

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

Účtovná závierka za rok končiaci  
31. decembra 2015

## SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. spravujúcej dôchodkový fond VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky dôchodkového fondu VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s., ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2015, výkazu ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a poznámok, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

### Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky a jej objektívnu prezentáciu v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

### Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy internú kontrolu relevantnú pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť internej kontroly účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

### Názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu dôchodkového fondu VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s., k 31. decembru 2015 a výsledok jeho hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

*PricewaterhouseCoopers Slovensko*  
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.  
Licencia SKAU č. 161

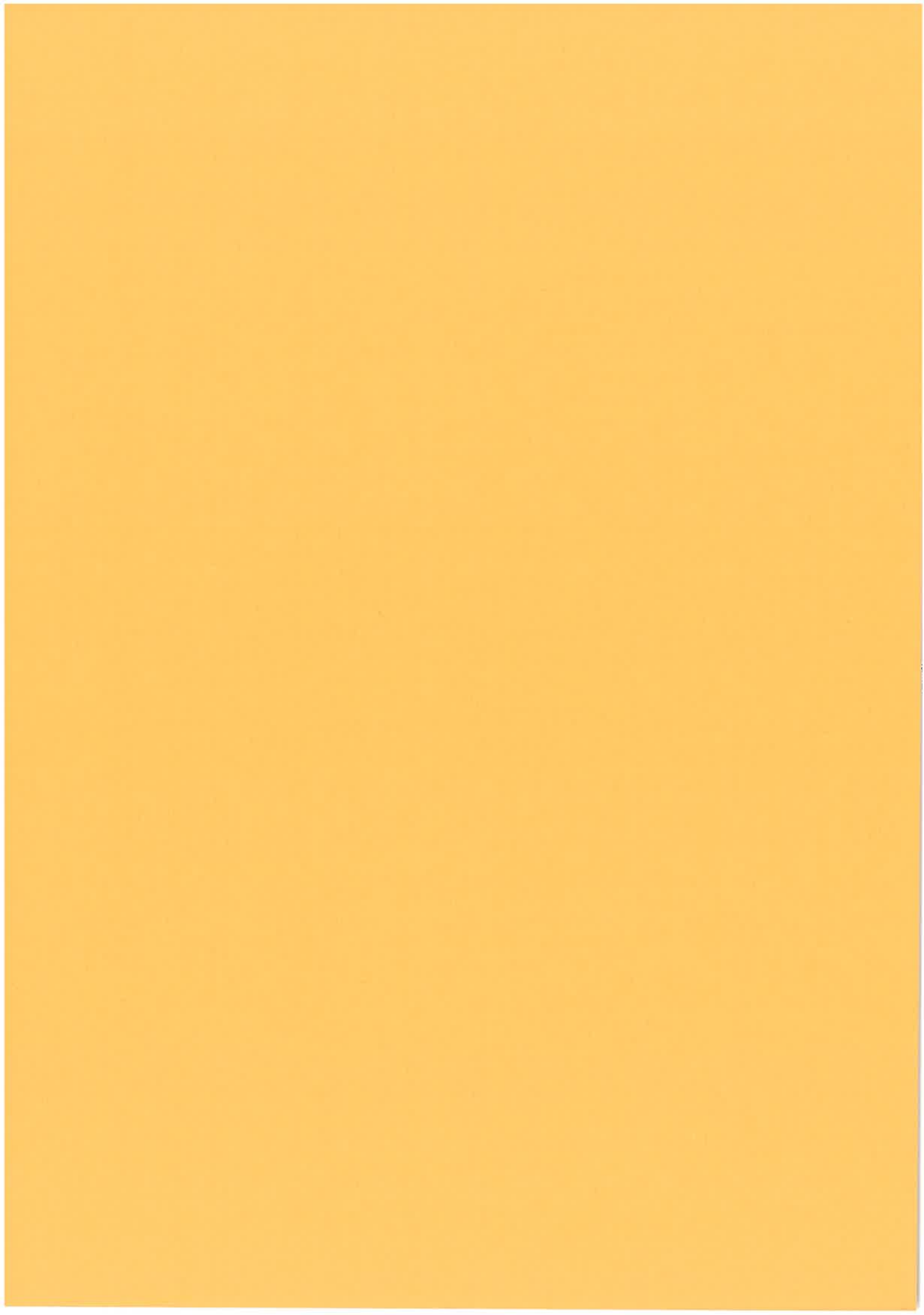


*Tučný*  
Mgr. Juraj Tučný, FCCA  
Licencia UDVA č. 1059

V Bratislave, 21. marca 2016

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Karadžičova 2, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 815 32,  
Slovenská republika  
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, [www.pwc.com/sk](http://www.pwc.com/sk)

The company's ID (IČO) No. 35739347.  
Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ) 2020270021.  
VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH) SK2020270021.  
Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1, pod vložkou č. 16611/B, oddiel: Sro.  
The company is registered in the Commercial Register of Bratislava 1 District Court, ref. No. 16611/B, Section: Sro.



ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA  
dôchodkového fondu  
k 31.12.2015

LEI

3 1 5 7 0 0 4 C Q 8 Z V A 4 M S P P 3 3

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 8 4 2 6 0

Účtovná závierka

riadna  schválená  
 mimoriadna  
 priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od 0 1 2 0 1 5  
do 1 2 2 0 1 5

IČO

3 5 9 0 2 6 1 2

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

Bezprostredne  
predchádzajúce  
obdobie

mesiac rok

od 0 1 2 0 1 4  
do 1 2 2 0 1 4

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1 - 02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2 - 02), Poznámky (ÚČ FOND 3 - 02)

Obchodné meno (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.  
A E G O N , d. s. s. , a. s.

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

S l á v i č i e ú d o l i e

Číslo

1 0 6

PSČ

8 1 1 0 2

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo



0 2 / 2 0 6 6 8 1 1 1

Faxové číslo

0 2 / 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: 21.3.2016	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu   
Schválené dňa: 21.3.2016	

LEI

3 1 5 7 0 0 4 C Q 8 Z V A 4 M S P P 3 3

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

Súvaha k 31.decembru 2015

	Aktíva	Poznámka	31.12.2015	31.12.2014
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>		<b>45 576 016</b>	<b>47 312 027</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		-	-
a)	<i>bez kupónov</i>		-	-
b)	<i>s kupónmi</i>		-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	E.1.	18 948 617	26 428 556
a)	<i>bez kupónov</i>		-	-
b)	<i>s kupónmi</i>		18 948 617	26 428 556
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	E.2.	9 453 497	2 526 279
a)	<i>obchodovateľné akcie</i>		9 453 497	2 526 279
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.	17 169 832	18 347 901
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>		17 169 832	18 347 901
b)	<i>Ostatné</i>		-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	E.4.	4 070	9 291
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>		-	-
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>		-	-
c)	<i>iné</i>		4 070	9 291
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>4 889 816</b>	<b>3 825 106</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		4 889 816	3 825 106
10.	Ostatný majetok		-	-
	<b>Aktíva spolu</b>		<b>50 465 832</b>	<b>51 137 133</b>

LEI

3 1 5 7 0 0 4 C Q 8 Z V A 4 M S P P 3 3

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

	Pasíva	Poznámka	31.12.2015	31.12.2014
<b>I.</b>	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 7)</b>	E.6.	<b>195 513</b>	<b>133 427</b>
1.	Závazky voči bankám		985	981
2.	Závazky z ukončenia sporenia		181 756	93 254
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti		12 772	38 891
4.	Deriváty		-	-
5.	Repoobchody		-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		-	-
7.	Ostatné záväzky		-	301
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	D.	<b>50 270 319</b>	<b>51 003 706</b>
8.	Dôchodkové jednotky, z toho		50 270 319	51 003 706
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie		2 118 992	3 537 204
	<b>Pasíva spolu</b>		<b>50 465 832</b>	<b>51 137 133</b>

LEI

3 1 5 7 0 0 4 C Q 8 Z V A 4 M S P P 3 3

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

**Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2015**

		Poznámka	1.1.2015 – 31.12.2015	1.1.2014 – 31.12.2014
1.	Výnosy z úrokov	E.7.	409 298	506 107
1.1.	úroky		409 298	506 107
1.2./a.	výsledok zaistenia		-	-
1.3./b.	zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/ zníženie hodnoty príslušného majetku		-	-
2.	Výnosy z podielových listov		-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	E.8.	463 098	290 157
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku		463 098	290 157
3.2.	výsledok zaistenia		-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	E.9.	1 569 787	3 121 859
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami		402 759	228 084
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>2 844 942</b>	<b>4 146 207</b>
h.	Transakčné náklady	E.10.	4 242	10 700
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	E.10.	255	827
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>		<b>2 840 445</b>	<b>4 134 680</b>
j.	Náklady na financovanie fondu		38 724	14 624
j.1.	náklady na úroky		-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky		38 724	14 624
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>		<b>2 801 721</b>	<b>4 120 056</b>
k.	Náklady na:	E.10.	651 247	556 823
k.1.	odplatu za správu fondu		154 919	144 531
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде		496 328	412 292
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	E.10.	31 482	26 029
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		-	-
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>		<b>2 118 992</b>	<b>3 537 204</b>

LEI

3	1	5	7	0	0	4	C	Q	8	Z	V	A	4	M	S	P	P	3	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

### 1. ÚDAJE O DŔCHODKOVOM FONDE A INVESTIČNÁ STRATÉGIA FONDU

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.

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 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 porovnačie obdobie k 31.12.2013 obsahujú len údaje za fond VITAL.

Depozitárom dôchodkového fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky.

Dlhodobým cieľom fondu VITAL – akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. je potenciálne vysoké zhodnocovanie majetku fondu v dlhodobom horizonte s prihliadnutím na vysokú mieru rizika.

Tento dôchodkový fond je určený najmä sporiteľom, ktorí uprednostňujú potenciálne vyšší výnos a sú ochotní akceptovať vysokú mieru rizika spojenú najmä s investovaním do akciových nástrojov.

Z dlhopisových investícií sú najviac zastúpené štátne dlhopisy Slovenskej republiky.

Akciové investície sú tvorené akciami a tzv.Exchange-Traded Funds. Tieto umožňujú ako otvorené podielové fondy možnosť investovania do väčšieho množstva rozličných titulov a nástrojov kapitálového trhu kúpou jedného cenného papiera. Zo zemepisného hľadiska možno povedať, že fond investuje celosvetovo.















LEI

3 1 5 7 0 0 4 C Q 8 Z V A 4 M S P P 3 3

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

## C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	POLOŽKA	1.1.2015 – 31.12.2015	1.1.2014 – 31.12.2014
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	1 730 826	453 159
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	5 731	438
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(651 297)	(556 823)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(26 115)	24 083
5.	Výnosy z dividend (+)	463 098	290 157
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi (+)	13 197 288	5 201 780
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(11 218 239)	(20 398 361)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(35 928)	(37 556)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(38 724)	(14 624)
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	(301)	72
<b>I.</b>	<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>3 426 339</b>	<b>(15 037 675)</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>X</b>	<b>x</b>
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	4 504 584
<b>II.</b>	<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>-</b>	<b>4 504 584</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>X</b>	<b>x</b>
17.	Emitované podielové listy – preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	4 099 282	13 397 335
18.	Prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(6 951 661)	(2 062 326)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	56 875	61 230
20.	Dedičstvá (-)	31 116	-
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov na úroky za dlhodobé úvery (+/-)	-	-
<b>III.</b>	<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>(2 764 388)</b>	<b>11 396 239</b>
<b>IV:</b>	<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	<b>402 759</b>	<b>227 024</b>
<b>V.</b>	<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.</b>	<b>1 064 710</b>	<b>1 090 172</b>
<b>VI.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>3 825 106</b>	<b>2 734 934</b>
<b>VII.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.</b>	<b>4 889 816</b>	<b>3 825 106</b>

LEI

3 1 5 7 0 0 4 C Q 8 Z V A 4 M S P P 3 3

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

**D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31.12.2015**

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2015	31.12.2014
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>51 003 706</b>	<b>36 131 493</b>
a)	počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	1 296 476 741	987 916 655
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,03934	0,036573
<b>1.</b>	<b>Príspevky do dôchodkového fondu</b>	<b>4 099 282</b>	<b>13 397 335</b>
<b>2.</b>	<b>Zisk alebo strata fondu</b>	<b>2 118 992</b>	<b>3 537 204</b>
<b>3.</b>	<b>Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4.</b>	<b>Výplata výnosov podielnikom</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5.</b>	<b>Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6.</b>	<b>Prevedené dôchodkové jednotky</b>	<b>(6 951 661)</b>	<b>(2 062 326)</b>
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>(733 387)</b>	<b>14 872 213</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>50 270 319</b>	<b>51 003 706</b>
a)	počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	1 228 654 134	1 296 476 741
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,040915	0,039340



LEI

3 1 5 7 0 0 4 C Q 8 Z V A 4 M S P P 3 3

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

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

**SÚVAHA**

**AKTÍVA**

**1. Dlhopisy**

Štruktúra portfólia dlhopisov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

	31.12.2015	31.12.2014
Dlhopisy bez kupónov	-	-
<i>nezaložené</i>	-	-
<i>založené v repoobchodoch</i>	-	-
<i>založené</i>	-	-
Dlhopisy s kupónmi	18 948 617	26 428 556
<i>nezaložené</i>	18 948 617	26 428 556
<i>založené v repoobchodoch</i>	-	-
<i>založené</i>	-	-
<b>Celkom</b>	<b>18 948 617</b>	<b>26 428 556</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	31.12.2015	31.12.2014
Štátne dlhopisy	14 243 952	20 272 250
Korporátne a bankové dlhopisy	3 207 841	5 278 853
Hypotekárne záložné listy	1 496 824	877 453
<b>Celkom</b>	<b>18 948 617</b>	<b>26 428 556</b>

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
Do jedného mesiaca	78 997	85 196
Do troch mesiacov	193 212	203 137
Do šiestich mesiacov	50 367	50 308
Do jedného roku	18 506	23 662
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	7 908 360	10 152 192
Nad päť rokov	10 699 175	15 914 061
<b>Celkom</b>	<b>18 948 617</b>	<b>26 428 556</b>

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
Do jedného mesiaca	78 997	4 604 450
Do troch mesiacov	2 257 989	1 085 585
Do šiestich mesiacov	551 544	1 851 292
Do jedného roku	3 935 191	395 729
Do dvoch rokov	910 351	6 547 666
Do piatich rokov	7 411 459	5 178 865
Nad päť rokov	3 803 086	6 764 969
<b>Celkom</b>	<b>18 948 617</b>	<b>26 428 556</b>

LEI

3 1 5 7 0 0 4 C Q 8 Z V A 4 M S P P 3 3

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

Členenie dlhopisov podľa mien:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
EUR	18 948 617	26 428 556
<b>Celkom</b>	<b>18 948 617</b>	<b>26 428 556</b>

## 2. Majetkové cenné papiere

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014:

	31.12.2015	31.12.2014
Obchodovateľné akcie	9 453 497	2 526 279
<i>nezaložené</i>	9 453 497	2 526 279
<i>založené v repoobchodoch</i>	-	-
<i>založené</i>	-	-
<b>Celkom</b>	<b>9 453 497</b>	<b>2 526 279</b>

Členenie obchodovateľných akcií podľa mien, v ktorých sú ocenené:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
EUR	3 467 420	190 020
CZK	944 129	-
PLN	416 626	-
USD	4 625 322	2 336 259
<b>Celkom</b>	<b>9 453 497</b>	<b>2 526 279</b>

## 3. Podielové listy

Štruktúra portfólia podielových listov k 31. decembru 2015:

	31.12.2015	31.12.2014
PL otvorených podielových fondov	17 169 832	18 347 901
<i>nezaložené</i>	17 169 832	18 347 901
<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>17 169 832</b>	<b>18 347 901</b>

Členenie podielových listov podľa mien:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
EUR	17 169 832	18 347 901
<b>Celkom</b>	<b>17 169 832</b>	<b>18 347 901</b>

LEI

3 1 5 7 0 0 4 C Q 8 Z V A 4 M S P P 3 3

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

#### 4. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014:

<i>Popis</i>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	-	-
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	-	-
Pohľadávky voči iným fondom d.s.s./presuny v rámci fondov	-	-
Daňové pohľadávky	3 164	8 895
Ostatné pohľadávky	906	396
<b>Celkom</b>	<b>4 070</b>	<b>9 291</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa dohodnutej doby splatnosti:

<i>Popis</i>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Do jedného mesiaca	906	396
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	3 164	8 895
<b>Celkom</b>	<b>4 070</b>	<b>9 291</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti:

<i>Popis</i>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Do jedného mesiaca	906	396
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	3 164	8 895
<b>Celkom</b>	<b>4 070</b>	<b>9 291</b>

Pohľad na krátkodobé pohľadávky z titulu zníženia ich hodnoty:

<i>Popis</i>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Hrubá hodnota pohľadávok	4 070	9 291
Zníženie hodnoty	-	-
<b>Čistá hodnota pohľadávok</b>	<b>4 070</b>	<b>9 291</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

<i>Popis</i>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
EUR	4 070	9 291
<b>Celkom</b>	<b>4 070</b>	<b>9 291</b>

LEI

3 1 5 7 0 0 4 C Q 8 Z V A 4 M S P P 3 3

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

### 5. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
Bežné účty	4 889 816	3 825 106
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>4 889 816</b>	<b>3 825 106</b>

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov podľa mien:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
EUR	4 417 018	3 787 187
CZK	57 904	-
PLN	1	-
USD	414 893	37 919
<b>Celkom</b>	<b>4 889 816</b>	<b>3 825 106</b>

### PASÍVA

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

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
Závazky voči správcovskej spoločnosti	12 772	38 891
Závazky voči Depozitárovi (Unicredit Bank)	985	981
Závazky voči iným fondom d.s.s.	-	-
Závazky z ukončenia sporenia	181 756	93 254
Ostatné záväzky (daňové)	-	301
<b>Celkom</b>	<b>195 513</b>	<b>133 427</b>

Členenie záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
Do jedného mesiaca	195 513	133 427
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
<b>Celkom</b>	<b>195 513</b>	<b>133 427</b>

Členenie záväzkov podľa mien:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
EUR	195 513	133 427
<b>Celkom</b>	<b>195 513</b>	<b>133 427</b>

LEI

3 1 5 7 0 0 4 C Q 8 Z V A 4 M S P P 3 3

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

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

## 7. Výnosy z úrokov

Popis	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Bežné účty	5 635	12 198
Reverzné repoobchody	-	-
Vklady v bankách	-	5 018
Dlhové cenné papiere	403 663	488 891
Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
<b>Celkom</b>	<b>409 298</b>	<b>506 107</b>

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

Popis	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Dividendy z akcií	180 844	38 087
Dividendy PL	282 254	252 070
<b>Celkom</b>	<b>463 098</b>	<b>290 157</b>

Členenie dividend z cenných papierov podľa mien:

Popis	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
EUR	287 147	244 372
CZK	69 444	-
USD	106 507	45 785
<b>Celkom</b>	<b>463 098</b>	<b>290 157</b>

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

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

Popis	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Akcie	(52 634)	227 612
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
Dlhodobé dlhové cenné papiere	(21 825)	585 735
Podielové listy	1 644 246	2 308 512
<b>Celkom</b>	<b>1 569 787</b>	<b>3 121 859</b>

## 10. Bankové poplatky a náklady na odplaty

Popis	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Zrážková daň	(38 724)	(14 624)
Bankové poplatky	(255)	(827)
Burzové poplatky	-	-
Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(4 242)	(10 700)
Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(50)	-
Náklady na odplatu za správu fondu	(154 919)	(144 531)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(496 328)	(412 292)
Náklady na odplatu za služby depozitára	(31 432)	(26 029)
<b>Celkom</b>	<b>(725 950)</b>	<b>(609 003)</b>

LEI

3 1 5 7 0 0 4 C Q 8 Z V A 4 M S P P 3 3

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

## 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. 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 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 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014:

	31.12.2015	31.12.2014
Peňažné prostriedky	4 889 816	3 825 106
Cenné papiere	45 571 946	47 302 736
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	-	-
Pohľadávky voči bankám – úrok na TVK	-	-
Daňové pohľadávky	3 164	8 895
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondmi v rámci d.s.s.	-	-
Ostatné pohľadávky	906	396
Záväzky voči správcovskej spoločnosti Aegon d.s.s., a.s.	(12 772)	(38 891)
Záväzky voči depozitárovi - Unicredit Bank	(985)	(981)
Záväzky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s	-	-
Záväzky z ukončenia sporenia	(181 756)	(93 254)
Ostatné záväzky	-	(301)
<b>Čistá hodnota majetku</b>	<b>50 270 319</b>	<b>51 003 706</b>
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	1 228 654 134	1 296 476 741
<b>Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku</b>	<b>0,040915</b>	<b>0,039340</b>

LEI

3	1	5	7	0	0	4	C	Q	8	Z	V	A	4	M	S	P	P	3	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

**2. NÁSLEDNÉ UDALOSTI**

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa jej schválenia nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2015.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom spoločnosti dňa 21. marca 2016.

Podpis v mene predstavenstva:




---

Ing. Branislav Bušík  
predseda predstavenstva




---

Ing. Peter Šterbák  
člen predstavenstva