

**VITAL – akciový d.f., AEGON, d.s.s., a.s**

Priebežná účtovná zvierka  
k 30. júnu 2012

**Súvaha k 30. júnu 2012**

	<b>Aktíva</b>	<b>Poznámka</b>	<b>30.6.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>		<b>280 195 554</b>	<b>281 529 725</b>
1.	Dlhopisy	E.1.	182 971 765	205 422 887
a)	<i>bez kupónov</i>		-	55 000 212
b)	<i>s kupónmi</i>		182 971 765	150 422 675
2.	Štátne pokladničné poukážky	E.2.	97 073 735	75 936 103
3.	Akcie	E.3.	83 752	113 392
4.	Podielové listy		-	-
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>		-	-
b)	<i>ostatné</i>		-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	E.4.	66 302	57 343
6.	Obrátené repoobchody		-	-
7.	Deriváty		-	-
8.	Drahé kovy		-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>		<b>52 973 181</b>	<b>41 712 258</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E.5.	52 973 181	41 712 258
10.	Ostatný majetok		-	-
	<b>Aktíva spolu</b>		<b>333 168 735</b>	<b>323 241 983</b>

	<b>Pasíva</b>	<b>Poznámka</b>	<b>30.6.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>I.</b>	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 6)</b>		<b>96 275</b>	<b>58 745</b>
1.	Závazky voči bankám		-	-
2.	Závazky z ukončenia sporenia	E.6.	-	7 098
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	E.6.	87 632	50 726
4.	Závazky voči Depozitárovi	E.6.	6 248	-
5.	Deriváty		-	-
6..	Repoobchody		-	-
7.	Ostatné záväzky	E.6.	2 395	921
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>D.</b>	<b>333 072 460</b>	<b>323 183 238</b>
7.	Dôchodkové jednotky, z toho:		333 072 460	323 183 238
a)	<i>fondy z ocenenia (oceňovacie rozdiely)</i>		-	-
b)	<i>zisk alebo strata bežného účtovného obdobia</i>		7 337 144	3 287 341
	<b>Pasíva spolu</b>		<b>333 168 735</b>	<b>323 241 983</b>

VITAL – akciový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
 Priebežná účtovná závierka k 30. júnu 2012  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**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.7.	3 124 930	2 127 702
1.1.	úroky		3 124 930	2 127 702
1.2.	výsledok zaistenia		-	-
2.	Výnosy z podielových listov		-	-
3.	Výnosy z dividend	E.8.	5 548	6 992
3.1.	dividendy		5 548	6 992
3.2.	výsledok zaistenia		-	-
4./a.	Zisk/strata z predaja a operácií s cennými papiermi	E.9.	4 608 169	(513 589)
5./b.	Zisk/strata z predaja a operácií s devízami	E.9.	-	-
6./c.	Zisk/strata z derivátov	E.9.	-	-
7./d.	Zisk/strata z predaja drahých kovov		-	-
8./e.	Zisk/strata z predaja iného majetku		-	-
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>		<b>7 738 647</b>	<b>1 621 105</b>
f.	Transakčné náklady		-	-
g.	Bankové poplatky	E.10	203	-
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>		<b>7 738 444</b>	<b>1 621 105</b>
h.	Náklady na financovanie fondu	E.10.	6 752	-
h.1.	náklady na úroky		-	-
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
h.3.	náklady na dane a poplatky		6 752	-
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>		<b>7 731 692</b>	<b>1 621 105</b>
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	E.10	364 263	-
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára	E.10	30 285	-
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata</b>		<b>7 337 144</b>	<b>1 621 105</b>

## 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.

V zmysle novely Zákona o sds bol fond dňom 1.4.2012 premenovaný na **VITAL – akciový 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. júna 2012 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „Zákon 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“).

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 predaja a 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 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 prémie.

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. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

POLOŽKA	1.1.2012 - 30.06.2012	1.1.2011 - 30.06.2011
<b><u>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</u></b>		
Uhradené pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (+)	5 537 629	2 416 351
Uhradené záväzky z úrokov, odplát a provízií (-)	-	-
Výnosy z dividend (+)	5 548	6 992
Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+)	121 849 495	111 442 027
Pohľadávky za predané cenné papiere a drahé kovy (-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)	(143 111 350)	(107 151 392)
Záväzky na zaplatenie kúpnej ceny FN (+)	-	21 105 393
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	-	-
Záväzky voči dodávateľom (+)	-	-
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	6 752	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(15 711 926)</b>	<b>27 819 371</b>
<b><u>Peňažný tok z investičnej činnosti</u></b>		
Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov, vkladov a dlhodobých investícií (+/-)	24 384 715	-34 964 367
<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>24 384 715</b>	<b>-34 964 367</b>
<b><u>Peňažný tok z finančnej činnosti</u></b>		
Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	30 535 223	29 679 115
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu a odplaty (+/-)	(27 947 089)	(5 443 704)
Dedičstvá (-)	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
Zaplatené splátky dlhodobých úverov (-/+)	-	-
<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>2 588 134</b>	<b>24 235 411</b>
<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>		
<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>	<b>11 260 923</b>	<b>17 090 415</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>41 712 258</b>	<b>24 619 542</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	<b>52 973 181</b>	<b>41 709 957</b>

VITAL – akciový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
 Priebežná účtovná závierka k 30. júnu 2012  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

#### D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 30.6.2012

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.6.2012	31.12.2011
A	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>323 183 238</b>	<b>268 347 075</b>
a)	počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	9 340 126 774	7 843 235 537
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,034602	0,034214
<b>1.</b>	Príspevky do dôchodkového fondu	30 535 223	62 471 847
<b>2.</b>	Zisk alebo strata fondu	7 337 144	3 287 341
<b>3.</b>	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
<b>4.</b>	Výplata výnosov podielnikom	-	-
<b>5.</b>	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(776 991)	(1 651 053)
<b>6.</b>	Prevedené dôchodkové jednotky	(27 206 154)	(9 271 972)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>9 889 222</b>	<b>54 836 163</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>333 072 460</b>	<b>323 183 238</b>
a)	počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	9 405 183 824	9 340 126 774
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,035414	0,034602

## 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:

	<b>30.6.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Dlhopisy bez kupónov	-	55 000 212
<i>nezaložené</i>	-	55 000 212
<i>založené v repoobchodoch</i>	-	-
<i>založené</i>	-	-
Dlhopisy s kupónmi	182 971 765	150 422 675
<i>nezaložené</i>	182 971 765	150 422 675
<i>založené v repoobchodoch</i>	-	-
<i>založené</i>	-	-
<b>Celkom</b>	<b>182 971 765</b>	<b>205 422 887</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov:

	<b>30.6.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Štátne dlhopisy	-	55 000 212
Korporátne a bankové dlhopisy	-	-
Hypotekárne záložné listy	-	-
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>55 000 212</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	<b>30.6.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Štátne dlhopisy	138 543 150	123 767 276
Korporátne a bankové dlhopisy	42 730 706	24 959 027
Hypotekárne záložné listy	1 697 909	1 696 372
<b>Celkom</b>	<b>182 971 765</b>	<b>150 422 675</b>

Členenie dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti:

<b>Popis</b>	<b>30.6.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Do jedného mesiaca	-	262 684
Do troch mesiacov	7 006 212	948 541
Do šiestich mesiacov	153 627	700 380
Do jedného roku	3 353 659	77 550
Do dvoch rokov	6 696 387	13 461 261
Do piatich rokov	75 760 691	51 674 706
Nad päť rokov	90 001 189	138 297 765
<b>Celkom</b>	<b>182 971 765</b>	<b>205 422 887</b>

Členenie dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti:

<b>Popis</b>	<b>30.6.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Do jedného mesiaca	-	5 259 694
Do troch mesiacov	7 006 212	20 432 872
Do šiestich mesiacov	3 006 803	52 730 473
Do jedného roku	39 316 537	20 662 637
Do dvoch rokov	43 001 664	34 741 720
Do piatich rokov	77 111 593	55 472 096
Nad päť rokov	13 528 956	16 123 395
<b>Celkom</b>	<b>182 971 765</b>	<b>205 422 887</b>

Členenie dlhopisov podľa mien:

<b>Popis</b>	<b>30.6.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
EUR	182 971 765	205 422 887
<b>Celkom</b>	<b>182 971 765</b>	<b>205 422 887</b>

## 2. Štátne pokladničné poukážky

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

	<b>30.6.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Štátne pokladničné poukážky SR	46 342 533	4 497 143
Štátne pokladničné poukážky iných krajín	50 731 202	71 438 960
<b>Celkom</b>	<b>97 073 735</b>	<b>75 936 103</b>

Členenie štátnych pokladničných poukážok podľa dohodnutej doby splatnosti:

<b>Popis</b>	<b>30.6.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	37 006 956	-
Do šiestich mesiacov	13 724 246	-
Do jedného roku	46 342 533	75 936 103
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	-	-
<b>Celkom</b>	<b>97 073 735</b>	<b>75 936 103</b>

Členenie štátnych pokladničných poukážok podľa zostatkovej doby splatnosti:

<b>Popis</b>	<b>30.6.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Do jedného mesiaca	7 499 040	4 497 142
Do troch mesiacov	50 731 202	34 978 965
Do šiestich mesiacov	-	36 459 996
Do jedného roku	38 843 493	-
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	-	-
<b>Celkom</b>	<b>97 073 735</b>	<b>75 936 103</b>

Členenie štátnych pokladničných poukážok podľa mien:

<b>Popis</b>	<b>30.6.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
EUR	97 073 735	75 936 103
<b>Celkom</b>	<b>97 073 735</b>	<b>75 936 103</b>

### 3. Majetkové cenné papiere

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov k 30. júnu 2012 a 31. decembru 2011:

	<b>30.6.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Akcie	83 752	113 392
<i>nezaložené</i>	83 752	113 392
<i>založené v repoobchodoch</i>	-	-
<i>založené</i>	-	-
<b>Celkom</b>	<b>83 752</b>	<b>113 392</b>

Členenie akcií podľa mien:

<b>Popis</b>	<b>30.6.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
EUR	83 752	113 392
<b>Celkom</b>	<b>83 752</b>	<b>113 392</b>

#### 4. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 30. júnu 2012 a 31. decembru 2011:

<b>Popis</b>	<b>30.6.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	-	-
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	-	-
Pohľadávky voči fondom/presuny v rámci fondov	-	-
Daňové pohľadávky	66 302	57 343
Ostatné pohľadávky	-	-
<b>Celkom</b>	<b>66 302</b>	<b>57 343</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa dohodnutej doby splatnosti:

<b>Popis</b>	<b>30.6.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	66 302	57 343
<b>Celkom</b>	<b>66 302</b>	<b>57 343</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti:

<b>Popis</b>	<b>30.6.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	66 302	57 343
<b>Celkom</b>	<b>66 302</b>	<b>57 343</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

<b>Popis</b>	<b>30.6.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
EUR	66 302	57 343
<b>Celkom</b>	<b>66 302</b>	<b>57 343</b>

## 5. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch a termínovaných vkladoch k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011:

<b>Popis</b>	<b>30.6.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Bežné účty	52 973 181	41 712 258
<b>Celkom</b>	<b>52 973 181</b>	<b>41 712 258</b>

Členenie peňažných prostriedkov na bežných účtoch podľa mien:

<b>Popis</b>	<b>30.6.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
EUR	52 973 181	41 712 258
<b>Celkom</b>	<b>52 973 181</b>	<b>41 712 258</b>

## • PASÍVA

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

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

<b>Popis</b>	<b>30.6.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Závazky voči AEGON d.s.s., a.s.	87 632	50 726
Závazky voči Depozitárovi (Unicredit Bank)	6 248	-
Závazky voči fondom/presuny v rámci fondov	-	7 098
Závazky z ukončenia sporenia	-	-
Ostatné záväzky (daňové)	2 395	921
<b>Celkom</b>	<b>96 275</b>	<b>58 745</b>

Členenie záväzkov podľa mien:

<b>Popis</b>	<b>30.6.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
EUR	96 275	58 745
<b>Celkom</b>	<b>96 275</b>	<b>58 745</b>

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

### 7. Výnosy z úrokov

<b>Popis</b>	<b>1.1-30.6.2012</b>	<b>1.1-30.6.2011</b>
Úroky z bežných účtov	25 923	-
Úroky z vkladov na účtoch v bankách	-	199 257
Úroky z dlhových cenných papierov	3 099 007	1 928 445
<b>Celkom</b>	<b>3 124 930</b>	<b>2 127 702</b>

## 8. Výnosy z dividend

<b>Popis</b>	<b>1.1-30.6.2012</b>	<b>1.1-30.6.2011</b>
Dividendy z akcií SR (v EUR)	5 548	6 992
<b>Celkom</b>	<b>5 548</b>	<b>6 992</b>

Členenie dividend z cenných papierov podľa mien:

<b>Popis</b>	<b>1.1-30.6.2012</b>	<b>1.1-30.6.2011</b>
EUR	5 548	6 992
<b>Celkom</b>	<b>5 548</b>	<b>6 992</b>

## 9. Čistý zisk alebo strata z operácií s cennými papiermi

<b>Popis</b>	<b>1.1-30.6.2012</b>		<b>1.1-30.6.2011</b>	
	<b>Výnosy</b>	<b>Náklady</b>	<b>Výnosy</b>	<b>Náklady</b>
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	5 724 486	(1 116 317)	274 777	(788 366)
<b>Celkom</b>	<b>5 724 486</b>	<b>(1 116 317)</b>	<b>274 777</b>	<b>(788 366)</b>

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

<b>Popis</b>	<b>1.1-30.6.2012</b>	<b>1.1-30.6.2011</b>
Akcie	(29 640)	(3 040)
Krátkodobé dlhové cenné papiere	(46 612)	(94 116)
Dlhodobé dlhové cenné papiere	4 684 421	(416 433)
Podielov listy	-	-
<b>Celkom</b>	<b>4 608 169</b>	<b>(513 589)</b>

## 10. Náklady na dane a poplatky

<b>Popis</b>	<b>1.1-30.6.2012</b>	<b>1.1-30.6.2011</b>
Zrážková daň	(6 752)	-
Bankové poplatky	(203)	-
Náklady na odplatu za správu fondu	(364 263)	-
Náklady na odplatu za služby Depozitára	(30 285)	-
<b>Celkom</b>	<b>(401 503)</b>	-

## 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, 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010:

	<b>30.6.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Peňažné prostriedky	52 973 181	41 712 258
Cenné papiere	280 129 252	281 472 382
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	-	-
Pohľadávky voči bankám – úrok na TVK	-	-
Daňové pohľadávky	66 302	57 343
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondami v rámci d.s.s.	-	-
Ostatné pohľadávky	-	-
Záväzky voči správcovskej spoločnosti Aegon d.s.s., a.s.	(87 632)	(50 726)
Záväzky voči Depozitárovi - Unicredit Bank	(6 248)	-
Záväzky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s.	-	(7 098)
Záväzky z ukončenia sporenia	-	-
Ostatné záväzky	(2 395)	(921)
<b>Čistá hodnota majetku</b>	<b>333 072 460</b>	<b>323 183 238</b>
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	9 405 183 824	9 340 126 774
<b>Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku</b>	<b>0,035414</b>	<b>0,034602</b>

### 2. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

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

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík  
predseda predstavenstva



Ing. Peter Sterbák  
člen predstavenstva