

**Ročná správa o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde  
k 31.12.2008**

**PROGRES rastový 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

# Ročná správa dôchodkovej správcovskej spoločnosti Allianz - Slovenská d.s.s., a. s. o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde PROGRES rastový d.f. k 31.12.2008

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

Názov dôchodkového fondu

**PROGRES rastový d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**2203060011**

Stav ku dňu

**31.12.2008**

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	8 678 392	64,9449
	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		
	Zahraničné obchodované na trhu zahraničnej burzy cenných papierov	3c	1 215 907	9,0993
	Zahraničné 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	156 374	1,1702
	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	3 123 612	23,3756
Obchody na obmedzenie menového rizika	Obchodované na regulovanom trhu	7a		
	Obchodované na mimoburzovom trhu	7b		
	Neobchodované na verejnom trhu	7c	29 494	0,2207
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	158 923	1,1893
<b>Hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>		<b>12</b>	<b>13 362 702</b>	<b>100,0000</b>
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		13	6 001	0,0449
<b>Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>		<b>14</b>	<b>13 356 701</b>	<b>99,9551</b>

## Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom фонде

Názov dôchodkového fondu

**PROGRES rastový d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**2203060011**

Stav ku dňu

**31.12.2008**

Položka	čís.r.	Stav (v tis. Sk)
a	b	l
Zisk/strata z akcií v dôchodkovom фонде	1	-1 898
Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom фонде	2	147 658
Zisk/strata z podielových listov v dôchodkovom фонде	3	-1 255 527
Zisk/strata z nástrojov peňažného trhu v dôchodkovom фонде	4	
Zisk/strata z iných cenných papierov v dôchodkovom фонде	5	
Zisk/strata z peňažných prostriedkov na bankových účtoch dôchodkového fondu	6	88 906
Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom фонде	7	214 066
Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom фонде	8	2 357
<b>Zisk/strata z majetku v dôchodkovom фонде</b>	<b>9</b>	<b>-804 438</b>
Odplata za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona	10	
Dane z majetku v dôchodkovom фонде	11	1 634
<b>Zisk/strata z majetku v dôchodkovom фонде po zdanení</b>	<b>12</b>	<b>-806 072</b>

**Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom фонде**

Vývoj hospodárenia s majetkom v dôchodkovom фонде 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 a následné opätovné otvorenie II. piliera od 15. novembra 2008 do 30. júna 2009
3. Výrazný pokles cien akcií vo všetkých regiónoch
4. Výrazný pokles základných úrokových mier a výnosov zo štátnych dlhopisov
5. Nárast kreditných prírážok
6. Nárast podielu dlhopisových investícií na hodnote majetku, pokles podielu akciovej zložky portfólia
7. Nárast durácie dlhopisovej zložky portfólia
8. Kreditné problémy spoločností v portfóliu

Správčovská spoločnosť spravovala majetok konzervatívnou investičnou stratégiou, a to najmä vo vzťahu k úrokovému, kreditnému a menovému riziku ako aj k podielu akcií na celkovom majetku. Akciové investície boli realizované prostredníctvom nákupu fondov kopírujúcich vývoj hlavných akciových indexov USA, Japonska, strednej a západnej Európy, obchodovaných na burzách cenných papierov.

**Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku**

Spoločnosť v nasledujúcom kalendárnom roku očakáva postupný nárast majetku v dôchodkovom фонде z dôvodu zvyšovania objemu príspevkov a výnosov z majetku dôchodkového fondu, ktorých výška bude zodpovedať vývoju na finančných trhoch. Rizikom očakávaného vývoja je výška výstupov z dôvodu opätovného otvorenia II. piliera. Ďalší vývoj môžu ovplyvniť aj prípadné zmeny v legislatíve.

**Typ a rozsah uskutočnených obchodov určených na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom фонде**

Majetok fondu bol v prevažnej miere zaistený voči vplyvu zmien výmenných kurzov a to uzatváraním cudzomenových forwardov na predaj cudzej meny v rozsahu investičnej stratégie, zákonných obmedzení v súlade s účtovnými požiadavkami.

**Výkon hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v dôchodkovom фонде**

V roku 2008 neboli vykonávané hlasovacie práva spojené s cennými papiermi v majetku v dôchodkovom фонде.

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa odvetvového hľadiska

Názov dôchodkového fondu

**PROGRES rastový d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**2203060011**

Stav ku dňu

**31.12.2008**

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 %	objem 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	89 613	0,6706			85 369	0,6389													4 244	0,0318
Stavebníctvo	3a																				
Priemyselná produkcia a služby	3b	89 613	0,6706			85 369	0,6389													4 244	0,0318
<b>Cyklické spotrebné tovary</b>	4																				
Automobilový priemysel	4a																				
Cyklické tovary a služby	4b																				
Médiá	4c																				
Maloobchod	4d																				
<b>Necyklické spotrebné tovary</b>	5	130 845	0,9792			126 017	0,9431													4 828	0,0361
Potraviny, nápoje a tabakové výrobky	5a																				
Necyklické tovary a služby	5b	130 845	0,9792			126 017	0,9431													4 828	0,0361
<b>Zdravotníctvo</b>	6																				
Zdravotné pomôcky a služby	6a																				
Farmaceutický priemysel a biotechnológie	6b																				
<b>Finančníctvo</b>	7	8 681 185	64,9658			4 081 114	30,5411	1 215 907	9,0993					3 279 986	24,5458	29 494	0,2207			74 684	0,5589
Banky	7a	7 114 391	53,2407			3 733 240	27,9378							3 279 986	24,5458	29 494	0,2207			71 671	0,5364
Finančné služby	7b	1 566 794	11,7251			347 874	2,6033	1 215 907	9,0993											3 013	0,0226
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	43 205	0,3233			42 047	0,3147													1 158	0,0087
<b>Štát</b>	11	4 417 854	33,0611			4 343 845	32,5072													74 009	0,5539

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa geografického hľadiska

Názov dôchodkového fondu

PROGRES rastový d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060011

Stav ku dňu

31.12.2008

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	13 362 702	100,0000			8 678 392	64,9449	1 215 907	9,0993					3 279 986	24,5458	29 494	0,2207			158 923	1,1893	
1b	Nečlenské štáty																					
1	<b>CELKOM</b>	<b>13 362 702</b>	<b>100,0000</b>			<b>8 678 392</b>	<b>64,9449</b>	<b>1 215 907</b>	<b>9,0993</b>					<b>3 279 986</b>	<b>24,5458</b>	<b>29 494</b>	<b>0,2207</b>			<b>158 923</b>	<b>1,1893</b>	
2	AT	221 135	1,6549			141 790	1,0611	75 614	0,5659											3 731	0,0279	
3	CZ	2 685 428	20,0964			42 047	0,3147							2 630 312	19,6840					13 069	0,0978	
4	FR	492 437	3,6852			245 119	1,8344	246 141	1,8420											1 177	0,0088	
5	GB	904 278	6,7672			393 316	2,9434							493 300	3,6916					17 662	0,1322	
6	IE	441 111	3,3011			279 235	2,0897	155 988	1,1673											5 888	0,0441	
7	IS	6 671	0,0499			3 750	0,0281													2 921	0,0219	
8	LU	234 382	1,7540			62 421	0,4671	170 504	1,2760											1 457	0,0109	
9	NL	230 483	1,7248			226 249	1,6931													4 234	0,0317	
10	SK	7 360 572	55,0830			7 066 713	52,8839							156 374	1,1702	29 494	0,2207			107 991	0,8082	
11	US	542 608	4,0606			217 752	1,6296	324 063	2,4251											793	0,0059	
12	DE	154 837	1,1587					154 837	1,1587													
13	JP	88 760	0,6642					88 760	0,6642													

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa menového hľadiska

Názov dôchodkového fondu

PROGRES rastový d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060011

Stav ku dňu

31.12.2008

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>13 362 702</b>	<b>100,0000</b>			<b>8 678 392</b>	<b>64,9449</b>	<b>1 215 907</b>	<b>9,0993</b>					<b>3 279 986</b>	<b>24,5458</b>	<b>24 393</b>	<b>1 590 219</b>	<b>0,1826</b>	<b>5 101</b>	<b>91 807</b>	<b>0,0382</b>			<b>158 923</b>	<b>1,1893</b>	
2	BGN	34 681	0,2595			33 873	0,2535																	808	0,0061	
3	EUR	1 703 354	12,7471			298 147	2,2312	706 940	5,2904					680 936	5,0958	510	1 070 920	0,0038						16 821	0,1259	
4	PLN	63 878	0,4780			62 421	0,4671																	1 457	0,0109	
5	SKK	11 022 835	82,4896			8 283 951	61,9931							2 599 047	19,4500									139 837	1,0465	
6	GBP	58 684	0,4392					54 400	0,4071					2 000,00	0,0000	4 282	55 633	0,0320								
7	JPY	92 434	0,6917					88 760	0,6642							3 674	90 356	0,0275								
8	USD	381 735	2,8567					365 807	2,7375					1 000,00	0,0000	15 927	373 310	0,1192								
9	CZK	5 101	0,0382																5 101	91 807	0,0382					

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

Názov dôchodkového fondu

PROGRES rastový d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060011

Stav ku dňu

31.12.2008

čís.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu		Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika		Iný majetok		Pohl'adávký 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	<b>CELKOM</b>	<b>13 362 702</b>	<b>100,0000</b>			<b>8 678 392</b>	<b>64,9449</b>	<b>1 215 907</b>	<b>9,0993</b>					<b>3 279 986</b>	<b>24,5458</b>	<b>29 494</b>	<b>0,2207</b>			<b>158 923</b>	<b>1,1893</b>	
2	ALPHA CREDIT GROUP PLC	167 189	1,2512			165 973	1,2421														1 216	0,0091
3	Bank of Ireland	128 520	0,9618			128 520	0,9618															
4	BARCLAYS BANK plc	102 303	0,7656			101 327	0,7583														976	0,0073
5	BNP Paribas Asset Management/ParisEasyETF Euro Stoxx	75 096	0,5620					75 096	0,5620													
6	Caisse Nationale des Caisses d'Epargneet de Prevoyance	108 427	0,8114			108 427	0,8114															
7	CALYON S.A.	761 852	5,7013											751 260	5,6221	5 101	0,0382				5 491	0,0411
8	Compagie Financiere du Credit Mutuel	137 870	1,0318			136 693	1,0229														1 177	0,0088
9	Československá obchodní banka, a.s.pobočka zahraničnej	57 078	0,4271			55 046	0,4119														2 032	0,0152
10	ČEZ a.s.	43 205	0,3233			42 047	0,3147														1 158	0,0087
11	DB Platinum AdvisorsDB X-TRACKERS FTSE 100XUK	54 400	0,4071					54 400	0,4071													
12	DB Platinum AdvisorsDB X-TRACKERS MSCI USA TR	41 744	0,3124					41 744	0,3124													
13	DB Platinum AdvisorsDB X-TRACKERS MSCI WORLD	74 359	0,5565					74 359	0,5565													
14	E.On International Finance B.V.	63 253	0,4734			62 304	0,4663														949	0,0071
15	Erste Sparinvest KAGmbH	75 614	0,5659					75 614	0,5659													
16	European Exchange - Traded FundCompany PLCBarclays	155 989	1,1674					155 989	1,1674													
17	European Investment Bank	63 878	0,4780			62 421	0,4671														1 457	0,0109
18	GE Capital EuropeanFunding	89 613	0,6706			85 369	0,6389														4 244	0,0318
19	General ElectricCapital Corporation	78 302	0,5860			78 120	0,5846														182	0,0014
20	Goldman Sachs Group Inc.	68 262	0,5108			67 691	0,5066														571	0,0043
21	HSBC Bank plc - pobočka Praha	1 885 473	14,1100											1 879 052	14,0619						6 421	0,0481
22	Hypo Alpe-Adria-Bank International AG	58 749	0,4397			55 255	0,4135														3 494	0,0262
23	iShares DJ EuroStoxx50 DEBarclays Global Investors De	154 837	1,1587					154 837	1,1587													
24	iShares TrustBarclays Global Fund AdvisorsIVV US	125 134	0,9364					125 134	0,9364													
25	ISTROBANKA, a.s.	288 039	2,1555			286 004	2,1403														2 035	0,0152
26	Kommunalkredit Austria AG	86 772	0,6494			86 535	0,6476														237	0,0018
27	Landsbanki Íslands hf.Service Centre	6 670	0,0499			3 750	0,0281														2 920	0,0219
28	LeasePlan Finance NV	51 411	0,3847			49 949	0,3738														1 462	0,0109
29	Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	120 129	0,8990			119 949	0,8976														180	0,0014
30	Lyxor ETF Eastern EuropeLyxor International Asset Mana	171 044	1,2800					171 044	1,2800													
31	Merrill Lynch & Co., Inc	67 385	0,5043			67 367	0,5041														18	0,0001
32	Merrill Lynch InternationalBank Limited	503 942	3,7713											493 300	3,6916						10 642	0,0796
33	Ministerstvo financií SR	4 417 854	33,0611			4 343 845	32,5072														74 009	0,5539
34	Nomura Asset Management Co., Ltd.	88 761	0,6642					88 761	0,6642													
35	OTP Banka Slovensko, a.s.	375 247	2,8082			372 314	2,7862														2 933	0,0220
36	Slovenská sporiteľňa, a.s.	295 919	2,2145			269 685	2,0182									20 719	0,1551				5 515	0,0413
37	SNS BANK N.V.	167 230	1,2515			163 945	1,2269														3 285	0,0246
38	State Street Global AdvisorsFunds Management Inc.	198 929	1,4887					198 929	1,4887													
39	Tatra banka, a.s.	661 520	4,9505			494 407	3,6999							156 374	1,1702	3 674	0,0275				7 065	0,0529
40	Tesco Plc.	130 845	0,9792			126 017	0,9431														4 828	0,0361
41	The Bear Stearns Companies, Inc.	4 596	0,0344			4 574	0,0342														22	0,0002
42	UniCredit Bank Slovakia, a.s.	156 123	1,1684			155 086	1,1606														1 037	0,0078
43	Unicredito Italiano BankIreland PLC	15 579	0,1166			15 397	0,1152														182	0,0014
44	Volksbank Slovensko, a.s	337 347	2,5245			333 693	2,4972														3 654	0,0273
45	Všeobecná úverová banka, a.s.	557 011	4,1684			549 182	4,1098														7 829	0,0586
46	VÚB Leasing a.s.	89 202	0,6675			87 500	0,6548														1 702	0,0127

### Stav splatnosti majetku a záväzkov v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

**PROGRES rastový d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**2203060011**

Stav ku dňu

**31.12.2008**

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	734 814	175 965	274 452	376 098	4 193 849	1 567 568	1 098 855	62 995	193 796	
Podielové listy	3										1 215 907
Nástroje peňažného trhu	4										
Iné cenné papiere	5										
Peňažné prostriedky na účtoch v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	6	1 445 991	1 340 695		128 800	364 500					
Obchody na obmedzenie menového rizika	7	24 393						5 101			
Iný majetok	8										
Pohľadávky dôchodkového fondu	9	44 062	75 041	24 748	13 039						2 033
Záväzky dôchodkového fondu	10	900						5 101			
<b>SPOLU</b>	<b>11</b>	<b>2 248 360</b>	<b>1 591 701</b>	<b>299 200</b>	<b>517 937</b>	<b>4 558 349</b>	<b>1 567 568</b>	<b>1 098 855</b>	<b>62 995</b>	<b>193 796</b>	<b>1 217 940</b>





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

### A. Bilancia aktív a pasív k 31.12.2008

#### Bilancia aktív a pasív

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

**PROGRES rastový d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**2203060011**

Stav ku dňu

**31.12.2008**

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		156 379
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3		3 148 198
a)	brutto	4		3 148 198
b)	korekcia	5		
4.	Cenné papiere na obchodovanie	6		
5.	Deriváty	7		29 493
a)	na obchodovanie	8		
b)	zabezpečovacie	9		29 493
6.	Cenné papiere na predaj	10		10 028 631
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>13 362 702</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		6 001
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		5 101
a)	na obchodovanie	64		
b)	zabezpečovacie	65		5 101
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		900
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		13 356 701
12.	Základné imanie, z toho	74		
a)	upísané základné imanie	75		
b)	pohľadávky voči akcionárom	76		
13.	Vlastné akcie	77		
14.	Kapitálové fondy	78		14 162 773
a)	emisné ážio	79		
b)	ostatné kapitálové fondy	80		14 162 773
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		
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	89		
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	90		-806 072
	<b>Pasíva spolu</b>	91		13 362 702

## B. Výkaz o nákladov a výnosov k 31.12.2008

### Výkaz nákladov a výnosov

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

**PROGRES rastový d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**2203060011**

Stav ku dňu

**31.12.2008**

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		436 988
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		15 375
I.	Čisté úrokové výnosy	3		421 613
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		49 998
3.1.	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek	8		
3.2.	ostatných účtovných jednotiek	9		49 998
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami	10		-1 277 458
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		226
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		226
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných	38		
A.	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením</b>	39		-806 073
i.	Daň z príjmov	40		
i.1.	splatná daň z príjmov	41		
i.2.	odložená daň z príjmov	42		
B.	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení</b>	43		-806 073

# Skrátený prehľad výsledkov hospodárenia za posledné tri roky

## Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

**PROGRES rastový dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.**

Stav ku dňu **31.12.2008**

Položka	čís.r.	Stav k 31.12.2008	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	-1 898	-12 976	11 823	115
Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde	2	147 658	169 087	52 290	-446
Zisk/strata z podielových listov v dôchodkovom fonde	3	-1 255 527			
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	88 906	84 857	64 373	9 162
Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde	7	214 066	74 219	39 376	
Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde	8	2 357	-4 766		-7
<b>Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde</b>	<b>9</b>	<b>-804 438</b>	<b>310 421</b>	<b>167 862</b>	<b>8 824</b>
Odplata za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona	10				
Dane z majetku v dôchodkovom fonde	11	1 634	3 251	4 627	1 577
<b>Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde po zdanení</b>	<b>12</b>	<b>-806 072</b>	<b>307 170</b>	<b>163 235</b>	<b>7 247</b>