

**INDEX - indexový negarantovaný d.f.,  
AEGON, d.s.s., a.s.**

Priebežná účtovná zvierka  
k 30. júnu 2014

**SÚVAHA**  
**dôchodkového fondu**  
**zostavená k 30.06.2014**  
**(v celých eurách)**

mesiac rok mesiac rok  
 Za obdobie od 0 1 2 0 1 4 do 0 6 2 0 1 4  
 Za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie od 0 1 2 0 1 3 do 1 2 2 0 1 3

**Účtovná zvierka**

riadna  
 mimoriadna  
 priebežná

IČO 3 5 9 0 2 6 1 2 DIČ 2 0 2 1 8 8 4 2 6 0 Dátum vzniku účtovnej jednotky 0 4 1 0 2 0 0 4

**Názov správcovskej spoločnosti**

A E G O N , d . s . s . , a . s .

**Názov spravovaného fondu**

I N D E X - i n d e x o v ý n e g a r a n t o v a n ý d . f .  
 A E G O N , d . s . s . , a . s .

**Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo**

S l á v i č i e ú d o l i e 1 0 6

**PSČ**

**Názov obce**

8 1 1 0 2 B R A T I S L A V A

**Smerové číslo telefónu**

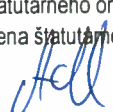


**Číslo telefónu**

**Číslo faxu**

0 2 2 0 6 6 8 1 1 1 2 0 6 6 8 1 1 0

**E-mailová adresa**

a e g o n @ a e g o n . s k

Zostavené dňa: 25.8.2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu 	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky 	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva 
Schválené dňa: 26.8.2014	Ing. Mária Adámek	Ing. Miroslava Kmecová	Ing. Miroslava Kmecová

Súvaha k 30. júnu 2014

	Aktíva	Poznámka	30.06.2014	31.12.2013
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>		<b>4 201 157</b>	<b>2 597 547</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		-	-
a)	<i>bez kupónov</i>		-	-
b)	<i>s kupónmi</i>		-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou		-	-
a)	<i>bez kupónov</i>		-	-
b)	<i>s kupónmi</i>		-	-
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach		-	-
a)	<i>obchodovateľné akcie</i>		-	-
b)	<i>neobchodovateľné akcie</i>		-	-
c)	<i>podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>		-	-
d)	<i>obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>		-	-
4.	Podielové listy	E.1.	4 201 132	2 597 547
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>		4 201 132	2 597 547
b)	<i>ostatné</i>		-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	E.2.	25	-
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>		-	-
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>		-	-
c)	<i>iné</i>		25	-
d)	<i>obrátené repoobchody</i>		-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky		-	-
a)	<i>dlhodobé vklady v bankách</i>		-	-
b)	<i>dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>		-	-
7.	Deriváty		-	-
8.	Drahé kovy		-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>		<b>29 962</b>	<b>89 782</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E.3.	29 962	89 782
10.	Ostatný majetok		-	-
	<b>Aktíva spolu</b>		<b>4 231 119</b>	<b>2 687 329</b>

	Pasíva	Poznámka	30.06.2014	31.12.2013
<b>I.</b>	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 7)</b>		<b>17 502</b>	<b>718</b>
1.	Závazky voči bankám	E.4.	79	51
2.	Závazky z ukončenia sporenia	E.4.	6 008	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	E.4.	11 415	667
4.	Deriváty		-	-
5.	Repoobchody		-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		-	-
7.	Ostatné záväzky		-	-
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	D	<b>4 213 617</b>	<b>2 686 611</b>
8.	Dôchodkové jednotky, z toho		4 213 617	2 686 611
a)	<i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>		224 332	207 243
	<b>Pasíva spolu</b>		<b>4 231 119</b>	<b>2 687 329</b>

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
**dôchodkového fondu**  
**za 6 mesiacov roka 2014**  
 (v celých eurách)

	mesiac	rok		mesiac	rok
Za obdobie od	<input type="text" value="0"/> <input type="text" value="1"/>	<input type="text" value="2"/> <input type="text" value="0"/> <input type="text" value="1"/> <input type="text" value="4"/>	do	<input type="text" value="0"/> <input type="text" value="6"/>	<input type="text" value="2"/> <input type="text" value="0"/> <input type="text" value="1"/> <input type="text" value="4"/>
Za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie od	<input type="text" value="0"/> <input type="text" value="1"/>	<input type="text" value="2"/> <input type="text" value="0"/> <input type="text" value="1"/> <input type="text" value="3"/>		<input type="text" value="0"/> <input type="text" value="6"/>	<input type="text" value="2"/> <input type="text" value="0"/> <input type="text" value="1"/> <input type="text" value="3"/>

**Účtovná závierka**

- riadna  
 mimoriadna  
 priebežná

<b>IČO</b>	<b>DIČ</b>	<b>Dátum vzniku účtovnej jednotky</b>
<input type="text" value="3"/> <input type="text" value="5"/> <input type="text" value="9"/> <input type="text" value="0"/> <input type="text" value="2"/> <input type="text" value="6"/> <input type="text" value="1"/> <input type="text" value="2"/>	<input type="text" value="2"/> <input type="text" value="0"/> <input type="text" value="2"/> <input type="text" value="1"/> <input type="text" value="8"/> <input type="text" value="8"/> <input type="text" value="4"/> <input type="text" value="2"/> <input type="text" value="6"/> <input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/> <input type="text" value="4"/> <input type="text" value="1"/> <input type="text" value="0"/> <input type="text" value="2"/> <input type="text" value="0"/> <input type="text" value="0"/> <input type="text" value="4"/>

**Názov správcovskej spoločnosti**

A	E	G	O	N	,	d.	s.	s.	,	a.	s.																
---	---	---	---	---	---	----	----	----	---	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

**Názov spravovaného fondu**

I	N	D	E	X	-	i	n	d	e	x	o	v	ý	n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý	d.	f.
A	E	G	O	N	,	d	s	s	,	a	s																	

**Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo**

S	I	á	v	i	č	i	e	ú	d	o	l	i	e	1	0	6												
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

**PSČ**

**Názov obce**

8	1	1	0	2																							
B	R	A	T	I	S	L	A	V	A																		

**Smerové číslo telefónu**




**Číslo telefónu**

**Číslo faxu**

0	2																										
2	0	6	6	8	1	1	1																				
2	0	6	6	8	1	1	0																				

**E-mailová adresa**

a	e	g	o	n	@	a	e	g	o	n	.	s	k														
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Zostavené dňa: 25.8.2014	Podpisový záznam štátutárneho orgánu alebo člena štátutárneho orgánu	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválené dňa: 26.8.2014	 Ing. Mário Adámek	 Ing. Miroslava Kmečová	 Ing. Miroslava Kmečová

**Výkaz ziskov a strát za 6 mesiacov roku 2014**

		Poznámka	1.1.2014 – 30.06.2014	1.1.2013- 30.06.2013
1.	Výnosy z úrokov	E.5.	189	248
1.1.	Úroky		189	248
1.2./a.	výsledok zaistenia		-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		-	-
2.	Výnosy z podielových listov		-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku		5 432	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	E.6.	5 432	-
3.2.	výsledok zaistenia		-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	E.7.	256 172	43 534
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami		-	-
6./e.	Zisk/strata z derivátov		-	-
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom		-	-
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo фонде</b>		<b>261 793</b>	<b>43 782</b>
h.	Transakčné náklady	E.8.	2 171	3 011
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	E.8.	155	209
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>		<b>259 467</b>	<b>40 562</b>
j.	Náklady na financovanie fondu		-	-
j.1.	náklady na úroky		-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky		-	-
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>		<b>259 467</b>	<b>40 562</b>
k.	Náklady na:	E.8.	32 604	14 625
k.1.	odplatu za správu fondu		5 199	1 795
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде		27 405	12 830
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	E.8.	2 531	1 999
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		-	-
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>		<b>224 332</b>	<b>23 938</b>

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

### 1. ÚDAJE O SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI

INDEX – indexový negarantovaný 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 24. apríla 2012 v okamihu pripísania prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára.

Dôchodkový fond je určený sporiteľom, ktorí sú ochotní akceptovať vysokú mieru rizika a požadujú vyšší výnos. 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 s účinnosťou od 1. februára 2013 premenovaný na **INDEX - indexový negarantovaný d.f., AEGON d.s.s., a.s.** (do 1. februára 2013 ako INDEX - indexový d.f., Aegon, d.s.s., a.s.).

### Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 30. júnu 2014 :

Predseda:	Ing. Branislav Bušík
Členovia:	Ing. Mário Adámek
	Ing. Peter Šterbák

### Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 30. júnu 2014 :

Predseda:	Peter Máhig
Členovia:	Péter Kadocsa
	Eszter Horpácsy

### Depozitár

UniCreditBank Czech Republic and Slovakia a.s.  
Želetavská 14092 Praha 4- Michle  
Česká republika

V záležitosti týkajúcej sa organizačnej zložky

UniCreditBank Czech Republic and Slovakia a.s., pobočka zahraničnej banky  
Šancová 1/A, 813 33 Bratislava  
Slovenská republika

Spoločnosť je depozitárom od 1.12.2013

## 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 2014, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára 2014 do 30. júna 2014 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 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74 v znení neskorších predpisov a novelizácií, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie 74 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.

Pri zostavovaní účtovnej závierky boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované nasledovné účtovné zásady a metódy :

#### 2.2 Cenné papiere

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

##### *prvotné ocenenie*

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Ak je rozdiel medzi cenou, za ktorú sa cenný papier obstaral a jeho reálnou hodnotou, rozdiel je zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát.

Náklady súvisiace s nákupom cenných papierov nie sú súčasťou obstarávacej ceny a sú zaúčtované do nákladov dôchodkového fondu (vykázané v položke Transakčné náklady výkazu ziskov a strát).

##### *následné ocenenie*

Po prvotnom vykázaní je možnosť cenné papiere oceňovať metódou umorovanej hodnoty (za podmienok stanovených zákonom o sds) alebo metódou reálnej hodnoty.

Spoločnosť určuje hodnotu majetku vo fonde metódou reálnej hodnoty.

Reálna hodnota cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu je záverečná cena finančného nástroja dosiahnutá na rozhodujúcom trhu zverejnená organizátorom rozhodujúceho regulovaného trhu alebo informačným systémom pre deň, ku ktorému sa cenný papier oceňuje, v prípade dlhového cenného papiera zvýšená o úrok, ak ho nezahŕňa.

Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom (pre príslušný majetok neexistuje aktívny trh), cenný papier sa oceňuje v súlade s

- Vyhláškou Národnej banky Slovenska 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 246 NBS“), a
- Opatrením č. 180/2012 Národnej banky Slovenska o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde (ďalej len „Opatrenie 180 NBS“),

a to kvalifikovaným odhadom, ako rozdiel súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných príjmov a súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných výdavkov z majetku (tzv. súčasná hodnota čistých peňažných príjmov).

Ak v deň ocenenia nie je pre akciu trhovacia cena, použije sa kvalifikovaný odhad. Ak nie je možné vykonať ani kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcie, ocení sa cenou obstarania, ktorá sa upraví o predpokladané zníženie jeho hodnoty.

Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie zvyšuje o postupne dosahovaný úrokový výnos, ako aj prémie/diskont (účtované ako úrokový náklad/výnos odo dňa obstarania cenného papiera do dňa predaja alebo splatnosti) lineárnou metódou.

Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykazujú 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 papierami a podielmi“.

#### *ukončenie vykazovania*

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 menovitej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný lineárnou metódou. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

### **2.4 Deriváty**

Derivát je finančný nástroj, ktorý súčasne splňa nasledujúce podmienky:



- a) jeho účelom je získať v deň jeho vyrovnania z rozdielu medzi dohodnutou cenou podkladového nástroja a reálnou hodnotou podkladového nástroja,
- b) nevyžaduje žiadnu počiatočnú investíciu alebo vyžaduje počiatočnú investíciu podstatne nižšiu ako pri iných druhoch finančných nástrojov, u ktorých sa očakáva podobná reakcia na zmenu trhových činiteľov,
- c) jeho vyrovanie je dohodnuté 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.

Podľa druhu derivátu sa deriváty členia na:

- a) pevné termínové operácie, ktorými sú forwardy, futurity a swapy,
- b) opcie.

Podľa druhu podkladového nástroja sa deriváty členia na:

- a) úrokové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je úrokový nástroj,
- b) menové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je menový nástroj,
- c) akciové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je akciový nástroj,
- d) komoditné deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je komoditný nástroj,
- e) úverové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je úverový nástroj.

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. Ak reálnu hodnotu derivátu nie je možné určiť, stanoví sa podľa Vyhlášky 246 NBS, resp. Opatrenia 180 NBS a Opatrenia 74 MF SR.

Deriváty sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v položke „Deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v položke „Deriváty“.

Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

## 2.5 Záväzky

Záväzky predstavujú nároky tretích osôb voči dôchodkovému fondu z titulu ukončenia sporenia, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použítú 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 (ďalej aj ako „ECB“) platným k dátumu zostavenia účtovnej zvierky.

Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sa vykazujú kurzom ECB 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 operácií s devízami“.

## 2.7 Dane

Dôchodkový fond postupuje pri zdaňovaní výnosov 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. apríla 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. marca 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 Správčovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

### *Odplata za správu*

Dôchodkovej správčovskej spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata, ktorá bola do 31. januára 2013 určená vo výške 0,2% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku fondu. S účinnosťou od 1. februára 2013 je výška odplaty 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku fondu.

### *Odplata za vedenie účtu*

Dôchodkovej správčovskej 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.

Účet nepriradených platieb je podľa Zákona o sds určený na zúčtovanie všetkých platieb poukazovaných Sociálnou poisťovňou, inou dôchodkovou správčovskou spoločnosťou pri prestupe sporiteľa do inej dôchodkovej správčovskej spoločnosti a platieb dobrovoľných príspevkov a na zúčtovanie odplaty za vedenie osobného dôchodkového účtu. Peňažné prostriedky evidované na účte nepriradených platieb sú uložené na bežnom účte pre nepriradené platby vedenom u depozitára. Majetok evidovaný na účte nepriradených platieb je majetkom sporiteľov v príslušných dôchodkových fondoch v rozsahu, v akom sú na účte nepriradených platieb zastúpené identifikované príspevky, penále alebo iné peňažné prostriedky vzťahujúce sa k príslušnému dôchodkovému fondu, ak zákon neustanovuje inak.

Poplatky depozitárovi za vedenie bežného účtu pre nepriradené platby a poplatky za poskytovanie platobných služieb v súvislosti s bežným účtom znáša dôchodková správčovská spoločnosť. Výnosy plynúce z finančných prostriedkov uložených na bežnom účte pre nepriradené platby sú príjmom dôchodkovej správčovskej spoločnosti.

### *Odplata za zhodnotenie*

S účinnosťou od 1. februára 2013 Spoločnosti prináleží odplata za zhodnotenie majetku dôchodkového fondu. Výška odplaty za zhodnotenie majetku je 10 % zo zhodnotenia majetku vypočítaného podľa Zákona 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 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 2014 a k 31. decembru 2013 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

### C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

POLOŽKA	1.1.2014 – 30.06.2014	1.1.2013 – 30.06.2013
<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	12 010	50 618
Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	-	-
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(32 604)	(14 625)
Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	10 776	368
Výnosy z dividend (+)	5 432	-
Pohľadávky za dividendy (+)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	147 629	668 957
Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(1 506 863)	(2 105 905)
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(4 857)	(5 221)
Závazky voči dodávateľom (+)	-	-
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(1 368 477)</b>	<b>(1 405 808)</b>
<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	-	-
Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	1 553 719	2 308 452
Výstupy z fondu, vrátené PL, odplaty (+/-)	(251 045)	(826 596)
Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do fondu (+/-)	5 983	-
Dedičstvá (-)	-	-
Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov	-	-
Závazky na úroky za dlhodobé úvery (+)	-	-
<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>1 308 657</b>	<b>1 481 856</b>
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.</b>	<b>(59 820)</b>	<b>76 048</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>89 782</b>	<b>2 853</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.</b>	<b>29 962</b>	<b>78 901</b>

**D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 30.06.2014**

Ozna- čenie	POLOŽKA	1.1.2014 - 30.06.2014	1.1.2013 - 31.12.2013
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>2 686 611</b>	<b>229 188</b>
a)	počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	66 790 197	6 659 803
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,040225	0,034414
<b>1.</b>	Príspevky do dôchodkového fondu	1 553 719	3 079 270
<b>2.</b>	Zisk alebo strata fondu	224 332	207 243
<b>3.</b>	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
<b>4.</b>	Výplata výnosov podielnikom	-	-
<b>5.</b>	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
<b>6.</b>	Prevedené dôchodkové jednotky	(251 045)	(829 090)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>1 527 006</b>	<b>2 457 423</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>4 213 617</b>	<b>2 686 611</b>
a)	počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	98 841 639	66 790 197
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,042630	0,040225

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

### SÚVAHA

#### AKTÍVA

#### 1. Podielové listy

Štruktúra portfólia podielových listov k 30. júnu 2014:

	30.06.2014	31.12.2013
PL otvorených podielových fondov	4 201 132	2 597 547
<i>nezaložené</i>	4 201 132	2 597 547
<i>založené v repoobchodoch</i>	-	-
<i>založené</i>	-	-
PL ostatné	-	-
<i>nezaložené</i>	-	-
<i>založené v repoobchodoch</i>	-	-
<i>založené</i>	-	-
<b>Celkom</b>	<b>4 201 132</b>	<b>2 597 547</b>

Členenie podielových listov podľa mien:

Popis	30.06.2014	31.12.2013
EUR	4 201 132	2 597 547
<b>Celkom</b>	<b>4 201 132</b>	<b>2 597 547</b>

#### 2. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 30. júnu 2014 a 31. decembru 2013:

Popis	30.6.2013	31.12.2013
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	-	-
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	-	-
Pohľadávky voči iným fondom d.s.s./presuny v rámci fondov	-	-
Daňové pohľadávky	-	-
Ostatné pohľadávky	25	-
<b>Celkom</b>	<b>25</b>	<b>-</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	30.06.2014	31.12.2013
Do jedného mesiaca	25	-
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
<b>Celkom</b>	<b>25</b>	<b>-</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti:

<i>Popis</i>	<i>30.06.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Do jedného mesiaca	25	-
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
<b>Celkom</b>	<b>25</b>	<b>-</b>

Pohľad na krátkodobé pohľadávky z titulu zníženia ich hodnoty:

<i>Popis</i>	<i>30.06.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Hrubá hodnota pohľadávok	25	-
Zníženie hodnoty	-	-
<b>Čistá hodnota pohľadávok</b>	<b>25</b>	<b>-</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

<i>Popis</i>	<i>30.06.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
EUR	25	-
<b>Celkom</b>	<b>25</b>	<b>-</b>

### 3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 30. júnu 2014:

<i>Popis</i>	<i>30.06.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Bežné účty	29 962	89 782
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24hodín	-	-
Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
<b>Celkom</b>	<b>29 962</b>	<b>89 782</b>

Členenie peňažných prostriedkov na bežných účtoch podľa mien:

<i>Popis</i>	<i>30.06.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
EUR	29 962	89 782
<b>Celkom</b>	<b>29 962</b>	<b>89 782</b>

PASÍVA

**4. Závazky voči správcovskej spoločnosti a ostatné záväzky**

Štruktúra záväzkov k 30. júnu 2014:

<i>Popis</i>	<i>30.06.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Závazky voči správcovskej spoločnosti	11 415	667
Závazky voči Depozitárovi (Unicredit Bank)	79	51
Závazky voči iným fondom d.s.s.	-	-
Závazky z ukončenia sporenia	6 008	-
Ostatne záväzky (daňové)	-	-
<b>Celkom</b>	<b>17 502</b>	<b>718</b>

Členenie záväzkov dôchodkového fondu podľa zostatkovej doby splatnosti:

<i>Popis</i>	<i>30.06.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Do jedného mesiaca	17 502	718
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
<b>Celkom</b>	<b>17 502</b>	<b>718</b>

Členenie záväzkov dôchodkového fondu podľa mien:

<i>Popis</i>	<i>30.06.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
EUR	17 502	718
<b>Celkom</b>	<b>17 502</b>	<b>718</b>

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

**5. Výnosy z úrokov**

<i>Popis</i>	<i>1.1.-30.06.2014</i>	<i>1.1.- 30.06.2013</i>
Bežné účty	189	248
Reverzné repoobchody	-	-
Vklady v bankách	-	-
Dlhové cenné papiere	-	-
Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
<b>Celkom</b>	<b>189</b>	<b>248</b>

**6. Výnosy z dividend a iných podielov na zisku**

<i>Popis</i>	<i>1.1.-30.6.2014</i>	<i>1.1.-30.06.2013</i>
Dividendy z akcií SR (v EUR)	5 432	-
<b>Celkom</b>	<b>5 432</b>	<b>-</b>



## 7. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi

Zisk/strata z operácií s cennými papiermi podľa druhu CP:

<i>Popis</i>	<i>1.1.-30.06.2014</i>	<i>1.1.-30.06.2013</i>
Akcie	-	-
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
Dlhodobé dlhové cenné papiere	-	-
Podielové listy	256 172	43 534
<b>Celkom</b>	<b>256 172</b>	<b>43 534</b>

## 8. Bankové poplatky a náklady na odplaty

<i>Popis</i>	<i>1.1.-30.06.2014</i>	<i>1.1.-30.06.2013</i>
Bankové poplatky	(155)	(209)
Burzové poplatky	-	-
Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(2 171)	(3 011)
Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
Náklady na odplatu za správu fondu	(32 604)	(14 625)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
Náklady na odplaty za služby depozitára	(2 531)	(1 999)
<b>Celkom</b>	<b>(37 461)</b>	<b>(19 844)</b>

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

Dôchodkový fond neeviduje na podsúvahových účtoch žiadne iné pohľadávky a iné pasíva, ako napríklad 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 opcii.

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

## G. OSTATNÉ POZNÁMKY

### 1. RIZIKO ÚROKOVEJ MIERY

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených pasív používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj, vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 30. júnu 2014:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Aktíva</b>	<b>29 987</b>	-	-	-	-	<b>4 201 132</b>	<b>4 231 119</b>
Dlhopisy	-	-	-	-	-	-	-
Akcie	-	-	-	-	-	-	-
Podielové listy	-	-	-	-	-	4 201 132	4 201 132
Krátkodobé pohľadávky	25	-	-	-	-	-	25
Peňažné prostriedky	29 962	-	-	-	-	-	29 962
<b>Pasíva</b>	<b>(17 502)</b>	-	-	-	-	-	<b>(17 502)</b>
Ostatné záväzky	(17 502)	-	-	-	-	-	(17 502)
<b>Čistá súvahová pozícia k 30.06.2014</b>	<b>12 485</b>	-	-	-	-	<b>4 201 132</b>	<b>4 213 617</b>

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2013:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Aktíva</b>	<b>89 782</b>	-	-	-	-	<b>2 597 547</b>	<b>2 687 329</b>
Dlhopisy	-	-	-	-	-	-	-
Akcie	-	-	-	-	-	-	-
Podielové listy	-	-	-	-	-	2 597 547	2 597 547
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-	-	-	-
Peňažné prostriedky	89 782	-	-	-	-	-	89 782
<b>Pasíva</b>	<b>(718)</b>	-	-	-	-	-	<b>(718)</b>
Ostatné záväzky	(718)	-	-	-	-	-	(718)
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2013</b>	<b>89 064</b>	-	-	-	-	<b>2 597 547</b>	<b>2 686 611</b>

## 2. VÝPOČET AKTUÁLNEJ HODNOTY MAJETKU DŮCHODKOVÉHO FONDU

Hodnota majetku v dôchodkovom fonde sa vypočíta z hodnoty cenných papierov, ku ktorej sa pripočítavajú peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch vrátane alikvotnej časti úrokov pripadajúcich na jednotlivé finančné nástroje a pohľadávky z obchodov určených na obmedzenia menového rizika. Pri určovaní hodnoty cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde sa postupuje v súlade s ustanoveniami Zákona o sds a Vyhlášky 246 NBS, resp. Opatrenia 180 NBS a Opatrenia 74 MF SR.

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 2014 a 31. decembru 2013:

	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Peňažné prostriedky	29 962	89 782
Cenné papiere	4 201 132	2 597 547
Pohľadávky voči bankám - termínované vklady	-	-
Pohľadávky voči bankám - úroky z termín. vkladov	-	-
Daňové pohľadávky	-	-
Ostatné pohľadávky	25	-
Závazky voči správcovskej spoločnosti Aegon d.s.s., a.s.	(11 415)	(667)
Závazky voči Depozitárovi - Unicredit Bank	(79)	(51)
Závazky voči iným fondom d.s.s. (presuny v rámci fondov)	-	-
Závazky z ukončenia sporenia (prestup do inej d.s.s.)	(6 008)	-
Ostane záväzky	-	-
Závazky za nakúpené cenné papiere	-	-
<b>Čistá hodnota majetku</b>	<b>4 213 617</b>	<b>2 686 611</b>
Počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	98 841 639	66 790 197
<b>Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku</b>	<b>0,042630</b>	<b>0,040225</b>

### 3. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 30. júnu 2014.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Mária Adámek  
člen predstavenstva



Ing. Peter Jung  
prokurista