papierov.

Náklady na služby depozitára do 31.3.2012 boli účtované na ľarchu správčovskej spoločnosti a neznižovali dôchodkovú jednotku fondu.

2.10 Dôchodkové jednotky

Dôchodková jednotka vykazuje podiel sporiteľa na majetku v dôchodkovom fonde.

Podiely sporiteľov sú vykazované v súvahe v riadku „Dôchodkové jednotky”.

2.11 Zákonné 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 dlhopisovom 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 dlhopisovom dôchodkovom fonde.

- Regionálne sú investície v tomto dôchodkovom fonde realizované najmä v Slovenskej republike a v ostatných členských štátoch OECD.
- A iné

Od 1.4. 2012 bude ING DSS, a.s. veľmi postupne implementovať novú investičnú stratégiu v Dlhopisovom dôchodkovom fonde a zároveň bude postupovať podľa súčasne platného štatútu, nakoľko novela zákona o starobnom dôchodkovom sporení dáva dôchodkovým správcovským spoločnostiam možnosť zosúladiť znenie štatútov do konca septembra 2012 a zosúladiť majetok dôchodkového fondu s novou investičnou stratégiou do konca roka 2012.

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 (+)	308 427	165 320
Uhradené záväzky z úrokov, odplát a provízií (-)	(32 321)	0
Výnosy z dividend (+)	0	0
Pohľadávky za dividendy (-)		
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+)	7 650 882	5 383 422
Pohľadávky za predané cenné papiere a drahé kovy (-)		
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)	(23 675 244)	(7 627 907)
Záväzky na zaplatenie kúpnej ceny FN (+)		
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
Náklady na dodávateľov (-)	(100)	0
Záväzky voči dodávateľom (+)		
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	0	0
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(15 748 356)	(2 079 164)
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 (+/-)	(2 894 402)	(1 053 932)
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(2 894 402)	(1 053 932)
Peňažný tok z finančnej činnosti	X	X
Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	19 809 343	2 657 942
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(177 327)	(277 957)
Dedičstvá (-)	(263 917)	
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)		
Zaplatené splátky dlhodobých úverov (-/+)		
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	19 368 099	2 379 986
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	0	0
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	725 341	(753 111)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	1 737 356	927 122
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	2 462 697	174 011

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.6.2012	31.12.2011
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku 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
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	32 969 577	6 168 472
2.	Zisk alebo strata fondu	471 680	260 900
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(32 937)	(88 676)
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(413 214)	(396 599)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	32 995 106	5 944 097
A.	Čistý majetok na konci obdobia	54 199 633	21 204 527
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek	1 345 004 175	534 038 357
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,040297	0,039706

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Súvaha fondu

Aktíva

Dlhopisy:

Číslo riadku	1.I. Dlhopisy podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2012	31.12.2011
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	1 892 573	2 192 896
4.	Do jedného roku	3 982 664	1 003 048
5.	Do dvoch rokov	2 028 207	773 736
6.	Do piatich rokov	11 926 719	8 625 310
7.	Nad päť rokov	13 061 401	3 073 762
	Spolu	32 891 564	15 668 752

Číslo riadku	1.II. Dlhopisy podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2012	31.12.2011
1.	Do jedného mesiaca	98 748	777 844
2.	Do troch mesiacov	1 402 943	5 375 770
3.	Do šiestich mesiacov	4 046 622	316 146
4.	Do jedného roku	11 105 482	2 502 227
5.	Do dvoch rokov	7 880 718	4 454 771
6.	Do piatich rokov	7 502 606	2 241 994
7.	Nad päť rokov	854 445	-
	Spolu	32 891 564	15 668 752

Číslo riadku	1.III. Dlhopisy	30.6.2012	31.12.2011
1.	Dlhopisy bez kupónov	8 298 952	3 184 286
1.1.	nezaložené	8 298 952	3 184 286
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	Dlhopisy s kupónmi	24 592 612	12 484 466
2.1.	nezaložené	24 592 612	12 484 466
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	32 891 564	15 668 752

Vo fonde sú všetky dlhopisy v mene EUR.

TRADÍCIA–DLHOPISOVÝ DÔCHODKOVÝ FOND–ING DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ A.S.

Poznámky k 30. júnu 2012

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v EUR)

Číslo riadku	4.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2012	31.12.2011
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	1 405 570	-
3.	Do šiestich mesiacov	3 018 986	-
4.	Do jedného roku	1 042 109	2 547 361
	Spolu	5 466 665	2 547 361

Číslo riadku	4.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2012	31.12.2011
1.	Do jedného mesiaca	1 405 570	-
2.	Do troch mesiacov	1 502 762	1 515 791
3.	Do šiestich mesiacov	2 558 333	-
4.	Do jedného roku	-	1 031 570
	Spolu	5 466 665	2 547 361

Číslo riadku	4.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	30.6.2012	31.12.2011
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	5 466 665	2 547 361
2.	Zníženie hodnoty		-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	5 466 665	2 547 361

Číslo riadku	8. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2012	31.12.2011
1.	Bežné účty	2 462 697	1 737 356
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	Medzisúččet - súvaha	2 462 697	1 737 356
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	2 462 697	1 737 356

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	30.6.2012	30.6.2011
1.	Bežné účty	11 218	6 120
2.	Reverzné repoobchody		
3.	Vklady	50 290	19 546
4.	Dlhové cenné papiere	246 916	120 396
	Spolu	308 424	146 062

Číslo riadku	4. Zisk/strata z cenných papierov	30.6.2012	30.6.2011
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	50 702	19 685
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	150 084	(8 559)
4.	Podielové listy		-
	Spolu	200 786	11 126

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. 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 došlo 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 sporeľa.
 - Zmeny názvov fondov - dlhopisový 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 sporeľov.
 - 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 sporeľov o týchto legislatívnych zmenách do 15. januára 2012.
2. V dlhopisovom fonde je k 30.6.2012 evidovaných 21 tis. sporeľov (k 31.12.2011: 7 tis. sporeľov).