

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

Účtovná závierka za rok končiaci  
31. decembra 2009

# Obsah

	<b>Strana</b>
Správa nezávislého audítora	3
Súvaha	4
Výkaz ziskov a strát	5
Poznámky k účtovnej závierke	6 – 15


# Súvaha k 31. decembru 2009

(v eurách)

Aktíva	Poznámka	2009	2008
<b>I Investičný majetok</b>		9 967 180	6 805 859
1 Dlhopisy	E1	6 543 182	6 392 765
<i>a bez kupónov</i>		1 457 260	940 837
<i>b s kupónmi</i>		5 085 922	5 451 928
2 Akcie			
3 Podielové listy			
<i>a otvorených podielových fondov</i>			
<i>b ostatné</i>			
4 Krátkodobé pohľadávky	E2	3 423 998	413 094
5 Obrátené repoobchody			
6 Deriváty			
7 Drahé kovy			
<b>II Neinvestičný majetok</b>		1 350 376	1 400 465
8 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	E3	1 350 376	1 399 969
9 Ostatný majetok	E4	-	496
<b>Aktíva spolu</b>		<b>11 317 556</b>	<b>8 206 324</b>

Pasíva	Poznámka	2009	2008
<b>I Závazky</b>		3 635	5 262
1 Závazky voči bankám			
2 Závazky z vrátenia podielov		841	-
3 Závazky voči správcovskej spoločnosti		2 794	5 262
4 Deriváty			
5 Repoobchody			
6 Ostatné záväzky			
<b>II Vlastné imanie</b>		11 313 921	8 201 062
7 Dôchodkové jednotky		11 114 451	7 993 118
<i>a fondy z ocenenia</i>			
<i>b zisk alebo strata bežného účtovného obdobia</i>		199 470	207 944
<b>Pasíva spolu</b>		<b>11 317 556</b>	<b>8 206 324</b>

Túto účtovnú závierku schválili členovia predstavenstva spoločnosti ING d.s.s.,a.s., správ. spol. dňa 14. mája 2010.

  
**Viktor Kouřil**  
 Predseda predstavenstva

  
**Renáta Mrázová**  
 Člen predstavenstva

Poznámky na stranách 6 až 15 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2009

(v eurách)

	Poznámka	2009	2008
1	Výnosy z úrokov		
2	Výnosy z podielových listov		
3	Výnosy z dividend		
4a	Zisk/(strata) z predaja cenných papierov	E6	203 216
5b	Zisk/(strata) z predaja devíz	E7	290 821
6c	Zisk/(strata) z derivátov	E8	(3 746)
7d	Zisk/(strata) z predaja drahých kovov		(80 662)
8e	Zisk/(strata) z predaja iného majetku		(27 770)
<b>I</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>		25 555
		<b>199 470</b>	<b>207 944</b>
f	Transakčné náklady		
g	Bankové a iné poplatky		
<b>II</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>		
		<b>199 470</b>	<b>207 944</b>
h	Náklady na financovanie fondu		
h1	náklady na úroky		
h2	náklady na dane a poplatky		
<b>III</b>	<b>Čistý zisk/ strata zo správy majetku vo fonde</b>		
		<b>199 470</b>	<b>207 944</b>
i	Náklady na odplatu za správu fondu		
j	Náklady na odplaty za služby depozitára		
<b>Zisk alebo strata</b>		<b>199 470</b>	<b>207 944</b>

Poznámky na stranách 6 až 15 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# 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 1.

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.

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 pobratel'ov 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 31.12.2009 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 01.01.2009 do 31.12.2009.

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 10. júna 2009.

## **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 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 Financíí Slovenskej republiky z 13. decembra 2008 č. 25835/2009-74, 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 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 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu**

S účinnosťou od 1. januára 2009, sa v zmysle zákona 659/2007 Z. z. o zavedení meny euro, 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 odvodené 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

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 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.

### **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 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”.

## **2.8 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. 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 sporeľa na majetku v dôchodkovom fonde. Podiely sporeľov 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.

K 31. decembru 2009 a 2008 dôchodkový fond dodržiaval nasledujúce limity:

- Podiel cenných papierov vydaných slovenskou republikou môže dosiahnuť maximálne 80 % hodnoty majetku v dôchodkovom fonde
- Väčšina aktív dôchodkového fondu je investovaná do krátkodobých štátnych dlhopisov a to najmä s dobou splatnosti do 3 rokov denominovaných v domácej mene.
- V majetku dôchodkového fondu sa nesmú nachádzať akciové investície, drahé kovy a ďalšie komodity ktoré ich zastupujú a to ani vo forme certifikátov ktoré ich zastupujú
- Ak sú použité investičné inštrumenty v majetku dôchodkového fondu denominované v inej ako domácej mene, ich kurzové riziko je plne zabezpečené
- a iné



### C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	2009	2008
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		
Zisk pred zdanením	199 470	207 960
Upravený o:		
Úrokové výnosy	(203 216)	(290 812)
Nerealizovaný zisk z precenenia finančných nástrojov	(45 655)	23 601
Kurzový zisk/strata z peňazí a ekvivalentov		27 783
<i>Prevádzkový zisk pred zmenami stavu pracovného kapitálu</i>	<i>(49 401)</i>	<i>(31 468)</i>
Zmena stavu krátkodobých dlhopisov	(268 980)	-
Zmena stavu krátkodobých pohľadávok	(3 010 904)	1 776 107
Zmena stavu ostatného majetku	496	(531)
Zmena stavu záväzkov z vrátenia podielov a záväzkov voči správcovskej spoločnosti	(1 627)	1 195
Prijaté úroky	283 578	218 781
Prijaté dividendy	-	-
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(3 046 837)</b>	<b>1 964 084</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
Nákup dlhodobých cenných papierov	(9 414 170)	(3 377 050)
Predaj dlhodobých cenných papierov	9 496 025	633 738
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>83 855</b>	<b>(2 743 311)</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		
Vydanie dôchodkových jednotiek	4 061 850	3 699 960
Výplata dávok, výstupy a prestupy	(1 148 461)	(1 705 404)
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b>2 913 389</b>	<b>1 994 556</b>
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peň. ekvivalentoch	(49 593)	1 215 329
Počiatkový stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov k 1. januáru	1 399 969	212 408
Kurzový zisk/strata z precenenia peňažných prostriedkov a ekvivalentov	-	(27 783)
<b>Konečný stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru</b>	<b>1 350 376</b>	<b>1 399 954</b>

**D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU**

	Poznámka	2009	2008
<b>I. Čistý majetok na začiatku obdobia</b>		<b>8 201 062</b>	<b>5 998 543</b>
a) Počet dôchodkových jednotiek		217 219 259	163 673 679
b) Hodnota 1 dôchodkovej jednotky		0,037755	0,036649
1. Príspevky do dôchodkových fondov		2 996 075	2 926 195
2. Zisk alebo strata fondu		199 470	207 944
3. Pokles majetku z precenenia		-	-
4. Odpísanie DJ za správu fondu		(82 207)	(83 781)
5. Prevedené DJ / prestupy a výstupy		(479)	(847 839)
II. Nárast / Pokles čistého majetku		3 112 859	2 202 519
<b>A. Čistý majetok na konci obdobia</b>		<b>11 313 921</b>	<b>8 201 062</b>
a) Počet dôchodkových jednotiek		293 243 500	217 219 259
b) Hodnota 1 dôchodkovej jednotky		0,038582	0,037755

## E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

### 1. Dlhopisy

Členenie dlhopisov podľa spôsobu určenia reálnej hodnoty:

	2009	2008
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	2 706 257	4 854 875
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	3 836 925	1 537 890
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh		
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>6 543 182</b>	<b>6 392 765</b>

Členenie dlhopisov podľa jednotlivých druhov:

	2009	2008
Štátne dlhopisy	1 316 152	3 952 218
Hypotekárne záložné listy	223 997	1 030 137
Eurobondy	4 998 277	1 200 890
Ostatné dlhopisy	4 756	209 520
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>6 543 182</b>	<b>6 392 765</b>

Členenie dlhopisov podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	2009	2008
Do 1 mesiaca	121 783	1 734 412
1 až 3 mesiace	1 397 145	293 383
3 mesiace až 1 rok	1 607 460	935 139
1 až 5 rokov	3 416 794	3 067 420
nad 5 rokov	-	362 411
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>6 543 182</b>	<b>6 392 765</b>

Členenie dlhopisov podľa dohodnutej doby ich splatnosti:

	2009	2008
Do 1 mesiaca		
1 až 3 mesiace		
3 mesiace až 1 rok		
1 až 5 rokov	5 580 317	3 215 694
nad 5 rokov	962 865	3 177 071
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>6 543 182</b>	<b>6 392 765</b>

Členenie dlhopisov podľa mien:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
EUR	6 543 182	<b>6 392 765</b>
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>6 543 182</b>	<b>6 392 765</b>

## 2. Krátkodobé pohľadávky

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Do 1 mesiaca	1 004 319	-
1 až 3 mesiace	1 115 161	-
3 mesiace až 1 rok	1 304 518	413 094
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>3 423 998</b>	<b>413 094</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
CZK		
EUR	3 423 998	413 094
USD		
PLN		
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>3 423 998</b>	<b>413 094</b>

## 3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Bežné účty	<b>1 350 376</b>	<b>1 399 969</b>
Termínované vklady so splatnosťou do 24 hodín	-	-
REPO obchody s NBS	-	-
<b>Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu</b>	<b>1 350 376</b>	<b>1 399 969</b>

#### 4. Ostatný majetok

Členenie ostatného majetku podľa druhov:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Pohľadávky z predaja cenných papierov	-	496
Pohľadávky z podielových listov	-	-
<b>Ostatný majetok spolu</b>	<b>-</b>	<b>496</b>

#### 5. Výnosy z úrokov

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Dlhové cenné papiere	168 187	202 866
Vklady	20 959	72 500
Bežné účty	14 070	15 455
<b>Výnosy spolu</b>	<b>203 216</b>	<b>290 821</b>

#### 6. Zisk/strata z predaja cenných papierov

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Zisk/(strata) z predaja dlhopisov	(46 849)	(2 211)
Zisk/(strata) z precenenia dlhopisov	43 103	(78 451)
Zisk/(strata) z predaja akcií		
Zisk/(strata) z precenenia akcií		
<b>Spolu</b>	<b>(3 746)</b>	<b>(80 662)</b>

#### 7. Zisk/strata z devíz

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
SKK	-	-
EUR	-	(27 770)
USD	-	-
JPY	-	-
<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>(27 770)</b>

## **8. Zisk/strata z derivátov**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Menové swapy	-	-
Menové forwardy	-	25 555
Opcie	-	-
<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>25 555</b>

## **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. Na základe rozhodnutia Spoločnosti došlo od 01.03.2009 k zníženiu odplaty za správu konzervatívneho fondu z 0,07 % na 0,065 % priemernej mesačnej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.
2. 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.
3. V konzervatívnom fonde je k 31.12.2009 evidovaných 7 tis. sporiteľov (k 31.12.2008 7 tis. sporiteľov).