



Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.
PERSPEKTÍVA indexový 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.,
PERSPEKTÍVA indexový dôchodkový fond**

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

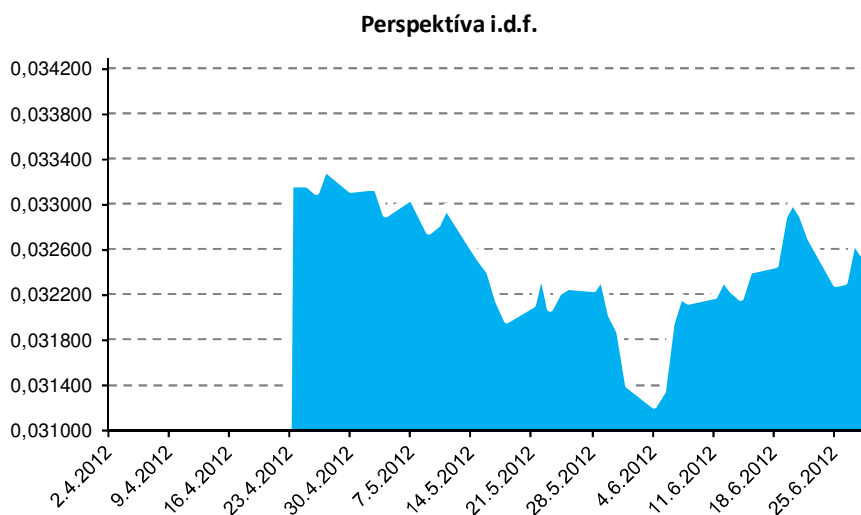
Majetok v dôchodkovom fonde PERSPEKTÍVA bol v prvom polroku 2012 investovaný do ETF ISHARES MSCI EU. Z pohľadu investičnej stratégie bol zvolený prístup alokácie s prihliadnutím na jeho krátkosť vytvorenia a na objem majetku v dôchodkovom fonde s dôrazom na primerané zhodnotenie majetku fondu. Na kapitálovom 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., PERSPEKTÍVA indexový dôchodkový fond

2. Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

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		
	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 zrejme, 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		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6		
	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		
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. c) zákona	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 zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	8		
	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	58	83,3360
Cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona	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 zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vyda	12		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	13		
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	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 zrejme, 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		
	Vydané alebo zaručené členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi	18		
	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	Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	24	12	16,6640
	Peňažné prostriedky na bežnom účte u depozitára	25		
	Peňažné prostriedky na vkladovom účte u depozitára	26		
Bežné účty a vkladové účty podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	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	27		
	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	28		
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 nespĺnili 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	69	100,0000
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		34		
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		35	69	100,0000

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s., PERSPEKTÍVA indexový dôchodkový fond

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	69	100,0000					58	83,3360					12	16,6640						
2	BlackRock Inc.	58	83,3360					58	83,3360												
3	ING BANK N.V., pobočka zahraničnej banky	12	16,6640											12	16,6640						

č. r.	Sektory klasifikácie ekonomických činností	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	69,0950	100,0000					57,5810	83,3360					11,5140	16,6640						
2		649	69,0950	100,0000				58	83,3360					12	16,6640						

č. r.	Štáty	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
1a	České štáty	69	100,0000					58	83,3360					12	16,6640						
1b	Nemecké štáty																				
1	CELKOM	69	100,0000					58	83,3360					12	16,6640						
2	IE	58	83,33599		0		0	58	83,33599		0		0	0	0		0		0		0
3	SK	12	16,66401		0		0		0		0		0	12	16,66401		0		0		0

č. r.	Zostatková fixácia úrokových mier	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	Majetok denominovaný v EUR																				
2	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	12	16,6640											12	16,6640						
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane																				
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane																				
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																				
6	od 1 do 3 rokov vrátane																				
7	od 3 do 5 rokov vrátane																				
8	od 5 do 10 rokov vrátane																				
9	od 10 do 15 rokov vrátane																				
10	nad 15 rokov																				
11	nedefinované	58	83,3360					58	83,3360												
12	CELKOM	69	100,0000					58	83,3360					12	16,6640						

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s., PERSPEKTÍVA indexový 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		úmrčia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
21	1 850	0	13	8	16	5	0	0	6	1	0

4. Výkaz pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	0
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	ostatné záväzky	6	
2.	Vlastné imanie	7	69
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	8	69
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	10	69

**Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.,
PERSPEKTÍVA indexový dôchodkový fond**

5. Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota vtis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	0
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
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	1
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	1
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	0
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	18	1
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	0
a)	výnosy z rozpustenia prostriedkov na garančnom účte	26	
b)	výnosy z majetku doplneného zo zdrojov dôchodkovej správcovskej spoločnosti	27	
c)	ostatné výnosy	28	
11.	Iné náklady	29	
12.	Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde	30	
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	31	1

**Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.,
PERSPEKTÍVA indexový 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)	57 581	-
1.	Dlhopisy	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
a)	obchodovateľné akcie	-	-
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	57 581	-
a)	otvorených podielových fondov	57 581	-
b)	ostatné	-	-
4.	Krátkodobé pohľadávky	-	-
5.	Obrátené repoobchody	-	-
6.	Deriváty	-	-
7.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	11 514	-
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	11 514	-
9.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	69 095	-

x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 6)	60	-
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	8	-
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Ostatné záväzky	52	-
II.	Vlastné imanie	69 035	-
7.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ /Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	69 035	-
a)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	1 306	-
	Pasíva spolu	69 095	-

**Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.,
PERSPEKTÍVA indexový dôchodkový fond**

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Porovnateľné účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	-	-
1.1.	úroky	-	-
1.2.	výsledok zaistenia	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./a.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	1 519	-
5./b.	Zisk/strata z operácií s devízami	-	-
6/c.	Zisk/strata z derivátov	-	-
7/d.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8/e.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	1 519	-
f.	Transakčné náklady	(200)	-
g.	Bankové a iné poplatky	-	-
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	1 319	-
h.	Náklady na financovanie fondu	-	-
h.1.	náklady na úroky	-	-
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
h.3.	náklady na dane a poplatky	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	1 319	-
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	(8)	-
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(5)	-
A.	Zisk alebo strata	1 306	-

**Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.,
PERSPEKTÍVA indexový dôchodkový fond**

7. Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkových fondoch

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	58	-	-
1.	Dlhopisy	2	0	-	-
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4			
2.	Akcie	5	0	-	-
3.	Podielové listy	6	58	-	-
a)	otvorených podielových fondov	7			
b)	ostatné	8	58	-	-
4.	Krátkodobé pohľadávky	9			
5.	Dlhodobé pohľadávky	10			
6.	Deriváty	11			
II.	Neinvestičný majetok	12	11	-	-
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	13	11	-	-
8.	Ostatný majetok	14			
	Aktíva v dôchodkovom fonde celkom	15	69	0	0
I.	Závazky	16	0	-	-
1.	Závazky voči bankám	17			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	18			
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	19			
4.	Závazky z derivátových operácií	20			
5.	Ostatné záväzky	21			
II.	Vlastné imanie	22	69	-	-
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	23	69	-	-
2.	Dôchodkové jednotky na garančnom účte	24			
	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	25	69	0	0

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	0	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	2			
3.	Výnosy z dividend	3	0	-	-
4.a	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	4	1	-	-
5.b	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	5			
6.c	Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií	6			
7.d	Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	7			
8.e	Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov	8	0	-	-
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	9	1	-	-
f	Náklady na financovanie fondu	10			
III.	Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	11	0	-	-
g	Dane	12	0	-	-
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu	13	1	0	0

**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., PERSPEKTÍVA indexový 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)	57 581	-
1.	Dlhopisy	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
a)	obchodovateľné akcie	-	-
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	57 581	-
a)	otvorených podielových fondov	57 581	-
b)	ostatné	-	-
4.	Krátkodobé pohľadávky	-	-
5.	Obrátené repoobchody	-	-
6.	Deriváty	-	-
7.	Drahe kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	11 514	-
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	11 514	-
9.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	69 095	-

x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 6)	60	-
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	8	-
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Ostatné záväzky	52	-
II.	Vlastné imanie	69 035	-
7.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ /Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	69 035	-
a)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	1 306	-
	Pasíva spolu	69 095	-

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	-	-
1.1.	úroky	-	-
1.2.	výsledok zaistenia	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./a.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	1 519	-
5./b.	Zisk/strata z operácií s devízami	-	-
6/c.	Zisk/strata z derivátov	-	-
7/d.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8/e.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	1 519	-
f.	Transakčné náklady	(200)	-
g.	Bankové a iné poplatky	-	-
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	1 319	-
h.	Náklady na financovanie fondu	-	-
h.1.	náklady na úroky	-	-
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
h.3.	náklady na dane a poplatky	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	1 319	-
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	(8)	-
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(5)	-
A.	Zisk alebo strata	1 306	-

Poznámky na stranách 3 až 15 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. PERSPEKTÍVA indexový dôchodkový fond

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

Dvořákovo nábřeží

Číslo

PSČ

Názov obce

Bratislava

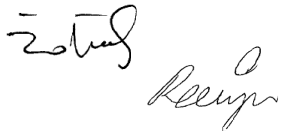


Číslo telefónu

/

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., PERSPEKTÍVA indexový 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 založeniu tohto fondu.

Druh fondu

Fond má formu indexového 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 23.4.2012 v deň pripísania prvého príspevku na bežný účet fondu u depozitára. Dátum založenia fondu je 01.04.2012.

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 kapitálových cenných papierov, podielových listov otvorených podielových fondov a cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ako aj finančných derivátov. Časť portfólia fondu môžu tvoriť nástroje peňažného trhu, peňažné prostriedky na bežných a na vkladových účtoch, dlhopisy a iné dlhové cenné papiere. Cieľom investičnej stratégie fondu je dosahovanie zhodnotenia dôchodkovej jednotky, ktoré je v maximálnej možnej miere zhodné s vývojom referenčnej hodnoty. Cieľ investičnej stratégie dosahuje dôchodková správcovská spoločnosť predovšetkým investovaním do kapitálových cenných papierov a iných finančných nástrojov umožňujúcich čo najpresnejšie kopírovanie indexov určených v referenčnej hodnote. Prostriedky vo fonde budú investované tak, aby vývoj dôchodkovej jednotky fondu pokiaľ možno čo najpresnejšie kopíroval vývoj referenčnej hodnoty. Z hľadiska teritoriálneho investovania budú investície vo fonde zamerané na európske spoločnosti, ktorých odvetvové členenie bude kopírovať členenie investícií v indexoch, z ktorých je zložená referenčná hodnota fondu. Dôchodková správcovská spoločnosť nadobúda do majetku fondu iné investičné nástroje len ak to bude v súlade s cieľom investičnej stratégie a budú to umožňovať výnosovo-rizikové charakteristiky týchto finančných nástrojov. Cieľ investičnej stratégie dosahuje dôchodková správcovská spoločnosť predovšetkým spôsobom, ktorý bude najefektívnejšie zohľadňovať veľkosť majetku fondu, veľkosť jednotlivých pozícií, aktuálne trhové podmienky resp. iné okolnosti. Kopírovanie referenčnej hodnoty sa bude zabezpečovať predovšetkým prostredníctvom investovania do finančných nástrojov naviazaných na vývoj príslušných indexov alebo prostredníctvom investovania do derivátových nástrojov kopírujúcich vývoj indexov tvoriacich referenčnú hodnotu. Finančné deriváty bude spoločnosť využívať najmä v prípade vyššieho objemu spravovaného majetku vo fonde alebo keď využitie finančných derivátov bude pre fond efektívnejšie z hľadiska rizika jednotlivých investícií a rizika fondu s prihliadnutím na náklady fondu. V prípade využitia finančných derivátov na kopírovanie referenčnej hodnoty môže majetok fondu obsahovať aj peňažné a dlhopisové investície. Peňažné a dlhopisové investície môžu spolu tvoriť maximálne 60% hodnoty majetku vo fonde. V prípade neefektívnosti využívania vyššie uvedených stratégií bude

dôchodková správcovská spoločnosť zabezpečovať kopírovanie referenčnej hodnoty aj prostredníctvom priameho nákupu aktív obsiahnutých v príslušných indexoch.

Majetok v dôchodkovom fonde je investovaný do akciových, dlhopisových a peňažných investícií, ako aj do derivátov v rozsahu zákona. Výkonnosť dôchodkovej jednotky približne zodpovedá výkonnosti referenčnej hodnoty. Najvyššia prípustná miera odchýlky výkonnosti hodnoty dôchodkovej jednotky od výkonnosti referenčnej hodnoty dôchodkového fondu je 10 %.

Podkladom pre referenčnú hodnotu fondu je akciový index MSCI Daily Net Total Return Europe Euro Index (Bloomberg ticker - MSDEE15N Index, tvorca MSCI Inc.), ktorý reprezentuje viac ako 400 európskych spoločností s vysokou a strednou trhovou kapitalizáciou zo 16-tich európskych krajín. Údaje o akciovom indexe MSCI Daily Net Total Return Europe Euro Index. sú zverejnené na www.msccibarra.com.

Takto stanovená referenčná hodnota je platná od 1.4.2012 a bude platiť minimálne do 31.3.2015.

Dôchodková správcovská spoločnosť denne sleduje výkonnosť fondu a pravidelne vykonáva vyhodnotenie porovnania výkonnosti fondu s jeho referenčnou hodnotou.

Najvyššia prípustná miera odchýlky výkonnosti hodnoty dôchodkovej jednotky od výkonnosti referenčnej hodnoty fondu je 10 %. Splnenie tejto podmienky je dôchodková správcovská spoločnosť preukázať najneskôr do troch pracovných dní kalendárneho mesiaca nasledujúceho po kalendárnom mesiaci, za ktorý sa preukazuje. V prípade nedodržania najvyššej prípustnej miery odchýlky podľa prvej vety patrí dôchodkovej správcovskej spoločnosti v nasledujúcom kalendárnom mesiaci odplata za správu fondu znížená o 50 %.

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.

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, obsahom 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 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. 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.

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

Pri oceňovaní 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. 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.

2.3. Závazky

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

Závazky 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 sa neoceňujú reálnou hodnotou sa oceňujú menovitou hodnotou.

2.4. 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 správcovskou spoločnosťou a vytvára a spravuje dôchodkové fondy, len príjmy dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Z toho dôvodu fond neúčtuje o splatnej a odloženej dani z príjmov.

2.5. 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, vzniknuté pri prepočte majetku a záväzkov v cudzej mene, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z devízových operácií“.

2.6. 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.

2.7. 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.

2.8. Poplatky

Dôchodková správcovská spoločnosť má právo na odplatu za:

- správu dôchodkového fondu
- vedenie osobného dôchodkového účtu

Odplata za správu dôchodkového fondu za jeden kalendárny rok správy dôchodkového fondu je 0,20 % 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.

2.9. 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 (+)	-	-
Uhradené záväzky z úrokov, odplát a provízií (-)	-	-
Výnosy z dividend (+)	-	-
Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+)	-	-
Pohľadávky za predané cenné papiere a drahé kovy (-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)	(56 062)	-
Záväzky na zaplatenie kúpnej ceny FN (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(205)	-
Záväzky voči dodávateľom (+)	52	-
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(56 215)	-
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 (+/-)	-	-
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	1 850	-
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	65 879	-
Dedičstvá (-)	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
Zaplatené splátky dlhodobých úverov (-/+)	-	-
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	67 729	-
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	11 514	-
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	0	-
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	11 514	-

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	0	-
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	0	-
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0	-
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	1 850	-
2.	Zisk alebo strata fondu	1 306	-
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu, vedenie fondu a zhodnotenie fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	65 879	-
II.	Nárast/pokles čistého majetku	69 035	-
A.	Čistý majetok na konci obdobia	69 035	-
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek	2 075 029	-
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,0333	-

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

Aktíva

1. Podielové listy a ich členenie

Číslo riadku	3.I. Podielové listy (PL)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	57 581	-
1.1.	nezaložené	57 581	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1	nezaložené	-	-
2.2	založené v repoobchodoch	-	-
2.3	založené	-	-
	Spolu	57 581	-

Číslo riadku	3.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	57 581	-
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	57 581	-

2. 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	11 514	-
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	11 514	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	11 514	-

Číslo riadku	8.II. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov podľa meny	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	11 514	-
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	11 514	-

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	5	-
2.	Do troch mesiacov	3	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	8	-

Číslo riadku	3. II. Záväzky voči správcovskej spoločnosti podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	8	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	8	-

Číslo riadku	3. III. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky za správu fondu	8	-
	Spolu	8	-

Číslo riadku	6.I. Ostatné záväzky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	52	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	52	-

Číslo riadku	6.II. Ostatné záväzky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	52	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	52	-

Číslo riadku	6.III. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z poplatkov za správu a úschovu cenných papierov	50	-
2.	Záväzky z poplatkov depozitára	2	-
	Spolu	52	-

Výkaz ziskov a strát

1. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

Číslo riadku	4./a. Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	Bežné účtovné obdobie	Porovnateľné účtovné obdobie
1.	Akcie		-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere		-
4.	Podielové listy	1 519	-
	Spolu	1 519	-

2. 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	(8)	-
	Spolu	(8)	-

3. 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	(2)	-
2.	Poplatky depozitára	(3)	-
	Spolu	(5)	-

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.