

VITAL - rastový d.f., AEGON, d.s.s., a.s

Účtovná závierka za rok končiaci
31. decembra 2008

Súvaha k 31. decembru 2008

	Aktíva	Poznámka	31.12.2008	31.12.2007
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)		3 879 185	1 894 401
1.	Dlhopisy	E.1.	3 038 008	669 415
a)	<i>bez kupónov</i>		1 586 711	-
b)	<i>s kupónmi</i>		1 451 297	669 415
2.	Akcie	E.2.	473 981	848 200
3.	Podielové listy	E.3.	205 649	178 454
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>		205 649	178 454
b)	<i>ostatné</i>		-	-
4.	Krátkodobé pohľadávky	E.4.	160 893	192 192
5.	Obrátené repoobchody		-	-
6.	Deriváty	E.5.	654	6 140
7.	Drahé kovy		-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)		1 017 344	1 907 825
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E.6.	1 017 344	1 907 825
9.	Ostatný majetok		-	-
	Aktíva spolu		4 896 529	3 802 226

	Pasíva	Poznámka	31.12.2008	31.12.2007
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 6)		7 796	40 603
1.	Závazky voči bankám		-	-
2.	Závazky z ukončenia sporenia		-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	E.7.	1 580	1 928
4.	Deriváty	E.8.	6 216	3 685
5.	Repoobchody		-	-
6.	Ostatné záväzky	E.9.	-	34 990
II.	Vlastné imanie	D.	4 888 733	3 761 623
7.	Dôchodkové jednotky, z toho:		4 888 733	3 761 623
a)	<i>Fondy z ocenenia (oceňovacie rozdiely)</i>		(276 472)	(21 662)
b)	<i>Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia</i>		(254 598)	127 184
	Pasíva spolu		4 896 529	3 802 226

Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2008

		Poznámka	2008	2007
1.	Výnosy z úrokov	E.10.	158 102	84 875
2.	Výnosy z podielových listov		-	-
3.	Výnosy z dividend	E.11.	30 454	8 519
4.	Zisk/strata z predaja cenných papierov	E.12.	(530 634)	14 518
5.	Zisk/strata z predaja devíz	E.12.	(79 798)	(1 986)
6.	Zisk/strata z derivátov	E.12.	178 412	35 168
7.	Zisk/strata z predaja drahých kovov		-	-
8.	Zisk/strata z predaja iného majetku		-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde		(243 464)	141 094
f.	Transakčné náklady		-	-
g.	Bankové poplatky		-	-
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde		(243 464)	141 094
h.	Náklady na financovanie fondu		(11 134)	(13 910)
h.1.	náklady na úroky		-	-
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
h.3.	náklady na dane a poplatky	E.13.	(11 134)	(13 910)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		(254 598)	127 184
i.	Náklady na odplatu za správu fondu		-	-
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára		-	-
A.	Zisk alebo strata		(254 598)	127 184

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 „fond“ alebo „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 Bank Slovakia, a.s.

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2008:

Predseda:	Ing. Jana Gruntová
Členovia:	Ing. Michaela Račková (Mlejová)
	Ing. Branislav Bušík

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2008:

Predseda:	Dr. Gábor Kepecs
Členovia:	Beatrix Tavaszi
	Peter Máhig

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

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

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 Financí 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“).

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

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 A METÓDY

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

S účinnosťou od 1. januára 2008 platí pre 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 a 31. decembru 2008 sú kurzové rozdiely z precenenia majetku a záväzkov a oceňovacie rozdiely vykázané vo vlastnom imaní v riadku „Fond z ocenenia“. Spoločnosť v roku 2008 uplatnila výnimku danú Opatrením MF SR, a teda nevykazuje kurzové rozdiely cez výkaz ziskov a strát.

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. Spoločnosť v roku 2008 uplatnila výnimku danú Opatrením MF SR, podľa ktorej vykazuje zisky a straty z precenenia na príslušnom účte účtovej skupiny 56 ako „Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov“, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu (riadok „Fond z ocenenia“). Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa používa FIFO metóda. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu lineárnym spôsobom 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 cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme

Reuters a / alebo Bloomberg) a po dohode s depozitárom (podľa pravidiel Asociácie správcovských spoločností). Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení a vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 611/2003 určená správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Pri použití týchto metód 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.

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. Fond používa deriváty na zaistenie menového rizika spojeného s transakciami na finančných trhoch. Tieto deriváty sú vykazované ako deriváty určené na obchodovanie, pretože nespĺňajú požiadavky na ich vykazovanie ako zabezpečovacie deriváty podľa Opatrenia MF SR.

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 ukončenia sporenia, 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 Operácie v cudzej mene

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenské koruny podľa aktuálneho kurzu Národnej banky Slovenska (NBS) ku dňu prvotného vykázaní.

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 Národnej banky Slovenska platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu nezaisteného cenného papiera 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 (riadok „Fond z ocenenia“) súvzťažne s príslušnými účtami majetku.

2.7 Dane

Výnosy dôchodkového fondu podliehajú zrážkovej dani v zmysle § 43 Zákona o dani z príjmov č.595/2003 Z.z. v znení neskorších právnych predpisov.

2.8 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.

2.9 Správcovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

Spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata vypočítaná z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Do 29. februára 2008 spoločnosť účtovala dôchodkovému fondu odplatu za správu vo výške 0,075%, s účinnosťou od 1. marca 2008 došlo k zmene výšky odplaty za správu na 0,065%.

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.

2.10 Dôchodkové jednotky

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

Dôchodkové jednotky vydané dôchodkovým fondom sú vykazované v súvahe v riadku „Dôchodkové jednotky“.

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.

2.11 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 31. decembru 2008 a k 31. decembru 2007 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Dôchodkový fond použil priamu metódu vykazovania peňažných tokov.

POLOŽKA	31.12.2008	31.12.2007
<u>Peňažné toky z prevádzkových činností</u>		
Úroky a príjmy z finančných investícií	177 422	79 484
Príjmy z obchodovania	(424 003)	68 723
<i>Zvýšenie/Zníženie prevádzkových aktív:</i>		
Nákup finančných investícií	(2 276 379)	(857 595)
Ostatné aktíva	31 299	(192 081)
<i>Zvýšenie/Zníženie prevádzkových pasív:</i>		
Ostatné záväzky	(35 338)	34 231
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	(2 526 999)	(867 238)
<u>Peňažné toky z investičných činností</u>	-	-
Peňažné toky z investičných činností, netto	-	-
<u>Peňažné toky z financovania fondu</u>		
Príspevky do dôchodkového fondu	1 915 950	1 754 768
Prevedené dôchodkové jednotky, prestupy a výstupy	(279 432)	(75 385)
Peňažné toky z financovania fondu, netto	1 636 518	1 679 383
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch	(890 481)	812 145
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	1 907 825	1 095 680
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	1 017 344	1 907 825

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31.12.2008

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2008	31.12.2007
A	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	3 761 623	1 974 826
a)	počet dôchodkových jednotiek (v tis.ks)	3 315 055	1 814 307
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	1,1347	1,0885
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	1 915 950	1 754 768
2.	Zisk alebo strata fondu	(254 598)	127 184
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	(254 810)	(19 770)
4.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
5.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(53 402)	(41 344)
7.	Prevedené dôchodkové jednotky	(226 030)	(34 041)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	1 127 110	1 786 797
A.	Čistý majetok na konci obdobia	4 888 733	3 761 623
a)	počet dôchodkových jednotiek (v tis.ks)	4 842 770	3 315 055
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	1,0095	1,1347

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

SÚVAHA

- **AKTÍVA**

1. Dlhopisy

a) Dlhopisy bez kupónov

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov k 31. decembru 2008:

<i>Názov CP</i>	<i>Druh CP</i>	<i>Obstarávacía cena</i>	<i>Trhová cena</i>
ŠD 207	Štátny dlhopis	911 607	933 208
ŠD 209	Štátny dlhopis	199 116	201 732
ŠD 205	Štátny dlhopis	446 135	451 771
Celkom		1 556 858	1 586 711

Dôchodkový fond nevlastnil k 31. decembru 2007 dlhopisy bez kupónov.

b) Dlhopisy s kupónmi

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi k 31. decembru 2008:

<i>Názov CP</i>	<i>Druh CP</i>	<i>Obstarávacía cena</i>	<i>Trhová cena</i>	<i>AUV</i>
HZL VUB XXIV.	Hypotekárny záložný list	84 000	82 110	353
HZL OTP XI *	Hypotekárny záložný list	69 000	69 180	788
HZL VUB XV.	Hypotekárny záložný list	28 056	27 678	0
Hungarian Mortgage Bank FHB 11 *	Hypotekárny záložný list	66 787	70 129	4 668
Hungarian Mortgage Bank FHB 07/25/2011 *	Hypotekárny záložný list	42 119	42 262	1 194
Abu Dhabi Commercial Bank Pjsc *	Korporátny dlhopis	55 000	54 998	512
OTPHBE16	Korporátny dlhopis	33 122	15 962	493
Lehman Brothers Holdings	Korporátny dlhopis	66 000	5 665	1 174
Bear Stearns & Co Inc	Korporátny dlhopis	21 029	18 259	92
HSBC Finance Corporation	Korporátny dlhopis	35 018	27 674	310
Deutsche Telekom	Korporátny dlhopis	27 144	23 887	255
Gazprom Bank	Korporátny dlhopis	64 616	52 481	813
OTP HB Float 29/22009	Korporátny dlhopis	68 303	73 798	283

VITAL – rastový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2008
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

OTP HB Float 3/4/2015	Korporátny dlhopis	25 758	13 629	98
Gazprom Bank 08/10	Korporátny dlhopis	70 565	61 837	1 751
PLGB0816	Štátny dlhopis PL	155 638	154 815	18 727
HGB 12/B	Štátny dlhopis MR	108 848	106 929	4 540
HGB 13/D	Štátny dlhopis MR	55 567	62 994	4 045
HGB 15/A	Štátny dlhopis MR	49 405	54 090	3 995
Republic of Hungary 3,625 10/11	Štátny dlhopis MR	199 058	202 281	1 436
SD 202	Štátny dlhopis SR	103 551	104 455	4 342
SD 203	Štátny dlhopis SR	15 000	15 068	512
SD 204	Štátny dlhopis SR	28 313	29 058	906
Slovak Republic 4,5	Štátny dlhopis SR	11 900	12 194	334
SD EUR 7,375	Štátny dlhopis SR	17 149	17 369	874
Celkom		1 500 946	1 398 802	52 495

* Reálne hodnoty pri takto označených dlhopisoch sú odvodené vlastným modelom.

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi k 31.decembru 2007:

Názov CP	Druh CP	Obstarávací cena	Trhová cena	AÚV
HZL VUB XXIV.	Hypotekárny záložný list	84 000	84 075	388
HZL OTP XI.	Hypotekárny záložný list	69 000	69 044	769
HZL VUB XV.	Hypotekárny záložný list	28 056	28 016	0
HGB 17/B	Štátny dlhopis	57 904	58 175	3 414
Abu Dhabi Commercial Bank Pjsc	Korporátny dlhopis	55 000	54 994	508
OTPHBE16	Korporátny dlhopis	38 375	33 293	548
Lehman Brothers Holdings	Korporátny dlhopis	66 000	66 013	79
Bear Stearns & Co Inc	Korporátny dlhopis	21 029	21 003	118
HSBC Finance Corporation	Korporátny dlhopis	35 018	35 021	289
PLGB 0816	Štátny dlhopis	193 872	198 980	14 688
Celkom		648 254	648 614	20 801

Členenie dlhopisov podľa dohodnutej doby ich splatnosti:

Popis	31.12.2008	31.12.2007
Do 1 mesiaca	1 580	508
1 až 3 mesiace	14 817	4 380
3 mesiace až 1 rok	36 098	15 913
1 až 5 rokov	1 643 414	233 098
nad 5 rokov	1 342 099	415 516
Dlhopisy spolu	3 038 008	669 415

2. Akcie

Štruktúra portfólia akcií k 31.decembru 2008:

Názov CP	Druh CP	Obstarávací cena	Trhová cena
Nomura ETF Nikkei 225 Exch	Akcia	23 698	15 507
LYXOR ETF CAC 40	Akcia	35 063	24 598
Lyxor ETF Eastern Europe	Akcia	141 660	87 817
Easy ETF Euro Stoxx 50	Akcia	130 905	138 322
MSCI Hong Kong	Akcia	2 510	1 373
Ishares S&P 100Index Fund	Akcia	28 245	19 443
DB X-TRACKERS DJ EURO STX 50	Akcia	22 782	17 721
CEZ	Akcia	14 808	15 444
Magyar Telekom Nyrt.	Akcia	44 341	41 565
TATRA Banka	Akcia	625	400
VUB Generali	Akcia	5 907	4 195
Abbott	Akcia	2 855	2 853
Bank of America	Akcia	2 993	2 499
Citibank	Akcia	1 565	1 291
Conoco	Akcia	2 521	2 548
Chevron	Akcia	5 660	5 378
General Electric	Akcia	6 499	5 682
HP	Akcia	3 017	3 182
IBM	Akcia	3 910	3 960
Intel	Akcia	2 757	2 916
Johnson	Akcia	5 850	5 886
JP Morgan	Akcia	4 220	3 843
Coca Cola	Akcia	3 480	3 388
Microsoft	Akcia	5 843	5 571
Gazprom	Akcia	17 170	15 237
Pepsico	Akcia	2 983	3 045

VITAL – rastový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2008
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

Procter	Akcia	6 624	6 478
Phillip Moris	Akcia	3 221	3 257
Slumberger	Akcia	1 775	1 811
AT & T	Akcia	6 207	5 973
Verizon	Akcia	3 442	3 407
Wall Mart	Akcia	4 999	4 795
Exxon	Akcia	14 352	14 596
Celkom		562 487	473 981

Štruktúra portfólia akcií k 31.decembru 2007:

Názov CP	Druh CP	Obstarávacía cena	Trhová cena
DAXEX GY	Akcia	75 121	78 090
DIAMONDS Trust series 1	Akcia	16 681	15 612
DJ Eurostoxx 50ETF	Akcia	55 530	57 656
MCSI South Korea Index Fund	Akcia	61 436	58 004
Ishares S&P 500Index Fund	Akcia	53 535	47 654
Ishares S&P100Index Fund	Akcia	72 566	66 557
SPDR Trust Series	Akcia	62 246	55 257
Allianz AG	Akcia	106 249	106 541
American Inter. Group	Akcia	98 637	97 399
AVIVA PLC	Akcia	25 950	19 993
CEZ AS	Akcia	4 316	7 087
MOL Hungary	Akcia	64 012	63 337
MUENCHENER RUECKVER AG	Akcia	80 030	81 973
OTP Bank Hungary	Akcia	78 102	73 836
Pekao Bank	Akcia	14 491	12 702
Tatra Banka	Akcia	625	650
VUB Generali	Akcia	5 907	5 852
Celkom		875 434	848 200

3. Podielové listy

Štruktúra podielových listov k 31.decembru 2008:

Názov CP	Druh CP	Obstarávacía cena	Trhová cena
DWS Institutional Money Plus	PL	120 615	123 332
Ishares FTSE 100 ETF	PL	20 106	14 692
DJ Eurostoxx ETF	PL	61 064	61 766
XMTCH	PL	7 851	5 859
Celkom		209 636	205 649

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2007:

Názov CP	Druh CP	Obstarávací cena	Trhová cena
Deutsche Bank DAX DVG	PL	35 654	37 354
DJ Eurostoxx 50 EX	PL	103 288	105 567
LYXOR DJ Eurostoxx 50	PL	34 312	35 533
Celkom		173 254	178 454

4. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007:

Popis	31.12.2008	31.12.2007
Pohľadávky voči fondom/presuny v rámci fondov	-	-
Zúčtovanie s trhom cenných papierov	160 893	192 192
Celkom	160 893	192 192

5. Deriváty

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007:

Popis	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Menové deriváty – forwardy bez dodávky	654	6 140	178 156	720 257
Celkom	654	6 140	178 156	720 257

Členenie derivátov podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2008	31.12.2007
Do 1 mesiaca	654	1 512
1 až 3 mesiace	-	4 628
Celkom	654	6 140

6. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch a termínovaných vkladoch k 31. decembru 2008 a k 31. decembru 2007:

Popis	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Bežné účty	1 017 344	1 907 825
Termínované vklady	-	-
Celkom	1 017 344	1 907 825

• **PASÍVA**

7. Závazky voči správcovskej spoločnosti

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2008 a k 31. decembru 2007:

<i>Popis</i>	31.12.2008	31.12.2007
Závazky voči AEGON d.s.s., a.s.	1 580	1 928
Celkom	1 580	1 928

8. Deriváty

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007:

<i>Popis</i>	<i>Reálna hodnota</i>		<i>Nominálna hodnota</i>	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Menové deriváty – forwardy bez dodávky	6 216	3 685	890 149	377 755
Celkom	6 216	3 685	890 149	377 755

Členenie derivátov podľa dohodnutej doby splatnosti:

<i>Popis</i>	31.12.2008	31.12.2007
Do 1 mesiaca	6 216	-
1 až 3 mesiace	-	3 685
Celkom	6 216	3 685

9. Ostatné záväzky

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007:

<i>Popis</i>	31.12.2008	31.12.2007
Závazky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s.	-	325
Zúčtovanie s trhom cenných papierov	-	34 665
Celkom	-	34 990

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

10. Výnosy z úrokov

<i>Popis</i>	2008	2007
Úroky z dlhových cenných papierov	106 250	29 230
Úroky z vkladov na účtoch v bankách	51 852	55 645
Celkom	158 102	84 875

11. Výnosy z dividend

<i>Popis</i>	<i>2008</i>	<i>2007</i>
Dividendy zo zahraničných cenných papierov	30 454	8 519
Celkom	30 454	8 519

12. Čistý zisk alebo strata z predaja cenných papierov, z predaja devíz a z derivátov

	<i>2008</i>		<i>2007</i>	
	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>
Zisk/strata z obchodovania s cennými papiermi	123 921	654 555	76 313	61 795
Zisk/strata z devízových operácií	161 982	241 780	7 195	9 181
Zisk/strata z derivátových operácií	448 195	269 783	97 632	62 464
Celkom	734 098	1 166 118	181 140	133 440

13. Náklady na dane a poplatky

<i>Popis</i>	<i>2008</i>	<i>2007</i>
Zrážková daň	11 134	13 910
Celkom	11 134	13 910

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

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

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. 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 31. decembru 2008:

VITAL – rastový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2008
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	1 180 471	94 280	120 346	2 419 340	402 462	679 630	4 896 529
Dlhopisy	1 580	94 280	120 346	2 419 340	402 462	-	3 038 008
Akcie	-	-	-	-	-	473 981	473 981
Podielové listy	-	-	-	-	-	205 649	205 649
Krátkodobé pohľadávky	160 893	-	-	-	-	-	160 893
Deriváty	654	-	-	-	-	-	654
Peňažné prostriedky	1 017 344	-	-	-	-	-	1 017 344
Pasíva	(7 796)	-	-	-	-	-	(7 796)
Deriváty	(6 216)	-	-	-	-	-	(6 216)
Ostatné záväzky	(1 580)	-	-	-	-	-	(1 580)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2008	1 172 675	94 280	120 346	2 419 340	402 462	679 630	4 888 733

Zostatková splatnosť aktív a pasív k 31. decembru 2007:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	2 106 665	4 380	15 913	337 163	311 451	1 026 654	3 802 226
Dlhopisy	508	4 380	15 913	337 163	311 451	-	669 415
Akcie	-	-	-	-	-	848 200	848 200
Podielové listy	-	-	-	-	-	178 454	178 454
Krátkodobé pohľadávky	192 192	-	-	-	-	-	192 192
Deriváty	6 140	-	-	-	-	-	6 140
Peňažné prostriedky	1 907 825	-	-	-	-	-	1 907 825
Pasíva	(40 603)	-	-	-	-	-	(40 603)
Deriváty	(3 685)	-	-	-	-	-	(3 685)
Ostatné záväzky	(36 918)	-	-	-	-	-	(36 918)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2007	2 066 062	4 380	15 913	337 163	311 451	1 026 654	3 761 623

2. 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 31. decembru 2008:

VITAL – rastový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2008
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	1 311 837	210 644	169 483	2 125 564	399 371	679 630	4 896 529
Dlhopisy	132 946	210 644	169 483	2 125 564	399 371	-	3 038 008
Akcie	-	-	-	-	-	473 981	473 981
Podielové listy	-	-	-	-	-	205 649	205 649
Krátkodobé pohľadávky	160 893	-	-	-	-	-	160 893
Deriváty	654	-	-	-	-	-	654
Peňažné prostriedky	1 017 344	-	-	-	-	-	1 017 344
Pasíva	(7 796)	-	-	-	-	-	(7 796)
Deriváty	(6 216)	-	-	-	-	-	(6 216)
Ostatné záväzky	(1 580)	-	-	-	-	-	(1 580)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2007	1 304 041	210 644	169 483	2 125 564	399 371	679 630	4 888 733

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2007:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	2 161 659	188 456	135 009	-	290 448	1 026 654	3 802 226
Dlhopisy	55 502	188 456	135 009	-	290 448	-	669 415
Akcie	-	-	-	-	-	848 200	848 200
Podielové listy	-	-	-	-	-	178 454	178 454
Krátkodobé pohľadávky	192 192	-	-	-	-	-	192 192
Deriváty	6 140	-	-	-	-	-	6 140
Peňažné prostriedky	1 907 825	-	-	-	-	-	1 907 825
Pasíva	(40 603)	-	-	-	-	-	(40 603)
Deriváty	(3 685)	-	-	-	-	-	(3 685)
Ostatné záväzky	(36 918)	-	-	-	-	-	(36 918)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2007	2 121 056	188 456	135 009	-	290 448	1 026 654	3 761 623

3. AKTÍVA A PASÍVA PODĽA JEDNOTLIVÝCH CUDZÍCH MIEN

Rozpis majetku a záväzkov k 31.decembru 2008 podľa jednotlivých cudzích mien, v ktorých sú ocenené:

	USD	GBP	EUR	CHF	HUF	PLN	CZK	JPY	SKK	Celkom
Aktíva	343 222	15 419	838 783	69 739	352 962	173 595	107 208	15 507	2 980 094	4 896 529
Dlhopisy	53 294	-	382 207	63 588	311 390	173 542	24 142	-	2 029 845	3 038 008
Akcie	128 412	-	268 458	-	41 565	-	15 444	15 507	4 595	473 981
Podielové listy	-	14 692	185 098	5 859	-	-	-	-	-	205 649
Krátkodobé pohľadávky	160 893	-	-	-	-	-	-	-	-	160 893
Deriváty	-	-	-	207	-	-	447	-	-	654
Peňažné prostriedky	623	727	3 020	85	7	53	67 175	-	945 654	1 017 344
Pasíva	(4 562)	(24)	-	-	(622)	(830)	-	(178)	(1 580)	(7 796)
Deriváty	(4 562)	(24)	-	-	(622)	(830)	-	(178)	-	(6 216)
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 580)	(1 580)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2008	338 660	15 395	838 783	69 739	352 340	172 765	107 208	15 329	2 978 514	4 888 733

Rozpis majetku a záväzkov k 31.decembru 2007 podľa jednotlivých cudzích mien, v ktorých sú ocenené:

	USD	GBP	EUR	CHF	HUF	PLN	CZK	SKK	Celkom
Aktíva	444 122	20 538	536 909	1	484 768	226 376	25 018	2 064 494	3 802 226
Dlhopisy	-	-	33 841	-	61 589	213 668	-	360 317	669 415
Akcie	340 483	19 993	324 260	-	137 173	12 702	7 087	6 502	848 200
Podielové listy	-	-	178 454	-	-	-	-	-	178 454
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-	192 192	-	-	-	192 192
Deriváty	5 746	-	354	-	-	-	40	-	6 140
Peňažné prostriedky	97 893	545	-	1	93 814	6	17 891	1 697 675	1 907 825
Pasíva	-	-	(619)	-	(37 731)	-	-	(2 253)	(40 603)
Deriváty	-	-	(619)	-	(3 066)	-	-	-	(3 685)
Ostatné záväzky	-	-	-	-	(34 665)	-	-	(2 253)	(36 918)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2007	444 122	20 538	536 290	1	447 037	226 376	25 018	2 062 241	3 761 623

4. VÝPOČET AKTUÁLNEJ HODNOTY MAJETKU DÔCHODKOVÉHO FONDU

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 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007:

	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Bežný účet	1 017 344	1 907 825
Cenné papiere	3 717 638	1 696 069
Pohľadávky voči bankám – úrok na bežnom účte	-	-
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondami v rámci d.s.s.	-	-
Ostatné pohľadávky	160 893	192 192
Deriváty na obchodovanie (kladná reálna hodnota)	654	6 140
Záväzky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s.	-	(325)
Záväzky voči d.s.s.	(1 580)	(1 928)
Deriváty na obchodovanie (záporná reálna hodnota)	(6 216)	(3 685)
Ostatné záväzky	-	(34 665)
Čistá hodnota majetku	4 888 733	3 761 623
Počet dôchodkových jednotiek (v tis.)	4 842 770	3 315 055
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku (v Sk)	1,0095	1,1347

5. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

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.

Táto účtovná závierka bola schválena predstavenstvom dňa 11. marca 2009.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík
člen predstavenstva



Ing. Michaela Račková
člen predstavenstva