



Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.
PROSPERITA akciový dôchodkový fond

Polročná správa o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde
k 30.6.2012

**Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.,
PROSPERITA akciový dôchodkový fond**

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s., PROSPERITA akciový dôchodkový fond

1. Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

a) Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období

Majetok v dôchodkovom fonde PROSPERITA bol v prvom polroku 2012 investovaný do nástrojov peňažného a dlhopisového trhu. Hlavnú zložku portfólia tvorili štátne dlhopisy a štátne pokladničné poukážky vydané členskými krajinami EÚ spolu s termínovanými vkladmi. V menšej miere boli zastúpené podnikové a bankové dlhopisy.

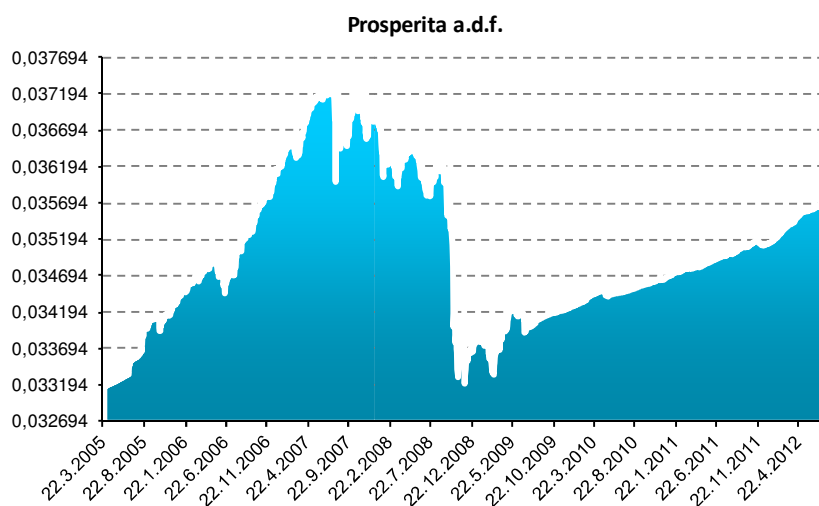
Z pohľadu investičnej stratégie bol zvolený konzervatívnejší prístup alokácie s dôrazom na stabilné kladné zhodnotenie majetku fondu, nakoľko na kapitálovom trhu naďalej pretrvávali otázky nad vyriešením dlhovej krízy, situácie nad zadĺženým Gréckom a nárastom výnosov štátnych dlhopisov krajín s podobnými problémami (Španielsko, Taliansko, Cyprus). Problémom v druhom kvartáli roka 2012 sa nevyhla ani americká ekonomika. Kým v prvom kvartáli výrazne prekonávala vývoj v Európe, od apríla sa začala situácia postupne zhoršovať. Júnové hodnoty indexu ISM ukázali, že očakávania do budúcnosti sú najhoršie za posledné dva roky. Najväčšími problémami Spojených štátov zostávajú slabá spotreba, zlá situácia na realitnom trhu a vysoká nezamestnanosť. Riziká ohrozujúce hospodárstvo sú úzko spojené s európskou dlhovou krízou. K tomu všetkému je treba pripočítať nebezpečenstvá spojené s fiškálnou konsolidáciou v USA.

Napriek týmto negatívnym udalostiam však trhy neskončili v masívnych stratách. Celkovo si akcie vyspelých ekonomík reprezentovaných indexom MSCI World za uplynulý polrok pripísali 4,5%. Výnosová krivka štátnych nemeckých dlhopisov sa v priebehu polroka postupne posúvala nižšie kvôli dopytu po bezpečných aktívach a očakávaniam ďalších monetárnych stimulov. Naopak výnosy španielskych a talianskych dlhopisov s kratšími a strednými splatnosťami vzrástli, keďže investori požadovali pri nových úpisoch vyššie úroky.

Výnosová krivka slovenských štátnych dlhopisov v priebehu uplynulého polroka výrazne klesala, pri 10-ročných splatnostiach až o 40 bázických bodov. Slovensku sa zatiaľ darí upisovať nové dlhopisy za priaznivé úroky, aj vďaka tomu, že vláda vo svojom programe deklarovala odhodlanie šetriť.

Hospodárenie v nasledujúcom období bude pod vplyvom pripravovaných legislatívnych zmien a vývoja na finančných trhoch.

b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s., PROSPERITA akciový dôchodkový fond

2. Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	1		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2	1	0,0005
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	3		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	4		
Dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	46 004	28,2438
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	49 766	30,5533
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	7		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	8		
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. c) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	9		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10	2 137	1,3120
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	11		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vyda	12		
Cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	13		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	15		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	16		
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17	4 078	2,5037
	Vydané alebo zaručené členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi	18	2 593	1,5917
	Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19		
	Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		
	Vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		
	Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		
	Vydané alebo zaručené finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia	23		
Bežné účty a vkladové účty podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	Peňažné prostriedky na bežnom účte u depozitára	24	2 646	1,6244
	Peňažné prostriedky na vkladovom účte u depozitára	25		
	Peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk so sídlom v Slovenskej republike, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo pobočka zahraničnej banky podlieha dohľadu	26	55 658	34,1706
	Peňažné prostriedky na vkladových účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk so sídlom v Slovenskej republike, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo pobočka zahraničnej banky podlieha dohľadu	27		
Obchody na obmedzenie devízového rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona	28			
Cenné papiere, ktoré prestali byť obchodované na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	29			
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺňajú podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie do 1 roka	30			
Iný majetok	31			
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	32			
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	33	162 881	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	34	185	0,1136	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	35	162 696	99,8865	

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s., PROSPERITA akciový dôchodkový fond

Členenie podľa emitentov																					
čís.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhové CP		PL,OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		BÚ a VÚ		Obchody na obmedzenie devízového rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1	CELKOM	162 881	100,0000	1	0,0005	95 769,421	58,7971	2 137	1,3120					6 671	4,0954	58 303	35,7950				
2	AAREAL BANK AG	319	0,1959			319	0,1959														
3	CREDIT AGRICOLE (LONDON)	647	0,3974			647	0,3974														
4	MERRILL LYNCH & CO	506	0,3108			506	0,3108														
5	BANQUE PSA FINANCE	665	0,4083			665	0,4083														
6	REPUBLIC OF BULGARIA	1 279	0,7852			1 279	0,7852														
7	CROATIAN BK RECON & DEV	66	0,0407			66	0,0407														
8	REPUBLIC OF CROATIA	1 918	1,1776			1 918	1,1776														
9	CROATIAN BK RECON & DEV	4 570	2,8056			4 570	2,8056														
10	EESTI ENERGIA AS	677	0,4154			677	0,4154														
11	FRIESLAND BANK	431	0,2647			431	0,2647														
12	FRIESLAND BANK	1 000	0,6140			1 000	0,6140														
13	GAZ CAPITAL SA	897	0,5505			897	0,5505														
14	GOLDMAN SACHS GROUP INC	667	0,4097			667	0,4097														
15	GOLDMAN SACHS GROUP INC	1 093	0,6714			1 093	0,6714														
16	HSBC FINANCE CORP	1 574	0,9663			1 574	0,9663														
17	Československá obchodná banka, a.s.	205	0,1261			205	0,1261														
18	OTP BANKA SLOVENSKO, A.S.	377	0,2317			377	0,2317														
19	ING BANK NV Holandsko	902	0,5536			902	0,5536														
20	BlackRock Inc.	2 137	1,3120					2 137	1,3120												
21	INTESA SANPAOLO SPA	675	0,4146			675	0,4146														
22	Československá obchodná banka, a.s.	13 469	8,2692			1 027	0,6307							12 442	7,6385						
23	REPUBLIC OF LITHUANIA	5 876	3,6078			5 876	3,6078														
24	LLOYDS TSB BANK PLC	1 251	0,7680			1 251	0,7680														
25	LUDOVÁ BANKA, A.S.	5 092	3,1264			650	0,3991							4 442	2,7273						
26	MORGAN STANLEY	1 038	0,6372			1 038	0,6372														
27	NOVA LJUBLJANSKA BANK DD	4 634	2,8452			4 634	2,8452														
28	PHILIPS ELECTRONICS NV	1	0,0005	1	0,0005																
29	ROMANIA GOVERNMENT	8 171	5,0164			8 171	5,0164														
30	SWEDISH HOUSING FIN CORP	1 403	0,8615			1 403	0,8615														
31	SID BANKA EXPORT AND DEV	4 372	2,6844			4 372	2,6844														
32	REPUBLIKA SLOVENIJA	3 467	2,1285			3 467	2,1285														
33	MINISTERSTVO FINANCIJ SR	7 239	4,4441			7 239	4,4441														
34	MINISTERSTVO FINANCIJ SR	36	0,0220			36	0,0220														
35	MINISTERSTVO FINANCIJ SR	3 529	2,1666			3 529	2,1666														
36	MINISTERSTVO FINANCIJ SR	1 036	0,6363			1 036	0,6363														
37	MINISTERSTVO FINANCIJ SR	19	0,0114			19	0,0114														
38	REPUBLIKA SLOVENIJA	2 593	1,5917									2 593	1,5917								
39	MINISTERSTVO FINANCIJ SR	9 182	5,6370			9 182	5,6370														
40	MINISTERSTVO FINANCIJ SR	16 914	10,3842			16 914	10,3842														
41	MINISTERSTVO FINANCIJ SR	2 809	1,7246			2 809	1,7246														
42	REPUBLIKA SLOVENIJA	292	0,1794			292	0,1794														
43	MINISTERSTVO FINANCIJ SR	4 078	2,5037									4 078	2,5037								
44	SLOVENSKÁ SPORITELŇA, A.S.	701	0,4303			701	0,4303														
45	TATRA BANKA, A.S.	7 942	4,8762			650	0,3993							7 292	4,4769						
46	TELEFONICA EMISIONES SAU	872	0,5351			872	0,5351														
47	UNICREDIT SPA	502	0,3082			502	0,3082														
48	WÚB, A.S.	1 629	1,0002			1 629	1,0002														
49	ING BANK N.V., pobočka zahraničnej banky	2 646	1,6244											2 646	1,6244						
50	UNICREDIT BANK SLOVAKIA A.S.	4 584	2,8142											4 584	2,8142						
51	HSBC BANK plc, pobočka zahraničnej banky	2 616	1,6062											2 616	1,6062						
52	SLOVENSKÁ SPORITELŇA, A.S.	12 163	7,4676											12 163	7,4676						
53	VŠEOBECNÁ ÚVEROVÁ BANKA, A.S.	12 118	7,4400											12 118	7,4400						

**Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.,
PROSPERITA akciový dôchodkový fond**

3. Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov v dôchodkovom fonde

Počet sporiteľov spolu	Objem príspevkov v eurách spolu	Objem penále v eurách spolu	Počet sporiteľov podľa pohlavia		Počet sporiteľov podľa spôsobu		Zmena stavov sporiteľov				
			muži	ženy	aktívny	pasívny	medzi DF v rámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrtnia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
57 445	15 050 334	0	30 254	27 191	40 008	17 437	3	3 429	92	669	0

4. Výkaz pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	185
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	178
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	ostatné záväzky	6	7
2.	Vlastné imanie	7	162 696
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	8	162 696
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	10	162 881

**Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.,
PROSPERITA akciový dôchodkový fond**

5. Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	1 808
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	1
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	576
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	1 175
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	56
2.	Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy	6	
3.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	7	
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	652
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	588
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	14
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	50
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	2
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	1
c)	nástroje peňažného trhu	16	1
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	18	650
7.	Zisk/strata z obchodov určených na obmedzenie devízového rizika	19	0
a)	swapy	20	
b)	forwardy	21	
c)	opcie	22	
8.	Zisk/strata z devízových operácií	23	
9.	Zisk/strata z predaja iného majetku	24	
10.	Iné výnosy	25	69
a)	výnosy z rozpustenia prostriedkov na garančnom účte	26	69
b)	výnosy z majetku doplneného zo zdrojov dôchodkovej správcovskej spoločnosti	27	
c)	ostatné výnosy	28	
11.	Iné náklady	29	200
12.	Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde	30	
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	31	2 327

**Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.,
PROSPERITA akciový dôchodkový fond**

6. Účtovná závierka dôchodkového fondu k 30.6.2012

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	160 235 353	161 230 136
1.	Dlhopisy	102 440 024	104 110 623
a)	bez kupónov	6 670 603	35 994 169
b)	s kupónmi	95 769 421	68 116 454
2.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	794	830
a)	obchodovateľné akcie	794	830
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
3.	Podielové listy	2 136 985	-
a)	otvorených podielových fondov	2 136 985	-
b)	ostatné	-	-
4.	Krátkodobé pohľadávky	55 657 550	57 118 683
5.	Obrátené repoobchody	-	-
6.	Deriváty	-	-
7.	Drahe kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	2 645 845	2 928 439
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 645 845	2 928 439
9.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	162 881 198	164 158 575

x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 6)	184 953	204 663
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	177 619	204 663
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Ostatné záväzky	7 334	-
II.	Vlastné imanie	162 696 245	163 953 912
7.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ /Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	162 696 245	163 953 912
a)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	2 327 068	1 891 606
	Pasíva spolu	162 881 198	164 158 575

**Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.,
PROSPERITA akciový dôchodkový fond**

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Porovnateľné účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	1 807 629	1 203 496
1.1.	úroky	1 807 629	1 203 496
1.2.	výsledok zaistenia	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	5 120	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	38	5 150
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	38	5 150
3.2.	výsledok zaistenia		-
4./a.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	645 410	(183 579)
5./b.	Zisk/strata z operácií s devízami	172	(455)
6/c.	Zisk/strata z derivátov	-	-
7/d.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8/e.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	68 883	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	2 527 252	1 024 612
f.	Transakčné náklady	(1 165)	-
g.	Bankové a iné poplatky	(186)	-
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	2 525 901	1 024 612
h.	Náklady na financovanie fondu	(6)	(1 172)
h.1.	náklady na úroky	-	-
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
h.3.	náklady na dane a poplatky	(6)	(1 172)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	2 525 895	1 023 440
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	(177 619)	-
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(21 208)	-
A.	Zisk alebo strata	2 327 068	1 023 440

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s., PROSPERITA akciový dôchodkový fond

7. Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2012	Hodnota v tis. eur k 31.12.2011	Hodnota v tis. eur k 31.12.2010
a	b	c	1	2	3
I.	Investičný majetok	1	160 235	161 230	136 446
1.	Dlhopisy	2	102 440	104 110	92 957
a)	bez kupónov	3	6 671	35 994	61 531
b)	s kupónmi	4	95 769	68 116	31 426
2.	Akcie	5	1	1	1 304
3.	Podielové listy	6	2 137		
a)	otvorených podielových fondov	7			
b)	ostatné	8	2 137		
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	55 657	57 119	42 186
5.	Dlhodobé pohľadávky	10			
6.	Deriváty	11			
II.	Neinvestičný majetok	12	2 646	2 928	363
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	13	2 646	2 928	363
8.	Ostatný majetok	14			
	Aktíva v dôchodkovom fonde celkom	15	162 881	164 159	136 809
I.	Závazky	16	185	205	179
1.	Závazky voči bankám	17			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	18			
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	19	178	205	179
4.	Závazky z derivátových operácií	20			
5.	Ostatné záväzky	21	7		
II.	Vlastné imanie	22	162 696	163 954	136 630
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	23	162 696	163 865	136 568
2.	Dôchodkové jednotky na garančnom účte	24	0	89	62
	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	25	162 881	164 159	136 809

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2012	Hodnota v tis. eur k 30.6.2011	Hodnota v tis. eur k 30.6.2010
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	1 808	1 144	712
2.	Výnosy z podielových listov	2	5		
3.	Výnosy z dividend	3		5	
4.a	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	4	645	-184	-60
5.b	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	5	0	0	1
6.c	Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií	6			0
7.d	Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	7			
8.e	Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov	8	69	60	
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	9	2 527	1 025	653
f	Náklady na financovanie fondu	10	200		
III.	Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	11	1 025	1 025	653
g	Dane	12		1	34
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu	13	2 327	1 023	619

**Dôchodková správcovská spoločnosť
Poštovej banky, d.s.s., a.s.,
Dvořákovo nábrežie 4
811 02 Bratislava**

Priebežná účtovná zvierka dôchodkového fondu:

**Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s.,
a.s., PROSPERITA akciový dôchodkový fond
k 30. júnu 2012**

S Ú V A H A
dôchodkového fondu
k 30.6.2012
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	160 235 353	161 230 136
1.	Dlhopisy	102 440 024	104 110 623
a)	bez kupónov	6 670 603	35 994 169
b)	s kupónmi	95 769 421	68 116 454
2.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	794	830
a)	obchodovateľné akcie	794	830
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
3.	Podielové listy	2 136 985	-
a)	otvorených podielových fondov	2 136 985	-
b)	ostatné	-	-
4.	Krátkodobé pohľadávky	55 657 550	57 118 683
5.	Obrátené repoobchody	-	-
6.	Deriváty	-	-
7.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	2 645 845	2 928 439
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 645 845	2 928 439
9.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	162 881 198	164 158 575

x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 6)	184 953	204 663
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	177 619	204 663
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Ostatné záväzky	7 334	-
II.	Vlastné imanie	162 696 245	163 953 912
7.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ /Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	162 696 245	163 953 912
a)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	2 327 068	1 891 606
	Pasíva spolu	162 881 198	164 158 575

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
dôchodkového fondu
za 6 mesiacov roku 2012
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Porovnateľné účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	1 807 629	1 203 496
1.1.	úroky	1 807 629	1 203 496
1.2.	výsledok zaistenia	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	5 120	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	38	5 150
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	38	5 150
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./a.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	645 410	(183 579)
5./b.	Zisk/strata z operácií s devízami	172	(455)
6/c.	Zisk/strata z derivátov	-	-
7/d.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8/e.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	68 883	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	2 527 252	1 024 612
f.	Transakčné náklady	(1 165)	-
g.	Bankové a iné poplatky	(186)	-
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	2 525 901	1 024 612
h.	Náklady na financovanie fondu	(6)	(1 172)
h.1.	náklady na úroky	-	-
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
h.3.	náklady na dane a poplatky	(6)	(1 172)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	2 525 895	1 023 440
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	(177 619)	-
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(21 208)	-
A.	Zisk alebo strata	2 327 068	1 023 440

Poznámky na stranách 3 až 19 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Poznámky
individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 30. júnu 2012

v - eurocentoch - celých eurách

Za obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 do

Za bezprostredne predchádzajúce obdobie od do

Dátum vzniku účtovnej jednotky

Účtovná závierka

*) - riadna
 - mimoriadna
 - priebežná

Účtovná závierka

*) - zostavená
 - schválená

IČO

DIČ

Kód SK NACE

. .

Názov správcovskej spoločnosti

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s.

Názov spravovaného fondu

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s. PROSPERITA akciový dôchodkový fond

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

Dvořákovo nábřeží

Číslo

PSČ

Názov obce

Bratislava


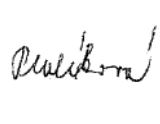
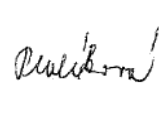
Číslo telefónu

/

Číslo faxu

E-mailová adresa

e v a . p l u l i k o v a @ d s s p a b k . s k

Zostavené dňa: 15.8.2012	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválené dňa:			

A. Všeobecné informácie o fonde

1. Údaje o fonde

Názov vyváženého dôchodkového fondu

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., PROSPERITA akciový dôchodkový fond (ďalej len „fond“). Legislatívnou zmenou zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej aj „zákon o sds“) došlo v priebehu roku 2012 k premenovaniu fondu z rastového na akciový.

Druh fondu

Fond má formu akciového dôchodkového fondu podľa zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej aj „zákon o sds“).

Fond nemá právnu subjektivitu, je denominovaný v eurách (EUR).

Predpokladaná doba jeho trvania

Fond je vytvorený na neurčitý čas. Bol vytvorený dňa 22.03.2005 v deň pripísania prvého príspevku na bežný účet fondu u depozitára. Dátum založenia fondu je 01.01.2005.

Popis činnosti fondu

Majetok vo fonde je spoločným majetkom sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia (ďalej „sporiteľov“), pričom podiel sporiteľa na tomto majetku je vyjadrený pomerom dôchodkových jednotiek na osobnom dôchodkovom účte sporiteľa ku všetkým dôchodkovým jednotkám tohto dôchodkového fondu.

Majetok v dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku v dôchodkovom fonde a ochranu sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia.

Investičná stratégia fondu

Peňažné prostriedky zhromaždené vo fonde sú investované predovšetkým do nástrojov peňažného trhu s krátkou dobou do splatnosti a do krátkodobých dlhových cenných papierov. Časť portfólia fondu môžu tvoriť iné nástroje peňažného trhu, iné dlhové cenné papiere, ako aj akcie európskych a amerických spoločností s vysokou trhovou kapitalizáciou a vysokým ratingom. Cieľom investičnej stratégie fondu je dosahovanie maximálneho kladného zhodnotenia hodnoty dôchodkovej jednotky v polročnom časovom horizonte v súlade so stanovenou referenčnou hodnotou pri súčasnej minimalizácii rizika investičných nástrojov v portfóliu fondu. Cieľ investičnej stratégie dosahuje dôchodková správcovská spoločnosť predovšetkým akumuláciou výnosov z úročených finančných nástrojov a dôkladným riadením durácie a citlivosti na kreditné riziko týchto finančných nástrojov. Prostriedky vo fonde sú investované tak, aby očakávaný akumulovaný výnos maximálne pokrýval riziká spojené s investovaním do finančných nástrojov s prihliadnutím na referenčnú hodnotu a polročný investičný horizont. Dôchodková správcovská spoločnosť nadobúda do majetku fondu cenné papiere a investičné nástroje so splatnosťou prevyšujúcou investičný horizont a akciové investície, len ak je to v súlade s cieľom investičnej stratégie a budú to umožňovať výnosovo-rizikové charakteristiky týchto finančných nástrojov.

Majetok vo fonde je investovaný do akciových, dlhopisových a peňažných investícií. Zloženie majetku sa odlišuje od zloženia referenčnej hodnoty maximálne v rozsahu stanovenom Národnou bankou Slovenska v osobitnom všeobecne záväznom právnom predpise. Majetok, ktorý nie je zabezpečený voči devízovému riziku, predstavuje najviac 50 % čistej hodnoty majetku vo fonde.

Depozitár fondu

Depozitárom fondu je ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky, so sídlom Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava, IČO: 30 844 754.

2. Údaje o správcovskej spoločnosti:

Obchodné meno správcovskej spoločnosti

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s. (ďalej „Spoločnosť“) so sídlom Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, IČO 35 904 305.

Vznik spoločnosti

Spoločnosť bola založená dňa 28. júna 2004 na dobu neurčitú.

V obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. je zapísaná v odd. Sa, vložka 3443/B s dňom vzniku 20. októbra 2004.

Povolenie na vznik a činnosť Spoločnosti bolo udelené Úradom pre finančný trh dňa 7. októbra 2004 č. GRUFT-006/2004/PDSS.

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti

Poštová banka, a.s. so sídlom Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava, PSČ 811 02, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, odd. Sa, vložka č. 501/B.

Obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny

ISTROKAPITÁL SE so sídlom 41 – 43 Klimentos Street, 1061 Nicosia, Cyprus.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1. Princíp zostavenia účtovnej závierky

Účtovná závierka fondu k 30. júnu 2012 bola zostavená ako priebežná účtovná závierka podľa § 18 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2012 do 30. júna 2012 na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania fondu. Bezprostredne predchádzajúce obdobie je obdobie od 1. januára 2011 do 31. decembra 2011 a porovnateľným účtovným obdobím je obdobie od 1. januára 2011 do 30. júna 2011.

Valné zhromaždenie schválilo účtovnú závierku fondu za bezprostredne predchádzajúce obdobie od 1. januára 2011 do 31. decembra 2011 dňa 11.6.2012.

2. Účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovná závierka fondu k 30. júnu 2012, ktorá pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke, bola zostavená v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007-74, 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 osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších zmien a doplnkov.

Účtovná závierka fondu bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazuje v období, s ktorým súvisí.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „EUR“), všetky zostatky sú uvedené eurách, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Spoločnosť vedie účtovníctvo fondu oddelene od svojho majetku a od majetku v iných dôchodkových fondoch, ktoré Spoločnosť vytvorila a spravuje.

Zásady hospodárenia s majetkom, oceňovanie majetku a použitie účtovných zásad a metód v dôchodkovom fonde je v súlade s platným zákonom o účtovníctve, ostatnými všeobecne záväznými predpismi a štatútom fondu.

2.1. Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve fondu obsahujú dlhopisy, pokladničné poukážky, podielové listy a akcie, 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. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/ strata z operácií s cennými papiermi“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh, a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade 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.

Ak hodnotu dlhového cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení a vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 48/2005 určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom a inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

Pri oceňovaní akcií a podielových listov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad založený na dividendovom modeli. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty, ocenenie je v cene obstarania upravené o zníženie hodnoty.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.2. 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 a iných položiek.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa krátkodobé 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.

V súvahe sú pod krátkodobými pohľadávkami vykázané aj vklady s dohodnutou dobou splatnosti do dvoch rokov.

2.3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

2.4. Ostatný majetok

Ostatný majetok predstavuje majetok, ktorý nie je vytvorený primárne na účel zhodnocovania majetku sporiteľov. Tvoria ho krátkodobé pohľadávky voči tretím stranám a iným fondom Spoločnosti a iné položky.

Ostatný majetok je pri prvotnom vykázaní ocenený v reálnej hodnote, diskontovaný efektívnou úrokovou mierou. Krátkodobé pohľadávky, ktoré sa neoceňujú reálnou hodnotou sa oceňujú menovitou hodnotou.

2.5. Záväzky

Záväzky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu výplat sporiteľom, prestupov medzi fondmi Spoločnosti a fondmi iných dôchodkových správčovských spoločností, odplaty dôchodkovej správčovskej spoločnosti, odplaty depozitárovi a iné položky.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použítú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré sa neoceňujú reálnou hodnotou sa oceňujú menovitou hodnotou.

2.6. Daň z príjmov

Pri zdaňovaní postupuje fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o daniach z príjmov. Podľa § 12 predmetného zákona sú predmetom dane daňovníka, ktorý je dôchodkovou správčovskou spoločnosťou a vytvára a spravuje dôchodkové fondy, len príjmy dôchodkovej správčovskej spoločnosti. Z toho dôvodu fond neúčtuje o splatnej a odloženej dani z príjmov.

2.7. Cudzia mena

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá ku dňu prvotného vykázania referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB).

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom vyhláseným ECB v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom ECB k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z devízových operácií“.

2.8. Dôchodkové jednotky

Podľa § 75 ods. 5 zákona o sds sa aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky v deň výpočtu určí ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu.

Fond účtuje o dôchodkových jednotkách na príslušnom účte účtovej skupiny 50 ako „Dôchodkové jednotky“, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu.

2.9. Vykazovanie výnosov a nákladov

Fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Nákladmi fondu sú najmä:

- a) náklady z operácií s cennými papiermi
- b) dane vzťahujúce sa na majetok fondu,
- c) poplatky subjektu, ktorý zabezpečuje vyrovnanie obchodov s finančnými nástrojmi,
- d) poplatky za vedenie bežných účtov a vkladových účtov v bankách,
- e) poplatky obchodníkom s cennými papiermi,
- f) poplatky centrálnemu depozitárovi spojené so správou cenných papierov, alebo inej osobe, ktorá zabezpečuje správu cenných papierov mimo územia Slovenskej republiky,
- g) pomerná časť odplaty za výkon činnosti depozitára, ktorá zodpovedá podielu majetku vo fonde k celkovému majetku spravovaného DSS.

Výnosy fondu sú najmä:

- a) výnosy z predaja cenných papierov,
- b) prijaté úroky z vkladových a bežných účtov v bankách,
- c) prijaté výnosy z cenných papierov,
- d) výnosy z operácií na finančnom trhu.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradenia úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.10. Poplatky

Dôchodková správcovská spoločnosť má právo na odplatu za:

- správu dôchodkového fondu
- vedenie osobného dôchodkového účtu
- zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde.

Odplata za správu dôchodkového fondu za jeden kalendárny rok správy dôchodkového fondu je 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku vo fonde. Dôchodková správcovská spoločnosť je povinná určiť pomernú časť odplaty za správu každý pracovný deň.

Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu je 1% zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb.

Odplata za zhodnotenie majetku fondu sa určuje každý pracovný deň a je stanovená vo výške 5,6% zo zhodnotenia majetku vo fonde. Na účely výpočtu výšky odplaty dôchodkovej správcovskej spoločnosti vo fonde sa zhodnotením majetku rozumie kladný výsledok pomeru predbežnej aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky a maximálnej aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky za posledné tri kalendárne roky (najsťôr od 1.4.2012) zníženého o hodnotu 1.

2.11. Deň uskutočnenia účtovného prípadu

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia kúpy, ak dohodnutá doba medzi uzavretím zmluvy a dohodnutým vyrovnaním obchodu nie je dlhšia ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných obchodných zvyklostí na príslušnom trhu. Ak je táto doba dlhšia, dňom uskutočnenia účtovného prípadu je prvý deň lehoty, počas ktorej má byť obchod podľa dohody vyrovnaný.

C. Prehľad o peňažných tokoch

	Bežné účtovné obdobie	Porovnateľné účtovné obdobie
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
Uhradené pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (+)	2 275 644	1 019 545
Uhradené záväzky z úrokov, odplát a provízií (-)	(508 526)	(402 964)
Výnosy z dividend (+)	38	5 150
Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+)	60 948 621	53 281 209
Pohľadávky za predané cenné papiere a drahé kovy (-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)	(61 370 015)	(54 522 036)
Záväzky na zaplatenie kúpnej ceny FN (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(22 559)	-
Záväzky voči dodávateľom (+)	7 334	-
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(6)	(1 172)
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	1 330 531	(620 268)
Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	1 598 691	(10 595 797)
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	1 598 691	(10 595 797)
Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	15 050 334	14 946 971
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(18 262 323)	(1 861 896)
Dedičstvá (-)	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
Zaplatené splátky dlhodobých úverov (-/+)	-	-
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(3 211 989)	13 085 075
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	172	(455)
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(282 595)	1 868 555
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	2 928 439	363 289
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	2 645 844	2 231 844

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Porovnateľné účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	163 953 912	136 629 604
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	4 663 820 800	3 935 348 620
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,0352	0,0347
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	15 050 334	14 946 971
2.	Zisk alebo strata fondu	2 327 068	1 023 440
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu, vedenie fondu a zhodnotenie fondu	(372 746)	(370 758)
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(18 262 323)	(1 861 896)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(1 257 667)	13 737 757
A.	Čistý majetok na konci obdobia	162 696 245	150 367 361
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek	4 560 675 661	4 300 238 497
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,0357	0,0350

E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

Aktíva

1. Dlhopisy a ich členenie

Číslo riadku	1. I. Dlhopisy podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	2 592 538	2 491 600
4.	Do jedného roku	9 352 238	21 936 639
5.	Do dvoch rokov	4 471 353	5 705 894
6.	Do piatich rokov	54 297 579	35 685 651
7.	Nad päť rokov	31 726 316	38 290 839
	Spolu	102 440 024	104 110 623

Číslo riadku	1.II. Dlhopisy podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	5 136 302	18 632 046
2.	Do troch mesiacov	4 569 770	6 509 898
3.	Do šiestich mesiacov	12 265 355	25 014 196
4.	Do jedného roku	28 549 001	13 474 291
5.	Do dvoch rokov	25 713 914	36 705 122
6.	Do piatich rokov	25 510 438	3 757 799
7.	Nad päť rokov	695 244	17 271
	Spolu	102 440 024	104 110 623

Číslo riadku	1.III.Dlhopisy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	6 670 603	35 994 169
1.1.	nezaložené	6 670 603	35 994 169
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	95 769 421	68 116 454
2.1.	nezaložené	95 769 421	68 116 454
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	102 440 024	104 110 623

2. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach a ich členenie

Číslo riadku	2.a).I. Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obchodovateľné akcie	794	830
1.1.	nezaložené	794	830
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-

Číslo riadku	2.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	794	830
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	794	830

3. Podielové listy a ich členenie

Číslo riadku	3.I. Podielové listy (PL)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	2 136 985	-
1.1.	nezaložené	2 136 985	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1	nezaložené	-	-
2.2	založené v repoobchodoch	-	-
2.3	založené	-	-
	Spolu	2 136 985	-

Číslo riadku	3.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	2 136 985	-
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	2 136 985	-

4. Krátkodobé pohľadávky a ich členenie

Číslo riadku	4.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	2 925 537	9 625 844
4.	Do jedného roku	43 067 627	47 492 839
5.	Do dvoch rokov	9 664 386	-
	Spolu	55 657 550	57 118 683

Číslo riadku	4.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	12 496 066	9 560 367
2.	Do troch mesiacov	11 324 876	16 643 901
3.	Do šiestich mesiacov	9 050 575	7 410 554
4.	Do jedného roku	13 121 648	23 503 861
5.	Do dvoch rokov	9 664 385	-
	Spolu	55 657 550	57 118 683

Číslo riadku	4.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti - zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	55 657 550	57 118 683
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	55 657 550	57 118 683

Číslo riadku	4.IV. Krátkodobé pohľadávky podľa druhu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Termínované vklady - istina	55 026 681	56 625 372
2.	Úroky z termínovaných vkladov	630 869	493 311
	Spolu	55 657 550	57 118 683

5. Prehľad peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov

Číslo riadku	8.I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	2 645 845	2 928 439
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	2 645 845	2 928 439
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	2 645 845	2 928 439

Číslo riadku	8.II. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov podľa meny	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	2 639 451	2 922 217
2.	USD	6 391	6 219
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	3	3
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	2 645 845	2 928 439

Pasíva

1. Prehľad krátkodobých záväzkov a ich členenie

Číslo riadku	3. I. Záväzky voči správcovskej spoločnosti podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	52 052	72 742
2.	Do troch mesiacov	125 567	131 921
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	177 619	204 663

Číslo riadku	3. II. Záväzky voči správcovskej spoločnosti podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	177 619	204 663
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	177 619	204 663

Číslo riadku	3. III. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky za vedenie osobného dôchodkového účtu	-	77 757
2.	Poplatky za správu fondu	118 841	120 505
3.	Poplatky za zhodnotenie majetku fondu	58 778	6 401
	Spolu	177 619	204 663

Číslo riadku	6.I. Ostatné záväzky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	7 334	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	7 334	-

Číslo riadku	6.II. Ostatné záväzky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	7 334	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	7 334	-

Číslo riadku	6.III. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z poplatkov za správu a úschovu cenných papierov	3 360	-
2.	Záväzky z poplatkov depozitára	3 974	-
	Spolu	7 334	-

Výkaz ziskov a strát

1. Výnosy z úrokov

Číslo riadku	1.Úroky	Bežné účtovné obdobie	Porovnateľné účtovné obdobie
1.	Bežné účty	1 238	10 682
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady	575 381	436 439
4.	Dlhové cenné papiere	1 231 010	756 375
	Spolu	1 807 629	1 203 496

2. Výnosy z podielových listov

Číslo riadku	2.Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Porovnateľné účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	5 120	-
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	5 120	-

3. Výnosy z dividend

Číslo řádku	3. Dividendy	Bežné účtovné obdobie	Porovnateľné účtovné obdobie
1.	EUR	38	5 150
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	38	5 150

4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

Číslo řádku	4./a. Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	Bežné účtovné obdobie	Porovnateľné účtovné obdobie
1.	Akcie		(2 426)
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		(77 020)
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere		(104 133)
4.	Podielové listy		-
	Spolu	645 410	(183 579)

5. Zisk/strata z devízových operácií

Číslo řádku	5./b. Zisk/(strata) z devízových operácií	Bežné účtovné obdobie	Porovnateľné účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	172	(455)
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	172	(455)

6. Zisk/strata z operácií s iným majetkom

Číslo riadku	8./e. Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	Bežné účtovné obdobie	Porovnateľné účtovné obdobie
1.	Rozpustenie garančného fondu	59 695	-
	Spolu	59 695	-

7. Bankové a iné poplatky

Číslo riadku	I.g. Bankové a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Porovnateľné účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	186	-
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	186	-

8. Náklady na financovanie fondu

Číslo riadku	II.h.3. Náklady na dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Porovnateľné účtovné obdobie
1.	Daň z dividend	(6)	(1 172)
	Spolu	(6)	(1 172)

9. Náklady na odplatu za správu fondu

Číslo riadku	III.i. Náklady na odplatu za správu fondu	Bežné účtovné obdobie	Porovnateľné účtovné obdobie
1.	Poplatky za správu fondu	(118 841)	-
2.	Poplatky za zhodnotenie majetku fondu	(58 778)	-
	Spolu	(177 619)	-

10. Náklady na odplaty za služby depozitára

Číslo riadku	III.j. Náklady na odplaty za služby depozitára	Bežné účtovné obdobie	Porovnateľné účtovné obdobie
1.	Poplatky za správu a úschovu cenných papierov	(9 277)	-
2.	Poplatky depozitára	(11 931)	-
	Spolu	(21 208)	-

F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)

Fond nemá iné aktíva a pasíva, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach.

G. Ostatné poznámky

Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky

S účinnosťou od 1. septembra 2012 boli NR SR prijaté ďalšie legislatívne zmeny v zákone o sds, predovšetkým:

- otvorenie II. piliera na obdobie 5 mesiacov
- zníženie príspevkov z 9% na 4%

Po 30. júni 2012 nenastali v dôchodkovom fonde ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.