

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30.6.2011

Názov fondu: **OPTIMAL v.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**

Dátum zostavenia účtovnej závierky	Podpisy členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
16.08.2011	 Ing. Jozef Paška Ing. Marián Kopecký Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	 Ing. Juraj Lipták Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	 Ing. Mgr. Marta Hrdličková  Ing. Jana Dobiasová Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

OBSAH

Súvaha

Výkaz ziskov a strát

Poznámky k účtovnej závierke

OPTIMAL v.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2011

SÚVAHA K 30. JÚNU 2011

(v EUR)

Ozna- čenie	Položka	Č.r.	30.6.2011	31.12.2010
a	b	c	1	2
x	AKTÍVA	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 5)	1	414 934 319	367 975 092
1.	Dlhopisy	2	365 384 799	328 404 948
a)	<i>bez kupónov</i>	3	125 087 933	221 614 572
b)	<i>s kupónmi</i>	4	240 296 866	106 790 376
2.	Akcie	5	0	0
3.	Podielové listy	6	0	0
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	7	0	0
b)	<i>Ostatné</i>	8	0	0
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	49 486 691	39 558 442
5.	Deriváty	10	62 829	11 702
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 6 a 7)	11	8 751 182	275 135
6.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	12	8 687 841	223 225
7.	Ostatný majetok	13	63 341	51 910
	Aktíva spolu	14	423 685 501	368 250 227

Ozna- čenie	Položka	Č.r.	30.6.2011	31.12.2010
a	b	c	1	2
x	PASÍVA	x	X	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 5)	15	7 519 809	11 703
1.	Závazky voči bankám	16	0	0
2.	Závazky z presunov, prestupov a iných výplat	17	0	0
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	18	1	0
4.	Deriváty	19	62 829	11 702
5.	Ostatné záväzky	20	7 456 979	1
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 6 až 7)	21	416 165 692	368 238 524
6.	Dôchodkové jednotky	22	414 495 968	365 673 860
7.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	23	1 669 724	2 564 664
	Pasíva spolu	24	423 685 501	368 250 227

Poznámky na stranách 5 až 16 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

OPTIMAL v.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2011

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT ZA 6 MESIACOV ROKU 2011

(v EUR)

Ozna- čenie	Položka	Č.r.	1.1.2011 – 30.6.2011	1.1.2010 – 30.6.2010
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov (netto)	1	2 046 124	1 349 408
1.1.	Úroky	2	2 046 124	1 349 408
1.2.	výsledok zaistenia	3	0	0
2.	Výnosy z podielových listov	4	0	0
3.	Výnosy z dividend	5	0	0
3.1.	Dividendy	6	0	0
3.2.	výsledok zaistenia	7	0	0
4./a.	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	8	(376 403)	(43 504)
5./b.	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	9	0	0
6./c.	Zisk/(strata) z derivátových operácií	10	0	0
7./d.	Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	11	0	0
I.	Výnos z majetku vo фонде	12	1 669 724	1 305 904
e.	Náklady na dane	13	0	(18 011)
f.	Prevádzkové a ostatné prevádzkové náklady	14	0	0
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	15	1 669 724	1 287 893
g.	Náklady na financovanie fondu	16	0	0
g.1.	náklady na úroky	17	0	0
g.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	18	0	0
g.3.	náklady na dane a poplatky	19	0	0
III.	Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo фонде	20	1 669 724	1 287 893
A.	Zisk alebo strata	21	1 669 724	1 287 893

Poznámky na stranách 5 až 16 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

POZNÁMKY K 30. JÚNU 2011

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

Vytvorenie a správa dôchodkového fondu

Dôchodkový fond OPTIMAL vyvážený dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a. s. (ďalej len „dôchodkový fond“) vytvorila a spravuje dôchodková správcovská spoločnosť Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) na základe povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

V zmysle § 56 zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o sds“), vedie dôchodková správcovská spoločnosť za seba a za každý dôchodkový fond oddelené samostatné účtovníctvo a zostavuje za seba a za každý dôchodkový fond účtovnú závierku.

Dôchodkový fond nemá právnu subjektivitu.

Založenie

Správcovská spoločnosť bola založená bez výzvy na upisovanie akcií zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice N 281/04, N.z. 45259/04 zo dňa 26.5.2004. Do obchodného registra bola správcovská spoločnosť zapísaná dňa 28.9.2004 pod číslom 3425/B, oddiel Sa.

Dôchodkový fond bol založený dňa 1.1.2005 a vytvorený pripísaním prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára dňa 22.3.2005.

Hlavná činnosť

Predmetom činnosti správcovskej spoločnosti je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle zákona o sds.

Správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Správcovská spoločnosť je 100% dcérskou spoločnosťou spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. Dostojevského rad 4, 815 74 Bratislava, v sídle ktorej je možné získať konsolidovanú účtovnú závierku. Materskou spoločnosťou skupiny je Allianz Societas Europaea (ďalej „Allianz SE“), Koeniginstrasse 28, D-80802 Mníchov, Nemecko, v sídle ktorej je možné získať konsolidovanú účtovnú závierku skupiny.

Dôchodkový fond Optimal je vyvážený dôchodkový fond, v ktorom akciové investície môžu byť zastúpené v rovnomernom pomere k dlhopisovým a peňažnými investíciami spolu.

Fond je orientovaný na dosahovanie kladnej výkonnosti na každom sledovanom šesťmesačnom období v zmysle platnej legislatívy.

Depozitárom fondu je Tatra banka, a.s.

Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30.6.2011:

Predstavenstvo	
Predseda:	Ing. Jozef Paška
Členovia:	Ing. Peter Karcol Ing. Marián Kopecký
Dozorná rada	
Predseda:	Ing. Todor Todorov
Podpredseda:	Ing. Miroslav Pacher
Člen:	Mgr. Miroslav Kočan

OPTIMAL v.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2011

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania dôchodkového fondu (angl. going concern).

V súlade s ustanoveniami §56 ods. 1 zákona o sds bola účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 30.6.2011, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1.1.2010 do 30.6.2011 a poznámok k účtovnej závierke, zostavená v súlade s §17 až 23 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) ako riadna účtovná závierka.

Pri vedení účtovníctva a zostavovaní účtovnej závierky sa postupuje v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s príslušnými opatreniami MF SR, najmä 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 účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“), pokiaľ tieto nie sú v rozpore so zákonom o sds.

Účtovná závierka fondu k 31.12.2010 bola schválená valným zhromaždením správcovskej spoločnosti dňa 24.5.2011.

Použité nové účtovné metódy a zásady, dôvod ich uplatnenia a vplyv na výsledok hospodárenia a čistý majetok fondu

Spoločnosť neuplatnila v porovnaní s predošlým obdobím žiadne nové účtovné metódy a zásady.

Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky

Nasledovné účtovné zásady a metódy boli účtovnou jednotkou pri zostavovaní účtovnej závierky aplikované konzistentne:

(1) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

V závislosti od typu transakcie je dňom uskutočnenia účtovného prípadu najmä deň vykonania platby, deň zúčtovania príkazu bankou, deň pripísania peňažných prostriedkov od Sociálnej poisťovne na účet fondu, deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva a k zániku vlastníctva, deň vzniku pohľadávky alebo záväzku a deň, v ktorom dôjde k ďalším skutočnostiam, ktoré sú predmetom účtovníctva a ktoré nastali, prípadne o ktorých sú k dispozícii potrebné doklady, a ktoré tieto skutočnosti dokumentujú, alebo ktoré vyplývajú z vnútorných podmienok spoločnosti alebo z osobitných predpisov.

Pri účtovaní nákupu alebo predaja cenných papierov s obvyklým termínom dodania (spotové operácie) je dňom uskutočnenia účtovného prípadu deň dohodnutia obchodu s cenným papierom.

(2) Prepočet cudzej meny

Operácie v cudzej mene sú zaúčtované v eurách kurzom platným v deň uskutočnenia operácie.

Majetok a záväzky v cudzej mene sú prepočítané na eurá kurzom Európskej centrálnej banky (ECB) platným v deň, ku ktorému sa vykonáva ocenenie a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka dôchodkového fondu. Realizovaný kurzový zisk alebo strata z operácií v cudzej mene sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk/(strata) z devízových operácií“.

Nerealizované kurzové zisky alebo straty z prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sú vykázané taktiež v tejto položke.

(3) Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (prostriedky na bežných a vkladových účtoch splatné do 24 hodín) sa účtujú v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty položiek.

OPTIMAL v.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2011

(4) Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky sa účtujú pri ich vzniku v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravňujúcou položkou. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok.

(5) Dlhové a majetkové cenné papiere

Všetky cenné papiere v portfóliu fondu sú účtované v okamihu dohodnutia obchodu. Každý nákup a predaj cenných papierov, ktorý si vyžaduje dodanie v lehote ustanovenej nariadením alebo trhovými zvyklosťami („obvyklý“ nákup a predaj) sa vykazuje ako pohotovú operáciu. Obchody s cennými papiermi, ktoré nespĺňajú podmienku obvyklého vyrovnania na príslušnom trhu cenných papierov, sa účtujú ako finančné deriváty (termínové operácie).

Cenné papiere sú prvotne účtované v obstarávacej cene vrátane nákladov súvisiacich s ich obstaraním. Nakoľko zákon o sds ustanovuje, že v odplate správcovskej spoločnosti za správu dôchodkového fondu sú zahrnuté náklady správcovskej spoločnosti spojené so správou majetku v dôchodkovom fonde (teda aj náklady súvisiace s obstaraním cenných papierov), cenné papiere obstarané do majetku dôchodkového fondu sú pri ich obstaraní účtované bez súvisiacich nákladov.

Zmeny reálnych hodnôt týchto cenných papierov sa účtujú na príslušnom účte účtovnej skupiny 71 – Náklady na finančné činnosti, alebo na príslušnom účte účtovnej skupiny 61 – Výnosy z finančných činností a vykazuje sa ako „Čistý zisk / (strata) z operácií s cennými papiermi“ vo výkaze ziskov a strát.

Obstarávacia cena dlhových cenných papierov zahŕňa pohľadávky z časovo rozlíšených úrokov z kupónov. Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie zvyšuje o postupne dosahovaný úrok, ktorý je vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Prémia alebo diskont pri dlhových cenných papieroch sa účtuje ako úrokový náklad alebo výnos odo dňa obstarania cenného papiera do dňa predaja alebo splatnosti metódou efektívnej úrokovej miery.

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú v riadku „Výnosy z úrokov (netto)“ výkazu ziskov a strát.

Ocenenie jednotlivých cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde je uskutočňované v súlade s vyhláškou č. 246/2009 Z.z. o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde (ďalej len „vyhláška“).

Reálna hodnota cenného papiera sa určuje ako trhovú cenu vyhlásenú najneskoršie ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu je možno cenný papier predat'; pri dlhovom cennom papieri je táto cena vrátane dosiahnutého úrokového výnosu. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg). Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami zákona o sds a vyhlášky určená správcovskou spoločnosťou inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Pri použití týchto metód sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera. Ak nie je možné ani takto určiť reálnu hodnotu trhovú cenou, reálna hodnota sa určí kvalifikovaným odhadom.

(6) Deriváty

Za derivát sa považuje finančný nástroj, ktorý súčasne spĺňa nasledujúce podmienky:

- jeho reálna hodnota sa mení v závislosti od zmeny úrokovej miery, ceny cenného papiera, kurzu cudzích mien, cenového indexu, úverového indexu, ratingu alebo podobnej premennej,
- nevyžaduje začiatkové čisté investície alebo vyžaduje začiatkové čisté investície, ktoré sú nižšie ako by sa vyžadovalo pri iných druhoch finančných nástrojov, ktoré podobne reagujú na zmeny v úverových faktoroch a trhových faktoroch,
- je dohodnutý a vyrovnaný k budúcemu dátumu, pričom doba od dohodnutia obchodu do jeho vyrovnania je dlhšia ako pri spotovej operácii.

Podľa zámeru, s ktorým boli deriváty dohodnuté, sa členia na:

- deriváty určené na obchodovanie,
- zabezpečovacie deriváty.

V zmysle § 81 ods.1 písmeno h) a § 83 zákona o sds možno v prospech a na ťarchu majetku v dôchodkovom fonde uskutočňovať obchody určené na obmedzenie menového rizika súvisiaceho s majetkom v dôchodkovom fonde.

OPTIMAL v.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2011

Vzhľadom na to boli všetky deriváty v majetku dôchodkového fondu obstarané ako zabezpečovacie deriváty (a takto aj pri obstaraní klasifikované), keďže spĺňali definované požiadavky pre účtovanie hedgingu:

1. zodpovedajú stratégií dôchodkového fondu v riadení rizík,
2. zabezpečovací vzťah je od začiatku formálne zdokumentovaný, pričom dokumentácia umožňuje identifikáciu zabezpečovaných nástrojov, zabezpečovacích nástrojov a zabezpečovaného rizika. Dokumentácia zároveň preukazuje efektívnosť zabezpečenia, ako aj spôsob hodnotenia efektívnosti,
3. zabezpečenie je vysoko efektívne, t.j. v priebehu zabezpečovacieho vzťahu zodpovedajú zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích nástrojov zmenám reálnych hodnôt zabezpečovaných nástrojov zodpovedajúcich zabezpečovanému riziku v rozpätí 80 % až 125 %.

Deriváty sa odo dňa dohodnutia obchodu do dňa vyrovnania obchodu účtujú na podsúvahových účtoch, pričom o reálnej hodnote derivátov sa účtuje v súvahe v samostatnej položke „Deriváty“. V deň vyrovnania obchodu sa zruší podsúvahový zápis a účtuje sa na súvahových účtoch. Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sa účtujú oproti príslušným nákladovým a výnosovým účtom účtovných skupín 71 – Náklady na finančné činnosti resp 61- Výnosy z finančných činností. Realizované zisky a straty z derivátov z efektívnej časti zabezpečenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke z efektívnej časti zabezpečenie spolu s príslušným druhom nákladov, ktorý vznikol zo zabezpečovaného nástroja. Neefektívna časť derivátov je vykázaná v položke „Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií“.

Z dôvodu prehodnotenia investičnej stratégie (v roku 2009 v dôsledku zmeny legislatívy), mnohé deriváty by už neboli naviazané na príslušné zložky majetku a stali sa by sa neefektívnymi. Správcovská spoločnosť uzavrela k týmto derivátom opačné transakcie, ktoré uzatvárajú tieto obchody. Celková súčasná hodnota derivátov v majetku fondu je rovná nule.

(7) Ostatné pohľadávky a záväzky

Ostatné pohľadávky a záväzky sa účtujú v nominálnych hodnotách. Ocenenie pohľadávok sa znižuje o pochybné a nevyžiteľné pohľadávky. Prípadné úrokové výnosy alebo náklady súvisiace s pohľadávkami alebo záväzkami sú súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok a záväzkov.

(8) Náklady

V zmysle § 63 ods. 8 zákona o sds sú v odplate správcovskej spoločnosti za správu dôchodkového fondu zahrnuté náklady správcovskej spoločnosti spojené so správou majetku v dôchodkovom fonde okrem daní vzťahujúcich sa na majetok v dôchodkovom fonde. Vzhľadom na vyššie uvedené, sú na ťarchu dôchodkového fondu účtované len náklady na finančné činnosti (najmä straty z operácií s cennými papiermi a úrokové náklady).

(9) Výnosy

Výnosy dôchodkového fondu tvoria najmä úrokové výnosy z dlhových cenných papierov, z prostriedkov na vkladových a bežných účtoch a zisky z operácií s cennými papiermi.

(10) Uvádzanie hodnôt v účtovnej závierke

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty v súvahe, výkaze ziskov a strát a v poznámkach a hodnoty nákladov alebo strát vo výkaze ziskov a strát sú uvedené v zátvorkách.

OPTIMAL v.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2011

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
(v EUR)

	Pozn.	1.1.2011 – 30.6.2011	1.1.2010 – 31.12.2010
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk/(strata)		1 669 724	2 564 664
Úpravy o:			
Úrokové výnosy (netto)		(2 046 124)	(2 766 214)
Zmeny reálnych cien CP - (nárast)/pokles		1 557 755	1 645 389
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a pasív		1 181 355	1 443 839
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:			
Cenné papiere (dlhopisy, akcie a podielové listy)		(36 134 228)	(74 218 591)
Krátkodobé pohľadávky		(9 809 021)	(15 164 287)
Deriváty		(51 127)	61 354
Ostatný majetok		(11 431)	(40 553)
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových pasív:			
Závazky voči bankám		0	0
Závazky z presunov, prestupov a iných výplat		0	(3 218)
Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti		1	(1)
Deriváty		51 127	(61 354)
Ostatné záväzky		7 456 978	1
Prijaté úroky		(476 483)	577 335
Prijaté dividendy (z akcií a podielových listov)		0	0
Odplata za správu fondu		(574 307)	(947 347)
Odplata za vedenie účtov sporiteľov		(385 467)	(761 914)
Odplata za zhodnotenie		(63 172)	(111 253)
Peňažné toky z prevádzkových činností		(38 815 775)	(89 225 990)
Peňažné toky z investičných činností		0	0
Peňažné toky z finančných činností			
Príspevky na účty sporiteľov		38 546 411	76 206 318
Presuny prestupy a iné výplaty		8 733 979	12 916 318
Peňažné toky z finančných činností		47 280 391	89 122 636
Kurzové rozdiely z prepočtu peňažných prostriedkov, ktorých ocenenie je vyjadrené v cudzej mene			
Peňažné toky spolu		8 464 616	(103 354)
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku obdobia		223 225	326 579
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci obdobia		8 687 841	223 225

OPTIMAL v.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2011

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU K 30.6.2011
 (v EUR)

Ozna- čenie	Položka	1.1.2011 – 30.6.2011	1.1.2010 – 31.12.2010
a	B	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	368 238 524	278 371 738
a)	Počet dôchodkových jednotiek	10 181 604 356	7 758 258 191
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,036167	0,035881
1.	Príspevky do dôchodkových fondov	38 546 411	76 206 318
2.	Zisk alebo strata fondu	1 669 724	2 564 664
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	0	0
4.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu a vedenie dôchodkových účtov	(1 022 946)	(1 820 514)
5.	Prevedené dôchodkové jednotky/prestupy a výstupy účastníkov	8 733 979	12 916 318
II.	Nárast/pokles čistého majetku	47 927 168	89 866 786
A.	Čistý majetok na konci obdobia	416 165 692	368 238 524
a)	počet dôchodkových jednotiek	11 458 492 778	10 181 604 356
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,036319	0,036167

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

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V SÚVAHE

a) *Dlhopisy*

Štruktúra dlhopisov v majetku fondu k 30. júnu 2011 a k 31. decembru 2010 bola takáto:

V členení podľa druhu dlhopisu:

<i>Popis</i>	<i>30.6.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
Dlhopisy s fixným kupónom	202 268 558	77 203 616
Dlhopisy s variabilným kupónom	20 025 023	7 667 026
Dlhopisy bez kupónu	125 087 933	221 614 572
Hypotekárne záložné listy	18 003 285	21 919 734
Celkom	365 384 799	328 404 948

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

<i>Popis</i>	<i>30.6.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
Zostatková doba splatnosti do 3 mesiacov	125 229 941	104 959 155
Zostatková doba splatnosti od 3 mesiacov do 1 roka	178 747 337	216 511 824
Zostatková doba splatnosti od 1 roka do 3 rokov	61 406 539	6 929 269
Zostatková doba splatnosti od 3 rokov do 5 rokov	981	4 700
Zostatková doba splatnosti nad 5 rokov	0	0
Celkom	365 384 799	328 404 948

OPTIMAL v.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 30. júnu 2011

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	30.6.2011	31.12.2010
Dohodnutá doba splatnosti do 3 mesiacov	0	0
Dohodnutá doba splatnosti od 3 mesiacov do 1 roka	118 152 211	178 252 579
Dohodnutá doba splatnosti od 1 roka do 3 rokov	108 884 149	93 985 159
Dohodnutá doba splatnosti od 3 rokov do 5 rokov	55 008 962	3 009 938
Dohodnutá doba splatnosti nad 5 rokov	83 339 477	53 157 272
Celkom	365 384 799	328 404 948

V členení podľa denominačnej meny:

Popis	30.6.2011	31.12.2010
EUR	365384 799	328 404 948
CZK	0	0
USD	0	0
Ostatné meny	0	0
Celkom	365 384 799	328 404 948

b) Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 30. júnu 2011 a k 31. decembru 2010 bola takáto:

V členení podľa druhu:

Popis	30.6.2011	31.12.2010
Pohľadávky voči komerčným bankám	49486 691	39 558 442
<i>z toho:</i>		
termínované vklady splatné nad 24 hod	49 305 402	39 496 381
pohľadávky z časovo rozlíšeného úroku	181 289	62 061
Pohľadávky z cenných papierov (kupóny, dividendy)	0	0
Celkom	49 486 691	39 558 442

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	30.6.2011	31.12.2010
Zostatková doba splatnosti do 1 mesiaca	4 011 236	3 120 093
Zostatková doba splatnosti od 1 mesiaca do 3 mesiacov	25 199 610	36 438 349
Zostatková doba splatnosti od 3 mesiacov do 1 roka	20 275 846	0
Zostatková doba splatnosti nad 1 rok	0	0
Celkom	49 486 691	39 558 442

V členení podľa denominačnej meny:

Popis	30.6.2011	31.12.2010
EUR	49 486 691	39 558 442
Ostatné meny	0	0
Celkom	49 486 691	39 558 442

c) Deriváty (kladné hodnoty)

Štruktúra derivátov k 30. júnu 2011 a k 31. decembru 2010 bola takáto:

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	30.6.2011	31.12.2010
Zostatková doba splatnosti do 1 mesiaca	0	0
Zostatková doba splatnosti od 1 mesiaca do 3 mesiacov	0	0
Zostatková doba splatnosti od 3 mesiacov do 1 roka	0	0
Zostatková doba splatnosti od 1 roka do 5 rokov	62 829	11 702
Zostatková doba splatnosti nad 5 rokov	0	0
Celkom	62 829	11 702

OPTIMAL v.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 30. júnu 2011

V členení podľa toho, či sú s dodávkou alebo bez dodávky:

<i>Popis</i>	<i>30.6.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
Deriváty s výmenou podkladových nástrojov	62 829	11 702
Celkom	62 829	11 702

Nasledujúce tabuľky uvádzajú porovnanie hodnoty podkladových nástrojov s hodnotou príslušných derivátov k 30. júnu 2011 a k 31. decembru 2010 :

	<i>k 30.júnu 2011</i>			
	<i>Nominálna hodnota</i>		<i>Reálna hodnota</i>	
	<i>Aktíva</i>	<i>Pasíva</i>	<i>Kladná</i>	<i>Záporná</i>
Termínové kontrakty na obmedzenie menového rizika (CZK/EUR)	1 305 815	(1 258 693)	47 122	0
Termínové kontrakty na obmedzenie menového rizika (CZK/EUR)	435 271	(419 564)	15 707	
Celkom	1 741 086	(1 678 257)	62 829	0

	<i>k 31. decembru 2010</i>			
	<i>Nominálna hodnota</i>		<i>Reálna hodnota</i>	
	<i>Aktíva</i>	<i>Pasíva</i>	<i>Kladná</i>	<i>Záporná</i>
Termínové kontrakty na obmedzenie menového rizika (CZK/EUR)	424 990	(422 065)	2 926	0
Termínové kontrakty na obmedzenie menového rizika (CZK/EUR)	1 274 970	(1 266 194)	8 777	
Celkom	1 699 960	(1 688 258)	11 702	0

d) Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 30. júnu 2011 a k 31. decembru 2010 bola nasledovná:

<i>Popis</i>	<i>30.6.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
Bankové účty	8 687 841	223 225
Celkom	8 687 841	223 225

Fond má zriadené bežné účty u svojho depozitára – Tatra banka, a.s.

e) Ostatný majetok

Štruktúra položky ostatný majetok k 30. júnu 2011 a k 31. decembru 2010 bola nasledovná:

<i>Popis</i>	<i>30.6.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
Pohľadávka voči PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	62 991	51 910
Ostatné pohľadávky	350	0
Celkom	63 341	51 910

f) Záväzky z presunov, prestupov a iných výplat

<i>Popis</i>	<i>30.6.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
Záväzok voči GARANT k.d.f., Allianz - Slovenská d.s.s.,a.s.	0	0
Celkom	0	0

OPTIMAL v.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2011

Priemerná doba úhrady záväzku z presunov, prestupov a iných výplat v roku 2011 bola 1 deň.

g) Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Závazky voči správcovskej spoločnosti predstavujú najmä záväzky z odplát za správu fondu a poplatky za vedenie osobných dôchodkových účtov a za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde.

<i>Popis</i>	<i>30.6.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
Závazky z poplatkov za správu fondu	1	0
Celkom	1	0

Sporitelia dôchodkového fondu majú záväzok voči správcovskej spoločnosti zaplatiť odplatu za zhodnotenie za mesiac jún 2011 vo výške 14 179 EUR. Do účtovníctva fondu sa táto suma dostane cez odpísanie dôchodkových jednotiek sporiteľov súvzťažne so vznikom záväzku dôchodkového fondu voči správcovskej spoločnosti v mesiaci júl 2011.

h) Deriváty (záporné hodnoty)

Štruktúra derivátov (záporné reálne hodnoty) k 30. júnu 2011 a k 31. decembru 2010 bola takáto:

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

<i>Popis</i>	<i>30.6.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
Zostatková doba splatnosti od 1 roka do 5 rokov	62 829	11 702
Zostatková doba splatnosti nad 5 rokov	0	0
Celkom	62 829	11 702

V členení podľa toho, či sú s dodávkou alebo bez dodávky:

<i>Popis</i>	<i>30.6.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
Deriváty s výmenou podkladových nástrojov	62 829	11 702
Celkom	62 829	11 702

Nasledujúce tabuľky uvádzajú porovnanie hodnoty podkladových nástrojov s hodnotou príslušných derivátov k 30. júnu 2011 a k 31. decembru 2010:

	<i>k 30. júnu 2011</i>			
	<i>Nominálna hodnota</i>		<i>Reálna hodnota</i>	
	<i>Aktíva</i>	<i>Pasíva</i>	<i>Kladná</i>	<i>Záporná</i>
Termínové kontrakty na obmedzenie menového rizika (EUR/CZK)	1 678 257	(1 741 086)	0	(62 829)
Celkom	1 678 257	(1 741 086)	0	(62 829)
	<i>k 31. decembru 2010</i>			
	<i>Nominálna hodnota</i>		<i>Reálna hodnota</i>	
	<i>Aktíva</i>	<i>Pasíva</i>	<i>Kladná</i>	<i>Záporná</i>
Termínové kontrakty na obmedzenie menového rizika (EUR/CZK)	1 688 258	(1 699 960)	0	(11 702)
Celkom	1 688 258	(1 699 960)	0	(11 702)

i) Ostatné záväzky

<i>Popis</i>	<i>30.6.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
Ostatné záväzky	0	0
Závazky za nákup dlhopisov	7 456 979	0
Celkom	7 456 979	0

OPTIMAL v.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2011

j) Dôchodkové jednotky

Zhrnutie pohybov na účte dôchodkové jednotky (riadok 22 súvahy):

<i>Popis</i>	<i>Celkom</i>
Stav k 1. januáru 2011	365 673 860
Upísanie dôchodkových jednotiek	38 546 411
Odpísanie dôchodkových jednotiek (prestupy, výstupy, odplaty)	7 711 033
HV minulého roku	2 564 664
Stav k 30. júnu 2011	414 495 968

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT

k) Výnosy z úrokov (netto)

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov za roky 2011 a 2010:

<i>Popis</i>	<i>1.1.-30.6.2011</i>	<i>1.1.-30.6.2010</i>
Výnosy z dlhových cenných papierov	3 669 039	1 455 363
Náklady na dlhové cenné papiere (amortizácia prémie)	(1 967 137)	(267 767)
Výnosy z termínovaných vkladov	340 170	160 912
Výnosy z bežných účtov	4 052	900
Celkom	2 046 124	1 349 408

l) Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi

Štruktúra výsledku z operácií s cennými papiermi za roky 2011 a 2010:

<i>Popis</i>	<i>1.1.-30.6.2011</i>	<i>1.1.-30.6.2010</i>
Zisk/(strata) z predaja a precenenia cenných papierov	(376 403)	(43 504)
Výsledok zaistenia	0	0
Celkom	(376 403)	(43 504)

m) Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom

Štruktúra výsledku z operácií s iným majetkom za roky 2011 a 2010:

<i>Popis</i>	<i>1.1.-30.6.2011</i>	<i>1.1.-30.6.2010</i>
Zisk/strata z operácií s iným majetkom	3	
Celkom	3	0

n) Náklady na dane

Štruktúra položky náklady na dane za roky 2011 a 2010:

<i>Popis</i>	<i>1.1.-30.6.2011</i>	<i>1.1.-30.6.2010</i>
Zrážková daň - bankové účty a termínované vklady	0	18 011
Zrážková daň - výnosy z podielových listov a dividend	0	0
Celkom	0	18 011

OPTIMAL v.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 30. júnu 2011

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 30.6.2011 a k 31.12.2010 evidoval podsúvahové položky. Tieto položky sú popísané v časti “Deriváty (kladné hodnoty)” - E c) a “Deriváty (záporné hodnoty)” - E h).

Fond k 30.6.2011 neevidoval žiadne iné podsúvahové položky.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

DÔCHODKOVÉ JEDNOTKY

Podiel sporiteľov na majetku v dôchodkovom fonde je vyjadrený prostredníctvom dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov.

V zmysle 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 a na garančnom účte v deň výpočtu, pričom čistou hodnotou majetku v dôchodkovom fonde sa rozumie rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.

Čistú hodnotu majetku v dôchodkovom fonde a aktuálnu hodnotu dôchodkovej jednotky je správcovská spoločnosť povinná vypočítať každý pracovný deň.

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky dôchodkového fondu k 30.6.2011 bola 0,036319 (k 31.12.2010 bola 0,036167).

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde k 30.6.2011 bola 416 165 692 EUR (k 31.12.2010 bola 368 238 524 EUR).

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 30.6.2011 (v EUR)</i>	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2010 (v EUR)</i>
AKTÍVA	423 622 672	368 250 227
Krátkodobé pohľadávky	58 237 873	39 833 577
Dlhové cenné papiere bez kupónov	125 087 933	221 614 572
Dlhové cenné papiere s kupónmi	240 296 866	106 790 376
Akcie	0	0
Podielové listy	0	0
Deriváty	0	11 702
ZÁVÄZKY	7 456 980	11 703
Závazky voči správcovskej spoločnosti	1	0
Závazky z presunov, prestupov a iných výplat	0	0
Deriváty	0	11 702
Ostatné záväzky	7 456 979	1
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	416 165 692	368 238 524
Počet dôchodkových jednotiek	11 458 492 778	10 181 604 356
Hodnota dôchodkovej jednotky	0,036319	0,036167

GARANČNÝ ÚČET DÔCHODKOVÉHO FONDU:

V súvislosti s legislatívnymi zmenami platnými od 1.7.2009, bol v dôchodkovom fonde zavedený garančný účet. Ten sa tvorí z mesačného poplatku na garančný účet dôchodkového fondu, ktorého výpočet je určený legislatívou platnou v tejto oblasti. Poplatok na garančný účet dôchodkového fondu sa uhrádza z dôchodkových jednotiek sporiteľov daného dôchodkového fondu a je súčasťou majetku dôchodkového fondu. Dôchodkové jednotky na tomto účte sa evidujú oddelene od dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, a vstupujú do výpočtu aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky. Dôchodkové jednotky evidované na garančnom účte môže správcovská spoločnosť použiť.

OPTIMAL v.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2011

- na úhradu odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde,
- na zvýšenie aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky pri znehodnotení majetku v dôchodkovom fonde.

H. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa jej schválenia nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v tejto účtovnej závierke.