

**Polročná správa o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde  
k 30.06.2008**

**GARANT konzervatívny d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.**

**Allianz - Slovenská d.s.s., a. s.**

Račianska 62  
831 02 Bratislava  
Slovensko  
IČO: 35 901 624  
DIČ: 2021880322

**Polročná správa dôchodkovej správcovskej spoločnosti Allianz - Slovenská d.s.s., a. s.  
o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde GARANT konzervatívny d.f. k 30.06.2008**

**Informácie o majetku v dôchodkovom fonde**

Stav majetku v dôchodkovom fonde v členení podľa trhov, bánk, pobočiek zahraničných bánk a emitentov

Názov dôchodkového fondu

**GARANT konzervatívny d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**2203060013**

Stav ku dňu

**30.06.2008**

Druh majetku	Členenie	čís.r.	Stav (v tis. Sk)	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Akcie	Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne	1a		
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	1b		
	Nové emisie akcií, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	1c		
Dlhopisy	Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne	2a	674 313	79,1404
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	2b		
	Nové emisie dlhopisov, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	2c		
Podielové listy, akcie zahraničných subjektov kolektívneho investovania	Tuzemské obchodované na trhu burzy cenných papierov	3a		
	Tuzemské neobchodované na trhu burzy cenných papierov	3b		
	Zahrančné obchodované na trhu zahraničnej burzy cenných papierov	3c		
	Zahrančné neobchodované na trhu zahraničnej burzy cenných papierov	3d		
Nástroje peňažného trhu	Vydané Ministerstvom financií Slovenskej republiky a Národnou bankou Slovenska	4a		
	Vydané ostatnými tuzemskými emitentami	4b		
	Vydané iným členským štátom, jeho orgánmi, nečlenským štátom, Európskou centrálnou bankou, Európskou úniou, Európskou investičnou bankou alebo medzinárodnou organizáciou	4c		
	Vydané ostatnými zahraničnými emitentami	4d		
Iné cenné papiere	Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne	5a		
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	5b		
	Nové emisie iných cenných papierov, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	5c		
Peňažné prostriedky na bankových účtoch	Peňažné prostriedky na bežnom účte u depozitára	6a	2 332	0,2737
	Peňažné prostriedky na vkladovom účte u depozitára	6b		
	Peňažné prostriedky na bežných účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	6c		
	Peňažné prostriedky na vkladových účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	6d	168 169	19,7371
Obchody na obmedzenie menového rizika	Obchodované na regulovanom trhu	7a		
	Obchodované na mimoburzovom trhu	7b		
	Neobchodované na verejnom trhu	7c		
Cenné papiere vyradené z obchodovania na regulovanom trhu cenných papierov		8		
Nové emisie cenných papierov, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona		9		
Iný majetok		10		
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom		11	7 233	0,8489
<b>Hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>		<b>12</b>	<b>852 047</b>	<b>100,0000</b>
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		13	43	0,0051
<b>Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>		<b>14</b>	<b>852 004</b>	<b>99,9950</b>

## Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

**GARANT konzervatívny d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**2203060013**

Stav ku dňu

**30.06.2008**

Položka	čís.r.	Stav (v tis. Sk)
a	b	1
Zisk/strata z akcií v dôchodkovom fonde	1	
Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde	2	8 733
Zisk/strata z podielových listov v dôchodkovom fonde	3	
Zisk/strata z nástrojov peňažného trhu v dôchodkovom fonde	4	
Zisk/strata z iných cenných papierov v dôchodkovom fonde	5	
Zisk/strata z peňažných prostriedkov na bankových účtoch dôchodkového fondu	6	5 529
Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde	7	
Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde	8	
<b>Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde</b>	<b>9</b>	<b>14 262</b>
Odplata za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona	10	
Dane z majetku v dôchodkovom fonde	11	38
<b>Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde po zdanení</b>	<b>12</b>	<b>14 224</b>

### Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Vývoj hospodárenia s majetkom v dôchodkovom fonde najvýraznejšie ovplyvnili nasledujúce skutočnosti:

1. Rozhodnutie o vstupe SR do EMÚ k 1.1.2009
2. Otvorenie II. piliera na obdobie šesť mesiacov, od 1.1.2008 do 30.6.2008
3. Vývoj úrokových mier - po relatívne stabilnom prvom štvrťroku, v druhom štvrťroku úrokové miery rástli
4. Nárast kreditných prírážok
5. Nárast podielu dlhopisových investícií na hodnote majetku
6. Nárast durácie dlhopisovej zložky portfólia

Správcovská spoločnosť naďalej spravovala majetok konzervatívnou investičnou stratégiou, a to najmä vo vzťahu k úrokovému a kreditnému riziku.

### Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

Spoločnosť v druhej polovici roka očakáva postupný nárast majetku v dôchodkovom fonde z dôvodu zvyšovania objemu príspevkov a výnosov z majetku dôchodkového fondu, ktorých výška bude zodpovedať vývoju na finančných trhoch. Spoločnosť očakáva úplnú konvergenciu slovenských úrokových sadzieb na peňažnom aj dlhopisovom trhu na úroveň Eurozóny.

### Typ a rozsah uskutočnených obchodov určených na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde

Majetok dôchodkového fondu nemôže byť vystavený menovému riziku a z tohto dôvodu neboli realizované obchody určené na obmedzenie menového rizika.

### Výkon hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v dôchodkovom fonde

V majetku dôchodkového fondu sa nenachádzali cenné papiere s hlasovacím právom.

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa odvetvového hľadiska

Názov dôchodkového fondu

**GARANT konzervatívny d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**2203060013**

Stav ku dňu

**30.06.2008**

Odvetvia	čís. r.	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu		Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
<b>Energie</b>	1																				
<b>Materiály</b>	2																				
Základné suroviny	2a																				
Chemický priemysel	2b																				
<b>Priemysel</b>	3																				
Stavebníctvo	3a																				
Priemyselná produkcia a služby	3b																				
<b>Cyklické spotrebné tovary</b>	4	12 188	1,4304			12 001	1,4085													187	0,0220
Automobilový priemysel	4a																				
Cyklické tovary a služby	4b	12 188	1,4304			12 001	1,4085													187	0,0220
Médiá	4c																				
Maloobchod	4d																				
<b>Necyklické spotrebné tovary</b>	5	6 049	0,7099			5 947	0,6980													102	0,0120
Potraviny, nápoje a tabakové výrobky	5a																				
Necyklické tovary a služby	5b	6 049	0,7099			5 947	0,6980													102	0,0120
<b>Zdravotníctvo</b>	6																				
Zdravotné pomôcky a služby	6a																				
Farmaceutický priemysel a biotechnológie	6b																				
<b>Finančníctvo</b>	7	580 936	68,1812			405 265	47,5637							170 501	20,0108					5 170	0,6068
Banky	7a	549 287	64,4668			373 803	43,8712							170 501	20,0108					4 983	0,5848
Finančné služby	7b	31 649	3,7145			31 462	3,6925													187	0,0220
Poistenie	7c																				
<b>Informačné technológie</b>	8																				
Softvér a služby	8a																				
Technologický hardvér a vybavenie	8b																				
Polovodiče a výroba polovodičových zariadení	8c																				
<b>Telekomunikačné služby</b>	9																				
Verejné služby	10																				
<b>Štát</b>	11	252 874	29,6784			251 100	29,4702													1 774	0,2082

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa geografického hľadiska

Názov dôchodkového fondu

**GARANT konzervatívny d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**2203060013**

Stav ku dňu

**30.06.2008**

čís.r.	Štáty	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu		Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu		
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	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	Členské štáty	852 047	100,0000			674 313	79,1404							170 501	20,0108						7 233	0,8489
1b	Nečlenské štáty																					
1	<b>CELKOM</b>	<b>852 047</b>	<b>100,0000</b>			<b>674 313</b>	<b>79,1404</b>							<b>170 501</b>	<b>20,0108</b>						<b>7 233</b>	<b>0,8489</b>
2	AT	8 221	0,9649			8 139	0,9552														82	0,0096
3	FR	9 059	1,0632			8 990	1,0551														69	0,0081
4	GB	75 898	8,9077			25 738	3,0207							49 050	5,7567						1 110	0,1303
5	IE	25 346	2,9747			25 181	2,9554														165	0,0194
6	IS	4 964	0,5826			4 924	0,5779														40	0,0047
7	NL	24 099	2,8284			23 691	2,7805														408	0,0479
8	NO	12 080	1,4178			11 997	1,4080														83	0,0097
9	SK	545 619	64,0363			538 210	63,1667							2 332	0,2737						5 077	0,5959
10	US	27 523	3,2302			27 443	3,2208														80	0,0094
11	CZ	119 238	13,9943											119 119	13,9803						119	0,0140

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa menového hľadiska

Názov dôchodkového fondu

**GARANT konzervatívny d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**2203060013**

Stav ku dňu

**30.06.2008**

čís.r.	Denominácia investičných nástrojov a vkladov v príslušnej mene	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu		Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch			Spotové a forwardové menové konverzie a menové swapy			Ostatné obchody na obmedzenie menového rizika			Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	podkladového nástroja v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	podkladového nástroja v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	
1	<b>CELKOM</b>	<b>852 047</b>	<b>100,0000</b>			<b>674 313</b>	<b>79,1404</b>							<b>170 501</b>	<b>20,0108</b>									<b>7 233</b>	<b>0,8489</b>	
2	SKK	852 047	100,0000			674 313	79,1404							170 501	20,0108									7 233	0,8489	

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa percentuálneho podielu emitentov na majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

GARANT konzervatívny d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060013

Stav ku dňu

30.06.2008

čís.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Akcie		Dhlopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu		Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu		
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	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	852 047	100,0000			674 313	79,1404							170 501	20,0108						7 233	0,8489
2	ALPHA CREDIT GROUP PLC	12 083	1,4181			11 993	1,4076														90	0,0106
3	B.O.F., a.s.	5 608	0,6582			5 505	0,6461														103	0,0121
4	Bank of Ireland	9 317	1,0935			9 317	1,0935														0	
5	BARCLAYS BANK plc	7 869	0,9235			7 798	0,9152														71	0,0083
6	BMW Finance N.V.	12 187	1,4303			12 000	1,4084														187	0,0220
7	CALYON S.A., organizačná zložka	7 038	0,8260											7 028	0,8248						10	0,0012
8	Compagie Financiere du Credit Mutuel	9 059	1,0632			8 990	1,0551														69	0,0081
9	Československá obchodní banka, a.s.pobočka zahra	15 162	1,7795			14 939	1,7533														223	0,0262
10	DnB NOR Bank ASA	12 080	1,4178			11 997	1,4080														83	0,0097
11	General ElectricCapital Corporation	8 025	0,9419			8 001	0,9390														24	0,0028
12	Goldman Sachs Group Inc.	5 544	0,6507			5 498	0,6453														46	0,0054
13	HSBC Bank plc - pobočka Praha	112 200	13,1683											112 091	13,1555						109	0,0128
14	Hypo Alpe-Adria-Bank International AG	2 199	0,2581			2 137	0,2508														62	0,0073
15	ISTROBANKA, a.s.	29 189	3,4258			29 004	3,4040														185	0,0217
16	Kommunalkredit Austria AG	6 022	0,7068			6 002	0,7044														20	0,0024
17	Landsbanki Íslands hf.Service Centre	4 964	0,5826			4 924	0,5779														40	0,0047
18	Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	8 013	0,9404			8 001	0,9390														12	0,0014
19	LEHMAN BROTHERS HOLDING INC	9 971	1,1702			9 961	1,1691														10	0,0012
20	Merril Lynch & Co., Inc	3 983	0,4675			3 983	0,4675														0	
21	Merrill Lynch InternationalBank Limited	49 897	5,8561											49 050	5,7567						847	0,0994
22	Ministerstvo financií SR	252 875	29,6785			251 101	29,4703														1 774	0,2082
23	Optimal v.d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.	1	0,0001																		1	0,0001
24	OTP Banka Slovensko, a.s.	28 226	3,3127			28 003	3,2866														223	0,0262
25	Slovenská sporiteľňa, a.s.	34 439	4,0419			34 004	3,9909														435	0,0511
26	SNS BANK N.V.	11 912	1,3980			11 691	1,3721														221	0,0259
27	Tatra banka, a.s.	43 327	5,0851			39 821	4,6736							2 332	0,2737						1 174	0,1378
28	Tatra-Leasing, s.r.o.	10 002	1,1739			9 955	1,1684														47	0,0055
29	Tesco Plc.	6 049	0,7099			5 947	0,6980														102	0,0120
30	UniCredit Bank Slovakia, a.s.	36 229	4,2520			35 994	4,2244														235	0,0276
31	Unicredito Italiano BankIreland PLC	16 029	1,8812			15 864	1,8619														165	0,0194
32	Volksbank Slovensko, a.s	23 435	2,7504			23 124	2,7139														311	0,0365
33	Všeobecná úverová banka, a.s.	59 113	6,9378			58 759	6,8962														354	0,0416

Stav splatnosti majetku a záväzkov v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

**GARANT konzervatívny d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**2203060013**

Stav ku dňu

**30.06.2008**

údaje v tis. Sk

Položka	čís.r.	Na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	Od 1 do 3 mesiacov vrátane	Od 3 do 6 mesiacov vrátane	Od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 3 rokov vrátane	Od 3 do 5 rokov vrátane	Od 5 do 10 rokov vrátane	Od 10 do 15 rokov vrátane	Nad 15 rokov	Nedefinovaná splatnosť
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Akcie	1										
Dlhopisy	2			6 994	118 902	316 733	165 772	65 912			
Podielové listy	3										
Nástroje peňažného trhu	4										
Iné cenné papiere	5										
Peňažné prostriedky na účtoch v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	6	121 451	9 850			39 200					
Obchody na obmedzenie menového rizika	7										
Iný majetok	8										
Pohľadávky dôchodkového fondu	9	871	1 802	2 030	2 530						
Záväzky dôchodkového fondu	10	43									
<b>SPOLU</b>	<b>11</b>	<b>122 279</b>	<b>11 652</b>	<b>9 024</b>	<b>121 432</b>	<b>355 933</b>	<b>165 772</b>	<b>65 912</b>			





## 2. Údaje podľa § 2 vyhlášky NBS č. 567/2006 Z.z.

### A. Bilancia aktív a pasív k 30.06.2008

#### Bilancia aktív a pasív

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

**GARANT konzervatívny d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**2203060013**

Stav ku dňu

**30.06.2008**

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
x	Aktíva			x
1.	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie	1		
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	2		2 332
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3		169 135
a)	brutto	4		169 135
b)	korekcia	5		
4.	Cenné papiere na obchodovanie	6		680 579
5.	Deriváty	7		
a)	na obchodovanie	8		
b)	zabezpečovacie	9		
6.	Cenné papiere na predaj	10		
7.	Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	11		
a)	brutto	12		
b)	korekcia	13		
8.	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti	14		
a)	štátnych orgánov	15		
b)	ostatných subjektov	16		
b1	brutto	17		
b2	korekcia	18		
9.	Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných jednotkách	19		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	20		
a1	brutto	21		
a2	korekcia	22		
b)	ostatných účtovných jednotkách	23		
b1	brutto	24		
b2	korekcia	25		
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách	26		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	27		
a1	brutto	28		
a2	korekcia	29		
b)	ostatných účtovných jednotkách	30		
b1	brutto	31		
b2	korekcia	32		
11.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku	33		
a)	brutto	34		
b)	korekcia	35		
12.	Nehmotný majetok	36		
a)	brutto	37		
b)	korekcia	38		
b1	oprávky	39		
b2	opravné položky	40		
13.	Hmotný majetok	41		
a)	neodpisovaný	42		
a1	brutto	43		
a2	korekcia	44		
b)	odpisovaný	45		
b1	brutto	46		
b2	korekcia	47		
b2a	oprávky	48		
b2b	opravné položky	49		
14.	Daňové pohľadávky	50		
15.	Ostatný majetok	51		1
a)	brutto	52		1
b)	korekcia	53		
	<b>Aktíva spolu</b>	54		<b>852 047</b>

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
x	Pasíva			x
<b>I.</b>	<b>Závazky</b> (súčet položiek 1 až 11)	55		43
1.	Závazky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie	56		
2.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie	57		
3.	Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankám	58		
4.	Závazky voči klientom a iným veriteľom	59		
a)	splatné na požiadanie	60		
b)	ostatné záväzky	61		
5.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko	62		
6.	Deriváty	63		
a)	na obchodovanie	64		
b)	zabezpečovacie	65		
7.	Závazky z dlhových cenných papierov	66		
a)	so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roku	67		
b)	so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok	68		
8.	Ostatné záväzky	69		43
9.	Rezervy	70		
10.	Podriadené finančné záväzky	71		
11.	Daňové záväzky	72		
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b> (súčet položiek 12 až 19)	73		852 004
12.	Základné imanie, z toho	74		
a)	upísané základné imanie	75		
b)	pohľadávky voči akcionárom	76		
13.	Vlastné akcie	77		
14.	Kapitálové fondy	78		812 220
a)	emisné ážio	79		
b)	ostatné kapitálové fondy	80		812 220
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení	81		
16.	Oceňovacie rozdiely	82		
a)	z majetku	83		
b)	z cenných papierov na predaj	84		
c)	zo zabezpečovacích derivátov	85		
d)	z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov v cudzej mene	86		
e)	z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek	87		
17.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov	88		25 560
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	89		
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	90		14 224
	<b>Pasíva spolu</b>	91		852 047

## B. Výkaz o nákladov a výnosov k 30.06. 2008

### Výkaz nákladov a výnosov

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

**GARANT konzervatívny d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**2203060013**

Stav ku dňu

**30.06.2008**

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1		18 281
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		167
I.	Čisté úrokové výnosy	3		18 114
2.	Výnosy z odplát a provízií	4		
b.	Náklady na odplaty a provízie	5		
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	6		
3.	Výnosy z vkladov do základného imania	7		
3.1.	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek	8		
3.2.	ostatných účtovných jednotiek	9		
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami	10		-3 852
5.	Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku	11		
6.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku	12		
d.	Náklady na predaj majetku a na prevod majetku	13		
III.	Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku	14		
7.	Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností	15		
8.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok	16		
e.	Náklady na tvorbu rezerv na záväzky z hlavných činností	17		
f.	Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku	18		
f.1.	náklady na tvorbu opravných položiek	19		
f.1.1.	k finančnému majetku	20		
f.1.2.	k hmotnému a nehmotnému majetku	21		
f.2.	náklady na odpísanie majetku	22		
f.2.1.	finančného	23		
f.2.2.	hmotného a nehmotného	24		
f.3.	náklady na oceňovacie rozdiely	25		
9.	Ostatné výnosy	26		
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv	27		
9.2.	iné ostatné výnosy	28		
g.	Ostatné náklady	29		
g.1.	personálne náklady	30		
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady	31		
g.1.2.	ostatné personálne náklady	32		
g.2.	náklady na tvorbu rezerv	33		
g.3.	odpisy	34		
g.3.1.	odpisy hmotného majetku	35		
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku	36		
g.4.	Iné ostatné náklady	37		
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných	38		
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením</b>	39		14 262
i.	Daň z príjmov	40		38
i.1.	splatná daň z príjmov	41		38
i.2.	odložená daň z príjmov	42		
<b>B.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení</b>	43		14 224

# Skrátený prehľad výsledkov hospodárenia za posledné tri roky

## Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

**GARANT konzervatívny dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.**

Stav ku dňu **30.06.2008**

stav v tis. Sk

Položka	čís.r.	Stav k 30.06.2008	Stav k 31.12.2007	Stav k 31.12.2006	Stav k 31.12.2005
a	b	1	2	3	4
Zisk/strata z akcií v dôchodkovom fonde	1				
Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde	2	8 733	14 492	4 739	149
Zisk/strata z podielových listov v dôchodkovom fonde	3				
Zisk/strata z nástrojov peňažného trhu v dôchodkovom fonde	4				
Zisk/strata z iných cenných papierov v dôchodkovom fonde	5				
Zisk/strata z peňažných prostriedkov na bankových účtoch dôchodkového fondu	6	5 529	10 947	6 126	1 049
Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde	7				
Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde	8		1		
<b>Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde</b>	<b>9</b>	<b>14 262</b>	<b>25 440</b>	<b>10 865</b>	<b>1 198</b>
Odplata za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona	10				
Dane z majetku v dôchodkovom fonde	11	38	59	364	182
<b>Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde po zdanení</b>	<b>12</b>	<b>14 224</b>	<b>25 381</b>	<b>10 501</b>	<b>1 016</b>