



**PRIEBEŽNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA  
K 30.6.2007**

Názov dôchodkového fondu: **BALANS - vyvážený d.f., Aegon, d.s.s., a.s.**  
Sídlo spoločnosti: Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
Priebežná účtovná zázvierka k 30. júnu 2007  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

---

**OBSAH:**

**Súvaha**

**Výkaz ziskov a strát**

**Všeobecné infomácie o účtovnej jednotke**

**Použité účtovné zásady a účtovné metódy**

**Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní**

**Prehľad o peňažných tokoch**

**Poznámky k účtovnej zázvierke**

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
 Priebežná účtovná závierka k 30. júnu 2007  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

### Súvaha k 30. júnu 2007

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 30/06/2007	k 31/12/2006
a	b	c	1	2
x	<b>Aktíva</b>		x	x
1.	Pokladničná hotovosť, vklady v Národnej banke Slovenska a zahraničných emisných bankách		-	-
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	E. 1. a)	542 132	406 527
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám		-	-
4.	Cenné papiere na obchodovanie		-	-
5.	Deriváty	E. 1. b)	-	7 224
6.	Cenné papiere na predaj	E. 1. b)	479 940	283 422
7.	Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom		-	-
8.	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti		-	-
9.	Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných jednotkách		-	-
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách		-	-
11.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku		-	-
12.	Nehmotný majetok		-	-
13.	Hmotný majetok		-	-
14.	Daňové pohľadávky		-	-
15.	Ostatný majetok	E. 1. c)	18 424	41
	<b>Aktíva spolu</b>		<b>1 040 496</b>	<b>697 214</b>
x	<b>Pasíva</b>		x	x
I:	<b>Závazky (súčet položiek 1 a 11)</b>		2 255	927
1.	Závazky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie		-	-
2.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie		-	-
3.	Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankám		-	-
4.	Závazky voči klientom a iným veriteľom		-	-
5.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko		-	-
6.	Deriváty	E. 1. e)	1 778	-
7.	Závazky z dlhových cenných papierov		-	-
8.	Ostatné záväzky	E. 1. d)	477	927
9.	Rezervy		-	-
10.	Podriadené finančné záväzky		-	-
11.	Daňové záväzky		-	-
II:	<b>Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)</b>		1 038 241	696 287
12.	Základné imanie, z toho		-	-
13.	Vlastné akcie (x)		-	-
14.	Kapitálové fondy	E. 1. f)	981 281	674 954
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		-	-
16.	Oceňovacie rozdiely x/(x)		5 198	246
17.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)		21 087	2 102
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)		-	-
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		30 675	18 985
	<b>Pasíva spolu</b>		<b>1 040 496</b>	<b>697 214</b>

### Výkaz ziskov a strát za 6 mesiacov roku 2007

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
 Priebežná účtovná závierka k 30. júnu 2007  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 30/06/2007	k 30/06/2006
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	E. 2. a) c)	15 006	3 648
a.	Náklady a úroky a obdobné náklady	E. 2. d)	(1 672)	(526)
I.	Čisté úrokové výnosy		13 334	3 122
2.	Výnosy z odplát a provízie		-	-
b.	Náklady na odplaty a provízie		-	-
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií		-	-
3.	Výnosy z vkladov do základného imania		-	-
3.1.	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek		-	-
3.2.	ostatných účtovných jednotiek		-	-
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami	E. 2. b)	17 341	20
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		<b>30 675</b>	<b>3 142</b>
i.	Daň z príjmov		-	-
i.1.	splatná daň z príjmov		-	-
i.2.	odložená daň z príjmov		-	-
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		<b>30 675</b>	<b>3 142</b>

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

### 1. ÚDAJE O SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI

BALANS – vyvážený d.f., Aegon, d.s.s., a.s. (ďalej len „dôchodkový fond“), je dôchodkový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a zmene

a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov dôchodkovou správcovskou spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „spoločnosť“), so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava.

Dôchodkový fond vznikol 22. marca 2005 v okamihu pripísania prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára.

Dôchodkový fond je vyvážený fond, ktorý je určený sporiteľom, ktorí požadujú mierne vyšší výnos a sú ochotní akceptovať mierne zvýšené riziko. Odporúčaná lehota sporenia (investičný horizont) vo fonde je minimálne 10 rokov.

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti, ktorá dôchodkový fond spravuje je vytváranie a správa dôchodkového fondu.

### **Depozitár**

Depozitárom dôchodkového fondu je UniCredit Bank, a.s.

### **Predstavenstvo spoločnosti**

Členovia predstavenstva spoločnosti k 30. júnu 2007:

Predseda:	Ing. Peter Brudňák
Členovia:	Ing. Jana Gruntová
	JUDr. Roman Klamo

### **Dozorná rada spoločnosti**

Členovia dozornej rady spoločnosti k 30. júnu 2007:

Predseda:	Dr. Gábor Kepecs
Členovia:	János Bartók
	Beatrix Tavaszi

## **B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY**

### **1. PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI**

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke k 30. júnu 2007 bola pripravená v súlade so zákonom o účtovníctve a postupmi účtovania pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný

fond investícií, správcovské spoločnosti, pobočky zahraničných správcovských spoločností a podielové fondy platnými v Slovenskej republike (ďalej len „postupy“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovných výkazoch sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že spoločnosť 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.

## **2. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY**

Zhrnutie hlavných účtovných zásad, ktoré v dôchodkovom fonde spoločnosť uplatňovala v prvom štvrtroku 2007, je nasledovné:

### **a) Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie**

Pohľadávky voči bankám predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, a to bežné a termínované účty.

Pohľadávky voči bankám sú účtované v akumulovanej hodnote, t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

### **b) Cenné papiere**

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu sú kategorizované do portfólií na obchodovanie, predaj a na cenné papiere držané do splatnosti podľa zámeru v čase nadobudnutia cenných papierov a v zmysle stratégie spoločnosti ohľadne investovania dôchodkových fondov do cenných papierov.

Spoločnosť podľa zámeru nadobudnutia kategorizovala cenné papiere do portfólia „Cenné papiere na predaj“. Cenné papiere na predaj sa pri prvotnom zaúčtovaní oceňujú cenou obstarania. V prípade, že cenné papiere znejú na cudziu menu, ocenia sa kurzom NBS platným v deň obstarania.

Cenné papiere na predaj sa následne oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú v súvahe vo vlastnom imaní v položke „Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov“. Precenenie cenných papierov sa pri predaji alebo splatnosti týchto cenných papierov stáva súčasťou ziskov alebo strát bežného obdobia, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami.“

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny z verejného trhu cenných papierov. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov po dohode s depozitárom. Ocenenie cenných papierov je odsúhlasené depozitárom.

Pri cenných papieroch určených na obchodovanie, ak ide o dlhopisy s kupónmi, sa ich ocenenie odo dňa vyrovnania nákupu do dňa vyrovnania predaja, alebo do dňa ich splatnosti, postupne zvyšuje o dosahované výnosy z úrokov. Výnosové úroky z cenných papierov určených na obchodovanie sa časovo rozlišujú na mesačnej báze a sú vykázané ako „Výnosy z úrokov a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát.

Zároveň sa pri dlhových cenných papieroch ich ocenenie postupne zvyšuje o dosahované výnosy iné ako úrokové výnosy z kupónov, ktorými sú prémie alebo diskont, ktoré sú vykázané ako „Výnosy z úrokov a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát.

Nákup a predaj cenných papierov sa bežne vykazuje metódou zúčtovania k dátumu dohodnutia obchodu.

### **c) Hmotný a nehmotný majetok**

Dôchodkový fond nevlastní a ani neprenajíma žiaden hmotný alebo nehmotný majetok.

### **d) Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky**

Pohľadávky sa účtujú v menovitej hodnote, ku ktorým je v prípade sporných a pochybných pohľadávok vytvorená opravná položka.

### **e) Dlhodobé a krátkodobé záväzky**

Záväzky sa účtujú v ich menovitej hodnote.

### **f) Operácie v cudzej mene**

Majetok, ktorého obstarávací cena alebo výrobné náklady boli vyjadrené v cudzej mene, sa prepočítava na slovenské koruny podľa aktuálneho kurzu Národnej banky Slovenska (NBS) k dátumu obstarania.

Operácie vyjadrené 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 Národnej banky Slovenska platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa účtujú na príslušnom účte účtovej skupiny 56 ako „Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov“, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu súvzťažne s príslušnými účtami majetku a záväzkov. Ich zaúčtovanie do výkazu ziskov a strát sa uskutoční v období, keď nastane úhrada príslušnej pohľadávky alebo záväzku.

### **g) Účtovanie výnosov a nákladov**

Dôchodkový fond účtuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo alebo vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát. Výnosové úroky a náklady zahŕňajú úroky z vkladov v bankách, z kupónov z cenných papierov a postupne dosahovaný rozdiel medzi nominálnou hodnotou a čistou obstarávacou cenou cenného papiera, ktorými sú diskonty a prémie.

### **h) Správcovské poplatky a poplatky za vedenie účtov**

Spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata vypočítaná z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. K 31.3.2007 spoločnosť účtovala dôchodkovému fondu odplatu za správu vo výške 0,069%, s účinnosťou od 1.4.2007 došlo k zmene výšky odplaty za správu na 0,075%.

Spoločnosti prináleží odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu, ktorá predstavuje 1% zo sumy príspevku sporiteľa na starobné dôchodkové sporenie zaplateného na bežný účet dôchodkového fondu vedeného u depozitára. Odplata je zaúčtovaná tak, že sa o odplatu znižuje počet dôchodkových jednotiek na osobnom dôchodkovom účte.

### **i) Dôchodkové jednotky**

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu dôchodkových jednotiek.

Dôchodkové jednotky vydané dôchodkovým fondom sa účtujú na účet Kapitálový fond dôchodkového fondu účtovej skupiny 56, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu.

Hodnota dôchodkovej jednotky pri prestupe sa vypočíta ako súčin aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky ku dňu prestupu a počtu dôchodkových jednotiek dôchodkového fondu evidovaných na osobnom dôchodkovom účte.

#### **j) Dane**

Dôchodkový fond podlieha zrážkovej dani v zmysle § 43 zákona o dani z príjmov.

#### **k) Záonné požiadavky**

V súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania.

K 30. 06. 2007 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

#### **l) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty**

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty tvorí hodnota hotovosti v korunovej a valutovej pokladni a peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie.

#### **m) Deriváty**

Spoločnosť podľa zámeru použitia a na základe zákona o SDS vykonáva obchody na obmedzenie menového rizika. Spoločnosť tieto menové deriváty vykazuje ako deriváty na obchodovanie, vzhľadom na to, že nie sú splnené všetky podmienky na zaradenie derivátov do kategórie na zabezpečenie. Zmeny reálnych hodnôt derivátov sa účtujú vo výsledovke v položke Zisky/straty z obchodovania s derivátmi.

### **C. PREHLAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ**

Ozna- čenie	Názov položky	k 1/1/2006	Zmena	k 31/12/2006	Zmena	k 30/06/2007
a	b	1	2	3	4	5
1.	Základné imanie					
a)	upísané základné imanie					
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)					
c)	zníženie základného imania					



BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
 Priebežná účtovná závierka k 30. júnu 2007  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

2.	Vlastné akcia (x)					
3.	Emisné ážio					
a)	prevod do základného imania (x)					
b)	predaj alebo prevod vlastných akcií x/(x)					
4.	Ostatné kapitálové fondy	111 822	563 132	674 954	306 327	981 281
a)	prevod do základného imania (x)					
b)	rozdelenie akcionárom (x)					
5.	Rezervné fondy					
a)	povinný prídel					
b)	iné zvýšenie					
c)	úhrada straty z ročného hospodárenia (x)					
d)	prevod do základného imania (x)					
e)	rozdelenie akcionárom (x)					
6.	Ostatné fondy tvorené z rozdelenia zisku					
a)	úhrada straty z ročného hospodárenia (x)					
b)	prevod do základného imania (x)					
c)	prevod do rezervných fondov (x)					
d)	rozdelenie akcionárom (x)					
7.	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov na predaj	(43)	289	246	4 952	5 198
8.	Oceňovacie rozdiely zo zabezpečovacích derivátov					
9.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania v cudzej mene					
10.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek					
a)	podiel na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotky x/(x)					
11.	Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku v podielovom fonde alebo inom fonde					
12.	Nerozdelený zisk	-	2 102	2 102	18 985	21 087
a)	prevod do základného imania (x)					
b)	úhrada straty z minulých období (x)					
c)	prídely do fondov (x)					
d)	rozdelenie akcionárom (x)					
e)	prídel do sociálneho fondu (x)					
f)	výplata tantiém (x)					
g)	prevod podielu na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotky x/(x)					
13.	Neuhradená strata					
a)	prevod na zníženie základného imania (x)					
14.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	2 102	16 883	18 985	11 690	30 675
15.	<b>Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14)</b>	<b>113 881</b>	<b>582 406</b>	<b>696 287</b>	<b>341 954</b>	<b>1 038 241</b>

#### D. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Spoločnosť použila priamu metódu vykazovania peňažných tokov.

POLOŽKA	k 30/06/2007	k 30/06/2006
A	1	2
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>		
Úroky a príjmy z finančných investícií	13 334	3 122
Príjmy z obchodovania	26 343	20
<i>Zvýšenie/Zníženie prevádzkových aktív:</i>		
Nákup finančných investícií	(191 566)	(69 083)
Ostatné aktíva	(18 383)	(10)

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
 Priebežná účtovná závierka k 30. júnu 2007  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

<i>Zvýšenie/Zníženie prevádzkových pasív:</i>		
Ostatné záväzky	(450)	6 789
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností, netto</b>	<b>(170 722)</b>	<b>(59 162)</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>		
<b>Peňažné toky z investičných činností, netto</b>	-	-
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>		
Navýšenie kapitálových fondov	316 617	192 479
Zníženie kapitálových fondov	(10 290)	-
<b>Peňažné toky z finančných činností, netto</b>	<b>306 327</b>	<b>192 479</b>
<b>Peňažné toky spolu</b>	<b>135 605</b>	<b>133 317</b>
<b>Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>406 527</b>	<b>108 847</b>
<b>Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>542 132</b>	<b>242 164</b>

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

### 1. SÚVAHA

#### • AKTÍVA

##### **a) pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie**

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch a termínovaných vkladoch k 30. júnu 2007:

	<b>30. 06. 2007</b>	<b>31. 12. 2006</b>
Bežné účty	542 132	406 527
Termínované vklady	-	-
<b>Celkom</b>	<b>542 132</b>	<b>406 527</b>

##### **b) Cenné papiere**

Štruktúra cenných papierov k 30.6.2007 je nasledovná:

<b>Popis</b>	<b>30.06.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Cenné papiere na predaj	479 940	283 422
Menové deriváty – Forwardy bez dodávky	-	7 224
<b>Celkom</b>	<b>479 940</b>	<b>290 646</b>

Cenné papiere na predaj vo vlastníctve dôchodkového fondu k 30. júnu 2007 majú nasledovnú štruktúru:

*Akcie a podielové listy:*

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
 Priebežná účtovná zvierka k 30. júnu 2007  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

<b>Názov CP</b>	<b>Druh CP</b>	<b>Obstarávacía cena</b>	<b>Trhová cena</b>
Deutsche Bank DAX DVG	Indexová akcia/PL	1 899	2 269
DIAMONDS Trust series 1	Indexová akcia/akcia	2 311	2 360
Ishares MSCI Japan Index FD	Indexová akcia/akcia	6 721	6 123
Ishares S&P 500Index Fund	Indexová akcia/akcia	13 879	13 806
Ishares S&P100Index Fund	Indexová akcia/akcia	12 852	12 733
MSCI Hong Kong ETF	Indexová akcia/akcia	4 263	4 275
MSCI South Korea Index Fund	Indexová akcia/akcia	4 117	4 468
SPDR Trust Series	Indexová akcia/akcia	13 261	12 847
Allianz AG	Akcia	4 594	5 426
America Inter. Group	Akcia	9 486	8 795
AVIVA PLC	Akcia	9 182	8 606
CEZ AS	Akcia	1 409	1 741
CITI Group	Akcia	5 031	4 509
Commerzbank AG	Akcia	2 546	3 001
Conoco Phillips	Akcia	5 966	6 842
DEUTSCHE BANK AG	Akcia	2 960	3 100
E.ON AG	Akcia	4 935	5 718
Erste Bank	Akcia	5 780	5 783
Meinl European Land	Akcia	16 605	17 311
MUENCHENER RUECKVER AG	Akcia	2 768	2 995
OTP Bank Hungary	Akcia	14 957	16 216
STAT OIL	Akcia	9 664	10 772
LYXOR ETF DJ Stoxx50	PL	10 441	11 533
<b>Spolu</b>		<b>165 627</b>	<b>171 229</b>

#### *Dlhopisy*

<b>Názov CP</b>	<b>Druh CP</b>	<b>Obstarávacía cena</b>	<b>Trhová cena</b>	<b>AUV a amortizácia</b>
SD 203	Štátny dlhopis	120 575	121 009	1 200
SD 207	Štátny dlhopis	20 135	20 101	0
HZL VUB XXIV.	Hypotekárny záložný list	29 000	29 100	120
HZL OTP XI.	Hypotekárny záložný list	25 000	25 013	270
HZL VUB XV.	Hypotekárny záložný list	9 018	9 000	97
HGB 17B	Štátny dlhopis	27 538	27 582	635
Abu Dhabi Commercial	Korporátny	20 000	19 996	167

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
 Priebežná účtovná závierka k 30. júnu 2007  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

Bank Pjsc	dĺhopis			
OTPHBE 16	Korporátny dĺhopis	13 955	13 216	552
Lehman Brothers Holdings	Korporátny dĺhopis	22 000	22 006	21
Bear Stearns & Co Inc	Korporátny dĺhopis	6 008	6 000	31
HSBC Finance Corporation	Korporátny dĺhopis	12 689	12 501	94
<b>Celkom</b>		<b>305 918</b>	<b>305 524</b>	<b>3 187</b>

### c) Ostatný majetok

	<b>30.06.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Pohľadávky voči bankám – úrok z bežného účtu	48	41
Pohľadávky voči fondom/presuny vrámci fondov	68	-
Zúčtovanie s trhom CP	18 308	-
<b>Celkom</b>	<b>18 424</b>	<b>41</b>

### • **Pasíva**

#### d) Ostatné záväzky

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2007:

	<b>30.06.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Záväzky voči Aegon d.s.s., a.s.	477	514
Záväzky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s.	-	413
<b>Celkom</b>	<b>477</b>	<b>927</b>

#### e) Deriváty

Štruktúra k 30.6.2007.

<b>Popis</b>	<b>30.06.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Menové deriváty – Forwardy bez dodávky	1 778	-
<b>Celkom</b>	<b>1 778</b>	<b>-</b>

#### f) Kapitálové fondy

Stav kapitálového fondu k 30. júnu 2007 je nasledovný:

	Počet dŕchodkových jednotiek( v tis.)	Hodnota dŕchodkových jednotiek
<b>Stav k 1. 1. 2007</b>	<b>639 989</b>	<b>674 954</b>

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
 Priebežná účtovná závierka k 30. júnu 2007  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

Vyemitované jednotky	270 654	299 944
Presuny z iných fondov v rámci d.s.s.	11 689	12 961
Presuny do iných fondov v rámci d.s.s.	(2 939)	(3 261)
Prestupy z iných d.s.s.	3 387	3 712
Prestupy do iných d.s.s.	(544)	(596)
Poplatky za vedenie účtov	(2 706)	(2 999)
Poplatky za správu d.f.	(3 102)	(3 434)
Výplaty dispon. dôchodkov pri úmrtí	0	0
Ostatné	0	0
<b>Stav k 30.06.2007</b>	<b>916 428</b>	<b>981 281</b>

Stav kapitálového fondu k 31. decembru 2006 je nasledovný:

	Počet dôchodkových jednotiek( v tis.)	Hodnota dôchodkových jednotiek
<b>Stav k 1. 1. 2006</b>	<b>109 389</b>	<b>111 822</b>
Vyemitované jednotky	367 588	391 132
Presuny z iných fondov v rámci d.s.s.	6 462	6 887
Presuny do iných fondov v rámci d.s.s.	(1 790)	(1 904)
Prestupy z iných d.s.s.	194 054	204 792
Prestupy do iných d.s.s.	(30 944)	(32 689)
Poplatky za vedenie účtov	(3 675)	(3 911)
Poplatky za správu d.f.	(1 068)	(1 147)
Výplaty dispon. dôchodkov pri úmrtí	(11)	(12)
Ostatné	(16)	(16)
<b>Stav k 31.12.2006</b>	<b>639 989</b>	<b>674 954</b>

## 2. VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

### a) Štruktúra úrokových výnosov a nákladov:

	30.06.2007		31.12.2006	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Úroky z cenných papierov	5 594	-	907	-
Úroky z bežných účtov	7 920	-	10 762	-
<b>Celkom</b>	<b>13 514</b>	<b>-</b>	<b>11 669</b>	<b>-</b>

### b) Čistý zisk alebo strata z obchodovania

	30.06. 2007		31.12. 2006	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Zisk/strata z obchodovania z cennými papiermi	15 815	974	1 252	171
Zisk/strata z devízových operácií	1 290	2 891	823	1 244

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
 Priebežná účtovná závierka k 30. júnu 2007  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

Zisk/strata z derivátových operácií	19 953	15 852	7 632	-
<b>Celkom</b>	<b>37 058</b>	<b>19 717</b>	<b>9 707</b>	<b>1 415</b>

### c) Výnosy z akcií a podielov

Popis	30.06. 2007	31.12. 2006
Dividendy zo zahraničných CP	1 492	1 062
<b>Celkom</b>	<b>1 492</b>	<b>1 062</b>

### d) Dane

Popis	30.06.2007	31.12. 2006
Zrážková daň	1 672	2 038
<b>Celkom</b>	<b>1 672</b>	<b>2 038</b>

## F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Dôchodkový fond neeviduje na podsúvahových účtoch žiadne iné pohľadávky a iné pasíva ako pohľadávky a záväzky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk, poskytnuté a prijaté zabezpečenia, pohľadávky a záväzky zo spotových operácií, pohľadávky a záväzky z pevných termínových operácií, pohľadávky a záväzky s opciami.

Dôchodkový fond neeviduje žiadne hodnoty odovzdané alebo prevzaté do úschovy, do správy, na uloženie.

## G. OSTATNÉ POZNÁMKY

### 1. ZOSTATKY A TRANSAKIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

Dôchodkový fond neevidoval žiadne pohľadávky a záväzky voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. marcu 2007.

### 2. SPLATNOSŤ AKTÍV A PASÍV

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza analýza aktív a pasív do skupín podľa ich príslušnej zostatkovej splatnosti od dátumu súvahy do zmluvného dátumu splatnosti. Tabuľka sa zostavuje na základe najobzretniejšieho posudzovania dátumu splatnosti v prípade, keď existujú možnosti predčasného splatenia alebo splátkový kalendár umožňujúci predčasné splatenie. Tie aktíva a pasíva, ktoré nemajú zmluvnú dobu splatnosti, sa vykazujú spoločne v kategórii „neurčená splatnosť“.

Zostatková splatnosť aktív a pasív k 30. júnu 2007:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Aktíva</b>	<b>560 556</b>	<b>-</b>	<b>3 187</b>	<b>258 726</b>	<b>46 798</b>	<b>171 229</b>	<b>1 040 496</b>
Cenné papiere	-	-	3 187	258 726	46 798	171 229	479 940
Pohľadávky voči bankám	542 132	-	-	-	-	-	542 132
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	18 424	-	-	-	-	-	18 424
<b>Pasíva</b>	<b>(477)</b>	<b>(1 778)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 255)</b>

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
 Priebežná účtovná závierka k 30. júnu 2007  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

Deriváty	-	(1 778)	-	-	-	-	(1 778)
Ostatné záväzky	(477)	-	-	-	-	-	(477)
<b>Čistá súvahová pozícia k 30.06.2007</b>	<b>560 079</b>	<b>(1 778)</b>	<b>3 187</b>	<b>258 726</b>	<b>46 798</b>	<b>171 229</b>	<b>1 038 241</b>
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2006</b>	<b>405 641</b>	<b>7 224</b>	<b>4 246</b>	<b>150 233</b>	<b>-</b>	<b>128 943</b>	<b>696 287</b>

### 3. RIZIKO ÚROKOVEJ MIERY

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených pasív používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj, vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 30. júnu 2007:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Aktíva</b>	<b>560 556</b>	<b>-</b>	<b>3 187</b>	<b>258 726</b>	<b>46 798</b>	<b>171 229</b>	<b>1 040 496</b>
Cenné papiere	-	-	3 187	258 726	46 798	171 229	479 940
Pohľadávky voči bankám	542 132	-	-	-	-	-	542 132
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	18 424	-	-	-	-	-	18 424
<b>Pasíva</b>	<b>(477)</b>	<b>(1 778)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 255)</b>
Deriváty	-	(1 778)	-	-	-	-	(1 778)
Ostatné záväzky	(477)	-	-	-	-	-	(477)
<b>Čistá súvahová pozícia k 30.06.2007</b>	<b>560 079</b>	<b>(1 778)</b>	<b>3 187</b>	<b>258 726</b>	<b>46 798</b>	<b>171 229</b>	<b>1 038 241</b>
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2006</b>	<b>405 641</b>	<b>7 224</b>	<b>4 246</b>	<b>150 233</b>	<b>-</b>	<b>128 943</b>	<b>696 287</b>

### 4. AKTÍVA A PASÍVA PODĽA JEDNOTLIVÝCH CUDZÍCH MIEN

Rozpis majetku a záväzkov podľa jednotlivých cudzích mien, v ktorých sú ocenené:

	USD	GBP	EUR	NOK	HUF	PLN	CZK	SKK	Celkom
<b>Aktíva</b>	<b>80 291</b>	<b>8 718</b>	<b>72 612</b>	<b>10 773</b>	<b>57 731</b>	<b>-</b>	<b>7 524</b>	<b>802 847</b>	<b>1 040 496</b>
Cenné papiere	76 758	8 606	65 120	10 773	44 433	-	7 524	266 726	479 940
Pohľadávky voči bankám	3 533	112	7 492	-	13 298	-	-	517 697	542 132
Ostatné aktíva	-	-	-	-	-	-	-	18 424	3 956
<b>Pasíva</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 255)</b>	<b>(2 255)</b>
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-	(1 778)	(1 778)
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	-	(477)	(477)
<b>Čistá súvahová pozícia k 30.06.2007</b>	<b>80 291</b>	<b>8 718</b>	<b>66 878</b>	<b>10 773</b>	<b>57 731</b>	<b>-</b>	<b>7 524</b>	<b>800 592</b>	<b>1 038 241</b>
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2006</b>	<b>52 996</b>	<b>-</b>	<b>52 891</b>	<b>-</b>	<b>11 863</b>	<b>11 194</b>	<b>-</b>	<b>567 343</b>	<b>696 287</b>

## 5. VÝPOČET AKTUÁLNEJ HODNOTY MAJETKU DŮCHODKOVÉHO FONDU (NAV)

Hodnota majetku v dôchodkovom fonde sa vypočíta z hodnoty cenných papierov, ku ktorej sa pripočítavajú peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch vrátane alikvotnej časti úrokov pripadajúcich na jednotlivé finančné nástroje a pohľadávky z obchodov určených na obmedzenia menového rizika. Pri určovaní hodnoty cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde sa postupuje v súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 48/2005 Z.z. o metódach a postupov stanovenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a o spôsobe určenia hodnoty cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde. Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde je rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.

Podiel čistej hodnoty majetku (NAV) a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu predstavuje aktuálnu hodnotu dôchodkovej jednotky.

Hodnota majetku dôchodkového fondu k 30. júnu 2007:

	30.06.2007	31.12.2006
Bežný účet	542 132	406 527
Cenné papiere a deriváty	479 940	290 646
Pohľadávky voči bankám – úrok na bežnom účte	48	41
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondami vrámci d.s.s.	68	-
Ostatné pohľadávky	18 308	-
Záväzky voči d.s.s.	(477)	(514)
Záväzky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s.	-	(413)
Deriváty na obchodovanie	( 1 778)	
<b>Čistá hodnota akív</b>	<b>1 038 241</b>	<b>696 287</b>
Počet dôchodkových jednotiek ( v tis.)	916 428	639 989
<b>Čistá hodnota aktív na 1 dôchodkovú jednotku</b>	<b>1,1329</b>	<b>1,0880</b>

## 6. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Po dni účtovnej závierky nedošlo k takým významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v prílohe alebo úpravu účtovných výkazov k 30. júnu 2007.

\*\*\*

Táto priebežná účtovná závierka k 30. júnu 2007 bola zostavená na adrese:  
Slávičie údolie 106, Bratislava

Podpis v mene predstavenstva:



BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
Priebežná účtovná závierka k 30. júnu 2007  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

---

Ing. Jana Gruntová  
člen predstavenstva

JUDr. Roman Klamo  
člen predstavenstva