

**VITAL - akciový negarantovaný d.f.,  
AEGON, d.s.s., a.s.**

**Priebežná účtovná závierka  
k 30. júnu 2014**

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

Za obdobie od                      mesiac      rok                      do      mesiac      rok  
    0 1      2 0 1 4                      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**                      **DIČ**                      **Dátum vzniku účtovnej jednotky**  
 3 5 9 0 2 6 1 2      2 0 2 1 8 8 4 2 6 0      0 4      1 0      2 0 0 4

**Názov správcovskej spoločnosti**

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

**Názov spravovaného fondu**

V I T A L - a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d . f .

**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**

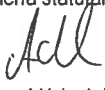


**Číslo telefónu**

**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. Mário 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>42 210 310</b>	<b>33 444 383</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		-	-
a)	<i>bez kupónov</i>		-	-
b)	<i>s kupónmi</i>		-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	E.1.	25 117 542	19 698 831
a)	<i>bez kupónov</i>		-	-
b)	<i>s kupónmi</i>		25 117 542	19 698 831
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	E.2.	1 210 095	893 651
a)	<i>obchodovateľné akcie</i>		1 210 095	893 651
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.3.	15 872 774	8 337 807
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>		15 872 774	8 337 807
b)	<i>ostatné</i>		-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	E.4.	9 899	4 514 094
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>		-	4 506 384
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>		-	-
c)	<i>iné</i>		9 899	7 710
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>	E.5.	<b>6 075 583</b>	<b>2 734 934</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		6 075 583	2 734 934
10.	Ostatný majetok		-	-
	<b>Aktíva spolu</b>		<b>48 285 893</b>	<b>36 179 317</b>

	Pasíva	Poznámka	30.06.2014	31.12.2013
<b>I.</b>	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 7)</b>	E.6.	<b>118 557</b>	<b>47 824</b>
1.	Závazky voči bankám		912	710
2.	Závazky z ukončenia sporenia		56 762	31 806
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti		60 582	15 078
4.	Deriváty		-	-
5.	Repoobchody		-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		-	-
7.	Ostatné záväzky		301	230
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	D.	<b>48 167 336</b>	<b>36 131 493</b>
8.	Dôchodkové jednotky, z toho		48 167 336	36 131 493
a)	<i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>		1 606 742	1 788 547
	<b>Pasíva spolu</b>		<b>48 285 893</b>	<b>36 179 317</b>

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

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

V I T A L - a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d . f .

**Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo**

S I á v i č i e ú d o l i e 1 0 6

**PSČ**

8 1 1 0 2

**Názov obce**

B R A T I S L A V A

**Smerové číslo telefónu**

0 2

**Číslo telefónu**




2 0 6 6 8 1 1 1

**Číslo faxu**

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. Mário Adámek	 Ing. Miroslava Kmecová	 Ing. Miroslava Kmecová

**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.7.	253 560	1 510 234
1.1.	Úroky		253 560	1 510 234
1.2./a.	výsledok zaistenia		-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/ zníženia hodnoty príslušného majetku		-	-
2.	Výnosy z podielových listov		-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	E.8.	105 836	7 570
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku		105 836	7 570
3.2.	výsledok zaistenia		-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papierami a podielmi	E.9.	1 531 715	185 604
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami		9 792	-
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>1 900 903</b>	<b>1 703 408</b>
h.	Transakčné náklady	E.10.	6 558	1 576
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	E.10.	647	410
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>		<b>1 893 698</b>	<b>1 701 422</b>
j.	Náklady na financovanie fondu		5 394	-
j.1.	náklady na úroky		-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky		5 394	-
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>		<b>1 888 304</b>	<b>1 701 422</b>
k.	Náklady na:	E.10.	267 812	491 291
k.1.	odplatu za správu fondu		69 596	358 498
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде		198 216	132 793
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	E.10.	13 750	41 585
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		-	-
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>		<b>1 606 742</b>	<b>1 168 546</b>

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

### 1. ÚDAJE O SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI

VITAL – akciový 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 22. marca 2005 v okamihu pripísania prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára.

Dôchodkový fond je rastový fond, ktorý je určený sporeiteľom, 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 s účinnosťou od 1. februára 2013 premenovaný na **VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON d.s.s., a.s.** (do 31. marca 2012 ako VITAL - rastový dôchodkový fond, Aegon, d.s.s., a.s.; do 1. februára 2013 ako VITAL - akciový d.f., Aegon, d.s.s., a.s.).

Dňa 2. januára 2014 došlo k zlúčeniu dvoch fondov BALANS - zmiešaný negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. a VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.. Zanikajúcim dôchodkovým fondom bol BALANS - zmiešaný negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s., a nástupníckym dôchodkovým fondom sa stal VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. Zlúčenie vyššie uvedených dôchodkových fondov spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s. uskutočnila po udelení predchádzajúceho súhlasu Národnou bankou Slovenska. Údaje v tejto účtovnej závierke za porovnačné obdobie k 31.12.2013 a k 30.6.2013 obsahujú len údaje za fond VITAL.

### Depozitár

Depozitárom dôchodkového fondu je UniCredit Bank Slovakia, 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

## 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, obsahovom 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.

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, 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 záúčtované 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 MF SR“),

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 zvýšenej o časovo rozlíšený úrok vypočítaný lineárnou metódou.

V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

### **2.4 Deriváty**

Derivát je finančný nástroj, ktorý súčasne spĺňa 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 vyrovnanie 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 a Opatrenia 180 MFSR.

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 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 (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 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. júla 2009 je táto odplata vo výške 0,025%.

Novelou zákona o sds sa s účinnosťou od 1. apríla 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.

Účet nepriradených platieb je podľa Zákona o sds určený na zúčtovanie všetkých platieb poukazovaných Sociálnou poisťovňou, inou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou pri prestupe sporiteľa do inej dôchodkovej správcovskej 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 správcovská spoločnosť. Výnosy plynúce z finančných prostriedkov uložených na bežnom účte pre nepriradené platby sú príjmom dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

### *Odplata za zhodnotenie*

Spoločnosť v súlade so zákonom o sds zaviedla od 1. júla 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.apríla 2012 mali za následok rozpustenie garančného účtu. Polovica hodnoty garančného účtu bola zúčtovaná do výnosov spoločnosti, druhá polovica zostala v majetku fondu. Spoločnosť už nie je povinná dopĺňať majetok vo fonde v prípade poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky.

Bola stanovená referenčná hodnota fondu, ktorá umožňuje sporiteľom lepšie sledovať vývoj zhodnocovania majetku vo fonde,

Po rozpustení garančného účtu spoločnosti naďalej prináleží odplata za zhodnotenie majetku dôchodkového fondu podľa pravidiel stanovených Zákonom o sds. Od 1. januára 2013 sa výška odplaty za zhodnotenie majetku zvýšila na 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 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 položke „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 – 30.6.2014	1.1.2013- 30.6.2013
<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>X</b>
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	319 498	8 998 655
Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(546)	237 052
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(267 812)	(491 291)
Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	45 706	(109 892)
Výnosy z dividend (+)	105 836	7 570
Pohľadávky za dividendy (+)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	4 929 438	279 730 379
Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(16 729 612)	(60 668 303)
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(20 956)	(43 571)
Závazky voči dodávateľom (+)	-	-
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(5 394)	-
Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	72	(2 165)
<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(11 623 770)</b>	<b>227 658 434</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 (+/-)	4 504 584	64 560 063
<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>4 504 584</b>	<b>64 560 063</b>
<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	11 496 522	8 883 664
Výstupy z fondu, vrátené PL, odplaty (+/-)	(1 067 421)	(331 297 492)
Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do fondu (+/-)	25 113	(778 055)
Dedičstvá (-)	-	-
Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov	-	-
Náklady na úroky za dlhodobé úvery	-	-
Závazky na úroky za dlhodobé úvery (+)	-	-
<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>10 454 214</b>	<b>(323 191 883)</b>
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	5 621	-
<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.</b>	<b>3 340 649</b>	<b>(30 973 386)</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>2 734 934</b>	<b>34 477 481</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.</b>	<b>6 075 583</b>	<b>3 504 095</b>

**D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 30.6.2014**

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.06.2013	31.12.2013
A	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>36 131 493</b>	<b>355 565 133</b>
a)	počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	987 916 655	9 927 164 024
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,036573	0,035817
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	11 496 522	10 555 833
2.	Zisk alebo strata fondu	1 606 742	1 788 547
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Prevedené dôchodkové jednotky	(1 067 421)	(331 778 020)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>12 035 843</b>	<b>(319 433 640)</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>48 167 336</b>	<b>36 131 493</b>
a)	počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	1 272 783 482	987 916 655
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,037844	0,036573

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

### SÚVAHA

#### AKTÍVA

#### 1. Dlhopisy

Štruktúra portfólia dlhopisov k 30. júnu 2014 a k 31. decembru 2013:

	30.06.2014	31.12.2013
Dlhopisy bez kupónov	-	-
<i>nezaložené</i>	-	-
<i>založené v repoobchodoch</i>	-	-
<i>založené</i>	-	-
Dlhopisy s kupónmi	25 117 542	19 698 831
<i>nezaložené</i>	25 117 542	19 698 831
<i>založené v repoobchodoch</i>	-	-
<i>založené</i>	-	-
<b>Celkom</b>	<b>25 117 542</b>	<b>19 698 831</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	30.06.2014	31.12.2013
Štátne dlhopisy	18 963 751	15 149 285
Korporátne a bankové dlhopisy	5 278 727	3 759 617
Hypotekárne záložné listy	875 064	789 929
<b>Celkom</b>	<b>25 117 542</b>	<b>19 698 831</b>

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	30.06.2014	31.12.2013
Do jedného mesiaca	8 193	43 894
Do troch mesiacov	658	158 709
Do šiestich mesiacov	28 959	42 985
Do jedného roku	166 062	18 395
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	10 154 153	8 302 133
Nad päť rokov	14 759 517	11 132 715
<b>Celkom</b>	<b>25 117 542</b>	<b>19 698 831</b>

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa zostatkovej doby splatnosti:

<b>Popis</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Do jedného mesiaca	41 873	43 894
Do troch mesiacov	658	282 167
Do šiestich mesiacov	28 959	81 578
Do jedného roku	7 342 341	18 395
Do dvoch rokov	3 029 129	6 316 176
Do piatich rokov	9 080 806	9 421 369
Nad päť rokov	5 593 776	3 535 252
<b>Celkom</b>	<b>25 117 542</b>	<b>19 698 831</b>

Členenie dlhopisov podľa mien:

<b>Popis</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
EUR	25 117 542	19 698 831
<b>Celkom</b>	<b>25 117 542</b>	<b>19 698 831</b>

## 2. Majetkové cenné papiere

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov k 30. júnu 2014 a 31. decembru 2013:

	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Obchodovateľné akcie	1 210 095	893 651
<i>nezaložené</i>	1 210 095	893 651
<i>založené v repoobchodoch</i>	-	-
<i>založené</i>	-	-
<b>Celkom</b>	<b>1 210 095</b>	<b>893 651</b>

Členenie obchodovateľných akcií podľa mien, v ktorých sú ocenené:

<b>Popis</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
EUR	164 000	110 215
USD	1 046 095	783 436
<b>Celkom</b>	<b>1 210 095</b>	<b>893 651</b>

### 3. Podielové listy

Štruktúra portfólia podielových listov k 30.júnu 2014:

	30.06.2014	31.12.2013
PL otvorených podielových fondov	15 872 774	8 337 807
<i>nezaložené</i>	15 872 774	8 337 807
<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>15 872 774</b>	<b>8 337 807</b>

Členenie podielových listov podľa mien:

Popis	30.06.2014	31.12.2013
EUR	15 872 774	8 337 807
<b>Celkom</b>	<b>15 872 774</b>	<b>8 337 807</b>

### 4. Krátkodobé pohľadávky

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

Popis	30.06.2013	31.12.2013
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	-	4 504 584
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	-	1 800
Pohľadávky voči iným fondom d.s.s./presuny v rámci fondov	-	-
Daňové pohľadávky	9 879	7 533
Ostatné pohľadávky	20	177
<b>Celkom</b>	<b>9 899</b>	<b>4 514 094</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	30.06.2014	31.12.2013
Do jedného mesiaca	20	4 506 561
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	9 879	7 533
<b>Celkom</b>	<b>9 899</b>	<b>4 514 094</b>



Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti:

<i>Popis</i>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Do jedného mesiaca	20	4 506 384
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	9 879	7 710
<b>Celkom</b>	<b>9 899</b>	<b>4 514 094</b>

Pohľad na krátkodobé pohľadávky z titulu zníženia ich hodnoty:

<i>Popis</i>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Hrubá hodnota pohľadávok	9 899	4 514 094
Zníženie hodnoty	-	-
<b>Čistá hodnota pohľadávok</b>	<b>9 899</b>	<b>4 514 094</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

<i>Popis</i>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
EUR	9 899	4 514 094
<b>Celkom</b>	<b>9 899</b>	<b>4 514 094</b>

## 5. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 30. júnu 2014 a k 31. decembru 2013:

<i>Popis</i>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Bežné účty	6 075 583	2 734 934
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>6 075 583</b>	<b>2 734 934</b>

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov podľa mien:

<i>Popis</i>	<b>30.6.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
EUR	6 060 559	2 730 720
USD	15 024	4 214
<b>Celkom</b>	<b>6 075 583</b>	<b>2 734 934</b>

**PASÍVA**

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

Štruktúra záväzkov k 30. júnu 2014 a k 31. decembru 2013:

<i>Popis</i>	<i>30.06.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Závazky voči správcovskej spoločnosti	60 582	15 078
Závazky voči Depozitárovi (Unicredit Bank)	912	710
Závazky voči iným fondom d.s.s.	-	-
Závazky z ukončenia sporenia	56 762	31 806
Ostatné záväzky (daňové)	301	230
<b>Celkom</b>	<b>118 557</b>	<b>47 824</b>

Členenie záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti:

<i>Popis</i>	<i>30.06.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Do jedného mesiaca	118 557	47 824
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
<b>Celkom</b>	<b>118 557</b>	<b>47 824</b>

Členenie záväzkov podľa mien:

<i>Popis</i>	<i>30.06.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
EUR	118 557	47 824
<b>Celkom</b>	<b>118 557</b>	<b>47 824</b>

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**

**7. Výnosy z úrokov**

<i>Popis</i>	<i>1.1.-30.06.2014</i>	<i>1.1.-30.06.2013</i>
Bežné účty	7 635	70 784
Reverzné repoobchody	-	-
Vklady v bankách	5 018	193 001
Dlhové cenné papiere	240 907	1 246 449
Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
<b>Celkom</b>	<b>253 560</b>	<b>1 510 234</b>

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

<i>Popis</i>	<i>1.1.-30.06.2014</i>	<i>1.1.-30.06.2013</i>
Dividendy z akcií SR	22 625	7 570
Dividendy PL	83 212	-
<b>Celkom</b>	<b>105 836</b>	<b>7 570</b>

Členenie dividend z cenných papierov podľa mien:

<i>Popis</i>	<i>1.1.-30.06.2014</i>	<i>1.1.-30.06.2013</i>
EUR	105 836	7 570
<b>Celkom</b>	<b>105 836</b>	<b>7 570</b>

### 9. 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	77 747	15
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	(44 378)
Dlhodobé dlhové cenné papiere	417 264	242 731
Podielové listy	1 036 704	(12 764)
<b>Celkom</b>	<b>1 531 715</b>	<b>185 604</b>

### 10. Bankové poplatky a náklady na odplaty

<i>Popis</i>	<i>1.1.-30.06.2014</i>	<i>1.1.-30.06.2013</i>
Zrážková daň	(5 394)	-
Bankové poplatky	(647)	(410)
Burzové poplatky	-	-
Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(6 558)	(1 576)
Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
Náklady na odplatu za správu fondu	(69 596)	(358 498)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(198 216)	(132 793)
Náklady na odplatu za služby depozitára	(13 750)	(41 585)
<b>Celkom</b>	<b>(294 161)</b>	<b>(534 862)</b>

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

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

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

## G. OSTATNÉ POZNÁMKY

### 1. 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>6 117 476</b>	<b>658</b>	<b>7 381 179</b>	<b>12 109 935</b>	<b>5 593 776</b>	<b>17 082 869</b>	<b>48 285 893</b>
Dlhopisy	41 873	658	7 371 300	12 109 935	5 593 776	-	25 117 542
Akcie	-	-	-	-	-	1 210 095	1 210 095
Podielové listy	-	-	-	-	-	15 872 774	15 872 774
Krátkodobé pohľadávky	20	-	9 879	-	-	-	9 899
Peňažné prostriedky	6 075 583	-	-	-	-	-	6 075 583
<b>Pasíva</b>	<b>(118 557)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(118 557)</b>
Ostatné záväzky	(118 557)	-	-	-	-	-	(118 557)
<b>Čistá súvahová pozícia k 30.06.2014</b>	<b>5 998 919</b>	<b>658</b>	<b>7 381 179</b>	<b>12 109 935</b>	<b>5 593 776</b>	<b>17 082 869</b>	<b>48 167 336</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>10 980 445</b>	<b>570 241</b>	<b>5 502 266</b>	<b>6 359 655</b>	<b>3 535 252</b>	<b>9 231 458</b>	<b>36 179 317</b>
Dlhopisy	3 739 127	570 241	5 494 556	6 359 655	3 535 252	-	19 698 831
Akcie	-	-	-	-	-	893 651	893 651
Podielové listy	-	-	-	-	-	8 337 807	8 337 807
Krátkodobé pohľadávky	4 506 384	-	7 710	-	-	-	4 514 094
Peňažné prostriedky	2 734 934	-	-	-	-	-	2 734 934
<b>Pasíva</b>	<b>(47 594)</b>	<b>-</b>	<b>(230)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(47 824)</b>
Ostatné záväzky	(47 594)	-	(230)	-	-	-	(47 824)
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2013</b>	<b>10 932 851</b>	<b>570 241</b>	<b>5 502 036</b>	<b>6 359 655</b>	<b>3 535 252</b>	<b>9 231 458</b>	<b>36 131 493</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 MFSR.

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	6 075 583	2 734 934
Cenné papiere	42 200 411	28 930 289
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	-	4 504 584
Pohľadávky voči bankám – úrok na TVK	-	1 800
Daňové pohľadávky	9 879	7 533
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondami v rámci d.s.s.	-	177
Ostatné pohľadávky	20	-
Závazky voči správcovskej spoločnosti Aegon d.s.s., a.s.	(60 582)	(15 078)
Závazky voči Depozitarovi - Unicredit Bank	(912)	(710)
Závazky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s	-	-
Závazky z ukončenia sporenia	(56 762)	(31 806)
Ostatné záväzky	(301)	(230)
<b>Čistá hodnota majetku</b>	<b>48 167 336</b>	<b>36 131 493</b>
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	1 272 783 482	987 916 655
<b>Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku</b>	<b>0,037844</b>	<b>0,036573</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. Mário Adámek  
člen predstavenstva



Ing. Peter Jung  
prokurista