



**PRIEBEŽNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 30.6.2007**

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

OBSAH:

Súvaha
Výkaz ziskov a strát
Všeobecné informácie o účtovnej jednotke
Použité účtovné zásady a účtovné metódy
Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní
Prehľad o peňažných tokoch
Poznámky k účtovnej závierke

VITAL – rastový 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

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 30/06/2007	k 31/12/2006
a	b	c	1	2
x	Aktíva		x	x
1.	Pokladničná hotovosť, vklady v Národnej banke Slovenska a zahraničných emisných bankách		-	-
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	E. 1. a)	1 369 297	1 095 680
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám		-	-
4.	Cenné papiere na obchodovanie		-	-
5.	Deriváty	E. 1. b)	-	23 478
6.	Cenné papiere na predaj	E. 1. b)	1 517 779	858 244
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)	41 738	111
	Aktíva spolu		2 928 814	1 977 513
x	Pasíva		x	x
I:	Závazky (súčet položiek 1 a 11)		7 161	2 687
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)	5 696	-
7.	Závazky z dlhových cenných papierov		-	-
8.	Ostatné záväzky	E. 1. d)	1 465	2 687
9.	Rezervy		-	-
10.	Podriadené finančné záväzky		-	-
11.	Daňové záväzky		-	-
II:	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)		2 921 653	1 974 826
12.	Základné imanie, z toho		-	-
13.	Vlastné akcie (x)		-	-
14.	Kapitálové fondy	E. 1. f)	2 755 250	1 916 440
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		-	-
16.	Oceňovacie rozdiely x/(x)		18 337	(1 892)
17.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)		60 278	4 410
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)		-	-
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		87 788	55 868
	Pasíva spolu		2 928 814	1 977 513

Výkaz ziskov a strát za 6 mesiacov roku 2007

VITAL – rastový 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)	40 946	8 801
a.	Náklady a úroky a obdobné náklady	E. 2. d)	(4 479)	(1 214)
I.	Čisté úrokové výnosy		36 467	7 587
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)	51 321	653
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		87 788	8 240
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		87 788	8 240

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

1. ÚDAJE O SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI

VITAL – rastový 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 rastový fond, ktorý je určený sporiteľom, ktorí požadujú vyšší výnos a sú ochotní akceptovať vyššiu mieru rizika. Odporúčaná lehota sporenia (investičný horizont) vo fonde je minimálne 15 rokov.

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

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

Dôchodková správcovská spoločnosť vedie v dôchodkovom fonde účtovníctvo a výkazníctvo oddelene od svojho majetku.

Depozitár

Depozitárom dôchodkového fondu je UniCredit Banka, 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

Štruktúra skupiny spoločnosti

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

	<i>Priama materská spoločnosť</i>	<i>Hlavná materská spoločnosť</i>
Meno:	Aegon Levensverzekering N.V.	Aegon Levensverzekering N.V.
Sídlo:	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV
Miesto uloženia konsolid. účt. zvierky:	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV

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“).

Túto účtovnú závierku pripravilo predstavenstvo spoločnosti a v zmysle platnej slovenskej legislatívy o riadnej účtovnej závierke bude navrhutá na schválenie riadnemu valnému zhromaždeniu akcionárov.

Účtovná závierka dôchodkového fondu bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania dôchodkového fondu.

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.

Účtovná závierka bola pripravená na princípoch historických cien, s výnimkou vybraných finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou.

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 priebehu prvom polroku 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 zaučítovaná 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. PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ

VITAL – rastový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
Priebežná účtovná zvierka k 30. júnu 2007
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch SK)

<i>Ozna - čenie</i>	<i>Názov položky</i>	<i>k 1/1/2006</i>	<i>Zmena</i>	<i>k 31/12/2006</i>	<i>Zmena</i>	<i>k 30/06/2007</i>
a	B	1	2	3	4	5
1.	Základné imanie	-	-	-	-	-
a)	upísané základné imanie	-	-	-	-	-

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

b)	pohľadávky voči akcionárom (x)	-	-	-	-	-
c)	zníženie základného imania	-	-	-	-	-
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	246 912	1 669 528	1 916 440	838 810	2 755 250
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	(198)	(1 694)	(1 892)	20 229	18 337
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	-	4 410	4 410	55 868	60 278
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)	4 410	51 458	55 868	31 920	87 788
15.	Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14)	251 124	1 723 702	1 974 826	946 827	2 921 653

D. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Spoločnosť použila priamu metódu vykazovania peňažných tokov.

POLOŽKA	k 30/06/2007	k 30/06/2006
A	1	2
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Úroky a príjmy z finančných investícií	36 467	7 587

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

Príjmy z obchodovania	80 495	653
<i>Zvýšenie/Zníženie prevádzkových aktív:</i>		
Nákup finančných investícií	(639 306)	(179 343)
Ostatné aktíva	(41 627)	(38)
<i>Zvýšenie/Zníženie prevádzkových pasív:</i>		
Ostatné záväzky	(1 222)	15 373
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	(565 193)	(155 768)
Peňažné toky z investičných činností	-	-
Peňažné toky z investičných činností, netto	-	-
Peňažné toky z finančných činností		
Navýšenie kapitálových fondov	871 582	537 569
Zníženie kapitálových fondov	(32 772)	
Peňažné toky z finančných činností, netto	838 810	537 569
Peňažné toky spolu	273 617	381 801
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	1 095 680	228 419
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	1 369 297	610 220

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

1. SÚVAHA

a) pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie

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

	30.06.2007	31.12.2006
Bežné účty	1 369 297	1 095 680
Termínované vklady	-	-
Celkom	1 369 297	1 095 680

b) Cenné papiere a deriváty

Štruktúra cenných papierov vo vlastníctve dôchodkového fondu k 30.06. 2007 je nasledovná:

Popis	30.06.2007	31.12.2006
Cenné papiere na predaj	1 517 779	858 244
Menové deriváty	-	23 478
Celkom	1 517 779	881 722

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

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

Akcie a podielové listy:

Názov CP	Druh CP	Obstarávacía cena	Trhová cena
Deutsche Bank DAX DVG	Indexová akcia/PL	5 038	6 020
DIAMONDS Trust series 1	Indexová akcia/akcia	6 603	6 742
Ishares MSCI Japan Index FD	Indexová akcia/akcia	19 402	17 676
Ishares S&P 500Index Fund	Indexová akcia/akcia	45 973	45 744
Ishares S&P100Index Fund	Indexová akcia/akcia	42 120	41 746
MSCI Hong Kong	Indexová akcia/akcia	29 840	29 926
MCSI South Korea Index Fund	Indexová akcia/akcia	13 536	14 692
SPDR Trust Series	Indexová akcia/akcia	62 245	62 440
Allianz AG	Akcia	14 935	17 617
American Inter. Group	Akcia	28 459	26 385
AVIVA PLC	Akcia	25 950	24 321
CEZ AS	Akcia	4 316	5 333
CITI Group	Akcia	14 375	12 883
Commerzbank AG	Akcia	7 129	8 404
Conoco Phillips	Akcia	19 772	22 675
DEUTCHE BANK AG	Akcia	8 407	8 753
E.ON AG	Akcia	19 037	22 284
Erste Bank	Akcia	20 568	20 561
Meinl European Bank	Akcia	55 006	57 345
MUENCHENER RUECKVER AG	Akcia	26 376	27 642
OTP Bank Hungary	Akcia	46 000	49 974
STAT OIL	Akcia	27 312	30 444
LYXOR DJ Eurostoxx 50	PL	34 312	37 403
Spolu		576 711	597 010

Dlhopisy:

Názov CP	Druh CP	Obstarávacía cena	Trhová cena	AUV a amortizácia
SD 203	Štátny dlhopis	353 700	352 942	3 500
SD 207	Štátny dlhopis	45 997	45 919	-
HZL VUB XXIV.	Hypotekárny záložný list	84 000	84 290	348
HZL OTP XI.	Hypotekárny záložný list	69 000	69 035	745
HZL VUB XV.	Hypotekárny záložný list	28 056	27 999	303

VITAL – rastový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Priebežná účtovná závierka k 30. júnu 2007
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch SK)

HGB 17/B	Štátny dlhopis	117 037	117 236	2 687
Abu Dhabi Commercial Bank Pjsc	Korporátny dlhopis	55 000	54 989	461
OTPHBE16	Korporátny dlhopis	38 375	36 340	1 521
Lehman Brothers Holdings	Korporátny dlhopis	66 000	66 019	62
Bear Stearns & Co Inc	Korporátny dlhopis	21 029	21 000	108
HSBC Finance Corporation	Korporátny dlhopis	35 018	35 003	262
Celkom		913 212	910 772	9 997

c) Ostatný majetok

	30.06.2007	31.12.2006
Pohľadávky voči bankám – úrok z bežného účtu	120	111
Pohľadávky voči fondom/presuny vrámci fondov	-	-
Zúčtovanie s trhom CP	41 618	-
Celkom	41 738	111

d) Ostatné záväzky

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2007:

	30.06. 2007	31.12. 2006
Záväzky voči d.s.s.	1 359	1 475
Záväzky voči inému fondu / inej d.s.s.	106	1 212
Celkom	1 465	2 687

Všetky záväzky k 30. 06. 2007 predstavujú krátkodobé záväzky.

K 30. 06. 2007 dôchodkový fond neevidoval záväzky po lehote splatnosti.

e) Deriváty

Štruktúra k 30.6.2007.

Popis	30.06.2007	31.12.2006
Menové deriváty – Forwardy bez dodávky	5 696	-
Celkom	5 696	-

f) Kapitálové fondy

Stav kapitálového fondu k 30.júnu 2007 je nasledovný:

	Počet dôchodkových	Hodnota dôchodkových

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

	<i>jednotiek (v tis. ks)</i>	<i>jednotiek (v tis. Sk)</i>
Stav k 1. 1. 2007	1 814 307	1 916 440
Vyemitované jednotky	774 970	859 568
Presuny z iných fondov v rámci d.s.s.	361	398
Presuny do iných fondov v rámci d.s.s.	(12 047)	(13 373)
Prestupy z iných d.s.s.	10 601	11 616
Prestupy do iných d.s.s.	(985)	(1 078)
Poplatky za vedenie účtov	(7 748)	(8 594)
Poplatky za správu d.f.	(8 760)	(9 706)
Výplaty dispon. dôchodkov pri úmrtí	0	0
Ostatné	(19)	(21)
Stav k 30. 06. 2007	2 570 680	2 755 250

Stav kapitálového fondu k 31. decembru 2006 je nasledovný:

	<i>Počet dôchodkových jednotiek (v tis. ks)</i>	<i>Hodnota dôchodkových jednotiek (v tis. Sk)</i>
Stav k 1. 1. 2006	241 520	246 912
Vyemitované jednotky	983 733	1 048 021
Presuny z iných fondov v rámci d.s.s.	1 632	1 718
Presuny do iných fondov v rámci d.s.s.	(6 389)	(6 817)
Prestupy z iných d.s.s.	686 047	724 225
Prestupy do iných d.s.s.	(79 235)	(83 738)
Poplatky za vedenie účtov	(9 836)	(10 479)
Poplatky za správu d.f.	(3 042)	(3 273)
Výplaty dispon. dôchodkov pri úmrtí	(25)	(26)
Ostatné	(98)	(103)
Stav k 31. 12. 2006	1 814 307	1 916 440

2. VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

a) Čisté úrokové výnosy

	30.06. 2007		31.12. 2006	
	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>
Úroky z cenných papierov	14 846	-	1 248	-
Úroky z bežných účtov	20 919	-	30 199	-
Celkom	35 765	-	31 447	-

b) Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami

	30.06. 2007		31.12. 2006	
	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>
Zisk/strata z obchodovania s cennými papiermi	46 702	2 770	4 077	364
Zisk/strata z devízových operácií	3 623	8 403	1 639	2 672
Zisk/strata z derivátových operácií	12 169	-	24 410	-
Celkom	62 494	11 173	24 410	3 036

c) Výnosy z akcií a podielov

<i>Popis</i>	<i>30.06.2007</i>	<i>31.12.2006</i>
Dividendy zo zahraničných CP	5 181	3 050

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

Celkom	5 181	3 050

d) Dane

<i>Popis</i>	<i>30.06.2007</i>	<i>31.12. 2006</i>
Zrážková daň	4 479	5 719
Celkom	4 479	5 719

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Dôchodkový fond neeviduje na podsúvahových účtoch žiadne pohľadávky a pasíva ako napr. 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 30. júnu 2007.

2. SPLATNOSŤ AKTÍV A PASÍV

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza analýza aktív a pasív zatriedením do skupín podľa ich príslušnej zostatkovej splatnosti od dátumu súvahy do zmluvného dátumu splatnosti. Tabuľka sa zostavuje na základe najobzretnejšieho 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
Aktíva	1 411 035	-	9 997	736 196	174 576	597 010	2 928 814
Cenné papiere	-	-	9 997	736 196	174 576	597 010	1 517 779
Pohľadávky voči bankám	1 369 297	-	-	-	-	-	825 968
Deriváty	-	-	-	-	-	-	11 032
Ostatné aktíva	41 738	-	-	-	-	-	43
Pasíva	(1 465)	(5 696)	-	-	-	-	(7 161)
Deriváty	-	(5 696)	-	-	-	-	(5 696)
Ostatné záväzky	(1 465)	-	-	-	-	-	(1 465)

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

Čistá súvahová pozícia k 30.06.2007	1 409 570	(5 696)	9 997	736 196	174 576	597 010	2 921 653
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2006	1 093 104	23 478	12 381	437 594	-	408 269	1 974 826

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
Aktíva	1 411 035	-	9 997	736 196	174 576	597 010	2 928 814
Cenné papiere	-	-	9 997	736 196	174 576	597 010	1 517 779
Pohľadávky voči bankám	1 369 297	-	-	-	-	-	825 968
Deriváty	-	-	-	-	-	-	11 032
Ostatné aktíva	41 738	-	-	-	-	-	43
Pasíva	(1 465)	(5 696)	-	-	-	-	(7 161)
Deriváty	-	(5 696)	-	-	-	-	(5 696)
Ostatné záväzky	(1 465)	-	-	-	-	-	(1 465)
Čistá súvahová pozícia k 30.06.2007	1 409 570	(5 696)	9 997	736 196	174 576	597 010	2 921 653
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2006	1 093 104	23 478	12 381	437 594	-	408 269	1 974 826

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
Aktíva	280 912	24 531	236 625	30 444	209 495	-	25 894	2 120 913	2 928 814
Cenné papiere	280 909	24 321	223 328	30 444	169 896	-	25 894	762 987	1 517 779
Pohľadávky voči bankám	3	210	13 297	-	39 599	-	-	1 316 188	1 369 297
Ostatné aktíva	-	-	-	-	-	-	-	41 738	41 738
Pasíva	-	-	-	-	-	-	-	(7 161)	(7 161)
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-	(5 696)	(5 696)
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	-	(1 465)	(1 465)

Čistá súvahová pozícia k 30.06.2007	80 291	8 718	66 878	10 773	57 731	-	7 524	800 592	2 921 653
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2006	52 996	-	52 891	-	11 863	11 194	-	567 343	696 287

5. VÝPOČET AKTUÁLNEJ HODNOTY MAJETKU DŔCHODKOVÉHO 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 postupoch 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	1 369 297	1 095 680
Cenné papiere a deriváty	1 517 779	881 722
Pohľadávky voči bankám – úrok na bežnom účte	120	111
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondami v rámci d.s.s.	-	-
Ostatné pohľadávky	41 618	-
Záväzky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s.	(106)	(1 212)
Záväzky voči d.s.s.	(1 359)	(1 475)
Deriváty na obchodovanie	(5 696)	-
Čistá hodnota akív	2 921 653	1 974 826
Počet dôchodkových jednotiek (v tis.)	2 570 680	1 814 307
Čistá hodnota aktív na 1 dôchodkovú jednotku	1,1365	1,0885

NAV podľa účtovníctva sa zhoduje so zverejnenou NAV.

6. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

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

Táto prieběžná účtovná zvierka k 30. júnu bola zostavená na adrese:
 Slávičie údolie 106, Bratislava

Podpis v mene predstavenstva:

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



Ing. Jana Gruntová
člen predstavenstva



JUDr. Roman Klamo
člen predstavenstva