

- Dynamika – Rastový dôchodkový fond – ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2011

Za obdobie od 1. januára 2011 do 30. júna 2011

-

# Obsah

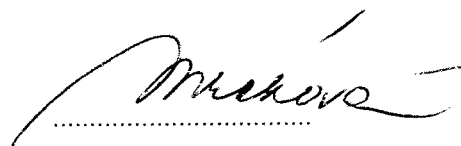
	<b>Strana</b>
Súvaha	3
Výkaz ziskov a strát	4
Poznámky k účtovnej závierke	5 - 15

## Súvaha k 30. júnu 2011 (v eurách)

Aktíva	Poznámka	30.06.2011	31.12.2010
<b>I Investičný majetok</b>		265 738 464	235 831 836
1 Dlhopisy	E1	180 562 810	163 272 870
a bez kupónov		20 392 843	52 342 874
b s kupónmi		160 169 967	110 929 996
2 Krátkodobé pohľadávky	E2	85 175 564	72 558 966
<b>II Neinvestičný majetok</b>		30 470 260	34 548 309
3 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	E3	498 518	34 548 209
4 Ostatný majetok	E4	29 971 742	100
<b>Aktíva spolu</b>		<b>296 208 724</b>	<b>270 380 145</b>
Pasíva	Poznámka	30.06.2011	31.12.2010
<b>I Závazky</b>		196 277	262 208
1 Závazky z vrátenia podielov		105 718	181 146
2 Závazky voči správcovskej spoločnosti		90 559	81 062
<b>II Vlastné imanie</b>		296 012 447	270 117 937
3 Dôchodkové jednotky, z toho:		293 669 972	270 117 937
a fondy z ocenenia			
b zisk bežného účtovného obdobia		2 342 475	3 657 439
<b>Pasíva spolu</b>		<b>296 208 724</b>	<b>270 380 145</b>



**Viktor Kouřil**  
predseda predstavenstva



**Renáta Mrázová**  
člen predstavenstva

Poznámky na stranách 5 až 14 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

## Výkaz ziskov a strát za 6 mesiacov roku 2011 (v eurách)

	Poznámka	30.6.2011	30.6.2010	
1	Výnosy z úrokov	E5	2 322 651	3 115 595
2	Výnosy z podielových listov			
3	Výnosy z dividend			-
4a	Zisk/(strata) z predaja cenných papierov	E6	19 824	(1 230 455)
5b	Zisk/(strata) z predaja devíz	E7		7 417
6c	Zisk/(strata) z derivátov	E8		-
7d	Zisk/(strata) z predaja drahých kovov			
8e	Zisk/(strata) z predaja iného majetku			
<b>I</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>		<b>2 342 475</b>	<b>1 892 557</b>
f	Transakčné náklady			
g	Bankové a iné poplatky			
<b>II</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>		<b>2 342 475</b>	<b>1 892 557</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>2 342 475</b>	<b>1 892 557</b>
i	Náklady na odplatu			
j	Náklady na odplatu za služby depozitára			
<b>Zisk alebo strata</b>			<b>2 342 475</b>	<b>1 892 557</b>

Poznámky na stranách 5 až 14 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:

**Dynamika – Rastový dôchodkový fond – ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**  
**Trnavská cesta 50/B**  
**821 02 Bratislava**  
(ďalej len „rastový fond“)

Rastový 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.

Rastový 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 rastovom 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:

Rastový fond je určený pre dynamických sporiteľov uprednostňujúcich vysoké zhodnotenie investícií, ktorí akceptujú všetky riziká spojené s investovaním do akciových investícií. 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 dosiahnutie nadpriemerného zhodnotenia, ktoré bude presahovať výnosy z konzervatívnych a vyvážených dôchodkových fondov.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka rastového fondu bola zostavená ku dňu 30.06.2011 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 01.01.2011 do 30.06.2011.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie:

Účtovná závierka rastového 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

Priebežná účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 30. júnu 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 financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, 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

V účtovných zásadách neboli žiadne zmeny oproti zásadám uplatneným v minulom účtovnom období.

#### 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 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.

### **2.3 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 rizika úrokových sadzieb a 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 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.

### **2.7 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 vykázaní.

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“.

## **2.8 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 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 záúčtované na ľarchu vlastného imania a sú vykázané vo vlastnom imaní dôchodkového fondu v riadku „dôchodkové jednotky“.

Náklady za služby depozitára sú účtované na ľarchu 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 vyjadruje podiel sporeteľa na majetku v dôchodkovom fonde. Podiely sporeteľov 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.

K 30. júnu 2011 a ku koncu roka 2010 dôchodkový fond dodržiaval nasledujúce limity:

- Majetok v tomto dôchodkovom fonde môžu tvoriť dlhopisové, peňažné a akciové investície a obchody určené na obmedzenie devízového rizika
- Hodnota akciových investícií môže spolu tvoriť najviac 80 % čistej hodnoty majetku v tomto dôchodkovom fonde
- Majetok ktorý nie je zabezpečený voči devízovému riziku, môže tvoriť najviac 80 % čistej hodnoty majetku v tomto dôchodkovom fonde
- 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.
- A iné



### C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	30.06.2011	30.06.2010
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		
Zisk pred zdanením	2 342 475	1 892 557
Upravený o:		
Úrokové výnosy	(2 322 651)	(3 115 595)
Výnosy z dividend	0	0
Nerealizovaný zisk z precenenia finančných nástrojov	87 852	1 567 551
Kurzový zisk/strata z peňazí a ekvivalentov	2 541	0
<i>Prevádzkový zisk pred zmenami stavu pracovného kapitálu</i>	110 217	344 513
Zmena stavu krátkodobých dlhopisov	22 324 214	(679 348)
Zmena stavu akcií	0	0
Zmena stavu krátkodobých pohľadávok	(12 616 688)	(6 669 853)
Zmena stavu derivátov	0	
Zmena stavu ostatného majetku	(29 971 642)	(5 265 739)
Zmena stavu záväzkov z vrátenia podielov a záväzkov voči správcovskej spoločnosti	(65 931)	50 163
Zmena stavu ostatných záväzkov	0	6 294 452
Prijaté úroky	2 601 636	2 434 550
Prijaté dividendy	0	-
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(17 618 195)</b>	<b>(3 491 262)</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
Nákup dlhodobých cenných papierov	(86 456 391)	(117 989 015)
Predaj dlhodobých cenných papierov	46 475 400	85 130 653
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>(39 980 991)</b>	<b>(32 858 362)</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		
Vydanie dôchodkových jednotiek	29 280 378	30 776 333
Výplata dávok, výstupy, prestupy a poplatky pre správcu	(5 728 343)	(4 337 430)
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b>23 552 035</b>	<b>26 438 903</b>
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peň. ekvivalentoch	(34 047 150)	(9 910 721)
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov k 1. decembru	34 548 209	24 494 631
Kurzový zisk/strata z precenenia peňažných prostriedkov a ekvivalentov	(2 541)	0
<b>Konečný stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 30. júnu</b>	<b>498 518</b>	<b>14 583 910</b>

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

	Poznámka	30.06.2011	31.12.2010
<b>I. Čistý majetok na začiatku obdobia</b>		<b>270 117 937</b>	<b>215 742 932</b>
a) Počet dôchodkových jednotiek		7 735 336 119	6 272 508 570
b) Hodnota 1 dôchodkovej jednotky		0,034920	0,034395
1. Príspevky do dôchodkových fondov		29 280 378	60 056 633
2. Zisk alebo strata fondu		2 342 475	3 657 439
3. Pokles majetku z precenenia			
4. Odpísanie DJ za správu fondu		(717 744)	(1 496 470)
5. Prevedené DJ / prestupy a výstupy		(5 010 599)	(7 842 597)
II. Nárast / Pokles čistého majetku		25 894 510	54 375 005
<b>A. Čistý majetok na konci obdobia</b>		<b>296 012 447</b>	<b>270 117 937</b>
a) Počet dôchodkových jednotiek		8 407 533 714	7 735 336 111
b) Hodnota 1 dôchodkovej jednotky		0,035208	0,034920

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

### 1. Dlhopisy

Členenie dlhopisov podľa spôsobu určenia reálnej hodnoty:

	2011	2010
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	28 196 623	43 708 473
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	152 366 187	119 564 397
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>180 562 810</b>	<b>163 272 870</b>

Členenie dlhopisov podľa jednotlivých druhov:

	30.06.2011	31.12.2010
Štátne dlhopisy	88 844 720	49 760 450
Hypotekárne záložné listy	2 996 593	2 939 085
Eurobondy	74 725 977	77 735 302
Ostatné dlhopisy	13 995 520	32 838 033
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>180 562 810</b>	<b>163 272 870</b>

Členenie dlhopisov podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	30.06.2011	31.12.2010
Do 1 mesiaca	14 105 896	16 480 716
1 až 3 mesiace	4 915 872	4 896 770
3 mesiace až 1 rok	38 678 856	59 307 025
1 až 5 rokov	122 862 186	77 518 359
nad 5 rokov	-	5 070 000
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>180 562 810</b>	<b>163 272 870</b>

Členenie dlhopisov podľa dohodnutej doby ich splatnosti:

	30.06.2011	31.12.2010
Do 3 mesiacov	-	-
3 mesiace až 1 rok	13 995 520	32 838 033
1 až 5 rokov	128 952 814	96 387 860
nad 5 rokov	37 614 476	34 046 977
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>180 562 810</b>	<b>163 272 870</b>

Členenie dlhopisov podľa mien:

	30.06.2011	31.12.2010
EUR	180 562 810	163 272 870
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>180 562 810</b>	<b>163 272 870</b>

## 2. Krátkodobé pohľadávky

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	30.06.2011	31.12.2010
Do 1 mesiaca	36 420 564	16 458 966
1 mesiac až 3 mesiace	-	7 100 000
3 mesiace až 1 rok	48 755 090	49 000 000
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>85 175 654</b>	<b>72 558 966</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

	30.06.2011	31.12.2010
EUR	85 175 654	72 558 966
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>85 175 654</b>	<b>72 558 966</b>

## 3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	30.06.2011	31.12.2010
Bežné účty	498 518	34 548 209
<b>Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu</b>	<b>498 518</b>	<b>34 548 209</b>

## 4. Ostatný majetok

Členenie ostatného majetku podľa druhov:

	30.06.2011	31.12.2010
Pohľadávky voči spoločnosti	-	100
Pohľadávky za predaj CP	29 971 742	-
<b>Ostatný majetok spolu</b>	<b>29 971 742</b>	<b>100</b>

## 5. Výnosy z úrokov

	30.06.2011	30.06.2010
Dlhové cenné papiere	1 559 197	2 664 653
Vklady	630 980	332 198
Bežné účty	132 474	118 744
<b>Výnosy spolu</b>	<b>2 322 651</b>	<b>3 115 595</b>

## 6. Zisk/strata z cenných papierov

	30.06.2011	30.06.2010
Zisk/(strata) z predaja dlhopisov	(166 503)	737 419
Zisk/(strata) z precenenia dlhopisov	155 482	(2 052 732)
Zisk/(strata) z predaja akcií	-	-
Zisk/(strata) z precenenia akcií	-	-
Zisk/(strata) z predaja nástrojov peňažného trhu	108 743	-
Zisk/(strata) z precenenia nástrojov peňažného trhu	(77 898)	84 858
<b>Spolu</b>	<b>19 824</b>	<b>(1 230 455)</b>

## 7. Zisk/strata z devíz

	2011	2010
JPY	-	1 249
USD	-	5 225
CHF	-	-
HUF	-	(230)
CZK	-	1 279
GBP	-	58
PLN	-	14
NOK	-	-
<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>7 595</b>

## 8. Zisk/strata z derivátov

	30.06.2011	30.06.2010
Menové forwardy	-	(158 975)
<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>(158 975)</b>

## 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 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 znížila odplata za správu majetku v dôchodkovom fonde z 0,065 % na 0,025 % a zaviedla inštitút garančného fondu.
2. V rastovom fonde je k 30.06.2011 evidovaných 100 tisíc sporiteľov (k 31.12.2010: 102 tis. sporiteľov).