

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

Priebežná účtovná závierka
k 30. júnu 2011

SÚVAHA K 30.6. 2011

Aktíva	Poznámka	30.6.2011	31.12.2010
I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)		273 822 735	243 883 548
1. Dlhopisy	E.1.	138 719 497	104 585 981
2. Štátne pokladničné poukážky	E.2.	119 803 804	124 106 613
3. Akcie	E.3.	126 160	129 200
4. Podielové listy		-	-
5. Krátkodobé pohľadávky	E.4.	15 173 274	15 061 754
6. Obrátené repoobchody		-	-
7. Deriváty		-	-
8. Drahé kovy		-	-
II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)		41 709 957	24 619 542
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňaž. prostriedkov	E.5.	41 709 957	24 619 542
10. Ostatný majetok		-	-
Aktíva spolu		315 532 692	268 503 090

Pasíva	Poznámka	30.6.2011	31.12.2010
I. Záväzky (súčet položiek 1 až 6)		21 364 842	156 015
1. Záväzky voči bankám		-	-
2. Záväzky z ukončenia sporenia	E.6.	126 464	102 987
3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	E.6.	53 553	41 289
4. Deriváty		-	-
5. Repoobchody		-	-
6. Ostatné záväzky	E.6.	21 184 825	11 739
II. Vlastné imanie	D.	294 167 850	268 347 075
7. Dôchodkové jednotky, z toho:		294 167 850	268 347 075
a) <i>Fondy z ocenenia (oceňovacie rozdiely)</i>		-	-
b) <i>Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia</i>		1 621 105	2 830 194
Pasíva spolu		315 532 692	268 503 090

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.	2 127 702	1 187 650
2.	Výnosy z podielových listov		-	-
3.	Výnosy z dividend	E.8.	6 992	6 840
4.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	E.9.	(513 589)	166 148
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		1 621 105	1 360 638
f.	Transakčné náklady		-	-
g.	Bankové poplatky		-	-
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde		1 621 105	1 360 638
h.	Náklady na financovanie fondu		-	(373)
h.1.	náklady na úroky		-	-
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
h.3.	náklady na dane a poplatky	E.10.	-	(373)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		1 621 105	1 360 265
i.	Náklady na odplatu za správu fondu		-	-
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára		-	-
A.	Zisk alebo strata		1 621 105	1 360 265

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 (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 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. 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 predstavenstva 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

2.3 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:

2.4 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.

2.5 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.

2.6 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 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“.

2.7 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
<u>Peňažné toky z prevádzkových činností</u>		
Úroky a príjmy z finančných investícií	2 134 694	1 194 117
<i>Zvýšenie/Zníženie prevádzkových aktív a pasív:</i>		
Nákup/predaj finančných investícií	4 208 695	-
Ostatné aktíva	(111 520)	8 991 318
Ostatné záväzky	21 208 827	(51 179)
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	27 440 696	10 134 256
<u>Peňažné toky z investičných činností</u>		
Nákup/predaj finančných investícií	(34 549 951)	(33 489 074)
Peňažné toky z investičných činností, netto	(34 549 951)	(33 489 074)
<u>Peňažné toky z financovania fondu</u>		
Príspevky do dôchodkového fondu	29 679 115	30 834 889
Prevedené dôchodkové jednotky, prestupy a výstupy	(5 479 445)	(3 778 896)
Peňažné toky z financovania fondu, netto	24 199 670	27 055 993
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch	17 090 415	3 701 175
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	24 619 542	7 767 171
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	41 709 957	11 468 346

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	268 347 075	212 741 722	212 741 722
a) počet dôchodkových jednotiek (v tis.ks)	7 843 235 537	6 292 049 175	6 292 049 175
b) hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,034214	0,033811	0,033811
1. Príspevky do dôchodkového fondu	29 679 115	30 834 889	60 574 037
2. Zisk alebo strata fondu	1 621 105	1 360 265	2 830 194
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	(782 193)	(698 809)	(1 427 870)
7. Prevedené dôchodkové jednotky	(4 697 252)	(3 080 087)	(6 371 008)
II. Nárast/pokles čistého majetku	25 820 775	28 416 258	55 605 353
A. Čistý majetok na konci obdobia	294 167 850	241 157 980	268 347 075
a) počet dôchodkových jednotiek (v tis.ks)	8 548 263 546	7 089 427 144	7 843 235 537
b) hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,034413	0,034017	0,034214

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	50 828 605	69 684 516
Dlhopisy s kupónmi	87 890 892	34 901 465
Celkom	138 719 497	104 585 981

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov:

	30.6.2011	31.12.2010
Štátne dlhopisy	50 828 605	69 684 516
Korporátne a bankové dlhopisy	-	-
Hypotekárne záložné listy	-	-
Celkom	50 828 605	69 684 516

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	30.6.2011	31.12.2010
Štátne dlhopisy	53 788 501	28 300 940
Korporátne a bankové dlhopisy	27 962 211	3 613 780
Hypotekárne záložné listy	6 140 180	2 986 745
Celkom	87 890 892	34 901 465

Členenie dlhopisov podľa mien:

	30.6.2011	31.12.2010
EUR	138 719 497	104 585 981
Celkom	138 719 497	104 585 981

2. Štátne pokladničné poukážky

Štruktúra portfólia štátnych pokladničných poukážok je nasledovná:

	30.6.2011	31.12.2010
Štátne pokladničné poukážky SR	43 171 252	43 351 853
Štátne pokladničné poukážky iných krajín	76 632 552	80 754 760
Celkom	119 803 804	124 106 613

Členenie štátnych pokladničných poukážok podľa mien:

	30.6.2011	31.12.2010
EUR	119 803 804	124 106 613
Celkom	119 803 804	124 106 613

3. Akcie

Štruktúra portfólia akcií je nasledovná:

	30.6.2011	31.12.2010
Akcie SR	126 160	129 200
Celkom	126 160	129 200

Členenie akcií podľa mien:

	30.6.2011	31.12.2010
EUR	126 160	129 200
Celkom	126 160	129 200

4. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok je nasledovná:

	30.6.2011	31.12.2010
Pohľadávky voči bankám - termínované vklady	15 000 000	15 000 000
Pohľadávky voči bankám - úroky z termín. vkladov	115 931	516
Daňové pohľadávky	57 343	57 343
Ostatné pohľadávky	-	3 895
Celkom	15 173 274	15 061 754

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

	30.6.2011	31.12.2010
EUR	15 173 274	15 061 754
Celkom	15 173 274	15 061 754

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	41 709 957	24 619 542
Celkom	41 709 957	24 619 542

Členenie peňažných prostriedkov na bežných účtoch podľa mien:

	30.6.2011	31.12.2010
EUR	41 709 957	24 619 542
Celkom	41 709 957	24 619 542

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.	53 553	41 289
Závazky voči iným fondom d.s.s. (presuny v rámci fondov)	22 089	11 739
Závazky z ukončenia sporenia (prestup do inej d.s.s.)	126 464	102 987
Závazky za nakúpené cenné papiere	21 162 736	-
Celkom	21 364 842	156 015

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

Členenie záväzkov podľa mien:

	30.6.2011	31.12.2010
EUR	21 364 842	156 015
Celkom	21 364 842	156 015

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	1 928 445	1 118 878
Úroky z vkladov na účtoch v bankách	199 257	68 772
Celkom	2 127 702	1 187 650

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)	6 992	6 840
Celkom	6 992	6 840

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	274 777	(788 366)	874 687	(708 539)
Celkom	274 777	(788 366)	874 687	(708 539)
Celkom netto	(513 589)		166 148	

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

	1.1.2011 - 30.6.2011	1.1.2010 - 30.6.2010
Dlhopisy	(416 433)	190 656
Štátne pokladničné poukážky	(94 116)	(33 628)
Akcie	(3 040)	9 120
Celkom	(513 589)	166 148

10. Náklady na dane a poplatky

	1.1.2011 - 30.6.2011	1.1.2010 - 30.6.2010
Zrážková daň	-	(373)
Celkom	-	(373)

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Dôchodkový fond neeviduje na podsúvahových účtoch žiadne pohľadávky a pasíva ako napr. pohľadávky a záväzky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk, poskytnuté a prijaté zabezpečenia, pohľadávky a záväzky zo spotových operácií, pohľadávky a záväzky z pevných termínových operácií, pohľadávky a záväzky s opciami.

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

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. 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 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:

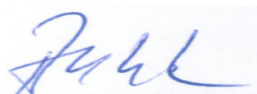
	30.6.2011	31.12.2010
Peňažné prostriedky	41 709 957	24 619 542
Cenné papiere	258 649 461	228 821 794
Pohľadávky voči bankám - termínované vklady	15 000 000	15 000 000
Pohľadávky voči bankám - úroky z termín. vkladov	115 931	516
Daňové pohľadávky	57 343	57 343
Ostatné pohľadávky	-	3 895
Závazky voči správcovskej spoločnosti Aegon d.s.s., a.s.	(53 553)	(41 289)
Závazky voči iným fondom d.s.s. (presuny v rámci fondov)	(22 089)	(11 739)
Závazky z ukončenia sporenia (prestup do inej d.s.s.)	(126 464)	(102 987)
Závazky za nakúpené cenné papiere	(21 162 736)	-
Čistá hodnota majetku	294 167 850	268 347 075
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	8 548 263 546	7 843 235 537
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku	0,034413	0,034214

2. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa jej schválenia nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykazanie 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