



**Ročná správa o hospodárení s majetkom  
v dôchodkovom fonde**

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

**2007**

## Bilancia aktív a pasív

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

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

Identifikačný kód

2203060010

Stav ku dňu

31.12.2007

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
x	Aktíva			x
1.	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie	1		
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	2		6 399
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3		65 952
a)	brutto	4		65 952
b)	korekcia	5		
4.	Cenné papiere na obchodovanie	6		108 484
5.	Deriváty	7		
a)	na obchodovanie	8		
b)	zabezpečovacie	9		
6.	Cenné papiere na predaj	10		
7.	Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	11		
a)	brutto	12		
b)	korekcia	13		
8.	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti	14		
a)	štátnych orgánov	15		
b)	ostatných subjektov	16		
b1	brutto	17		
b2	korekcia	18		
9.	Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných jednotkách	19		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	20		
a1	brutto	21		
a2	korekcia	22		
b)	ostatných účtovných jednotkách	23		
b1	brutto	24		
b2	korekcia	25		
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách	26		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	27		
a1	brutto	28		
a2	korekcia	29		
b)	ostatných účtovných jednotkách	30		
b1	brutto	31		
b2	korekcia	32		
11.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku	33		
a)	brutto	34		
b)	korekcia	35		
12.	Nehmotný majetok	36		
a)	brutto	37		
b)	korekcia	38		
b1	oprávky	39		
b2	opravné položky	40		
13.	Hmotný majetok	41		
a)	neodpisovaný	42		
a1	brutto	43		
a2	korekcia	44		
b)	odpisovaný	45		
b1	brutto	46		
b2	korekcia	47		
b2a	oprávky	48		
b2b	opravné položky	49		
14.	Daňové pohľadávky	50		
15.	Ostatný majetok	51		
a)	brutto	52		
b)	korekcia	53		
	<b>Aktíva spolu</b>	54		180 835

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
x	Pasíva			x
<b>I.</b>	<b>Závázky</b> (súčet položiek 1 až 11)	55		123
1.	Závázky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie	56		
2.	Závázky voči bankám splatné na požiadanie	57		
3.	Ostatné závázky voči centrálnym bankám a bankám	58		
4.	Závázky voči klientom a iným veriteľom	59		
a)	splatné na požiadanie	60		
b)	ostatné závázky	61		
5.	Závázky z cenných papierov predaných na krátko	62		
6.	Deriváty	63		
a)	na obchodovanie	64		
b)	zabezpečovacie	65		
7.	Závázky z dlhových cenných papierov	66		
a)	so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roku	67		
b)	so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok	68		
8.	Ostatné závázky	69		123
9.	Rezervy	70		
10.	Podriadené finančné závázky	71		
11.	Daňové závázky	72		
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b> (súčet položiek 12 až 19)	73		180 712
12.	Základné imanie, z toho	74		
a)	upísané základné imanie	75		
b)	pohľadávky voči akcionárom	76		
13.	Vlastné akcie	77		
14.	Kapitálové fondy	78		175 579
a)	emisné ážio	79		
b)	ostatné kapitálové fondy	80		175 579
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení	81		
16.	Oceňovacie rozdiely	82		-341
a)	z majetku	83		-341
b)	z cenných papierov na predaj	84		
c)	zo zabezpečovacích derivátov	85		
d)	z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov v cudzej mene	86		
e)	z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek	87		
17.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov	88		
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	89		
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	90		5 474
	<b>Pasíva spolu</b>	91		180 835

## Výkaz nákladov a výnosov

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

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

Identifikačný kód

2203060010

Stav ku dňu

31.12.2007

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1		5 470
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		
I.	Čisté úrokové výnosy	3		5 470
2.	Výnosy z odplát a provízií	4		
b.	Náklady na odplaty a provízie	5		
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	6		
3.	Výnosy z vkladov do základného imania	7		
3.1.	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek	8		
3.2.	ostatných účtovných jednotiek	9		
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami	10		4
5.	Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku	11		
6.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku	12		
d.	Náklady na predaj majetku a na prevod majetku	13		
III.	Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku	14		
7.	Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností	15		
8.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok	16		
e.	Náklady na tvorbu rezerv na záväzky z hlavných činností	17		
f.	Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku	18		
f.1.	náklady na tvorbu opravných položiek	19		
f.1.1.	k finančnému majetku	20		
f.1.2.	k hmotnému a nehmotnému majetku	21		
f.2.	náklady na odpísanie majetku	22		
f.2.1.	finančného	23		
f.2.2.	hmotného a nehmotného	24		
f.3.	náklady na oceňovacie rozdiely	25		
9.	Ostatné výnosy	26		
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv	27		
9.2.	iné ostatné výnosy	28		
g.	Ostatné náklady	29		
g.1.	personálne náklady	30		
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady	31		
g.1.2.	ostatné personálne náklady	32		
g.2.	náklady na tvorbu rezerv	33		
g.3.	odpisy	34		
g.3.1.	odpisy hmotného majetku	35		
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku	36		
g.4.	Iné ostatné náklady	37		
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných	38		
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením</b>	39		5 474
i.	Daň z príjmov	40		
i.1.	splatná daň z príjmov	41		
i.2.	odložená daň z príjmov	42		
<b>B.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení</b>	43		5 474

## Informácie o majetku v dôchodkovom fonde

Stav majetku v dôchodkovom fonde v členení podľa trhov, bánk, pobočiek zahraničných bánk a emitentov

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**2203060010**

Stav ku dňu

**31.12.2007**

Druh majetku	Členenie	čís.r.	Stav (v tis. Sk)	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Akcie	Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne	1a		
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	1b		
	Nové emisie akcií, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	1c		
Dlhopisy	Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne	2a	106 247	58,7536
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	2b		
	Nové emisie dlhopisov, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	2c		
Podielové listy, akcie zahraničných subjektov kolektívneho investovania	Tuzemské obchodované na trhu burzy cenných papierov	3a		
	Tuzemské neobchodované na trhu burzy cenných papierov	3b		
	Zahraničné obchodované na trhu zahraničnej burzy cenných papierov	3c		
	Zahraničné neobchodované na trhu zahraničnej burzy cenných papierov	3d		
Nástroje peňažného trhu	Vydané Ministerstvom financií Slovenskej republiky a Národnou bankou Slovenska	4a		
	Vydané ostatnými tuzemskými emitentami	4b		
	Vydané iným členským štátom, jeho orgánmi, nečlenským štátom, Európskou centrálnou bankou, Európskou úniou, Európskou investičnou bankou alebo medzinárodnou organizáciou	4c		
	Vydané ostatnými zahraničnými emitentami	4d		
Iné cenné papiere	Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne	5a		
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	5b		
	Nové emisie iných cenných papierov, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	5c		
Peňažné prostriedky na bankových účtoch	Peňažné prostriedky na bežnom účte u depozitára	6a	6 399	3,5386
	Peňažné prostriedky na vkladovom účte u depozitára	6b		
	Peňažné prostriedky na bežných účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	6c		
	Peňažné prostriedky na vkladových účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	6d	65 899	36,4415
Obchody na obmedzenie menového rizika	Obchodované na regulovanom trhu	7a		
	Obchodované na mimoburzovom trhu	7b		
	Neobchodované na verejnom trhu	7c		
Cenné papiere vyradené z obchodovania na regulovanom trhu cenných papierov		8		
Nové emisie cenných papierov, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona		9		
Iný majetok		10		
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom		11	2 290	1,2664
<b>Hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>		<b>12</b>	<b>180 835</b>	<b>100,0000</b>
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		13	123	0,0680
<b>Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>		<b>14</b>	<b>180 712</b>	<b>99,9320</b>

## Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060010

Stav ku dňu

31.12.2007

Položka	čís.r.	Stav (v tis. Sk)
a	b	i
Zisk/strata z akcií v dôchodkovom fonde	1	
Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde	2	3 795
Zisk/strata z podielových listov v dôchodkovom fonde	3	
Zisk/strata z nástrojov peňažného trhu v dôchodkovom fonde	4	
Zisk/strata z iných cenných papierov v dôchodkovom fonde	5	
Zisk/strata z peňažných prostriedkov na bankových účtoch dôchodkového fondu	6	1 679
Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde	7	
Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde	8	
<b>Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde</b>	<b>9</b>	<b>5 474</b>
Odplata za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona	10	
Dane z majetku v dôchodkovom fonde	11	
<b>Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde po zdanení</b>	<b>12</b>	<b>5 474</b>

## Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Hodnota majetku v konzervatívnom dôchodkovom fonde vzrástla v priebehu roka 2007 na zhruba dvojnásobok. Tento nárast sa odvíjal v prvom rade od prílevu príspevkov sporiteľov, ktorý sa viac menej stabilizoval na týždennú periódu. Druhý významný faktor spočíval v dosiahnutých výnosoch z investícií, ktoré smerovali do nástrojov peňažného a dlhopisového trhu. Čiastočný vplyv na objem majetku mali aj prestupy klientov, či už medzi jednotlivými fondami ING DSS alebo medzi dôchodkovými spoločnosťami.

## Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

Pri rastúcom objeme majetku fondu je naším zámerom pokračovať v budovaní investičného portfólia s rozširujúcim sa počtom titulov. V oblasti investícií na domácom peňažnom a dlhopisovom trhu bude kľúčovým determinantom vývoj sadzieb na pozadí snahy o splnenie maastrichtských kritérií a následný vstup Slovenska do Eurozóny v roku 2009.

## Typ a rozsah uskutočnených obchodov určených na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde

Nakoľko portfólio fondu tvorili výhradne investície v slovenských korunách, neboli počas roka 2007 uskutočnené žiadne obchody na obmedzenie menového rizika.

## Výkon hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v dôchodkovom fonde

--

## Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa odvetvového hľadiska

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060010

Stav ku dňu

31.12.2007

Odvetvia	čís. r .	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>Energie</b>	1	2 005	1,1088			1 999	1,1054				
<b>Materiály</b>	2										
Základné suroviny	2a										
Chemický priemysel	2b										
<b>Priemysel</b>	3										
Stavebníctvo	3a										
Priemyselná produkcia a služby	3b										
<b>Cyklické spotrebné tovary</b>	4	32	0,0177								
Automobilový priemysel	4a	32	0,0177								
Cyklické tovary a služby	4b										
Médiá	4c										
Maloobchod	4d										
<b>Necyklické spotrebné tovary</b>	5	2 564	1,4179			2 477	1,3698				
Potraviny, nápoje a tabakové výrobky	5a	2 564	1,4179			2 477	1,3698				
Necyklické tovary a služby	5b										
<b>Zdravotníctvo</b>	6										
Zdravotné pomôcky a služby	6a										
Farmaceutický priemysel a biotechnológie	6b										
<b>Finančníctvo</b>	7	135 879	75,1398			62 890	34,7776				
Banky	7a	114 418	63,2720			41 623	23,0171				
Finančné služby	7b	21 461	11,8677			21 267	11,7604				
Poistenie	7c										
<b>Informačné technológie</b>	8										
Softvér a služby	8a										
Technologický hardvér a vybavenie	8b										
Polovodiče a výroba polovodičových zariadení	8c										
<b>Telekomunikačné služby</b>	9										
<b>Verejné služby</b>	10										
<b>Štát</b>	11	40 355	22,3159			38 880	21,5003				

Názov dôchodkového fondu

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

Odvetvia	Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
<b>Energie</b>									6	0,0033
<b>Materiály</b>										
Základné suroviny										
Chemický priemysel										
<b>Priemysel</b>										
Stavebníctvo										
Priemyselná produkcia a služby										
<b>Cyklické spotrebné tovary</b>									32	0,0177
Automobilový priemysel									32	0,0177
Cyklické tovary a služby										
Médiá										
Maloobchod										
<b>Necyklické spotrebné tovary</b>									87	0,0481
Potraviny, nápoje a tabakové výrobky									87	0,0481
Necyklické tovary a služby										
<b>Zdravotníctvo</b>										
Zdravotné pomôcky a služby										
Farmaceutický priemysel a biotechnológie										
<b>Finančníctvo</b>			72 299	39,9807					690	0,3816
Banky			72 299	39,9807					496	0,2743
Finančné služby									194	0,1073
Poistenie										
<b>Informačné technológie</b>										
Softvér a služby										
Technologický hardvér a vybavenie										
Polovodiče a výroba polovodičových zariadení										
<b>Telekomunikačné služby</b>										
<b>Verejné služby</b>										
<b>Štát</b>									1 475	0,8157

## Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa geografického hľadiska

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060010

Stav ku dňu

31.12.2007

čís.r.	Štáty	Spolu		Akie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1a	Členské štáty	180 835	100,0000			106 246	58,7530				
1b	Nečlenské štáty										
1	<b>CELKOM</b>	<b>180 835</b>	<b>100,0000</b>			<b>106 246</b>	<b>58,7530</b>				
2	AT	2 002	1,1071			1 995	1,1032				
3	DE	5 399	2,9856			5 275	2,9170				
4	GB	2 564	1,4179			2 477	1,3698				
5	HU	65 952	36,4708								
6	IE	7 252	4,0103			7 134	3,9450				
7	NL	6 581	3,6392			6 494	3,5911				
8	SK	77 433	42,8197			69 299	38,3217				
9	US	13 652	7,5494			13 572	7,5052				

Názov dôchodkového fondu

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

čís.r.	Štáty	Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1a	Členské štáty			72 299	39,9807					2 290	1,2664
1b	Nečlenské štáty										
1	<b>CELKOM</b>			<b>72 299</b>	<b>39,9807</b>					<b>2 290</b>	<b>1,2664</b>
2	AT									7	0,0039
3	DE									124	0,0686
4	GB									87	0,0481
5	HU			65 900	36,4421					52	0,0288
6	IE									118	0,0653
7	NL									87	0,0481
8	SK			6 399	3,5386					1 735	0,9594
9	US									80	0,0442

## Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa menového hľadiska

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060010

Stav ku dňu

31.12.2007

čís.r.	Denominácia investičných nástrojov a vkladov v príslušnej mene	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu		Iné cenné papiere	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	<b>CELKOM</b>	<b>180 835</b>	<b>100,0000</b>			<b>106 247</b>	<b>58,7536</b>						
2	SKK	180 835	100,0000			106 247	58,7536						

Názov dôchodkového fondu

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

čís.r.	Denominácia investičných nástrojov a vkladov v príslušnej mene	Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Spotové a forwardové menové konverzie a menové swapy			Ostatné obchody na obmedzenie menového rizika			Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	hodnota podkladového nástroja v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	hodnota podkladového nástroja v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
1	<b>CELKOM</b>	<b>72 298</b>	<b>39,9801</b>									<b>2 290</b>	<b>1,2664</b>
2	SKK	72 298	39,9801									2 290	1,2664

## Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa percentuálneho podielu emitentov na majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060010

Stav ku dňu

31.12.2007

čís.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	<b>CELKOM</b>	<b>180 835</b>	<b>100,0000</b>			<b>106 246</b>	<b>58,7530</b>				
2	BANK OF IRELAND	1 842	1,0186			1 842	1,0186				
3	Bear Stearns CO INC	2 010	1,1115			1 999	1,1054				
4	BMW FINANCE NV	2 032	1,1237			2 000	1,1060				
5	BOF	424	0,2345			414	0,2289				
6	EUROHYPO AG	2 565	1,4184			2 495	1,3797				
7	GENERAL ELECTRIC	2 005	1,1088			1 999	1,1054				
8	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3 226	1,7840			3 199	1,7690				
9	HSBC FINANCE CORP	2 522	1,3946			2 502	1,3836				
10	ING Bank Hungary	65 951	36,4703								
11	KOMMUNALKREDIT AG	2 002	1,1071			1 995	1,1032				
12	LB RHEINLAND-PFALZ	2 835	1,5677			2 780	1,5373				
13	LEASEPLAN Finance NV	3 388	1,8735			3 291	1,8199				
14	LEHMAN BROTHERS HOLDINGS	1 882	1,0407			1 880	1,0396				
15	MERRILL LYNCH & CO	2 007	1,1099			1 994	1,1027				
16	MF SR	40 355	22,3159			38 880	21,5003				
17	OTP Banka	12 088	6,6846			12 006	6,6392				
18	SLSP	4 059	2,2446			4 002	2,2131				
19	SNS BANK NEDERLAND	2 549	1,4096			2 500	1,3825				
20	TESCO PLC	2 564	1,4179			2 477	1,3698				
21	Unicredito Ital BNK IRELAND float	2 022	1,1182			2 001	1,1065				

22	Volksbank	6 399	3,5386								
23	VOLKSWAGEN FIN SERVICES NV	1 999	1,1054			1 993	1,1021				
24	VUB	14 109	7,8021			13 997	7,7402				

Názov dôchodkového fondu

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

čís.r.	Emitenti/Banky	Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1	<b>CELKOM</b>			<b>72 298</b>	<b>39,9801</b>					<b>2 291</b>	<b>1,2669</b>
2	BANK OF IRELAND										
3	Bear Stearns CO INC									11	0,0061
4	BMW FINANCE NV									32	0,0177
5	BOF									10	0,0055
6	EUROHYPO AG									70	0,0387
7	GENERAL ELECTRIC									6	0,0033
8	GOLDMAN SACHS GROUP INC									27	0,0149
9	HSBC FINANCE CORP									20	0,0111
10	ING Bank Hungary			65 899	36,4415					52	0,0288
11	KOMMUNALKREDIT AG									7	0,0039
12	LB RHEINLAND-PFALZ									55	0,0304
13	LEASEPLAN Finance NV									97	0,0536
14	LEHMAN BROTHERS HOLDINGS									2	0,0011
15	MERRILL LYNCH & CO									13	0,0072
16	MF SR									1 475	0,8157
17	OTP Banka									82	0,0454
18	SLSP									57	0,0315
19	SNS BANK NEDERLAND									49	0,0271
20	TESCO PLC									87	0,0481
21	Unicredito Ital BNK IRELAND float									21	0,0116



## Stav splatnosti majetku a záväzkov v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**2203060010**

Stav ku dňu

**31.12.2007**

údaje v tis. Sk

Položka	čís.r.	na požiadanie a do 1 mesiacov vrátane	Od 1 do 3 mesiacov vrátane	Od 3 do 6 mesiacov vrátane	Od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 3 rokov vrátane	Od 3 do 5 rokov vrátane	Od 5 do 10 rokov vrátane	Od 10 do 15 rokov vrátane	Nad 15 rokov	Nedefinovaná splatnosť
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Akcie	1										
Dlhopisy	2	4 488	5 005	497		63 528	24 101	8 523	105		
Podielové listy	3										
Nástroje peňažného trhu	4										
Iné cenné papiere	5										
Peňažné prostriedky na účtoch v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	6	72 299									
Obchody na obmedzenie menového rizika	7										
Iný majetok	8										
Pohľadávky dôchodkového fondu	9	127	203	10		1 561	270	115	3		
Záväzky dôchodkového fondu	10	123									
<b>SPOLU</b>	<b>11</b>	<b>76 791</b>	<b>5 208</b>	<b>507</b>		<b>65 089</b>	<b>24 371</b>	<b>8 638</b>	<b>108</b>		













