

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

Účtovná závierka za rok končiaci
31. decembra 2008

Obsah

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

Súvaha k 31. decembru 2008

(v tisícoch Sk)

Aktíva	Poznámka	2008	2007
I Investičný majetok		205 033	174 436
1 Dlhopisy	E1	192 588	108 484
<i>a bez kupónov</i>		28 343	2 668
<i>b s kupónmi</i>		164 245	105 816
2 Akcie		-	-
3 Podielové listy		-	-
<i>a otvorených podielových fondov</i>		-	-
<i>b ostatné</i>		-	-
4 Krátkodobé pohľadávky	E2	12 445	65 952
5 Obrátené repoobchody		-	-
6 Deriváty		-	-
7 Drahé kovy		-	-
II Neinvestičný majetok		42 191	6 399
8 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	E3	42 175	6 399
9 Ostatný majetok	E4	16	-
Aktíva spolu		247 224	180 835

Pasíva	Poznámka	2008	2007
I Závazky		159	123
1 Závazky voči bankám		-	-
2 Závazky z vrátenia podielov		-	-
3 Závazky voči správcovskej spoločnosti		159	123
4 Deriváty		-	-
5 Repoobchody		-	-
6 Ostatné záväzky		-	-
II Vlastné imanie		247 065	180 712
7 Dôchodkové jednotky		247 065	180 712
<i>a fondy z ocenenia</i>		-	-
<i>b zisk alebo strata bežného účtovného obdobia</i>		6 265	5 171
Pasíva spolu		247 224	180 835

Túto účtovnú závierku schválili členovia predstavenstva spoločnosti ING d.s.s.,a.s., správ. spol. dňa 28.apríla 2009.


Viktor Kouřil
 Predseda predstavenstva


Rudolf Kypča
 Člen predstavenstva

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

Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2008

(v tisícoch Sk)

	Poznámka	2008	2007
1	Výnosy z úrokov	8 761	5 470
2	Výnosy z podielových listov	-	-
3	Výnosy z dividend	-	-
4a	Zisk/(strata) z predaja cenných papierov	(2 430)	(299)
5b	Zisk/(strata) z predaja devíz	(836)	-
6c	Zisk/(strata) z derivátov	770	-
7d	Zisk/(strata) z predaja drahých kovov	-	-
8e	Zisk/(strata) z predaja iného majetku	-	-
I	Výnos z majetku vo fonde	6 265	5 171
f	Transakčné náklady	-	-
g	Bankové a iné poplatky	-	-
II	Čistý výnos z majetku vo fonde	6 265	5 171
h	Náklady na financovanie fondu	-	-
h1	náklady na úroky	-	-
h2	náklady na dane a poplatky	-	-
III	Čistý zisk/ strata zo správy majetku vo fonde	6 265	5 171
i	Náklady na odplatu za správu fondu	-	-
j	Náklady na odplaty za služby depozitára	-	-
Zisk alebo strata		6 265	5 171

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

Poznámky k účtovnej závierke

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

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 31.12.2008 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 01.01.2008 do 31.12.2008.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka vyváženého fondu k 31. decembru 2007 za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 17. júna 2008.

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 2008, 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 2007 č. 25835/2008-74, 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 podielový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v účtovnej závierke je slovenská koruna (ďalej len „Sk“) a všetky zostatky sú uvedené v tisícoch Sk, 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 2008 platí pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy nové Opatrenie MF SR. Hlavné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu sú nasledovné:

- Zmena štruktúry súvahy a výkazu ziskov a strát si vyžiadala reklasifikáciu niektorých položiek súvahy a výkazu ziskov a strát za predchádzajúce obdobie. Reklasifikácie nemali vplyv na celkovú výšku aktív a vlastného imania.
- V účtovnej závierke k 31. decembru 2007 sa kurzové rozdiely z precenenia majetku a záväzkov a oceňovacie rozdiely vykazovali vo vlastnom imaní v riadku „Oceňovacie rozdiely z majetku a záväzkov“. V účtovnej závierke k 31. decembru 2008 sa kurzové rozdiely z precenenia majetku a záväzkov a oceňovacie rozdiely vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku v riadku „Zisk/strata z predaja devíz“ a „Zisk/strata z predaja cenných papierov“. Zmena bola uplatnená retroprospektívne t.j. nová metóda bola uplatnená na transakcie a ostatné udalosti tak, ako keby táto metóda bola vždy uplatnená. Zmena mala nasledovný vplyv na hospodársky výsledok za rok 2007:

	2007
Zisk po zdanení pôvodne vykázaný	5 474
úprava	(303)
Zisk po zdanení- upravený	5 171

Úpravy nemali vplyv na vlastné imanie fondu k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006 ani na celkové aktíva k 31. decembru 2007.

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

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

Poznámky k 31. decembru 2008

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v tis. Sk)

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 Závazky

Závazky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Závazky 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 vyčísľovanie 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 slovenské koruny podľa aktuálneho kurzu Národnej banky Slovenska (NBS) ku dňu prvotného vykázanania.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenské koruny podľa kurzu NBS platného v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenskú korunu kurzom NBS 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 Správcovské poplatky a poplatky depozitárovi

Správcovská spoločnosť dostáva za správu dôchodkového fondu odplatu, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Správcovské 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 správcovskej 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 sporeteľa na majetku v dôchodkovom fonde.
Podiely sporeteľov 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 2008 a 2007 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. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	2008	2007
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zisk pred zdanením	6 265	5 171
Upravený o:		
Úrokové výnosy	(8 761)	(5 470)
Nerealizovaný zisk z precenenia finančných nástrojov	711	503
Kurzový zisk/strata z peňazí a ekvivalentov	837	-
<i>Prevádzkový zisk pred zmenami stavu pracovného kapitálu</i>	(948)	204
Zmena stavu krátkodobých pohľadávok	53 507	(36 130)
Zmena stavu drahých kovov a ostatného majetku	(16)	205
Zmena stavu záväzkov z vrátenia podielov a záväzkov voči správcovskej spoločnosti	36	51
Prijaté úroky	6 591	4 555
Prijaté dividendy	-	-
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	59 170	(31 115)
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobých cenných papierov	(101 737)	(89 159)
Predaj dlhodobých cenných papierov	19 091	42 845
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(82 645)	(46 314)
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Vydanie dôchodkových jednotiek	111 465	85 484
Výplata dávok, výstupy a prestupy	(51 377)	(3 984)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	60 088	81 500
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peň. ekvivalentoch	36 613	4 071
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov k 1. januáru	6 399	2 328
Kurzový zisk/strata z precenenia peňažných prostriedkov a ekvivalentov	(837)	-
Konečný stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru	42 175	6 399

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	Poznámka	2008	2007
I. Čistý majetok na začiatku obdobia		180 712	94 041
a) Počet dôchodkových jednotiek		163 674	88 551
b) Hodnota 1 dôchodkovej jednotky		1,1041	1,062
1. Príspevky do dôchodkových fondov		88 154	85 484
2. Zisk alebo strata fondu		6 265	5 171
3. Pokles majetku z precenenia		-	-
4. Odpísanie DJ za správu fondu		(2 524)	(1 432)
5. Prevedené DJ / prestupy a výstupy		(25 542)	(2 552)
II. Nárast / Pokles čistého majetku		66 353	86 671
A. Čistý majetok na konci obdobia		247 065	180 712
a) Počet dôchodkových jednotiek		217 219	163 674
b) Hodnota 1 dôchodkovej jednotky		1,1374	1,1041

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

1. Dlhopisy

Členenie dlhopisov podľa spôsobu určenia reálnej hodnoty:

	2008	2007
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	156 278	80 658
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	36 310	27 826
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
Dlhopisy spolu	192 588	108 484

Členenie dlhopisov podľa jednotlivých druhov:

	2008	2007
Štátne dlhopisy	119 061	42 354
Hypotekárne záložné listy	31 037	30 808
Eurobondy	36 178	32 887
Ostatné dlhopisy	6 312	2 435
Dlhopisy spolu	192 588	108 484

Členenie dlhopisov podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	2008	2007
Do 1 mesiaca	52 242	4 564
1 až 3 mesiace	8 852	5 207
3 mesiace až 1 rok	28 172	507
1 až 5 rokov	92 404	89 460
nad 5 rokov	10 918	8 746
Dlhopisy spolu	192 588	108 484

Členenie dlhopisov podľa dohodnutej doby ich splatnosti:

	2008	2007
Do 1 mesiaca	-	5 506
1 až 3 mesiace	-	5 726
3 mesiace až 1 rok	-	993
1 až 5 rokov	96 876	87 631
nad 5 rokov	95 712	8 628
Dlhopisy spolu	192 588	108 484

Členenie dlhopisov podľa mien:

	2008	2007
SKK	192 588	108 484
Dlhopisy spolu	192 588	108 484

2. Krátkodobé pohľadávky

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	2008	2007
Do 1 mesiaca	-	65 952
1 až 3 mesiace	-	-
3 mesiace až 1 rok	12 445	-
Krátkodobé pohľadávky spolu	12 445	65 952

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

	2008	2007
SKK	-	65 952
CZK	-	-
EUR	12 445	-
USD	-	-
PLN	-	-
Krátkodobé pohľadávky spolu	12 445	65 952

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	2008	2007
Bežné účty	42 175	6 399
Termínované vklady so splatnosťou do 24 hodín	-	-
REPO obchody s NBS	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	42 175	6 399

4. Ostatný majetok

Členenie ostatného majetku podľa druhov:

	2008	2007
Pohľadávky z predaja cenných papierov	16	-
Pohľadávky z podielových listov	-	-
Ostatný majetok spolu	16	-

5. Výnosy z úrokov

	2008	2007
Dlhové cenné papiere	6 112	3 791
Vklady	2 184	1 608
Bežné účty	465	71
Výnosy spolu	8 761	5 470

6. Zisk/strata z predaja cenných papierov

	2008	2007
Zisk/(strata) z predaja dlhopisov	(67)	(26)
Zisk/(strata) z precenenia dlhopisov	(2 363)	(273)
Zisk/(strata) z predaja akcií	-	-
Zisk/(strata) z precenenia akcií	-	-
Spolu	(2 430)	(299)

7. Zisk/strata z devíz

	2008	2007
SKK	-	-
EUR	(836)	-
USD	-	-
JPY	-	-
Spolu	(836)	-

8. Zisk/strata z derivátov

	2008	2007
Menové swapy	-	-
Menové forwardy	770	-
Opcie	-	-
Spolu	770	-

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 01.03.2008 k zníženiu odplaty za správu konzervatívneho fondu z 0,07 % na 0,065 % priemernej mesačnej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.
2. V súvislosti so zavedením eura ako oficiálnej meny v Slovenskej Republike od 1. januára 2009 sa funkčná mena Spoločnosti zmenila zo slovenskej koruny na euro. Zmena funkčnej meny bola zavedená prospektívne a všetky aktíva, záväzky a vlastné imanie Spoločnosti boli skonvertované na euro oficiálnym konverzným kurzom 1€ = 30,126 Sk. Táto zmena neovplyvnila finančnú situáciu Spoločnosti k 31. decembru 2008.
3. Novela zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení, ktorá nadobudla účinnosť dňom 15.11.2008 (zákon č. 434/2008 Z. z.) opätovne otvorila systém starobného dôchodkového sporenia, a to na obdobie od účinnosti tejto novely až do 30.6.2009. To znamená, že fyzická osoba, ktorá k 15. novembru 2008 nebola sporiteľom, môže do 30. júna 2009 uzatvoriť zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení. Na druhej strane sporiteľovi, ktorý pred 15. novembrom 2008 uzatvoril zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení alebo ktorému Sociálna poisťovňa určila dôchodkovú správcovskú spoločnosť, zanikne účasť na starobnom dôchodkovom sporení, ak do 30. júna 2009 doručí Sociálnej poisťovni písomné oznámenie, ktorého obsahom je prejav vôle nebyť zúčastnený na starobnom dôchodkovom sporení.
4. 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. Novela nemá vplyv na oceňovanie aktív a záväzkov fondu v účtovnej závierky k 31.12.2008.
5. V konzervatívnom fonde je k 31.12.2008 evidovaných 7 tis. sporiteľov (k 31.12.2007: 7 tis. sporiteľov).