

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

Priebežná účtovná zvierka
k 30. júnu 2011

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Priebežná účtovná závierka k 30. júnu 2011
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

SÚVAHA K 30.6. 2011

Aktíva	Poznámka	30.6.2011	31.12.2010
I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)		100 213 812	83 007 651
1. Dlhopisy	E.1.	58 438 814	33 706 538
2. Štátne pokladničné poukážky	E.2.	36 653 901	44 227 878
3. Akcie	E.3.	39 840	40 800
4. Podielové listy		-	-
5. Krátkodobé pohľadávky	E.4.	5 081 257	5 032 435
6. Obrátené repoobchody		-	-
7. Deriváty		-	-
8. Drahé kovy		-	-
II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)		13 008 436	10 904 005
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňaž. prostriedkov	E.5.	13 008 436	10 904 005
10. Ostatný majetok		-	-
Aktíva spolu		113 222 248	93 911 656

Pasíva	Poznámka	30.6.2011	31.12.2010
I. Závazky (súčet položiek 1 až 6)		6 865 572	42 482
1. Závazky voči bankám		-	-
2. Závazky z ukončenia sporenia	E.6.	47 031	22 071
3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	E.6.	17 893	13 106
4. Deriváty		-	-
5. Repoobchody		-	-
6. Ostatné záväzky	E.6.	6 800 648	7 305
II. Vlastné imanie	D.	106 356 676	93 869 174
7. Dôchodkové jednotky, z toho:		106 356 676	93 869 174
a) <i>Fondy z ocenenia (oceňovacie rozdiely)</i>		-	-
b) <i>Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia</i>		544 304	994 767
Pasíva spolu		113 222 248	93 911 656

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Priebežná účtovná závierka k 30. júnu 2011
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT ZA OBDOBIE OD 1.1.2011 DO 30.6.2011

	Poznámka	1.1.2011 - 30.6.2011	1.1.2010 - 30.6.2010	
1.	Výnosy z úrokov	E.7.	807 619	466 135
2.	Výnosy z podielových listov		-	-
3.	Výnosy z dividend	E.8.	2 208	2 160
4.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	E.9.	(265 523)	(24 524)
5.	Zisk/strata z devízových operácií		-	-
6.	Zisk/strata z derivátov		-	-
7.	Zisk/strata z predaja drahých kovov		-	-
8.	Zisk/strata z predaja iného majetku		-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde		544 304	443 771
f.	Transakčné náklady		-	-
g.	Bankové poplatky		-	-
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde		544 304	443 771
h.	Náklady na financovanie fondu		-	(895)
h.1.	náklady na úroky		-	-
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
h.3.	náklady na dane a poplatky	E.10.	-	(895)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		544 304	442 876
i.	Náklady na odplatu za správu fondu		-	-
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára		-	-
A.	Zisk alebo strata		544 304	442 876

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

1. ÚDAJE O SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI

BALANS – vyvážený d.f., Aegon, d.s.s., a.s. (ďalej len „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 (ďalej len „Zákon o sds“) dôchodkovou správcovskou spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „spoločnosť“), so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, na základe povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

Predmetom činnosti spoločnosti, ktorá dôchodkový fond spravuje, je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle Zákona o sds.

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. V zmysle § 56 Zákona o sds vedie spoločnosť za seba a za každý dôchodkový fond oddelené samostatné účtovníctvo a zostavuje za seba a za každý dôchodkový fond účtovnú závierku.

Depozitár

Depozitárom dôchodkového fondu je UniCredit Bank Slovakia, a.s.

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 30. júnu 2011 a 31. decembru 2010:

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

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 30. júnu 2011 a 31. decembru 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

Táto účtovná závierka bola zostavená ako priebežná účtovná závierka za účtovné obdobie od 1. januára 2011 do 30. júna 2011 v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „Zákon o účtovníctve“) a Opatrením Ministerstva Financí 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“).

Účtovná závierka pozostáva zo súvahy k 30. júnu 2011, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1. januára do 30. júna 2011, výkazu peňažných tokov za obdobie od 1. januára do 30. júna 2011 a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 2011.

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 dôchodkový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom dôchodkový fond vykonáva svoje aktivity. Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka, je euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty a hodnoty nákladov alebo strát sú uvedené v zátvorkách.

2. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

Spoločnosť neuplatnila v porovnaní s predošlým obdobím žiadne nové účtovné metódy a zásady.

Nasledovné účtovné zásady a metódy boli účtovnou jednotkou pri zostavovaní účtovnej závierky aplikované konzistentne:

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.

Reálna hodnota cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu je trhová cena cenného papiera zverejnená pre deň, ku ktorému sa cenný papier oceňuje.

Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, cenný papier sa oceňuje v súlade s vyhláškou NBS č. 246/2009 Z.z. o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde a o zmene vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 217/2005 Z. z. o vlastných zdrojoch doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a o metódach a postupoch stanovenia hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch v znení neskorších predpisov (ďalej len „Vyhláška NBS“) nasledovne:

- teoretickou cenou (ak ide o dlhový cenný papier),
- poslednou trhovou cenou, ak táto cena nie je staršia ako desať obchodných dní vrátane dňa, ku ktorému sa cenný papier oceňuje, a ak nedošlo k ekonomickým zmenám na finančnom trhu alebo u emitenta tohto cenného papiera (ak ide o kapitálový cenný papier a cenný papier, ktorého hodnota je naviazaná na hodnotu finančných indexov),
- posledná vyhlásená aktuálna cena podielu (ak ide o podielový list otvoreného podielového fondu).

Ocenenie dlhových cenných papierov zahŕňa pohľadávky z časovo rozlíšených úrokov z kupónov. Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie zvyšuje o postupne dosahovaný úrok, ktorý je vypočítaný lineárnou metódou. Prémia alebo diskont pri dlhových cenných papieroch sa účtuje ako úrokový výnos odo dňa obstarania cenného papiera do dňa predaja alebo splatnosti lineárnou metódou.

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.

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.

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

Derivát je finančný nástroj, ktorý súčasne spĺňa nasledujúce podmienky:

- a) jeho reálna hodnota sa mení v závislosti od zmeny úrokovej miery, ceny cenného papiera, kurzu cudzích mien, cenového indexu, úverového indexu, ratingu alebo podobnej premennej,
- b) nevyžaduje začiatkové čisté investície alebo vyžaduje začiatkové čisté investície, ktoré sú nižšie ako by sa vyžadovalo pri iných druhoch finančných nástrojov, ktoré podobne reagujú na zmeny v úverových faktoroch a trhových faktoroch,
- c) je dohodnutý a vyrovnaný k budúcemu dátumu, pričom doba od dohodnutia obchodu do jeho vyrovnania je dlhšia ako pri spotovej operácii.

Podľa zámeru, s ktorým sú deriváty obstarané, sa tieto členia na:

- a) deriváty určené na obchodovanie
- b) zabezpečovacie deriváty.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené 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 dôchodkovému fondu z titulu ukončenia sporenia, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Závazky 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 (realizované aj nerealizované), 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 a 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 prvotným ocenením cenného papiera, ktorými sú diskonty a prémie.

V zmysle Zákona o sds sú v odplate správcovskej spoločnosti za správu dôchodkového fondu zahrnuté náklady správcovskej spoločnosti spojené so správou majetku v dôchodkovom fonde okrem daní vzťahujúcich sa na majetok v dôchodkovom fonde. Vzhľadom na vyššie uvedené, sú na ľarchu dôchodkového fondu účtované len náklady na finančné činnosti (najmä straty z operácií s cennými papiermi a úrokové náklady).

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. Od 1. marca 2008 do 30. júna 2009 spoločnosť účtovala dôchodkovému fondu odplatu za správu vo výške 0,065%. 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 (prepočítaný aktuálnou hodnotou dôchodkovej jednotky).

Dôchodková správcovská spoločnosť podľa Zákona o sds 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 prostriedky z vlastného majetku tak, aby bola garantovaná výška dôchodkových úspor sporiteľa v sledovanom období podľa pravidiel stanovených Zákonom o sds. 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 všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu a na garančnom účte v deň výpočtu, pričom čistou hodnotou majetku v dôchodkovom fonde sa rozumie rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.

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 o sds dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania.

K 30. júnu 2011 a 31. decembru 2010 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

C. VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA OBDOBIE OD 1.1.2011 DO 30.6.2011

Dôchodkový fond použil priamu metódu vykazovania peňažných tokov.

	1.1.2011 - 30.6.2011	1.1.2010 - 30.6.2010
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Úroky a príjmy z finančných investícií	809 827	467 401
<i>Zvýšenie/Zníženie prevádzkových aktív a pasív:</i>		
Nákup/predaj finančných investícií	7 529 246	-
Ostatné aktíva	(48 822)	2 695 054
Ostatné záväzky	6 823 090	(10 707)
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	15 113 341	3 151 748
Peňažné toky z investičných činností		
Nákup/predaj finančných investícií	(24 952 108)	(12 326 757)
Peňažné toky z investičných činností, netto	(24 952 108)	(12 326 757)
Peňažné toky z financovania fondu		
Príspevky do dôchodkového fondu	13 160 762	12 000 674
Prevedené dôchodkové jednotky, prestupy a výstupy	(1 217 564)	(998 030)
Peňažné toky z financovania fondu, netto	11 943 198	11 002 644
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch	2 104 431	1 827 635
Počiatkový stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	10 904 005	3 099 251
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	13 008 436	4 926 886

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Priebežná účtovná závierka k 30. júnu 2011
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	1.1.2011 - 30.6.2011	1.1.2010 - 30.6.2010	1.1.2010 - 31.12.2010
I. Čistý majetok na začiatku obdobia	93 869 174	71 051 811	71 051 811
a) počet dôchodkových jednotiek (v tis.ks)	2 623 685 392	2 010 122 349	2 010 122 349
b) hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,035778	0,035347	0,035347
1. Príspevky do dôchodkového fondu	13 160 762	12 000 674	24 094 168
2. Zisk alebo strata fondu	544 304	442 876	994 767
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	(269 530)	(228 656)	(472 505)
7. Prevedené dôchodkové jednotky	(948 034)	(769 374)	(1 799 067)
II. Nárast/pokles čistého majetku	12 487 502	11 445 520	22 817 363
A. Čistý majetok na konci obdobia	106 356 676	82 497 331	93 869 174
a) počet dôchodkových jednotiek (v tis.ks)	2 956 471 276	2 320 330 283	2 623 685 392
b) hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,035974	0,035554	0,035778

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

1. Dlhopisy

Štruktúra portfólia dlhopisov je nasledovná:

	30.6.2011	31.12.2010
Dlhopisy bez kupónov	16 731 426	19 080 793
Dlhopisy s kupónmi	41 707 388	14 625 745
Celkom	58 438 814	33 706 538

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov:

	30.6.2011	31.12.2010
Štátne dlhopisy	16 731 426	19 080 793
Korporátne a bankové dlhopisy	-	-
Hypotekárne záložné listy	-	-
Celkom	16 731 426	19 080 793

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	30.6.2011	31.12.2010
Štátne dlhopisy	30 133 289	12 650 563
Korporátne a bankové dlhopisy	9 263 564	921 060
Hypotekárne záložné listy	2 310 535	1 054 122
Celkom	41 707 388	14 625 745

Členenie dlhopisov podľa mien:

	30.6.2011	31.12.2010
EUR	58 438 814	33 706 538
Celkom	58 438 814	33 706 538

2. Štátne pokladničné poukážky

Štruktúra portfólia štátnych pokladničných poukážok je nasledovná:

	30.6.2011	31.12.2010
Štátne pokladničné poukážky SR	18 772 717	18 825 549
Štátne pokladničné poukážky iných krajín	17 881 184	25 402 329
Celkom	36 653 901	44 227 878

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
Priebežná účtovná závierka k 30. júnu 2011
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Členenie štátnych pokladničných poukážok podľa mien:

	30.6.2011	31.12.2010
EUR	36 653 901	44 227 878
Celkom	36 653 901	44 227 878

3. Akcie

Štruktúra portfólia akcií je nasledovná:

	30.6.2011	31.12.2010
Akcie SR	39 840	40 800
Celkom	39 840	40 800

Členenie akcií podľa mien:

	30.6.2011	31.12.2010
EUR	39 840	40 800
Celkom	39 840	40 800

4. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok je nasledovná:

	30.6.2011	31.12.2010
Pohľadávky voči bankám - termínované vklady	5 000 000	5 000 000
Pohľadávky voči bankám - úroky z termín. vkladov	38 644	172
Pohľadávky voči iným fondom d.s.s. (presuny v rámci fondov)	22 089	11 739
Daňové pohľadávky	20 524	20 524
Celkom	5 081 257	5 032 435

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

	30.6.2011	31.12.2010
EUR	5 081 257	5 032 435
Celkom	5 081 257	5 032 435

5. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k je nasledovná:

	30.6.2011	31.12.2010
Bežné účty	13 008 436	10 904 005
Celkom	13 008 436	10 904 005

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Priebežná účtovná závierka k 30. júnu 2011
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Členenie peňažných prostriedkov na bežných účtoch podľa mien:

	30.6.2011	31.12.2010
EUR	13 008 436	10 904 005
Celkom	13 008 436	10 904 005

6. Závazky voči správcovskej spoločnosti a ostatné záväzky

Štruktúra záväzkov k je nasledovná:

	30.6.2011	31.12.2010
Závazky voči správcovskej spoločnosti Aegon d.s.s., a.s.	17 893	13 106
Závazky voči iným fondom d.s.s. (presuny v rámci fondov)	2 563	7 305
Závazky z ukončenia sporenia (prestup do inej d.s.s.)	47 031	22 071
Závazky za nakúpené cenné papiere	6 798 085	-
Celkom	6 865 572	42 482

Všetky záväzky z ukončenia sporenia majú lehotu splatnosti do jedného mesiaca.

Členenie záväzkov dôchodkového fondu podľa mien:

	30.6.2011	31.12.2010
EUR	6 865 572	42 482
Celkom	6 865 572	42 482

7. Výnosy z úrokov

Štruktúra výnosov z úrokov je nasledovná:

	1.1.2011 - 30.6.2011	1.1.2010 - 30.6.2010
Úroky z dlhových cenných papierov	742 428	442 120
Úroky z vkladov na účtoch v bankách	65 191	24 015
Celkom	807 619	466 135

8. Výnosy z dividend

Štruktúra výnosov z dividend je nasledovná:

	1.1.2011 - 30.6.2011	1.1.2010 - 30.6.2010
Dividendy z akcií SR (v EUR)	2 208	2 160
Celkom	2 208	2 160

9. Čistý zisk alebo strata z operácií s cennými papiermi

	1.1.2011 - 30.6.2011		1.1.2010 - 30.6.2010	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	51 456	(316 979)	231 786	(256 310)
Celkom	51 456	(316 979)	231 786	(256 310)
Celkom netto	(265 523)		(24 524)	

Členenie zisku/straty z operácií s cennými papiermi dôchodkového fondu podľa druhu cenného papiera:

	1.1.2011 - 30.6.2011	1.1.2010 - 30.6.2010
Dlhopisy	(219 831)	(18 900)
Štátne pokladničné poukážky	(44 732)	(8 504)
Akcie	(960)	2 880
Celkom	(265 523)	(24 524)

10. Náklady na dane a poplatky

	1.1.2011 - 30.6.2011	1.1.2010 - 30.6.2010
Zrážková daň	-	(895)
Celkom	-	(895)

F. PREHĽAD 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 z opcí.

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

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. 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 o sds a Vyhlášky NBS.

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

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
Priebežná účtovná závierka k 30. júnu 2011
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu predstavuje aktuálnu hodnotu dôchodkovej jednotky.

Hodnota majetku dôchodkového fondu k 30. júnu 2011 a k 31. decembru 2010 je nasledovná:

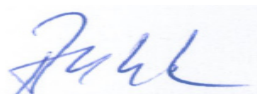
	30.6.2011	31.12.2010
Peňažné prostriedky	13 008 436	10 904 005
Cenné papiere	95 132 555	77 975 216
Pohľadávky voči bankám - termínované vklady	5 000 000	5 000 000
Pohľadávky voči bankám - úroky z termín. vkladov	38 644	172
Pohľadávky voči iným fondom d.s.s. (presuny v rámci fondov)	22 089	11 739
Daňové pohľadávky	20 524	20 524
Závázky voči správcovskej spoločnosti Aegon d.s.s., a.s.	(17 893)	(13 106)
Závázky voči iným fondom d.s.s. (presuny v rámci fondov)	(2 563)	(7 305)
Závázky z ukončenia sporenia (prestup do inej d.s.s.)	(47 031)	(22 071)
Závázky za nakúpené cenné papiere	(6 798 085)	-
Čistá hodnota majetku	106 356 676	93 869 174
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	2 956 471 276	2 623 685 392
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku	0,035974	0,035778

2. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa jej schválenia nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 30. júnu 2011.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 15. augusta 2011.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík
predseda predstavenstva



Ing. Peter Sterbák
člen predstavenstva