

SOLID - dlhopisový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Priebežná účtovná zvierka
k 30. júnu 2012

Súvaha k 30. júnu 2012

	Aktíva	Poznámka	30.6.2012	31.12.2011
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)		51 711 993	22 227 114
1.	Dlhopisy	E.1.	32 380 094	17 717 364
a)	<i>bez kupónov</i>		-	4 233 530
b)	<i>s kupónmi</i>		32 380 094	13 483 834
2.	Štátne poladničné poukážky	E.2.	19 327 640	4 496 058
3.	Akcie		-	-
4.	Podielové listy		-	-
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>		-	-
b)	<i>ostatné</i>		-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	E.3.	4 259	13 692
6.	Obrátené repoobchody		-	-
7.	Deriváty		-	-
8.	Drahé kovy		-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)		11 997 847	2 708 159
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E.4.	11 997 847	2 708 159
10.	Ostatný majetok		-	-
	Aktíva spolu		63 709 840	24 935 273

	Pasíva	Poznámka	30.6.2012	31.12.2011
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 6)		17 607	3 778
1.	Závazky voči bankám		-	-
2.	Závazky z ukončenia sporenia	E.5.	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	E.5.	16 313	3 739
4.	Závazky voči Depozitárovi	E.5	1 191	-
5.	Deriváty		-	-
6.	Repoobchody		-	-
7.	Ostatné záväzky	E.5.	103	39
II.	Vlastné imanie	D.	63 692 233	24 931 495
7.	Dôchodkové jednotky, z toho:		63 692 233	24 931 495
a)	<i>fondy z ocenenia (oceňovacie rozdiely)</i>			-
b)	<i>zisk alebo strata bežného účtovného obdobia</i>		830 270	221 551
	Pasíva spolu		63 709 840	24 935 273

Výkaz ziskov a strát za 6 mesiacov roku 2012

		Poznámka	1.1-30.6.2012	1.1-30.6.2011
1.	Výnosy z úrokov	E.6.	377 416	183 477
1.1.	úroky		377 416	183 477
1.2.	výsledok zaistenia		-	-
2.	Výnosy z podielových listov		-	-
3.	Výnosy z dividend		-	-
3.1.	dividendy		-	-
3.2.	výsledok zaistenia		-	-
4./a.	Zisk/strata z predaja a operácií s cennými papiermi	E.7.	521 893	(62 167)
5./b.	Zisk/strata z predaja a operácií s devízami		-	-
6./c.	Zisk/strata z derivátov		-	-
7./d.	Zisk/strata z predaja drahých kovov		-	-
8./e.	Zisk/strata z predaja iného majetku		-	-
I.	Výnos z majetku vo фонде		899 309	121 310
f.	Transakčné náklady		-	-
g.	Bankové poplatky	E.8.	597	-
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде		898 712	121 310
h.	Náklady na financovanie fondu	E.8.	289	-
h.1.	náklady na úroky		-	-
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
h.3.	náklady na dane a poplatky	E.8.	289	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде		898 423	121 310
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	E.8.	62 262	-
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára	E.8.	5 891	-
A.	Zisk alebo strata		830 270	121 310

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

1. ÚDAJE O FONDE A SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

SOLID – konzervatívny 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 konzervatívny fond, ktorý je určený konzervatívnym sporiteľom, ktorí požadujú stabilný výnos pri nízkom riziku. 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.

V zmysle novely Zákona o sds bol fond dňom 1.4.2012 premenovaný na **SOLID - dlhopisový dôchodkový fond, AEGON d.s.s., a.s.**

Depozitár

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

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 30. júnu 2012 a 31. decembru 2011:

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 2012 a 31. decembru 2011:

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

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 30. júnu 2012, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1.januára 2012 do 30.júnu 2012 bola pripravená 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“).

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 (ďalej len „Vyhláška NBS“) nasledovne:

- o teoretickou cenou (ak ide o dlhový cenný papier),

- o 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),
- o 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 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 Závazky

Závazky 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 a operácií s devízami".

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, ktorým sú diskonty a premie.

Od 1.4.2012 sú v dôsledku zmeny legislatívy do nákladov fondu účtované aj nasledovné náklady:

- a. odplata za správu fondu,
- b. odplata za zhodnotenie majetku dôchodkového fondu,
- c. náklady za služby depozitára,
- d. poplatky za správu cenných papierov hradené depozitárovi,
- e. bankové poplatky za vedenie bežného účtu v banke,

(V súlade s legislatívou platnou do 31.3.2012 boli odplaty a až b zúčtované priamo z prijatých príspevkov, obdobne ako odplata za vedenie dôchodkového účtu, a náklady c až e znášala správcovská spoločnosť).

2.9 Správcovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

Odplata za správu

Spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata, ktorá je určená z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde, od 1.7.2009 je táto odplata vo výške 0,025%.

Novelou zákona o sds sa s účinnosťou od 1.4.2012 zmenila výška odplaty za správu dôchodkových fondov a to na 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

Odplata za vedenie účtu

Spoločnosti prináleží odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu, a to vo výške 1% zo sumy mesačného príspevku. Odplata je zúčtovaná z účtu nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.

Odplata za zhodnotenie

Spoločnosť v súlade so zákonom o sds zaviedla od 1.7.2009 v dôchodkovom fonde garančný účet a vyhodnocovala výkonnosť dôchodkového fondu na šesťmesačnej báze. V prípade poklesu hodnoty majetku vo fonde bola spoločnosť povinná doplatiť prostriedky do dôchodkového fondu 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 vo fonde mala spoločnosť nárok na časť zhodnotenia vo výške, ktorá nesmela presiahnuť 5,6% z jednej šestiny zhodnotenia majetku vo fonde za sledované obdobie, ktorým sa rozumelo posledných šesť po sebe nasledujúcich kalendárnych mesiacov.

Legislatívne zmeny platné od 1.4.2012 mali za následok rozpustenie garančného účtu.

Polovica hodnoty garančného účtu bola zúčtovaná do výnosov spoločnosti, druhá polovica zostala v majetku fondu.

Po rozpustení garančného účtu spoločnosti naďalej prináleží odplata za zhodnotenie majetku dôchodkového fondu podľa pravidiel stanovených zákonom o sds.

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 2012 a k 31.decembru 2011 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

POLOŽKA	1.1.2012 - 30.06.2012	1.1.2011 - 30.06.2011
<u>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</u>		
Uhradené pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (+)	424 114	153 784
Uhradené záväzky z úrokov, odplát a provízií (-)	-	-
Výnosy z dividend (+)	-	-
Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+)	12 723 196	8 483 280
Pohľadávky za predané cenné papiere a drahé kovy (-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)	(27 512 512)	(6 433 308)
Záväzky na zaplatenie kúpnej ceny FN (+)	-	2 065 705
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	-	-
Záväzky voči dodávateľom (+)	-	-
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	289	(807)
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(14 364 913)	4 268 654
<u>Peňažný tok z investičnej činnosti</u>		
Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov, vkladov a dlhodobých investícií (+/-)	(14 289 632)	(5 046 644)
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(14 289 632)	(5 046 644)
<u>Peňažný tok z finančnej činnosti</u>		
Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	38 714 122	2 890 034
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu a odplaty (+/-)	(769 889)	(270 814)
Dedičstvá (-)	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
Zaplatené splátky dlhodobých úverov (-/+)	-	-
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	37 944 233	2 619 220
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	9 289 688	1 841 230
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	2 708 159	1 855 655
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	11 997 847	3 696 885

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 30.6.2012

Ozna- čenie	POLOŽKA	1.1-30.6.2012	1.1-31.12.2011
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	24 931 495	18 632 603
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	624 914 015	472 048 905
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,039896	0,039472
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	38 714 122	6 644 703
2.	Zisk alebo strata fondu	830 270	221 551
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(79 375)	(118 827)
6.	Prevedené dôchodkové jednotky	(704 279)	(448 535)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	38 760 738	6 298 892
A.	Čistý majetok na konci obdobia	63 692 233	24 931 495
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	1 566 254 026	624 914 015
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,040665	0,039896

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

SÚVAHA

- **AKTÍVA**

1. Dlhopisy

Štruktúra portfólia dlhopisov k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011:

	30.6.2012	31.12.2011
Dlhopisy bez kupónov	-	4 233 530
<i>nezaložené</i>	-	4 233 530
<i>založené v repoobchodoch</i>	-	-
<i>založené</i>	-	-
Dlhopisy s kupónmi	32 380 094	13 483 834
<i>nezaložené</i>	32 380 094	13 483 834
<i>založené v repoobchodoch</i>	-	-
<i>založené</i>	-	-
Celkom	32 380 094	17 717 364

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov:

	30.6.2012	31.12.2011
Štátne dlhopisy	-	4 233 530
Korporátne a bankové dlhopisy	-	-
Hypotekárne záložné listy	-	-
Celkom	-	4 233 530

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	30.6.2012	31.12.2011
Štátne dlhopisy	27 254 657	12 891 595
Korporátne a bankové dlhopisy	4 823 660	290 735
Hypotekárne záložné listy	301 777	301 504
Celkom	32 380 094	13 483 834

Členenie dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	30.6.2012	31.12.2011
Do jedného mesiaca	-	12 313
Do troch mesiacov	2 288	68 839
Do šiestich mesiacov	70 885	98 570
Do jedného roku	2 409 108	6 341
Do dvoch rokov	1 501 363	591 020
Do piatich rokov	18 483 818	3 131 648
Nad päť rokov	9 912 632	13 808 632
Celkom	32 380 094	17 717 364

Členenie dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	30.6.2012	31.12.2011
Do jedného mesiaca	-	12 313
Do troch mesiacov	302 142	1 691 363
Do šiestich mesiacov	1 692 361	5 005 027
Do jedného roku	9 715 112	2 299 266
Do dvoch rokov	6 656 450	3 131 648
Do piatich rokov	13 184 350	3 762 495
Nad päť rokov	829 679	1 815 251
Celkom	32 380 094	17 717 364

Členenie dlhopisov podľa mien:

Popis	30.6.2012	31.12.2011
EUR	32 380 094	17 717 364
Celkom	32 380 094	17 717 364

2. Štátne pokladničné poukážky

Štruktúra portfólia štátnych pokladničných poukážok k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011:

	30.6.2012	31.12.2011
Štátne pokladničné poukážky SR	12 682 058	-
Štátne pokladničné poukážky iných krajín	6 645 582	4 496 058
Celkom	19 327 640	4 496 058

Členenie štátnych pokladničných poukázok podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	30.6.2012	31.12.2011
Do jedného mesiaca	8 498 913	-
Do troch mesiacov	6 645 582	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	4 183 145	4 496 058
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	-	-
Celkom	19 327 640	4 496 058

Členenie štátnych pokladničných poukázok podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	30.6.2012	31.12.2011
Do jedného mesiaca	8 498 913	-
Do troch mesiacov	6 645 582	1 998 798
Do šiestich mesiacov	-	2 497 260
Do jedného roku	4 183 145	-
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	-	-
Celkom	19 327 640	4 496 058

Členenie štátnych pokladničných poukázok podľa mien:

Popis	30.6.2012	31.12.2011
EUR	19 327 640	4 496 058
Celkom	19 327 640	4 496 058

3. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. júnu 2012 a 31. decembru 2011:

Popis	30.6.2012	31.12.2011
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	-	-
Pohľadávky voči bankám – úroky z term.vkladov	-	-
Pohľadávky voči fondom/presuny v rámci fondov	-	9 817
Daňové pohľadávky	4 259	3 875
Celkom	4 259	13 692

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	30.6.2012	31.12.2011
Do jedného mesiaca	-	9 817
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	4 259	3 875
Celkom	4 259	13 692

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	30.6.2012	31.12.2011
Do jedného mesiaca	-	9 817
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	4 259	3 875
Celkom	4 259	13 692

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

Popis	30.6.2012	31.12.2011
EUR	4 259	13 692
Celkom	4 259	13 692

4. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra zostatkov peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011:

Popis	30.6.2012	31.12.2011
Bežné účty	11 997 847	2 708 159
Celkom	11 997 847	2 708 159

Členenie peňažných prostriedkov na bežných účtoch podľa mien:

Popis	30.6.2012	31.12.2011
EUR	11 997 847	2 708 159
Celkom	11 997 847	2 708 159

• **PASÍVA**

5. Závazky voči správcovskej spoločnosti a ostatné záväzky

Štruktúra záväzkov k 30. júnu 2012 a 31. decembru 2011:

Popis	30.6.2012	31.12.2011
Závazky voči Aegon d.s.s., a.s.	16 313	3 739
Závazky voči Depozitárovi (Unicredit Bank)	1 191	-
Závazky voči fondom/presuny v rámci fondov	-	-
Závazky z ukončenia sporenia	-	-
Ostatné záväzky (daňové)	103	39
Celkom	17 607	3 778

Členenie záväzkov dôchodkového fondu podľa mien:

Popis	30.6.2012	31.12.2011
EUR	17 607	3 778
Celkom	17 607	3 778

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

6. Výnosy z úrokov

Popis	1.1-30.6.2012	1.1-30.6.2011
Úroky z bežných účtov	4 191	-
Úroky z vkladov na účtoch v bankách	-	12 473
Úroky z dlhových cenných papierov	373 225	171 004
Celkom	377 416	183 477

7. Čistý zisk alebo strata z operácií s cennými papiermi

Popis	1.1-30.6.2012		1.1-30.6.2011	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	690 206	(168 313)	13 534	(75 701)
Celkom	690 206	(168 313)	13 534	(75 701)

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

Popis	1.1-30.6.2012	1.1-30.6.2011
Akcie	-	-
Krátkodobé dlhové cenné papiere	6 913	(6 081)
Dlhodobé dlhové cenné papiere	514 980	(56 086)
Podielov listy	-	-
Celkom	521 893	(62 167)

8. Náklady na dane a poplatky

Popis	1.1-30.6.2012	1.1-30.6.2011
Zrážková daň	(289)	-
Bankové poplatky	(597)	-
Náklady na odplatu za správu fondu	(62 262)	-
Náklady na odplatu za služby Depozitára	(5 891)	-
Celkom	(69 039)	-

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

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

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

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. 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 2012, k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010:

	30.6.2012	31.12.2011
Peňažné prostriedky	11 997 847	2 708 159
Cenné papiere	51 707 734	22 213 422
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	-	-
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	-	-
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondami v rámci d.s.s.	-	9 817
Daňové pohľadávky	4 259	3 875
Ostatné pohľadávky	-	-
Deriváty na obchodovanie (kladná reálna hodnota)	-	-
Záväzky voči d.s.s.	(16 313)	(3 739)
Záväzky voči Depozitárovi	(1 191)	-
Záväzky voči inému fondu	-	-
Záväzky z ukončenia sporenia	-	-
Deriváty na obchodovanie (záporná reálna hodnota)	-	-
Ostatné záväzky	(103)	(39)
Čistá hodnota majetku	63 692 233	24 931 495
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	1 566 254 026	624 914 015
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku	0,040665	0,039896

3. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej zvierke k 30. júnu 2012.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík
predseda predstavenstva



Ing. Peter Sterbák
člen predstavenstva