

BALANS - vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Účtovná závierka za rok končiaci
31. decembra 2008

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2008
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

Súvaha k 31. decembru 2008

	Aktíva	Poznámka	31.12.2008	31.12.2007
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)		1 340 786	624 304
1.	Dlhopisy	E.1.	1 115 739	236 516
a)	<i>bez kupónov</i>		662 091	-
b)	<i>s kupónmi</i>		453 648	236 516
2.	Akcie	E.2.	126 752	261 616
3.	Podielové listy	E.3.	76 295	55 223
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>		76 295	55 223
b)	<i>ostatné</i>		-	-
4.	Krátkodobé pohľadávky	E.4.	21 820	68 965
5.	Obrátené repoobchody		-	-
6.	Deriváty	E.5.	180	1 984
7.	Drahé kovy		-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)		316 589	748 296
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E.6.	316 589	748 296
9.	Ostatný majetok		-	-
	Aktíva spolu		1 657 375	1 372 600

	Pasíva	Poznámka	31.12.2008	31.12.2007
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 6)		1 938	14 833
1.	Závazky voči bankám		-	-
2.	Závazky z ukončenia sporenia		-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	E.7.	460	703
4.	Deriváty	E.8.	1 478	1 393
5.	Repoobchody		-	-
6.	Ostatné záväzky	E.9.	-	12 737
II.	Vlastné imanie	D.	1 655 437	1 357 767
7.	Dôchodkové jednotky, z toho:		1 655 437	1 357 767
a)	<i>Fondy z ocenenia (oceňovacie rozdiely)</i>		(82 315)	(5 948)
b)	<i>Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia</i>		(37 891)	45 269
	Pasíva spolu		1 657 375	1 372 600

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Účtovná zvierka za rok končiaci 31. decembra 2008
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2008

		Poznámka	2008	2007
1.	Výnosy z úrokov	E.10.	58 970	38 234
2.	Výnosy z podielových listov		-	-
3.	Výnosy z dividend	E.11.	8 127	2 894
4.	Zisk/strata z predaja cenných papierov	E.12.	(121 000)	2 787
5.	Zisk/strata z predaja devíz	E.12.	(40 229)	(1 740)
6.	Zisk/strata z derivátov	E.12.	60 756	7 385
7.	Zisk/strata z predaja drahých kovov		-	-
8.	Zisk/strata z predaja iného majetku		-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde		(33 376)	49 560
f.	Transakčné náklady		-	-
g.	Bankové poplatky		-	-
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde		(33 376)	49 560
h.	Náklady na financovanie fondu		(4 515)	(4 291)
h.1.	náklady na úroky		-	-
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
h.3.	náklady na dane a poplatky	E.13.	(4 515)	(4 291)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		(37 891)	45 269
i.	Náklady na odplatu za správu fondu		-	-
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára		-	-
A.	Zisk alebo strata		(37 891)	45 269

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

1. ÚDAJE O SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI

BALANS – vyvážený 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 dôchodkovou správcovskou spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „spoločnosť“), so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava.

Dôchodkový fond vznikol 22. marca 2005 v okamihu pripísania prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára.

Dôchodkový fond je vyvážený fond, ktorý je určený sporiteľom, ktorí požadujú mierne vyšší výnos a sú ochotní akceptovať mierne zvýšené riziko. Odporúčaná lehota sporenia (investičný horizont) vo fonde je minimálne 10 rokov.

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti, ktorá dôchodkový fond spravuje je vytváranie a správa dôchodkového fondu.

Dôchodková správcovská spoločnosť vedie v dôchodkovom fonde účtovníctvo a výkazníctvo oddelene od svojho majetku.

Depozitár

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

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2008:

Predseda:	Ing. Jana Gruntová
Členovia:	Ing. Michaela Račková (Mlejová)
	Ing. Branislav Bušík

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2008:

Predseda:	Dr. Gábor Kepecs
Členovia:	Beatrix Tavaszi
	Peter Máhig

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

Riadna účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2008, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva Financí Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2008-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Túto účtovnú závierku pripravilo predstavenstvo spoločnosti a v zmysle platnej slovenskej legislatívy o riadnej účtovnej závierke bude navrhnutá na schválenie riadnemu valnému zhromaždeniu akcionárov.

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.

Použitá mena v účtovnej závierke je slovenská koruna (ďalej len „Sk“) a všetky zostatky sú uvedené v tisícoch Sk, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

S účinnosťou od 1. januára 2008 platí pre dôchodkové fondy nové Opatrenie MF SR. Hlavné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu sú nasledovné:

- Zmena štruktúry súvahy a výkazu ziskov a strát si vyžiadala reklasifikáciu niektorých položiek súvahy a výkazu ziskov a strát za predchádzajúce obdobie. Reklasifikácie nemali vplyv na celkovú výšku aktív a vlastného imania.
- V účtovnej závierke k 31. decembru 2007 a 31. decembru 2008 sú kurzové rozdiely z precenenia majetku a záväzkov a oceňovacie rozdiely vykázané vo vlastnom imaní v riadku v riadku „Fond z ocenenia“. Spoločnosť v roku 2008 uplatnila výnimku danú Opatrením MF SR, a teda nevykazuje kurzové rozdiely cez výkaz ziskov a strát.

2.2 Cenné papiere

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

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Spoločnosť v roku 2008 uplatnila výnimku danú Opatrením MF SR, podľa ktorej vykazuje zisky a straty z precenenia na príslušnom účte účtovej skupiny 56 ako „Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov“, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu (riadok „Fond z ocenenia“). Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa používa FIFO metóda. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu lineárnym spôsobom vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a / alebo Bloomberg) a po dohode s depozitárom (podľa pravidiel Asociácie správcovských

spoločností). Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení a vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 611/2003 určená správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Pri použití týchto metód sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.4 Deriváty

Deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty. Dôchodkový fond používa deriváty na zaistenie menového rizika spojeného s transakciami na finančných trhoch. Tieto deriváty sú vykazované ako deriváty určené na obchodovanie, pretože nespĺňajú požiadavky na ich vykazovanie ako zabezpečovacie deriváty podľa Opatrenia MF SR.

Deriváty sa prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. Deriváty sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „Deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „Deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

2.5 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 slovenské koruny podľa aktuálneho kurzu Národnej banky Slovenska (NBS) ku dňu prvotného vykázanania.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenské koruny podľa kurzu NBS platného v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenskú korunu kurzom Národnej banky Slovenska platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu nezaisteného cenného papiera v cudzej mene sa

účtujú na príslušnom účte účtovej skupiny 56 ako „Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov“, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu (riadok „Fond z ocenenia“) súvzťažne s príslušnými účtami majetku.

2.7 Dane

Výnosy dôchodkového fondu podliehajú zrážkovej dani v zmysle § 43 Zákona o dani z príjmov č.595/2003 Z.z. v znení neskorších právnych predpisov.

2.8 Účtovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond účtuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo alebo 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 čistou obstarávacou cenou cenného papiera, ktorými sú diskonty a prémie.

2.9 Správcovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

Spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata vypočítaná z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Do 29. februára 2008 spoločnosť účtovala dôchodkovému fondu odplatu za správu vo výške 0,075%, s účinnosťou od 1. marca 2008 došlo k zmene výšky odplaty za správu na 0,065%.

Spoločnosti prináleží odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu, ktorá predstavuje 1% zo sumy príspevku sporeľa na starobné dôchodkové sporenie zaplateného na bežný účet dôchodkového fondu vedeného u depozitára. Odplata je zaúčtovaná tak, že sa o odplatu znižuje počet dôchodkových jednotiek na osobnom dôchodkovom účte.

2.10 Dôchodkové jednotky

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu dôchodkových jednotiek.

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 č. 43/2004 o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania.

K 31. decembru 2008 a k 31. decembru 2007 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Dôchodkový fond použil priamu metódu vykazovania peňažných tokov.

POLOŽKA	31.12.2008	31.12.2007
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Úroky a príjmy z finančných investícií	62 582	36 837
Príjmy z obchodovania	(98 585)	15 065
<i>Zvýšenie/Zníženie prevádzkových aktív:</i>		
Nákup finančných investícií	(841 797)	(276 127)
Ostatné aktíva	47 145	(68 924)
<i>Zvýšenie/Zníženie prevádzkových pasív:</i>		
Ostatné záväzky	(12 980)	12 513
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	(843 635)	(280 636)
Peňažné toky z investičných činností	-	-
Peňažné toky z investičných činností, netto	-	-
Peňažné toky z financovania fondu		
Príspevky do dôchodkového fondu	687 225	643 826
Prevedené dôchodkové jednotky, prestupy a výstupy	(275 297)	(21 421)
Peňažné toky z financovania fondu, netto	411 928	622 405
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch	(431 707)	341 769
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	748 296	406 527
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	316 589	748 296

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2008
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31.12.2008

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2008	31.12.2007
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	1 357 767	696 287
a)	počet dôchodkových jednotiek (v tis.ks)	1 196 609	639 989
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	1,1347	1,0880
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	687 225	643 826
2.	Zisk alebo strata fondu	(37 891)	45 269
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	(76 367)	(6 194)
4.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
5.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(18 177)	(14 596)
7.	Prevedené dôchodkové jednotky	(257 120)	(6 825)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	297 670	661 480
A.	Čistý majetok na konci obdobia	1 655 437	1 357 767
a)	počet dôchodkových jednotiek (v tis.ks)	1 575 655	1 196 609
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	1,0506	1,1347

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

SÚVAHA

- **AKTÍVA**

1. Dlhopisy

a) Dlhopisy bez kupónov

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov k 31. decembru 2008:

Názov CP	Druh CP	Obstarávacía cena	Trhová cena
ŠD 207	Štátny dlhopis	415 919	423 311
ŠD 209	Štátny dlhopis	60 816	61 615
ŠD 205	Štátny dlhopis	174 955	177 165
Celkom		651 690	662 091

Dôchodkový fond nevlastnil k 31. decembru 2007 dlhopisy bez kupónov.

b) Dlhopisy s kupónmi

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi k 31. decembru 2008:

Názov CP	Druh CP	Obstarávacía cena	Trhová cena	AUV
HZL VUB XXIV.	Hypotekárny záložný list	29 000	28 347	122
HZL OTP XI *	Hypotekárny záložný list	25 000	25 065	286
HZL VUB XV.	Hypotekárny záložný list	9 018	8 896	0
Hungarian Mortgage Bank FHB 11 *	Hypotekárny záložný list	24 489	25 714	1 712
Hungarian Mortgage Bank FHB 07/25/2011 *	Hypotekárny záložný list	13 538	13 584	384
Abu Dhabi Commercial Bank Pjsc *	Korporátny dlhopis	20 000	19 999	186
OTPHBE16	Korporátny dlhopis	12 044	5 804	179
Lehman Brothers Holdings	Korporátny dlhopis	22 000	1 888	391
Bear Stearns & Co Inc	Korporátny dlhopis	6 008	5 217	26
HSBC Finance Corporation	Korporátny dlhopis	12 689	9 884	111
Deutsche Telekom	Korporátny dlhopis	13 572	11 943	128
Gazprom Bank	Korporátny dlhopis	25 120	20 403	316
OTP HB Float 29/22009	Korporátny dlhopis	25 110	27 109	104

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2008
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

OTP HB Float 3/4/2015	Korporátny dlhopis	11 591	6 133	44
Gazprom Bank 08/10	Korporátny dlhopis	20 162	17 668	500
PLGB0816	Štátny dlhopis PL	57 808	57 503	6 956
HGB 12/C	Štátny dlhopis MR	18 029	20 490	253
HGB 15/A	Štátny dlhopis MR	47 926	54 168	4 000
Republic of Hungary 3,625 10/11	Štátny dlhopis MR	12 740	12 946	92
SD 202	Štátny dlhopis SR	44 668	44 916	1 867
SD 203	Štátny dlhopis SR	5 000	5 023	171
SD 204	Štátny dlhopis SR	9 438	9 686	302
Slovak Republic 4,5	Štátny dlhopis SR	2 922	3 049	83
Celkom		467 872	435 435	18 213

* Reálne hodnoty pri takto označených dlhopisoch sú odvodené vlastným modelom.

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi k 31. decembru 2007:

Názov CP	Druh CP	Obstarávací cena	Trhová cena	AÚV
HZL VUB XXIV.	Hypotekárny záložný list	29 000	29 026	134
HZL OTP XI.	Hypotekárny záložný list	25 000	25 016	279
HZL VUB XV.	Hypotekárny záložný list	9 018	9 005	0
HGB 17B	Štátny dlhopis MR	19 301	19 392	1 138
Abu Dhabi Commercial Bank Pjsc	Korporátny dlhopis	20 000	19 996	185
OTPHBE 16	Korporátny dlhopis	13 955	12 107	199
Lehman Brothers Holdings	Korporátny dlhopis	22 000	22 004	26
Bear Stearns & Co Inc	Korporátny dlhopis	6 008	6 001	34
HSBC Finance Corporation	Korporátny dlhopis	12 689	12 508	103
PLGB 0816	Štátny dlhopis PL	72 010	73 907	5 456
Celkom		228 981	228 962	7 554

Členenie dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2008	31.12.2007
Do 1 mesiaca	630	185
1 až 3 mesiace	6 718	1 477
3 mesiace až 1 rok	10 865	5 892
1 až 5 rokov	692 123	80 031
nad 5 rokov	405 403	148 931
Dlhopisy spolu	1 115 739	236 516

2. Akcie

Štruktúra portfólia akcií k 31.decembru 2008:

Názov CP	Druh CP	Obstarávací cena	Trhová cena
Nomura ETF Nikkei 225 Exch	Akcia	6 085	3 981
LYXOR ETF CAC 40	Akcia	10 659	7 478
Lyxor ETF Eastern Europe	Akcia	39 159	25 034
DIAMOND TRUST SERIES I	Akcia	13 049	9 826
Easy ETF Euro Stoxx 50	Akcia	43 635	46 107
MSCI Hong Kong	Akcia	906	496
Ishares S&P 100Index Fund	Akcia	10 099	6 952
DB X-TRACKERS DJ EURO STX 50	Akcia	7 594	5 907
CEZ	Akcia	4 936	5 148
Magyar Telekom Nyrt.	Akcia	15 040	14 098
TATRA Banka	Akcia	625	400
VUB Generali	Akcia	1 872	1 325
Celkom		153 659	126 752

Štruktúra portfólia akcií k 31.decembru 2007:

Názov CP	Druh CP	Obstarávací cena	Trhová cena
DAXEX GY	Akcia	26 865	27 926
DIAMONDS Trust series 1	Akcia	2 073	1 940
DJ EUROSTOXX 50 ETF	Akcia	19 867	20 627
MSCI South Korea Index Fund	Akcia	21 036	19 828
Ishares S&P500 Index Fund	Akcia	13 880	12 256
Ishares S&P100 Index Fund	Akcia	19 507	17 812
SPDR Trust Series	Akcia	13 261	11 369
Allianz AG	Akcia	32 647	33 280
America Inter. Group	Akcia	35 295	34 853

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Účtovná zvierka za rok končiaci 31. decembra 2008
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

AVIVA PLC	Akcia	9 182	7 074
CEZ AS	Akcia	1 409	2 314
MOL Hungary	Akcia	23 519	22 852
MUENCHENER RUECKVER AG	Akcia	17 452	18 003
OTP Bank Hungary	Akcia	27 271	25 809
Pekao Bank	Akcia	3 623	3 175
Tatra Banka	Akcia	625	650
VUB Generali	Akcia	1 872	1 848
Celkom		269 384	261 616

3. Podielové listy

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2008:

Názov CP	Druh CP	Obstarávací cena	Trhová cena
DWS Institutional Money Plus	PL	44 225	45 222
Ishares FTSE 100 ETF	PL	7 233	5 304
LYXOR ETF DJ Stox50	PL	1 546	986
DJ Eurostoxx ETF	PL	23 757	22 667
XMTCH	PL	2 835	2 116
Celkom		79 596	76 295

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2007:

Názov CP	Druh CP	Obstarávací cena	Trhová cena
Deutsche Bank DAX DVG	PL	8 645	9 178
STOXX 50 ETF	PL	34 328	35 089
LYXOR ETF DJ Stox50	PL	10 441	10 956
Celkom		53 414	55 223

4. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007:

Popis	31.12.2008	31.12.2007
Pohľadávky voči fondom/presuny v rámci fondov	-	325
Zúčtovanie s trhom cenných papierov	21 820	68 640
Celkom	21 820	68 965

5. Deriváty

Štruktúra derivátov k 31.decembru 2008 a 31.decembru 2007:

<i>Popis</i>	<i>Reálna hodnota</i>		<i>Nominálna hodnota</i>	
	<i>31.12.2008</i>	<i>31.12.2007</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>31.12.2007</i>
Menové deriváty – forwardy bez dodávky	180	1 984	49 566	218 523
Celkom	180	1 984	49 566	218 523

Členenie derivátov podľa dohodnutej doby splatnosti:

<i>Popis</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>31.12.2007</i>
Do 1 mesiaca	180	434
1 až 3 mesiace	-	1 550
Celkom	180	1 984

6. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch a termínovaných vkladoch k 31. decembru 2008 a k 31. decembru 2007:

<i>Popis</i>	<i>31. 12. 2008</i>	<i>31. 12. 2007</i>
Bežné účty	316 589	748 296
Termínované vklady	-	-
Celkom	316 589	748 296

• PASÍVA

7. Závazky voči správcovskej spoločnosti

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2008 a k 31. decembru 2007:

<i>Popis</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>31.12.2007</i>
Závazky voči AEGON d.s.s., a.s.	460	703
Celkom	460	703

8. Deriváty

Štruktúra derivátov k 31.decembru 2008 a 31. decembru 2007:

<i>Popis</i>	<i>Reálna hodnota</i>		<i>Nominálna hodnota</i>	
	<i>31.12.2008</i>	<i>31.12.2007</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>31.12.2007</i>
Menové deriváty – forwardy bez dodávky	1 478	1 393	257 338	140 019
Celkom	1 478	1 393	257 338	140 019

Členenie derivátov podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2008	31.12.2007
Do 1 mesiaca	1 478	-
1 až 3 mesiace	-	1 393
Celkom	1 478	1 393

9. Ostatné záväzky

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007:

Popis	31.12.2008	31.12.2007
Záväzky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s.	0	132
Zúčtovanie s trhom cenných papierov	0	12 605
Celkom	0	12 737

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

10. Výnosy z úrokov

Popis	2008	2007
Úroky z dlhových cenných papierov	37 717	16 579
Úroky z vkladov na účtoch v bankách	21 253	21 655
Celkom	58 970	38 234

11. Výnosy z dividend

Popis	2008	2007
Dividendy zo zahraničných cenných papierov	8 127	2 894
Celkom	8 127	2 894

12. Čistý zisk alebo strata z predaja cenných papierov, z predaja devíz a z derivátov

Popis	2008		2007	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Zisk/strata z obchodovania s cennými papiermi	43 504	164 504	27 371	24 584
Zisk/strata z devízových operácií	68 503	108 732	2 196	3 936
Zisk/strata z derivátových operácií	143 109	82 353	31 160	23 775
Celkom	255 116	355 589	60 727	52 295

13. Náklady na dane a poplatky

Popis	2008	2007
Zrážková daň	4 515	4 291
Celkom	4 515	4 291

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

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

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

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. SPLATNOSŤ AKTÍV A PASÍV

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza analýza aktív a pasív do skupín podľa ich príslušnej zostatkovej splatnosti od dátumu súvahy do zmluvného dátumu splatnosti. Tabuľka sa zostavuje na základe najobzretniejšieho posudzovania dátumu splatnosti v prípade, keď existujú možnosti predčasného splatenia alebo splátkový kalendár umožňujúci predčasné splatenie. Tie aktíva a pasíva, ktoré nemajú zmluvnú dobu splatnosti, sa vykazujú spoločne v kategórii „neurčená splatnosť“.

Zostatková splatnosť aktív a pasív k 31. decembru 2008:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	339 219	35 715	40 953	851 965	186 476	203 047	1 657 375
Dlhopisy	630	35 715	40 953	851 965	186 476	-	1 115 739
Akcie	-	-	-	-	-	126 752	126 752
Podielové listy	-	-	-	-	-	76 295	76 295
Krátkodobé pohľadávky	21 820	-	-	-	-	-	21 820
Deriváty	180	-	-	-	-	-	180
Peňažné prostriedky	316 589	-	-	-	-	-	316 589
Pasíva	(1 938)	-	-	-	-	-	(1 938)
Deriváty	(1478)	-	-	-	-	-	(1 478)
Ostatné záväzky	(460)	-	-	-	-	-	(460)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2008	337 281	35 715	40 953	851 965	186 476	203 047	1 655 437

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2008
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

Zostatková splatnosť aktív a pasív k 31. decembru 2007:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	819 430	1 198	6 171	117 555	111 407	316 839	1 372 600
Dlhopisy	185	1 198	6 171	117 555	111 407	-	236 516
Akcie	-	-	-	-	-	261 616	261 616
Podielové listy	-	-	-	-	-	55 223	55 223
Krátkodobé pohľadávky	68 965	-	-	-	-	-	68 965
Deriváty	1 984	-	-	-	-	-	1 984
Peňažné prostriedky	748 296	-	-	-	-	-	748 296
Pasíva	(14 833)	-	-	-	-	-	(14 833)
Deriváty	(1 393)	-	-	-	-	-	(1 393)
Ostatné záväzky	(13 440)	-	-	-	-	-	(13 440)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2007	804 597	1 198	6 171	117 555	111 407	316 839	1 357 767

2. 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 31. decembru 2008:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	391 564	75 159	57 626	741 466	188 513	203 047	1 657 375
Dlhopisy	52 975	75 159	57 626	741 466	188 513	-	1 115 739
Akcie	-	-	-	-	-	126 752	126 752
Podielové listy	-	-	-	-	-	76 295	76 295
Krátkodobé pohľadávky	21 820	-	-	-	-	-	21 820
Deriváty	180	-	-	-	-	-	180
Peňažné prostriedky	316 589	-	-	-	-	-	316 589
Pasíva	(1 938)	-	-	-	-	-	(1 938)
Deriváty	(1 478)	-	-	-	-	-	(1 478)
Ostatné záväzky	(460)	-	-	-	-	-	(460)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2008	389 626	75 159	57 626	741 466	188 513	203 047	1 655 437

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2008
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2007:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	839 426	63 503	47 426	-	105 406	316 839	1 372 600
Dlhopisy	20 181	63 503	47 426	-	105 406	-	236 516
Akcie	-	-	-	-	-	261 616	261 616
Podielové listy	-	-	-	-	-	55 223	55 223
Krátkodobé pohľadávky	68 965	-	-	-	-	-	68 965
Deriváty	1 984	-	-	-	-	-	1 984
Peňažné prostriedky	748 296	-	-	-	-	-	748 296
Pasíva	(14 833)	-	-	-	-	-	(14 833)
Deriváty	(1 393)	-	-	-	-	-	(1 393)
Ostatné záväzky	(13 440)	-	-	-	-	-	(13 440)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2007	824 593	63 503	47 426	-	105 406	316 839	1 357 767

3. AKTÍVA A PASÍVA PODĽA JEDNOTLIVÝCH CUDZÍCH MIEN

Rozpis majetku a záväzkov k 31.decembru 2008 podľa jednotlivých cudzích mien, v ktorých sú ocenené:

	USD	GBP	EUR	CHF	HUF	PLN	CZK	JPY	SKK	Celkom
Aktíva	68 630	5 797	223 420	20 514	120 441	64 474	28 180	3 981	1 121 938	1 657 375
Dlhopisy	20 719	-	69 511	18 168	106 337	64 459	12 071	-	824 474	1 115 739
Akcie	17 274	-	84 526	-	14 098	-	5 148	3 981	1 725	126 752
Podielové listy	-	5 304	68 875	2 116	-	-	-	-	-	76 295
Krátkodobé pohľadávky	21 820	-	-	-	-	-	-	-	-	21 820
Deriváty	-	-	-	61	-	-	119	-	-	180
Peňažné prostriedky	8 817	493	508	169	6	15	10 842	-	295 739	316 589
Pasíva	(904)	(9)	-	-	(212)	(307)	-	(46)	(460)	(1 938)
Deriváty	(904)	(9)	-	-	(212)	(307)	-	(46)	-	(1 478)
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-	(460)	(460)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2008	67 726	5 788	223 420	20 514	120 229	64 167	28 180	3 935	1 121 478	1 655 437

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2008
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

Rozpis majetku a záväzkov k 31.decembru 2007 podľa jednotlivých cudzích mien, v ktorých sú ocenené:

	USD	GBP	EUR	CHF	HUF	PLN	CZK	SKK	Celkom
Aktíva	134 140	7 301	167 466	1	179 980	82 541	7 363	793 808	1 372 600
Dlhopisy	-	-	12 306	-	20 530	79 363	-	124 317	236 516
Akcie	98 058	7 074	99 836	-	48 661	3 175	2 314	2 498	261 616
Podielové listy	-	-	55 223	-	-	-	-	-	55 223
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-	68 640	-	-	325	68 965
Deriváty	1 870	-	101	-	-	-	13	-	1 984
Peňažné prostriedky	34 212	227	-	1	42 149	3	5 036	666 668	748 296
Pasíva	-	-	(184)	-	(13 814)	-	-	(835)	(14 833)
Deriváty	-	-	(184)	-	(1 209)	-	-	-	(1 393)
Ostatné záväzky	-	-	-	-	(12 605)	-	-	(835)	(13 440)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2007	134 140	7 301	167 282	1	166 166	82 541	7 363	792 973	1 357 767

4. VÝPOČET AKTUÁLNEJ HODNOTY MAJETKU DŔCHODKOVÉHO 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 č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a Vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 48/2005 Z.z. o metódach a postupov stanovenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a o spôsobe určenia hodnoty cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde.

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 2008 a 31. decembru 2007:

	31.12.2008	31.12.2007
Bežný účet	316 589	748 296
Cenné papiere na obchodovanie	1 318 786	553 355
Pohľadávky voči bankám – úrok na bežnom účte	-	-
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondami vrámci d.s.s.	-	325
Ostatné pohľadávky	21 820	68 640
Deriváty na obchodovanie (kladná reálna hodnota)	180	1 984
Záväzky voči d.s.s.	(460)	(703)
Záväzky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s.	-	(132)
Deriváty na obchodovanie (záporná reálna hodnota)	(1 478)	(1 393)
Ostatné záväzky	-	(12 605)
Čistá hodnota majetku	1 655 437	1 357 767
Počet dôchodkových jednotiek (v tis.)	1 575 655	1 196 609
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku (v Sk)	1,0506	1,1347

5. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

V súvislosti so zavedením eura ako oficiálnej meny v Slovenskej Republike od 1. januára 2009 sa funkčná mena Spoločnosti zmenila zo slovenskej koruny na euro. Zmena funkčnej meny bola zavedená prospektívne a všetky aktíva, záväzky a vlastné imanie Spoločnosti boli skonvertované na euro oficiálnym konverzným kurzom 1€ = 30,126 Sk. Táto zmena neovplyvnila finančnú situáciu Spoločnosti k 31. decembru 2008.

Táto účtovná závierka bola schválena predstavenstvom dňa 11. marca 2009.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík
člen predstavenstva



Ing. Michaela Račková
člen predstavenstva