

**ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ S MAJETKOM
V DÔCHODKOVOM FONDE ZA ROK 2009**

BALANS vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Informácie o majetku v dôchodkovom фонде

Stav majetku v dôchodkovom фонде v členení podľa trhov, bánk, pobočiek zahraničných bánk a emitentov

Názov dôchodkového fondu

BALANS vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060015

Stav ku dňu

31.12.2009

Druh majetku	Členenie	čís.r.	Stav (v tis. eur)	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Akcie	Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne	1a	31	0,0436
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	1b		
	Nové emisie akcií, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	1c		
Dlhopisy	Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne	2a	33 419	47,0028
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	2b		
	Nové emisie dlhopisov, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	2c		
Podielové listy, akcie zahraničných subjektov kolektívneho investovania	Tuzemské obchodované na trhu burzy cenných papierov	3a		
	Tuzemské neobchodované na trhu burzy cenných papierov	3b		
	Zahraničné obchodované na trhu zahraničnej burzy cenných papierov	3c		
	Zahraničné neobchodované na trhu zahraničnej burzy cenných papierov	3d		
Nástroje peňažného trhu	Vydané Ministerstvom financií Slovenskej republiky a Národnou bankou Slovenska	4a		
	Vydané ostatnými tuzemskými emitentami	4b		
	Vydané iným členským štátom, jeho orgánmi, nečlenským štátom, Európskou centrálnou bankou, Európskou úniou, Európskou investičnou bankou alebo medzinárodnou organizáciou	4c	28 227	39,7004
	Vydané ostatnými zahraničnými emitentami	4d		
Iné cenné papiere	Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne	5a		
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	5b		
	Nové emisie iných cenných papierov, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	5c		
Peňažné prostriedky na bankových účtoch	Peňažné prostriedky na bežnom účte u depozitára	6a	3 099	4,3587
	Peňažné prostriedky na vkladovom účte u depozitára	6b	6 000	8,4388
	Peňažné prostriedky na bežných účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	6c		
	Peňažné prostriedky na vkladových účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	6d		
Obchody na obmedzenie menového rizika	Obchodované na regulovanom trhu	7a		
	Obchodované na mimoburzovom trhu	7b		
	Neobchodované na verejnom trhu	7c		
Cenné papiere vyradené z obchodovania na regulovanom trhu cenných papierov		8		
Nové emisie cenných papierov, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona		9		
Iný majetok		10		
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom		11	324	0,4557
Hodnota majetku v dôchodkovom фонде		12	71 100	100,0000
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		13	48	0,0675
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom фонде		14	71 052	99,9325

Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

BALANS vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060015

Stav ku dňu

31.12.2009

Položka	čís.r.	Stav (v tis. eur)
a	b	i
Zisk/strata z akcií v dôchodkovom fonde	1	-336
Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde	2	995
Zisk/strata z podielových listov v dôchodkovom fonde	3	22
Zisk/strata z nástrojov peňažného trhu v dôchodkovom fonde	4	92
Zisk/strata z iných cenných papierov v dôchodkovom fonde	5	
Zisk/strata z peňažných prostriedkov na bankových účtoch dôchodkového fondu	6	-217
Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde	7	338
Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde	8	
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde	9	894
Odplata za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona	10	338
Dane z majetku v dôchodkovom fonde	11	29
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde po zdanení	12	865

Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

V roku 2009 boli svetové finančné trhy vzhľadom k prebiehajúcej hospodárskej kríze poznačené vysokou volatilitou.

Rastové impulzy však nezodpovedali vývoju reálnej ekonomiky, čo vytváralo podmienky na vznik nových bublín. Skutočnostiam, akciové indexy ukončili rok ako celok výrazným nárastom.

Vzhľadom k uvedeným skutočnostiam ako aj vplyvom legislatívnych zmien upravila sa aj štruktúra portfólia dôchodkového fondu.

Realizoval sa predaj rizikovejších korporátnych dlhopisov a na strane druhej sa nákupom štátnych pokladničných poukázok krajín EÚ navýšil podiel menej rizikových nástrojov peňažného trhu. Čistá hodnota majetku na konci roka 2009 dosiahla hodnotu 71 051 811,48 (2 140 506 872,65 Sk).

Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

Náznaky oživenia svetového hospodárstva z roku 2009 sú sprevádzané mnohými rizikami. Aj preto v roku 2010 budeme pokračovať v obozretnom investovaní do dlhopisových inštrumentov a pozorne sledovať vývoj na svetových trhoch.

Typ a rozsah uskutočnených obchodov určených na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde

V prvej polovici roka 2009 boli v súlade so zákonom č.43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení uskutočňované obchody určené na obmedzenie menového rizika formou forwardových obchodov bez fyzickej (NDF). Vzhľadom k zmenám v portfóliu dôchodkového fondu nebolo potrebné realizovať takéto druhy transakcií v druhom polroku 2009.

Výkon hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v dôchodkovom fonde

Vo fonde neboli v priebehu roka 2009 vykonávané hlasovacie práva spojené s cennými papiermi.

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa odvetvového hľadiska

Názov dôchodkového fondu

BALANS vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060015

Stav ku dňu

31.12.2009

Odvetvia	čís. r.	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Energie	1										
Materiály	2										
Základné suroviny	2a										
Chemický priemysel	2b										
Priemysel	3										
Stavebníctvo	3a										
Priemyselná produkcia a služby	3b										
Cyklické spotrebné tovary	4										
Automobilový priemysel	4a										
Cyklické tovary a služby	4b										
Médiá	4c										
Maloobchod	4d										
Necyklické spotrebné tovary	5										
Potraviny, nápoje a tabakové výrobky	5a										
Necyklické tovary a služby	5b										
Zdravotníctvo	6										
Zdravotné pomôcky a služby	6a										
Farmaceutický priemysel a biotechnológie	6b										
Finančníctvo	7	10 630	14,9508	31	0,0436	1 481	2,0830				
Banky	7a	10 630	14,9508	31	0,0436	1 481	2,0830				
Finančné služby	7b										
Poistenie	7c										
Informačné technológie	8										
Softvér a služby	8a										
Technologický hardvér a vybavenie	8b										
Polovodiče a výroba polovodičových zariadení	8c										
Telekomunikačné služby	9										
Verejné služby	10										
Štát	11	60 470	85,0492			31 938	44,9198			28 227	39,7004

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa geografického hľadiska

Názov dôchodkového fondu

BALANS vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060015

Stav ku dňu

31.12.2009

čís.r.	Štáty	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1a	Členské štáty	71 100	100,0000	31	0,0436	33 419	47,0028			28 227	39,7004
1b	Nečlenské štáty										
1	CELKOM	71 100	100,0000	31	0,0436	33 419	47,0028			28 227	39,7004
2	DE	7 468	10,5035							7 468	10,5035
3	GR	12 958	18,2250			7 889	11,0956			4 790	6,7370
4	IE	3 995	5,6189							3 995	5,6189
5	IT	11 983	16,8537							11 974	16,8411
6	SK	34 293	48,2321	31	0,0436	25 128	35,3418				
7	US	403	0,5668			402	0,5654				

Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
		9 099	12,7975					324	0,4557
		9 099	12,7975					324	0,4557
								279	0,3924
								9	0,0127
		9 099	12,7975					35	0,0492
								1	0,0014

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa menového hľadiska

Názov dôchodkového fondu

BALANS vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060015

Stav ku dňu

31.12.2009

čís.r.	Denominácia investičných nástrojov a vkladov v príslušnej mene	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu		Iné cenné papiere	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	CELKOM	71 100	100,0000	31	0,0436	33 419	47,0028			28 227	39,7004		
2	EUR	71 100	100,0000	31	0,0436	33 419	47,0028			28 227	39,7004		

Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Spotové a forwardové menové konverzie a menové swapy			Ostatné obchody na obmedzenie menového rizika			Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladového nástroja v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladového nástroja v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
9 099	12,7975									324	0,4557
9 099	12,7975									324	0,4557

Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
		9 099	12,7975					324	0,4557
								2	0,0028
								1	0,0014
								17	0,0239
								279	0,3924
								9	0,0127
		9 099	12,7975					16	0,0225

Stav splatnosti majetku a záväzkov v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

BALANS vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060015

Stav ku dňu

31.12.2009

údaje v tis. eur

Položka	čís.r.	na požiadanie a do 1 mesiacov vrátane	Od 1 do 3 mesiacov vrátane	Od 3 do 6 mesiacov vrátane	Od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 3 rokov vrátane	Od 3 do 5 rokov vrátane	Od 5 do 10 rokov vrátane	Od 10 do 15 rokov vrátane	Nad 15 rokov	Nedefinovaná splatnosť
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Akcie	1										31
Dlhopisy	2		15 420	8 042		9 697	260				
Podielové listy	3										
Nástroje peňažného trhu	4		3 995	24 232							
Iné cenné papiere	5										
Peňažné prostriedky na účtoch v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	6	3 099	6 000								
Obchody na obmedzenie menového rizika	7										
Iný majetok	8										
Pohľadávky dôchodkového fondu	9	3	30	290	1						
Záväzky dôchodkového fondu	10	48									
SPOLU	11	3 054	25 445	32 564	1	9 697	260				31

Úroková citlivosť majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

BALANS vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060015

Stav ku dňu

31.12.2009

čís.r.	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Majetok denominovaný v EUR										
2	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	3 102	4,3629								
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	25 439	35,7792			15 420	21,6878			3 995	5,6189
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	32 819	46,1589			8 300	11,6737			24 232	34,0816
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	403	0,5668			402	0,5654				
6	od 1 do 3 rokov vrátane	9 037	12,7103			9 037	12,7103				
7	od 3 do 5 rokov vrátane	269	0,3783			260	0,3657				
8	od 5 do 10 rokov vrátane										
9	od 10 do 15 rokov vrátane										
10	nad 15 rokov										
11	nedefinované	31	0,0436	31	0,0436						
12	Celkom	71 100	100,0000	31	0,0436	33 419	47,0028			28 227	39,7004

Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika			Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladových nástroja v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
		3 099	4,3587						3	0,0042
		6 000	8,4388						24	0,0338
									287	0,4037
									1	0,0014
									9	0,0127
		9 099	12,7975						324	0,4557

Bilancia aktív a pasív

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

BALANS vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060015

Stav ku dňu

31.12.2009

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)
a	b	c	d	l
x	Aktíva			x
1.	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie	1		
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	2		9 099
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3		
a)	brutto	4		
b)	korekcia	5		
4.	Cenné papiere na obchodovanie	6		
5.	Deriváty	7		
a)	na obchodovanie	8		
b)	zabezpečovacie	9		
6.	Cenné papiere na predaj	10		61 976
7.	Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	11		
a)	brutto	12		
b)	korekcia	13		
8.	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti	14		
a)	štátnych orgánov	15		
b)	ostatných subjektov	16		
b1	brutto	17		
b2	korekcia	18		
9.	Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných v účtovných jednotkách z finančného sektora	19		
a)	brutto	20		
a1	brutto	21		
a2	korekcia	22		
b)	ostatných účtovných jednotkách	23		
b1	brutto	24		
b2	korekcia	25		
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách v účtovných jednotkách z finančného sektora	26		
a)	brutto	27		
a1	brutto	28		
a2	korekcia	29		
b)	ostatných účtovných jednotkách	30		
b1	brutto	31		
b2	korekcia	32		
11.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku	33		
a)	brutto	34		
b)	korekcia	35		
12.	Nehmotný majetok	36		
a)	brutto	37		
b)	korekcia	38		
b1	oprávky	39		
b2	opravné položky	40		
13.	Hmotný majetok	41		
a)	neodpisovaný	42		
a1	brutto	43		
a2	korekcia	44		
b)	odpisovaný	45		
b1	brutto	46		
b2	korekcia	47		
b2a	oprávky	48		
b2b	opravné položky	49		
14.	Daňové pohľadávky	50		
15.	Ostatný majetok	51		25
a)	brutto	52		25
b)	korekcia	53		
	Aktíva spolu	54		71 100

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)
a	b	c	d	l
x	Pasíva			x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)	55		48
1.	Závazky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie	56		
2.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie	57		
3.	Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankám	58		
4.	Závazky voči klientom a iným veriteľom	59		
a)	splatné na požiadanie	60		
b)	ostatné záväzky	61		
5.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko	62		
6.	Deriváty	63		
a)	na obchodovanie	64		
b)	zabezpečovacie	65		
7.	Závazky z dlhových cenných papierov	66		
a)	so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roku	67		
b)	so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok	68		
8.	Ostatné záväzky	69		48
9.	Rezervy	70		
10.	Podriadené finančné záväzky	71		
11.	Daňové záväzky	72		
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)	73		71 052
12.	Základné imanie, z toho	74		
a)	upísané základné imanie	75		
b)	pohľadávky voči akcionárom	76		
13.	Vlastné akcie	77		
14.	Kapitálové fondy	78		70 187
a)	emisné ážio	79		
b)	ostatné kapitálové fondy	80		70 187
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení	81		
16.	Oceňovacie rozdiely	82		
a)	z majetku	83		
b)	z cenných papierov na predaj	84		
c)	zo zabezpečovacích derivátov	85		
d)	z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov v cudzej mene	86		
e)	z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek	87		
17.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov	88		
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	89		
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	90		865
	Pasíva spolu	91		71 100

Výkaz nákladov a výnosov

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

BALANS vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060015

Stav ku dňu

31.12.2009

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)
a	b	c	d	l
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1		1 369
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		29
I.	Čisté úrokové výnosy	3		1 340
2.	Výnosy z odplát a provízií	4		
b.	Náklady na odplaty a provízie	5		
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	6		
3.	Výnosy z vkladov do základného imania	7		
3.1.	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek	8		
3.2.	ostatných účtovných jednotiek	9		
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami	10		-475
5.	Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku	11		
6.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku	12		
d.	Náklady na predaj majetku a na prevod majetku	13		
III.	Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku	14		
7.	Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností	15		
8.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok	16		
e.	Náklady na tvorbu rezerv na záväzky z hlavných činností	17		
f.	Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku	18		
f.1.	náklady na tvorbu opravných položiek	19		
f.1.1.	k finančnému majetku	20		
f.1.2.	k hmotnému a nehmotnému majetku	21		
f.2.	náklady na odpísanie majetku	22		
f.2.1.	finančného	23		
f.2.2.	hmotného a nehmotného	24		
f.3.	náklady na oceňovacie rozdiely	25		
9.	Ostatné výnosy	26		
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv	27		
9.2.	iné ostatné výnosy	28		
g.	Ostatné náklady	29		
g.1.	personálne náklady	30		
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady	31		
g.1.2.	ostatné personálne náklady	32		
g.2.	náklady na tvorbu rezerv	33		
g.3.	odpisy	34		
g.3.1.	odpisy hmotného majetku	35		
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku	36		
g.4.	Iné ostatné náklady	37		
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných	38		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	39		865
i.	Daň z príjmov	40		
i.1.	splatná daň z príjmov	41		
i.2.	odložená daň z príjmov	42		
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	43		865