

---

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

Priebežná účtovná závierka  
k 30. júnu 2010

**Súvaha k 30. júnu 2010**

	<b>Aktíva</b>	<b>Poznámka</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>		<b>77 608 272</b>	<b>68 001 093</b>
1.	Dlhopisy	E.1.	36 856 533	33 718 112
a)	<i>bez kupónov</i>		18 735 931	23 636 494
b)	<i>s kupónmi</i>		18 120 602	10 081 618
2.	Štátne pokladničné poukážky	E.2.	37 388 092	28 227 161
3.	Akcie	E.3.	33 600	30 719
4.	Podielové listy	E.3.	-	-
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>		-	-
b)	<i>ostatné</i>		-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	E.4.	3 330 047	6 025 101
6.	Obrátené repoobchody		-	-
7.	Deriváty		-	-
8.	Drahé kovy		-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>		<b>4 926 886</b>	<b>3 099 251</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E.5.	4 926 886	3 099 251
10.	Ostatný majetok		-	-
	<b>Aktíva spolu</b>		<b>82 535 158</b>	<b>71 100 344</b>

	<b>Pasíva</b>	<b>Poznámka</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
<b>I.</b>	<b>Záväzky (súčet položiek 1 až 6)</b>		<b>37 827</b>	<b>48 533</b>
1.	Záväzky voči bankám		-	-
2.	Záväzky z ukončenia sporenia	E.6.	23 781	29 037
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	E.6.	12 777	15 243
4.	Deriváty		-	-
5.	Repoobchody		-	-
6.	Ostatné záväzky	E.6.	1 269	4 253
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>D.</b>	<b>82 497 331</b>	<b>71 051 811</b>
7.	Dôchodkové jednotky, z toho:		82 497 331	71 051 811
a)	<i>fondy z ocenenia (oceňovacie rozdiely)</i>		-	-
b)	<i>zisk alebo strata bežného účtovného obdobia</i>		442 876	864 849
	<b>Pasíva spolu</b>		<b>82 535 158</b>	<b>71 100 344</b>

**Výkaz ziskov a strát za šesť mesiacov roku 2010**

		Poznámka	1.1.-30.6.2010	1.1.-30.6.2009
1.	Výnosy z úrokov	E.7.	466 135	741 478
2.	Výnosy z podielových listov		-	-
3.	Výnosy z dividend	E.8.	2 160	68 423
4.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	E.9.	(24 524)	(791 215)
5.	Zisk/strata z predaja devíz	E.9.	-	(27 048)
6.	Zisk/strata z derivátov	E.9.	-	338 238
7.	Zisk/strata z predaja drahých kovov		-	-
8.	Zisk/strata z predaja iného majetku		-	-
I.	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>		<b>443 771</b>	<b>329 876</b>
f.	Transakčné náklady		-	-
g.	Bankové poplatky		-	-
II.	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>		<b>443 771</b>	<b>329 876</b>
h.	Náklady na financovanie fondu		(895)	(26 653)
h.1.	náklady na úroky		-	-
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
h.3.	náklady na dane a poplatky	E.10.	(895)	(26 653)
III.	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>		<b>442 876</b>	<b>303 223</b>
i.	Náklady na odplatu za správu fondu		-	-
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára		-	-
A.	<b>Zisk alebo strata</b>		<b>442 876</b>	<b>303 223</b>

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

### 1. ÚDAJE O FONDĚ A SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

BALANS – vyvážený 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 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.

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 a dozorná rada spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 30. júnu 2010:

Predseda:	Ing. Branislav Bušík
Členovia:	Ing. Mário Adámek (od 23.6.2010)
	Ing. Peter Šterbák (od 23.6.2010)

Členovia dozornej rady spoločnosti k 30. júnu 2010:

Predseda:	Peter Máhig
Členovia:	Péter Kadocsa
	Eszter Horpácsy

#### 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**

Priebežná účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 30. júnu 2010, výkazu ziskov a strát a poznámok za 6 mesiacov roku 2010, bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 10. decembra 2008 č. 24545/2008-74 v znení neskorších predpisov, 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“), v zmysle § 56 zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o sds“).

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v EUR zaokrúhlené matematicky.

Záporné hodnoty a hodnoty nákladov, resp. strát sú uvedené v zátvorkách.

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

#### **2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu**

Oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu nenastali žiadne významné zmeny, ktoré by mali vplyv na účtovné zásady a metódy aplikované v predkladanej účtovnej závierke.

#### **2.2 Cenné papiere**

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/ strata z operácií s cennými papiermi“. 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 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. Dôchodkový 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 sú 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 opcí. 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 dôchodkovému 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 eurá kurzom Európskej centrálnej banky platným k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sa vykazujú kurzom Európskej centrálnej banky platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk / strata z predaja devíz“.

## 2.7 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 dosahované rozdiely 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. Zmenou legislatívy účinnou od 1. júla 2009 sa zmenila výška odplaty za správu na 0,025%.

Spoločnosti tiež 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.

Dôchodková správcovská spoločnosť podľa zákona zaviedla od 1.7.2009 v dôchodkovom fonde garančný účet a musí vyhodnocovať výkonnosť dôchodkového fondu na šesťmesačnej báze. V prípade poklesu hodnoty majetku v príslušnom dôchodkovom fonde je dôchodková správcovská spoločnosť povinná doplatiť do dôchodkového fondu z vlastného majetku tak, aby bola garantovaná výška dôchodkových úspor sporiteľa v sledovanom období podľa pravidiel stanovených zákonom. V prípade nárastu hodnoty majetku v príslušnom dôchodkovom fonde má Spoločnosť nárok na časť zhodnotenia vo výške, ktorá nesmie presiahnuť 5,6% z jednej šestiny zhodnotenia majetku v dôchodkovom fonde za sledované obdobie, ktorým sa rozumie posledných šesť po sebe nasledujúcich kalendárnych mesiacov. Prvé sledované obdobie začalo plynúť 1.7.2009 a skončilo 31.12.2009, druhé sledované obdobie začalo plynúť 1.8.2009 a skončilo 31.1.2010 atď.

## 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.

### C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Dôchodkový fond použil priamu metódu vykazovania peňažných tokov.

POLOŽKA	1.1.-30.06.2010	1.1.-30.06.2009
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>		
Úroky a príjmy z finančných investícií	467 401	783 248
Príjmy z obchodovania	0	(2 821 620)
<i>Zvýšenie/Zníženie prevádzkových aktív a pasív:</i>		
Ostatné aktíva	2 695 054	531 180
Ostatné záväzky	(10 707)	176 337
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností, netto</b>	<b>3 151 748</b>	<b>(1 330 855)</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>		
Nákup/predaj finančných investícií	(12 326 757)	(11 180 993)
<b>Peňažné toky z investičných činností, netto</b>	<b>(12 326 757)</b>	<b>(11 180 993)</b>
<b>Peňažné toky z financovania fondu</b>		
Príspevky do dôchodkového fondu	12 000 674	12 154 736
Prevedené dôchodkové jednotky, prestupy a výstupy	(998 030)	(3 004 463)
<b>Peňažné toky z financovania fondu, netto</b>	<b>11 002 644</b>	<b>9 150 273</b>
<b>Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch</b>	<b>1 827 635</b>	<b>(3 361 575)</b>
<b>Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov k 1.1.</b>	<b>3 099 251</b>	<b>10 508 839</b>
<b>Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov k 30.6.</b>	<b>4 926 886</b>	<b>7 147 264</b>



**D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 30.06.2010**

Ozna- čenie	POLOŽKA	1.1.-30.06.2010	1.1.-31.12.2009
a	B	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>71 051 811</b>	<b>54 950 455</b>
a)	počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	2 010 122 349	1 575 655 426
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,035347	0,034874
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	12 000 674	22 317 509
2.	Zisk alebo strata fondu	442 876	864 849
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
5.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(228 656)	(541 880)
7.	Prevedené dôchodkové jednotky	(769 374)	(6 539 122)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>11 445 520</b>	<b>16 101 356</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>82 497 331</b>	<b>71 051 811</b>
a)	počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	2 320 330 283	2 010 122 349
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,035554	0,035347

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

### SÚVAHA

- AKTÍVA

#### 1. Dlhopisy

Štruktúra portfólia dlhopisov k 30. júnu 2010 a k 31. decembru 2009:

	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Dlhopisy bez kupónov	18 735 931	23 636 494
Dlhopisy s kupónmi	18 120 602	10 081 618
<b>Celkom</b>	<b>36 856 533</b>	<b>33 718 112</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov:

	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Štátne dlhopisy	18 735 931	23 636 494
Korporátne a bankové dlhopisy	-	-
Hypotekárne záložné listy	-	-
<b>Celkom</b>	<b>18 735 931</b>	<b>23 636 494</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Štátne dlhopisy	16 953 298	8 597 372
Korporátne a bankové dlhopisy	907 870	403 245
Hypotekárne záložné listy	259 434	1 081 001
<b>Celkom</b>	<b>18 120 602</b>	<b>10 081 618</b>

Členenie dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti:

<b>Popis</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Do 1 mesiaca	-	-
1 až 3 mesiace	60 493	8 620
3 mesiace až 1 rok	400 858	290 766
1 až 5 rokov	12 583 999	19 153 730
nad 5 rokov	23 811 183	14 264 997
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>36 856 533</b>	<b>33 718 112</b>

Členenie dlhopisov podľa mien:

<i>Popis</i>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
EUR	36 856 533	33 718 112
<b><i>Dlhopisy spolu</i></b>	<b>36 856 533</b>	<b>33 718 112</b>

## 2. Štátne pokladničné poukážky

Štruktúra portfólia štátnych pokladničných poukážok k 30. júnu 2010 a k 31. decembru 2009:

	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Štátne pokladničné poukážky SR	8 973 038	-
Štátne pokladničné poukážky iných krajín	28 415 054	28 227 161
<b><i>Celkom</i></b>	<b>37 388 092</b>	<b>28 227 161</b>

Členenie štátnych pokladničných poukážok podľa dohodnutej doby splatnosti:

<i>Popis</i>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Do 1 mesiaca	-	-
1 až 3 mesiace	-	-
3 mesiace až 1 rok	37 388 092	28 227 161
1 až 5 rokov	-	-
nad 5 rokov	-	-
<b><i>Celkom</i></b>	<b>37 388 092</b>	<b>28 227 161</b>

Členenie štátnych pokladničných poukážok podľa mien:

<i>Popis</i>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
EUR	37 388 092	28 227 161
<b><i>Štátne pokladničné poukážky spolu</i></b>	<b>37 388 092</b>	<b>28 227 161</b>

## 3. Majetkové cenné papiere

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov k 30. júnu 2010 a 31. decembru 2009:

	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Akcie	33 600	30 719
<b><i>Celkom</i></b>	<b>33 600</b>	<b>30 719</b>

Členenie akcií podľa mien:

<i>Popis</i>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
EUR	33 600	30 719
<b><i>Akcie spolu</i></b>	<b>33 600</b>	<b>30 719</b>

#### 4. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 30. júnu 2010 a 31. decembru 2009:

<i>Popis</i>	<i>30.06.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	3 300 000	6 000 000
Pohľadávky voči bankám – úroky TVK	8 173	12 649
Pohľadávky voči fondom/presuny v rámci fondov	4 353	3 254
Zúčtovanie s trhom cenných papierov	-	-
Daňové pohľadávky	17 521	9 198
<b>Celkom</b>	<b>3 330 047</b>	<b>6 025 101</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

<i>Popis</i>	<i>30.06.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
EUR	3 330 047	6 025 101
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>3 330 047</b>	<b>6 025 101</b>

#### 5. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra zostatkov peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 30. júnu 2010 a k 31. decembru 2009:

<i>Popis</i>	<i>30.06.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Bežné účty	4 926 886	3 099 251
Termínované vklady so splatnosťou do 24 hodín	-	-
<b>Celkom</b>	<b>4 926 886</b>	<b>3 099 251</b>

Členenie peňažných prostriedkov na bežných účtoch podľa mien:

<i>Popis</i>	<i>30.06.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
EUR	4 926 886	3 099 251
<b>Peňažné prostriedky spolu</b>	<b>4 926 886</b>	<b>3 099 251</b>

#### • PASÍVA

#### 6. Závazky voči správcovskej spoločnosti a ostatné záväzky

Štruktúra záväzkov k 30. júnu 2010 a k 31. decembru 2009:

<i>Popis</i>	<i>30.06.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Závazky voči AEGON d.s.s., a.s.	12 777	15 243
Závazky voči fondom/presuny v rámci fondov	1 269	4 253
Závazky z ukončenia sporenia	23 781	29 037
<b>Celkom</b>	<b>37 827</b>	<b>48 533</b>

Všetky závazky z ukončenia sporenia majú lehotu vrátenia do jedného mesiaca.

Členenie záväzkov dôchodkového fondu podľa mien:

<i>Popis</i>	<i>30.06.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
EUR	37 827	48 533
<b>Celkom</b>	<b>37 827</b>	<b>48 533</b>

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

### 7. Výnosy z úrokov

<i>Popis</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Úroky z dlhových cenných papierov	442 120	655 421
Úroky z vkladov na účtoch v bankách	24 015	86 057
<b>Celkom</b>	<b>466 135</b>	<b>741 478</b>

### 8. Výnosy z dividend

<i>Popis</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Dividendy zo zahraničných cenných papierov	2 160	68 423
<b>Celkom</b>	<b>2 160</b>	<b>68 423</b>

### 9. Čistý zisk alebo strata z operácií s cennými papiermi, z predaja devíz a z derivátov

<i>Popis</i>	<i>2010</i>		<i>2009</i>	
	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	231 786	(256 310)	4 795 654	(5 586 869)
Zisk/strata z devízových operácií	0	0	277 954	(305 002)
Zisk/strata z derivátových operácií	0	0	1 157 124	(818 886)
<b>Celkom</b>	<b>231 786</b>	<b>(256 310)</b>	<b>6 230 732</b>	<b>(6 710 757)</b>

### 10. Náklady na dane a poplatky

<i>Popis</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Zrážková daň	(895)	(26 653)
<b>Celkom</b>	<b>(895)</b>	<b>(26 653)</b>

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

Dôchodkový fond neviduje 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 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 30. júnu 2010:

	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>8 930 627</b>	<b>8 031 871</b>	<b>54 677 362</b>	<b>10 861 698</b>	<b>0</b>	<b>33 600</b>	<b>82 535 158</b>
Dlhopisy	-	2 056 105	23 938 730	10 861 698	-	-	36 856 533
Štátne pokladničné poukážky	3 999 388	5 975 766	27 412 938	-	-	-	37 388 092
Akcie	-	-	-	-	-	33 600	33 600
Podielové listy	-	-	-	-	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	4 353	-	3 325 694	-	-	-	3 330 047
Peňažné prostriedky	4 926 886	-	-	-	-	-	4 926 886
<b>Pasíva</b>	<b>(37 827)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(37 827)</b>
Ostatné záväzky	(37 827)	-	-	-	-	-	(37 827)
<b>Čistá súvahová pozícia k 30.06.2010</b>	<b>8 892 800</b>	<b>8 031 871</b>	<b>54 677 362</b>	<b>10 861 698</b>	<b>0</b>	<b>33 600</b>	<b>82 497 331</b>

Zostatková splatnosť aktív a pasív k 31. decembru 2009:

	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>3 102 505</b>	<b>25 446 182</b>	<b>32 564 293</b>	<b>9 956 645</b>	<b>-</b>	<b>30 719</b>	<b>71 100 344</b>
Dlhopisy	-	15 429 099	8 332 368	9 956 645	-	-	33 718 112
Štátne pokladničné poukážky	-	3 995 236	24 231 925	-	-	-	28 227 161
Akcie	-	-	-	-	-	30 719	30 719
Podielové listy	-	-	-	-	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	3 254	6 021 847	-	-	-	-	6 025 101
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Peňažné prostriedky	3 099 251	-	-	-	-	-	3 099 251
<b>Pasíva</b>	<b>(48 533)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(48 533)</b>
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	(48 533)	-	-	-	-	-	(48 533)
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2009</b>	<b>3 053 972</b>	<b>25 446 182</b>	<b>32 564 293</b>	<b>9 956 645</b>	<b>-</b>	<b>30 719</b>	<b>71 051 811</b>

### 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 30. júnu 2010:

	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>8 930 627</b>	<b>8 031 871</b>	<b>55 081 121</b>	<b>10 457 939</b>	-	<b>33 600</b>	<b>82 535 158</b>
Dlhopisy	-	2 056 105	24 342 489	10 457 939	-	-	36 856 533
Štátne pokladničné poukážky	3 999 388	5 975 766	27 412 938	-	-	-	37 388 092
Akcie	-	-	-	-	-	33 600	33 600
Podielové listy	-	-	-	-	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	4 353	-	3 325 694	-	-	-	3 330 047
Peňažné prostriedky	4 926 886	-	-	-	-	-	4 926 886
<b>Pasíva</b>	<b>(37 827)</b>	-	-	-	-	-	<b>(37 827)</b>
Ostatné záväzky	(37 827)	-	-	-	-	-	(37 827)
<b>Čistá súvahová pozícia k 30.06.2010</b>	<b>8 892 800</b>	<b>8 031 871</b>	<b>55 081 121</b>	<b>10 457 939</b>	<b>0</b>	<b>33 600</b>	<b>82 497 331</b>

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2009:

	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>3 102 505</b>	<b>25 439 840</b>	<b>33 221 842</b>	<b>9 305 438</b>	-	<b>30 719</b>	<b>71 100 344</b>
Dlhopisy	-	15 422 757	8 989 917	9 305 438	-	-	33 718 112
Štátne pokladničné poukážky	-	3 995 236	24 231 925	-	-	-	28 227 161
Akcie	-	-	-	-	-	30 719	30 719
Podielové listy	-	-	-	-	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	3 254	6 021 847	-	-	-	-	6 025 101
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Peňažné prostriedky	3 099 251	-	-	-	-	-	3 099 251
<b>Pasíva</b>	<b>(48 533)</b>	-	-	-	-	-	<b>(48 533)</b>
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	(48 533)	-	-	-	-	-	(48 533)
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2009</b>	<b>3 053 972</b>	<b>25 439 840</b>	<b>33 221 842</b>	<b>9 305 438</b>	<b>-</b>	<b>30 719</b>	<b>71 051 811</b>

### 3. VÝPOČET AKTUÁLNEJ HODNOTY MAJETKU DŮCHODKOVÉHO 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 o sds a Vyhlášky NBS č. 246/2009 Z.z. o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom 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 2010 a 31. decembru 2009:


	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Peňažné prostriedky	4 926 886	3 099 251
Cenné papiere	74 278 225	61 975 992
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	3 300 000	6 000 000
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	8 173	12 649
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondami vrámci d.s.s.	4 353	3 254
Daňové pohľadávky	17 521	9 198
Ostatné pohľadávky	-	-
Deriváty na obchodovanie (kladná reálna hodnota)	-	-
Závázky voči d.s.s.	(12 777)	(15 243)
Závázky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s.	(1 269)	(4 253)
Závázky z ukončenia sporenia	(23 781)	(29 037)
Deriváty na obchodovanie (záporná reálna hodnota)	-	-
Ostatné závázky	-	-
<b>Čistá hodnota majetku</b>	<b>82 497 331</b>	<b>71 051 811</b>
Počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	2 320 330 283	2 010 122 349
<b>Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku</b>	<b>0,035554</b>	<b>0,035347</b>


#### 4. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Po dni účtovnej závierky nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2010.

Táto účtovná závierka bola schválena dňa 24. augusta 2010.

Podpis v mene predstavenstva:

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Jana Gruntová  
prokurista

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Peter Jung  
prokurista