

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30. 6. 2012

Názov fondu: **OPTIMAL z.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
7. 8. 2012	 Ing. Jozef Paška Ing. Marián Kopecký Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	 Ing. Juraj Lipták Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	 Bc. Slávka Lukáčková Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

OBSAH

Súvaha

Výkaz ziskov a strát

Poznámky k účtovnej závierke

OPTIMAL zmiešaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

SÚVAHA K 30.JÚNU 2012
(v EUR)

Ozna- čenie	Položka	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	AKTÍVA	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	1	497 288 201	472 718 168
1.	Dlhopisy	2	384 399 864	375 765 864
a)	<i>bez kupónov</i>	3	75 487 805	112 253 474
b)	<i>s kupónmi</i>	4	308 912 059	263 512 390
2.	Akcie	5	-	-
3.	Podielové listy	6	7 601 625	-
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	7	-	-
b)	<i>ostatné</i>	8	7 601 625	-
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	105 286 712	96 912 271
5.	Obrátené repoobchody	10	-	-
6.	Deriváty	11	-	40 033
7.	Drahé kovy	12	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	13	1 359 280	577 963
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	14	1 359 273	534 162
9.	Ostatný majetok	15	7	43 801
	Aktíva spolu	16	498 647 481	473 296 131

Ozna- čenie	Položka	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	PASÍVA	x	x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 6)	17	1 429 686	51 637
1.	Záväzky voči bankám	18	-	-
2.	Záväzky z presunov, prestupov a iných výplat	19	2 730	11 601
3.	Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	20	121 408	3
4.	Deriváty	21	-	40 033
5.	Repoobchody	22	-	-
6.	Ostatné záväzky	23	1 305 548	-
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 7 a 8)	24	497 217 795	473 244 494
7.	Dôchodkové jednotky	25	491 052 527	467 760 254
8.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	26	6 165 268	5 484 240
	Pasíva spolu	27	498 647 481	473 296 131

Poznámky na stranách 6 až 21 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

OPTIMAL zmiešaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT ZA 6 MESIACOV ROKU 2012
(v EUR)

Ozna- čenie	Položka	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov (netto)	1	4 273 648	2 046 124
1.1.	úroky	2	4 273 648	2 046 124
1.2.	výsledok zaistenia	3	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	4	-	-
3.	Výnosy z dividend	5	-	-
3.1.	dividendy	6	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	7	-	-
4./a.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	8	2 255 916	(376 403)
5./b.	Čistý zisk/strata z devízových operácií	9	494	-
6./c.	Zisk/strata z derivátových operácií	10	-	-
7./d.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	11	-	0
8./e.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	12	154 630	3
I.	Výnos z majetku vo fonde	13	6 684 688	1 669 724
f.	Transakčné náklady	14	(4 496)	-
g.	Bankové a iné poplatky	15	(13)	-
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	16	6 680 179	1 669 724
h.	Náklady na financovanie fondu	17	-	-
h.1.	náklady na úroky	18	-	-
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	19	-	-
h.3.	náklady na dane a poplatky	20	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	21	6 680 179	1 669 724
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	22	(471 325)	-
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára	23	(43 586)	-
A.	Zisk alebo strata	24	6 165 268	1 669 724

Poznámky na stranách 6 až 21 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

POZNÁMKY K 30. JÚNU 2012

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

Vytvorenie a správa dôchodkového fondu

Dôchodkový fond OPTIMAL zmiešaný 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, orientovaný na dosahovanie výkonnosti kopírujúcej zvolený benchmark zmysle platnej legislatívy a štatútu fondu. Štruktúra majetku fondu sa na danom období zosúladzuje s novými požiadavkami legislatívy, platnej od 1.4.2012. Tento proces bude pokračovať aj v 2 polovici roku 2012.

Depozitárom fondu je Tatra banka, a.s.

Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. 6. 2012:

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

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. 2012, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1. 1. 2012 do 30. 6. 2012 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 v platnom znení, 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 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 31.12.2011 bola schválená valným zhromaždením správcovskej spoločnosti dňa 20. 3. 2012.

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

Novelou zákona č. 43/2004 Z. z. (Zákon č. 334/2011), zákon č. 546/2011 z 30.11.2011 a zákon č. 547/2011 z 1.12.2011 ktorými sa mení a dopĺňa zákon č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, bolo od 1.4.2012 do systému SDS zavedená zmena týkajúca sa účtovania vybraných nákladov na ťarchu fondu.

Medzi tie náklady patrí odplata za správu fondu, odplata za zhodnotenie, odplata za služby depozitára, poplatky za správu a úschovu cenných papierov (tzv. custody), poplatky pri nákupe a predaji cenných papierov, bankové a iné poplatky.

Odplata za správu dôchodkového fondu a odplata za zhodnotenie boli do 31.3.2012 zúčtované z účtov sporiteľov, účtovne znížovali položku vlastného imania – dôchodkové jednotky, bez vplyvu na hospodársky výsledok.

Odplata za služby depozitára, poplatky za správu a úschovu cenných papierov (tzv. custody), poplatky pri nákupe a predaji cenných papierov, bankové a iné poplatky neboli do 31.3.2012 účtované na ťarchu fondu.

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.

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

Účtovná závierka k 30. júnu 2012

(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.

(4) Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky sa účtujú pri ich vzniku v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou 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 bez nákladov súvisiacich s ich obstaraním. Náklady súvisiace s obstaraním cenných papierov sú v okamihu nákupu zaúčtované ako náklady a vykázané v položke „Transakčné náklady“ vo výkaze ziskov a strát (Od 1.4.2012)

Zmeny reálnych hodnôt týchto cenných papierov sa účtujú na príslušnom účte účtovej skupiny 71 – Náklady na finančné činnosti, alebo na príslušnom účte účtovej 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 trhovou cenou, reálna hodnota sa určí kvalifikovaným odhadom.

(6) Deriváty

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

- a) 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,
- b) 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,
- c) je dohodnutý a vyrovnaný k budúcu 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:

- a) deriváty určené na obchodovanie,
- b) 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. 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 stratégii 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 zabezpečenia 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 nevymožiteľné pohľadávky. Prípadné úrokové výnosy alebo náklady súvisiace s pohľadávkami alebo záväzkami sú súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok a záväzkov.

(8) Náklady, odplata Spoločnosti a poplatky depozitárovi

V zmysle § 63 Spoločnosti prináleží za obhospodarovanie dôchodkového fondu odplata.

A to odplata za správu dôchodkového fondu a odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. Správcovské poplatky a odplata za zhodnotenie sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za správu fondu“.

Depozitár je povinný viesť dôchodkovému fondu jeho bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť fondu a výpočet hodnoty dôchodkových jednotiek je v súlade so Zákonom. Depozitárovi za výkon činnosti prináleží odplata. Náklady za služby depozitára sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za služby depozitára“.

Ďalej sú na ťarchu dôchodkového fondu účtované dane a náklady na finančné činnosti (najmä straty z operácií s cennými papiermi a úrokové náklady).

OPTIMAL zmiešaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

(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 zmiešaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

C. PREHEAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
(v EUR)

C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	x	x
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Uhradené pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (+)	(7 643 323)	(54 627 123)
Uhradené záväzky z úrokov, odplát a provízií (-)	(844 187)	(2 256 860)
Výnosy z dividend (+)	-	-
Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+)	260 240 656	544 236 231
Pohľadávky za predané cenné papiere a drahé kovy (-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)	(269 466 223)	(588 819 904)
Záväzky na zaplatenie kúpnej ceny FN (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	-	-
Záväzky voči dodávateľom (+)	121 405	3
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(17 591 672)	(101 467 653)
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 (+)	45 944 505	82 285 776
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(27 527 722)	19 492 814
Dedičstvá (-)	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
Zaplatené splátky dlhodobých úverov (-/+)	-	-
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	18 416 783	101 778 590
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	825 111	310 937
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	534 162	223 225
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	1 359 273	534 162

OPTIMAL zmiešaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU K 31.12.2010
 (v EUR)

Ozna- čenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	473 244 494	368 238 524
a)	Počet dôchodkových jednotiek	12 918 268 019	10 181 604 356
b)	Hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,036634	0,036167
1.	Príspevky do dôchodkových fondov	45 944 505	82 285 776
2.	Zisk alebo strata fondu	6 165 268	5 484 240
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(608 750)	(2 256 860)
6.	Prevedené dôchodkové jednotky / prestupy a výstupy účastníkov	(27 527 722)	19 492 814
II.	Nárast/pokles čistého majetku	23 973 301	105 005 970
A.	Čistý majetok na konci obdobia	497 217 795	473 244 494
a)	počet dôchodkových jednotiek	13 399 912 074	12 918 268 019
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,037106	0,036634

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

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V SÚVAHE

AKTÍVA

1. DLHOPISY

Štruktúra dlhopisov v majetku fondu k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 bola takáto:

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

Číslo riadku	1.1. Dlhopisy podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	60 044 048	68 960 797
5.	Do dvoch rokov	1 648 478	39 567 454
6.	Do piatich rokov	108 142 582	186 328 873
7.	Nad päť rokov	214 564 756	80 908 740
	Spolu	384 399 864	375 765 864

OPTIMAL zmiešaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	1.II. Dlhopisy podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	57 670 538	95 565 002
2.	Do troch mesiacov	-	73 155 842
3.	Do šiestich mesiacov	31 855 548	45 148 094
4.	Do jedného roku	89 866 024	62 288 762
5.	Do dvoch rokov	113 475 434	75 052 378
6.	Do piatich rokov	84 816 594	24 555 786
7.	Nad päť rokov	6 715 726	-
	Spolu	384 399 864	375 765 864

V členení podľa druhu dlhopisu:

Číslo riadku	1.III. Dlhopisy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	75 487 805	112 253 474
1.1.	nezaložené	75 487 805	112 253 474
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	308 912 059	263 512 390
2.1.	nezaložené	308 912 059	263 512 390
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	384 399 864	375 765 864

2. AKCIE

Fond nemal v portfóliu k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 nakúpené žiadne akcie.

3. PODIELOVÉ LISTY

Štruktúra podielových listov v majetku fondu k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 bola takáto:

V členení podľa druhu:

Číslo riadku	3.I. Podielové listy (PL)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	7 601 625	-
2.1.	nezaložené	7 601 625	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	7 601 625	-

OPTIMAL zmiešaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

V členení podľa denominačnej meny:

Číslo riadku	3.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	7 601 625	-
2.	USD		-
3.	JPY		-
4.	CHF		-
5.	GBP		-
6.	SEK		-
7.	CZK		-
8.	HUF		-
9.	PLN		-
10.	CAD		-
11.	AUD		-
12.	Ostatné meny		-
	Spolu	7 601 625	-

4. KRÁTKODOBÉ POHLÁDÁVKY

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

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

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	70 498 029	96 912 271
4.	Do jedného roku	34 788 683	-
	Spolu	105 286 712	96 912 271

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	4.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	10 171 042	22 304 652
2.	Do troch mesiacov	37 193 715	74 607 619
3.	Do šiestich mesiacov	45 699 419	-
4.	Do jedného roku	12 222 536	-
	Spolu	105 286 712	96 912 271

OPTIMAL zmiešaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti - zníženie hodnoty:

Číslo riadku	4.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	105 286 712	96 912 271
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	105 286 712	96 912 271

5. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

Fond neeviduje žiadne pohľadávky voči bankovým subjektom z obrátených repoobchodov.

6. DERIVÁTY – AKTÍVA

Štruktúra derivátov k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 bola takáto:

Číslo riadku	6.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2	menové	0	40 033
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	0	40 033
3.	akciové	-	-
3.1	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	0	40 033

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	6.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	0	40 033
	Spolu	0	40 033

OPTIMAL zmiešaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

7. DRAHÉ KOVY

S drahými kovmi ako zlato, striebro, platina alebo paládium fond v bežnom ani predchádzajúcom účtovnom období neobchodoval.

8. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 bola nasledovná:

Číslo riadku	8. Peňažné prostriedky a ekvivalenty prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	-	-
2.	Bežné účty	1 359 270	534 162
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín.	-	-
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	1 359 270	534 162
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	1 359 270	534 162

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

Fond má zriadený bežný účet u svojho depozitára – Tatra banka, a.s.

OPTIMAL zmiešaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

9. OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra ostatného majetku k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 bola nasledovná:

Číslo riadku	9. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pohl'adávkavoči Tatrabanka, a.s.	7	-
2.	Pohl'adávkavoči PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	-	43 801
	Spolu	7	43 801

PASÍVA

1. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

Dôchodkový fond Optimal v účtovníctve neeviduje žiadne krátkodobé záväzky voči bankám.

2. ZÁVÄZKY Z PRESUNOV, PRESTUPOV A INÝCH VÝPLAT

Štruktúra položky záväzkov z presunov, prestupov a iných výplat k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 bola nasledovná:

Číslo riadku	2.I. Záväzky z presunov, prestupov a iných výplat	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z výplaty dedičstva	-	-
2.	Záväzky voči Sociálnej poisťovni	-	-
2.	Záväzky z presunov	2 730	11 601
	Spolu	2 730	11 601

Priemerná doba úhrady záväzku z presunov, prestupov a iných výplat bola v roku 2012 rovnaká ako v roku 2011, t. z. 1 deň.

3. ZÁVÄZKY VOČI DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti predstavujú najmä záväzky z odplát za správu fondu a za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde.

Číslo riadku	3.I. Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z poplatkov za správu fondu	121 408	3
	Spolu	121 408	3

OPTIMAL zmiešaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

4. DERIVÁTY - PASÍVA

Štruktúra derivátov (záporné reálne hodnoty) k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 bola takáto:

Číslo riadku	4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2	menové	0	40 033
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	40 033
3.	akciové	-	-
3.1	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	0	40 033

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	40 033
	Spolu	-	40 033

5. REPOOBCHODY

Fond nemá voči bankovým subjektom žiadne záväzky z repoobchodov.

6. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra položky ostatné záväzky k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 bola nasledovná:

Číslo riadku	6.I. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	1 279 344	-
2.	Záväzky voči iným DSS	26 204	-
	Spolu	1 305 548	-

Položka ostatné záväzky zahŕňa záväzky za nákup podielových listov a záväzky voči depozitárovi.

OPTIMAL zmiešaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT

a) Výnosy z úrokov (netto)

Štruktúra úrokových výnosov za roky 2012 a 2011 bola nasledovná:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	1 942	4 052
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady	869 462	340 170
4.	Dlhové cenné papiere	3 402 244	1 701 902
	Spolu	4 273 648	2 046 124

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

Štruktúra výsledku z operácií s cennými papiermi za roky 2012 a 2011:

Číslo riadku	4. Zisk/strata z cenných papierov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	2 255 916	(376 403)
4.	Podielové listy	-	-
	Spolu	2 255 916	(376 403)

c) Zisk / (strata) z devízových operácií

Štruktúra výsledku z operácií s devízami za roky 2012 a 2011:

Číslo riadku	5. Zisk/strata z devíz	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	494	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	494	-

OPTIMAL zmiešaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

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

Štruktúra výsledku z operácií s iným majetkom za roky 2012 a 2011:

Číslo riadku	7. Zisk/strata z operácií s iným majetkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Iné prevádzkové výnosy	154 630	3
	Spolu	154 630	3

Položka obsahuje výnosy z rozpustenia garančného fondu v súvislosti so zmenou legislatívy k 1.4.2012

e) Transakčné a náklady

Štruktúra položky transakčné náklady za roky 2012 a 2011 bola nasledovná:

Číslo riadku	f. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky za sprostredkovanie	(1 650)	-
2.	Poplatky za vysporiadanie	(2 846)	-
	Spolu	(4 496)	-

Položka obsahuje poplatky súvisiace s nákupom a predajom cenných papierov.

f) Bankové a iné poplatky

Štruktúra položky bankové a iné poplatky za roky 2012 a 2011 bola nasledovná:

Číslo riadku	g. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	(13)	-
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(13)	-

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Položky k 31. 12. 2011 sú opísané v časti Aktíva "Deriváty - Aktíva" – E. bod 6 a v časti Pasíva "Deriváty" - E bod 4. Fond k 30. 6. 2012 a 31. 12. 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

OPTIMAL zmiešaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**Účtovná závierka k 30. júnu 2012**

majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu 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 vypočítavať každý pracovný deň.

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky dôchodkového fondu k 30. 6. 2012 bola 0,037106 (k 31.12.2011 bola 0,036634).

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde k 30. 6. 2012 bola 497 217 795 EUR (k 31.12.2011 bola 473 244 494 EUR).

Tabuľka uvádza výpočet čistej hodnoty aktív podľa účtovníctva k 30. júnu 2012:

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 30.6.2012 (v EUR)</i>	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2011 (v EUR)</i>
AKTÍVA	498 647 481	473 296 131
Krátkodobé pohľadávky	106 645 992	97 490 234
Dlhové cenné papiere bez kupónov	75 487 805	112 253 474
Dlhové cenné papiere s kupónmi	308 912 059	263 512 390
Akcie	-	-
Podielové listy	7 601 625	-
Deriváty	-	40 033
ZÁVÄZKY	1 429 686	51 637
Závazky voči správcovskej spoločnosti	121 408	3
Závazky z presunov, prestupov a iných výplat	2 730	11 601
Deriváty	0	40 033
Ostatné záväzky	1 305 548	0
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	497 217 795	473 244 494
Počet dôchodkových jednotiek	13 399 912 074	12 918 268 018
Hodnota dôchodkovej jednotky	0,037106	0,036634

H. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SÚVAHOVOM DNI

Vzhľadom na momentálne kroky vlády a jej vyhlásenia sa dá v blízkej budúcnosti očakávať ďalšia novela zákona č. 43/2004 Z. z., o starobnom dôchodkovom sporení.

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

Tieto poznámky k účtovnej závierke boli zostavené 7. 8. 2012 na adrese Račianska 62, 831 02 Bratislava, Slovenská republika.