

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

OPTIMAL vyvážený 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 OPTIMAL vyvážený d.f. k 31.12.2008

Informácie o majetku v dôchodkovom fonde

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

Názov dôchodkového fondu

OPTIMAL vyvážený d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060012

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	4 421 203	68,4098
	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	464 871	7,1930
	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	85 165	1,3178
	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	1 392 273	21,5428
Obchody na obmedzenie menového rizika	Obchodované na regulovanom trhu	7a		
	Obchodované na mimoburzovom trhu	7b		
	Neobchodované na verejnom trhu	7c	11 310	0,1750
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	88 000	1,3616
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		12	6 462 822	100,0000
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		13	3 091	0,0478
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		14	6 459 731	99,9522

Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

OPTIMAL vyvážený d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060012

Stav ku dňu

31.12.2008

Položka	čís.r.	Stav (v tis. Sk)
a	b	l
Zisk/strata z akcií v dôchodkovom fonde	1	-822
Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde	2	79 324
Zisk/strata z podielových listov v dôchodkovom fonde	3	-480 887
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	43 427
Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde	7	94 891
Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde	8	1 100
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde	9	-262 967
Odplata za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona	10	
Dane z majetku v dôchodkovom fonde	11	828
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde po zdanení	12	-263 795

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 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

Správcovská 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 fonde 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 fonde

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 fonde

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

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa odvetvového hľadiska

Názov dôchodkového fondu

OPTIMAL vyvážený d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060012

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
Energie	1																				
Materiály	2																				
Základné suroviny	2a																				
Chemický priemysel	2b																				
Priemysel	3	45 438	0,7031			43 286	0,6698													2 152	0,0333
Stavebníctvo	3a																				
Priemyselná produkcia a služby	3b	45 438	0,7031			43 286	0,6698													2 152	0,0333
Cyklické spotrebné tovary	4																				
Automobilový priemysel	4a																				
Cyklické tovary a služby	4b																				
Médiá	4c																				
Maloobchod	4d																				
Necyklické spotrebné tovary	5	66 460	1,0283			64 008	0,9904													2 452	0,0379
Potraviny, nápoje a tabakové výrobky	5a																				
Necyklické tovary a služby	5b	66 460	1,0283			64 008	0,9904													2 452	0,0379
Zdravotníctvo	6																				
Zdravotné pomôcky a služby	6a																				
Farmaceutický priemysel a biotechnológie	6b																				
Finančníctvo	7	4 133 061	63,9513			2 139 775	33,1090	464 871	7,1930					1 477 438	22,8606					50 977	0,7888
Banky	7a	3 491 305	54,0214			1 965 128	30,4067							1 477 438	22,8606	11 310	0,1750			37 429	0,5791
Finančné služby	7b	641 756	9,9300			174 647	2,7023	464 871	7,1930											2 238	0,0346
Poistenie	7c																				
Informačné technológie	8																				
Softvér a služby	8a																				
Technologický hardvér a vybavenie	8b																				
Polovodiče a výroba polovodičových zariadení	8c																				
Telekomunikačné služby	9																				
Verejné služby	10	18 516	0,2865			18 020	0,2788													496	0,0077
Štát	11	2 199 347	34,0308			2 156 114	33,3618													43 233	0,6690

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa geografického hľadiska

Názov dôchodkového fondu

OPTIMAL vyvážený d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060012

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	6 462 822	100,0000			4 421 203	68,4098	464 871	7,1930					1 477 438	22,8606	11 310	0,1750			88 000	1,3616	
1b	Nečlenské štáty																					
1	CELKOM	6 462 822	100,0000			4 421 203	68,4098	464 871	7,1930					1 477 438	22,8606	11 310	0,1750			88 000	1,3616	
2	AT	92 561	1,4322			78 846	1,2200	11 895	0,1841											1 820	0,0282	
3	CZ	1 183 220	18,3081			18 020	0,2788							1 158 473	17,9252					6 727	0,1041	
4	FR	206 793	3,1997			122 047	1,8885	84 198	1,3028											548	0,0085	
5	GB	429 129	6,6400			186 762	2,8898							233 800	3,6176					8 567	0,1326	
6	IE	210 211	3,2526			126 742	1,9611	80 645	1,2478											2 824	0,0437	
7	IS	3 003	0,0465			1 688	0,0261													1 315	0,0204	
8	LU	36 073	0,5582			35 250	0,5454													823	0,0127	
9	NL	108 974	1,6862			106 980	1,6553													1 994	0,0309	
10	SK	3 805 525	58,8833			3 646 042	56,4156							85 165	1,3178	11 310	0,1750			63 008	0,9749	
11	US	221 493	3,4272			98 826	1,5292	122 293	1,8923											374	0,0058	
12	DE	68 483	1,0597					68 483	1,0597													
13	JP	37 471	0,5798					37 471	0,5798													
14	LU	59 886	0,9266					59 886	0,9266													

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa menového hľadiska

Názov dôchodkového fondu

OPTIMAL vyvážený d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060012

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	CELKOM	6 462 822	100,0000			4 421 203	68,4098	464 871	7,1930					1 477 438	22,8606	8 395	641 205	0,1299	2 915	52 461	0,0451			88 000	1,3616	
2	BGN	15 765	0,2439			15 397	0,2382																	368	0,0057	
3	EUR	818 019	12,6573			150 841	2,3340	288 504	4,4641					369 652	5,7197	219	461 423	0,0034							8 803	0,1362
4	PLN	36 073	0,5582			35 250	0,5454																		823	0,0127
5	SKK	5 405 506	83,6400			4 219 715	65,2921							1 107 785	17,1409										78 006	1,2070
6	GBP	17 911	0,2771					16 603	0,2569					1 000,0000	1 307	16 974	0,0202									
7	JPY	39 026	0,6039					37 471	0,5798							1 555	38 257	0,0241								
8	USD	127 607	1,9745					122 293	1,8923							5 314	124 551	0,0822								
9	CZK	2 915	0,0451																2 915	52 461	0,0451					

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

Názov dôchodkového fondu

OPTIMAL vyvážený d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060012

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		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	6 462 822	100,0000			4 421 203	68,4098	464 871	7,1930					1 477 438	22,8606	11 310	0,1750			88 000	1,3616
2	ALPHA CREDIT GROUP PLC	76 545	1,1844			75 988	1,1758													557	0,0086
3	Bank of Ireland	60 480	0,9358			60 480	0,9358														
4	BARCLAYS BANK plc	47 217	0,7306			46 766	0,7236													451	0,0070
5	Caisse Nationale des Caisses d'Epargneet de Prevoyance	58 384	0,9034			58 384	0,9034														
6	CALYON S.A.	495 972	7,6742											489 991	7,5817	2 915	0,0451			3 066	0,0474
7	Compagnie Financiere du Credit Mutuel	64 211	0,9935			63 663	0,9851													548	0,0085
8	Československá obchodní banka, a.s.pobočka zahraničnej	25 945	0,4015			25 021	0,3872													924	0,0143
9	ČEZ a.s.	18 516	0,2865			18 020	0,2788													496	0,0077
10	Daiwa Asset Management Co Ltd	8 973	0,1388					8 973	0,1388												
11	DB Platinum AdvisorsDB X-TRACKERS FTSE 100XUK	16 603	0,2569					16 603	0,2569												
12	DB Platinum AdvisorsDB X-TRACKERS MSCI WORLD	43 284	0,6697					43 284	0,6697												
13	E.On International Finance B.V.	31 627	0,4894			31 152	0,4820													475	0,0074
14	Erste Sparinvest KAGmbH	11 894	0,1840					11 894	0,1840												
15	European Exchange - Traded FundCompany PLCBarclays	80 645	1,2478					80 645	1,2478												
16	European Investment Bank	36 073	0,5582			35 250	0,5454													823	0,0127
17	GE Capital EuropeanFunding	45 438	0,7031			43 286	0,6698													2 152	0,0333
18	General ElectricCapital Corporation	41 015	0,6346			40 920	0,6332													95	0,0015
19	Goldman Sachs Group Inc.	32 419	0,5016			32 148	0,4974													271	0,0042
20	HSBC Bank plc - pobočka Praha	671 647	10,3925											668 482	10,3435					3 165	0,0490
21	Hypo Alpe-Adria-Bank International AG	28 199	0,4363			26 522	0,4104													1 677	0,0260
22	iShares DJ EuroStoxx50 DEBarclays Global Investors De	68 483	1,0597					68 483	1,0597												
23	iShares TrustBarclays Global Fund AdvisorsIVV US	37 134	0,5746					37 134	0,5746												
24	ISTROBANKA, a.s.	111 050	1,7183			110 042	1,7027													1 008	0,0156
25	Kommunalkredit Austria AG	52 466	0,8118			52 323	0,8096													143	0,0022
26	Landsbanki Íslands hf.Service Centre	3 003	0,0465			1 688	0,0261													1 315	0,0204
27	LeasePlan Finance NV	23 650	0,3659			22 977	0,3555													673	0,0104
28	Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	60 071	0,9295			59 977	0,9280													94	0,0015
29	Lyxor ETF Eastern EuropeLyxor International Asset Man	84 198	1,3028					84 198	1,3028												
30	Merrill Lynch & Co., Inc	25 765	0,3987			25 758	0,3986													7	0,0001
31	Merrill Lynch InternationalBank Limited	238 907	3,6966											233 800	3,6176					5 107	0,0790
32	Ministerstvo financií SR	2 199 347	34,0308			2 156 114	33,3618													43 233	0,6690
33	Nomura Asset Management Co., Ltd.	28 498	0,4410					28 498	0,4410												
34	OTP Banka Slovensko, a.s.	183 644	2,8416			182 164	2,8186													1 480	0,0229
35	Slovenská sporiteľňa, a.s.	259 623	4,0172			248 380	3,8432									6 840	0,1058			4 403	0,0681
36	SNS BANK N.V.	77 347	1,1968			75 828	1,1733													1 519	0,0235
37	State Street Global AdvisorsFunds Management Inc.	85 159	1,3177					85 159	1,3177												
38	Tatra banka, a.s.	351 670	5,4414			260 408	4,0293							85 165	1,3178	1 555	0,0241			4 542	0,0703
39	Tesco Plc.	66 460	1,0283			64 008	0,9904													2 452	0,0379
40	UniCredit Bank Slovakia, a.s.	123 944	1,9178			123 064	1,9042													880	0,0136
41	Volksbank Slovensko, a.s	173 842	2,6899			171 954	2,6607													1 888	0,0292
42	Všeobecná úverová banka, a.s.	270 049	4,1785			266 321	4,1208													3 728	0,0577
43	VÚB Leasing a.s.	43 425	0,6719			42 597	0,6591													828	0,0128

Stav splatnosti majetku a záväzkov v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

OPTIMAL vyvážený d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060012

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	368 408	64 008	157 689	181 579	1 866 370	897 500	751 527	32 452	101 670	
Podielové listy	3										464 871
Nástroje peňažného trhu	4										
Iné cenné papiere	5										
Peňažné prostriedky na účtoch v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	6	689 300	554 338		64 300	169 500					
Obchody na obmedzenie menového rizika	7	8 395						2 915			
Iný majetok	8										
Pohľadávky dôchodkového fondu	9	22 810	39 445	18 462	6 368						915
Záväzky dôchodkového fondu	10	176						2 915			
SPOLU	11	1 088 737	657 791	176 151	252 247	2 035 870	897 500	751 527	32 452	101 670	465 786

čís.	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu		Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika			Iný majetok		Pohl'adávky 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 %	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		
1	Majetok denominovaný v SKK																							
2	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	1 414 683	21,8896			779 203	12,0567							613 985	9,5003							21 495	0,3326	
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	1 333 436	20,6324			871 009	13,4772							429 500	6,6457							32 927	0,5095	
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	470 118	7,2742			387 356	5,9936							64 300	0,9949							18 462	0,2857	
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	119 814	1,8539			115 607	1,7888															4 207	0,0651	
6	od 1 do 3 rokov vrátane	1 093 250	16,9160			1 093 250	16,9160																	
7	od 3 do 5 rokov vrátane	399 828	6,1866			399 828	6,1866																	
8	od 5 do 10 rokov vrátane	541 010	8,3711			541 010	8,3711																	
9	od 10 do 15 rokov vrátane	32 452	0,5021			32 452	0,5021																	
10	nad 15 rokov																							
11	nedefinované	915	0,0142																			915	0,0142	
12	Celkom	5 405 506	83,6400			4 219 715	65,2921							1 107 785	17,1409							78 006	1,2076	
13	Majetok denominovaný v EUR																							
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	76 630	1,1857											75 315	1,1654							1 315	0,0204	
15	od 1 do 3 mesiacov vrátane	300 854	4,6552											294 337	4,5543							6 517	0,1008	
16	od 3 do 6 mesiacov vrátane																							
17	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	971	0,0150																			971	0,0150	
18	od 1 do 3 rokov vrátane	31 152	0,4820			31 152	0,4820																	
19	od 3 do 5 rokov vrátane																							
20	od 5 do 10 rokov vrátane	18 020	0,2788			18 020	0,2788																	
21	od 10 do 15 rokov vrátane																							
22	nad 15 rokov	101 669	1,5731			101 669	1,5731																	
23	nedefinované	288 723	4,4674					288 504	4,4641							219	461 423	0,0034						
24	Celkom	818 019	12,6573			150 841	2,3340	288 504	4,4641					369 652	5,7197	219	461 423	0,0034					8 803	0,1362
25	Majetok denominovaný v USD																							
26	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																							
27	od 1 do 3 mesiacov vrátane																							
28	od 3 do 6 mesiacov vrátane																							
29	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																							
30	od 1 do 3 rokov vrátane																							
31	od 3 do 5 rokov vrátane																							
32	od 5 do 10 rokov vrátane																							
33	od 10 do 15 rokov vrátane																							
34	nad 15 rokov																							
35	nedefinované	127 607	1,9745					122 293	1,8923							5 314	124 551	0,0822						
36	Celkom	127 607	1,9745					122 293	1,8923							5 314	124 551	0,0822						
37	Majetok denominovaný v CZK																							
38	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																							
39	od 1 do 3 mesiacov vrátane																							
40	od 3 do 6 mesiacov vrátane																							
41	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																							
42	od 1 do 3 rokov vrátane																							
43	od 3 do 5 rokov vrátane																							
44	od 5 do 10 rokov vrátane																							
45	od 10 do 15 rokov vrátane																							
46	nad 15 rokov																							
47	nedefinované	2 915	0,0451													2 915	52 461	0,0451						
48	Celkom	2 915	0,0451													2 915	52 461	0,0451						
49	Majetok denominovaný v HUF																							
50	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																							
51	od 1 do 3 mesiacov vrátane																							
52	od 3 do 6 mesiacov vrátane																							
53	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																							
54	od 1 do 3 rokov vrátane																							
55	od 3 do 5 rokov vrátane																							
56	od 5 do 10 rokov vrátane																							
57	od 10 do 15 rokov vrátane																							
58	nad 15 rokov																							
59	nedefinované																							
60	Celkom																							
61	Majetok denominovaný v PLN																							
62	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																							
63	od 1 do 3 mesiacov vrátane																							
64	od 3 do 6 mesiacov vrátane																							
65	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	823	0,0127																			823	0,0127	
66	od 1 do 3 rokov vrátane	35 250	0,5454			35 250	0,5454																	
67	od 3 do 5 rokov vrátane																							
68	od 5 do 10 rokov vrátane																							
69	od 10 do 15 rokov vrátane																							
70	nad 15 rokov																							
71	nedefinované																							
72	Celkom	36 073	0,5582			35 250	0,5454															823	0,0127	
73	Majetok denominovaný v JPY																							
74	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																							
75	od 1 do 3 mesiacov vrátane																							
76	od 3 do 6 mesiacov vrátane																							
77	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																							
78	od 1 do 3 rokov vrátane																							
79	od 3 do 5 rokov vrátane																							
80	od 5 do 10 rokov vrátane																							
81	od 10 do 15 rokov vrátane																							

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

OPTIMAL vyvážený d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060012

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		85 167
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3		1 404 526
a)	brutto	4		1 404 526
b)	korekcia	5		
4.	Cenné papiere na obchodovanie	6		
5.	Deriváty	7		11 310
a)	na obchodovanie	8		
b)	zabezpečovacie	9		11 310
6.	Cenné papiere na predaj	10		4 961 074
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		745
a)	brutto	52		745
b)	korekcia	53		
	Aktíva spolu	54		6 462 822

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
x	Pasíva			x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)	55		3 091
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		2 915
a)	na obchodovanie	64		
b)	zabezpečovacie	65		2 915
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		176
9.	Rezervy	70		
10.	Podriadené finančné záväzky	71		
11.	Daňové záväzky	72		
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)	73		6 459 731
12.	Základné imanie, z toho	74		
a)	upísané základné imanie	75		
b)	pohľadávky voči akcionárom	76		
13.	Vlastné akcie	77		
14.	Kapitálové fondy	78		6 723 526
a)	emisné ážio	79		
b)	ostatné kapitálové fondy	80		6 723 526
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		-263 795
	Pasíva spolu	91		6 462 822

B. Výkaz o nákladov a výnosov k 31.12. 2008

Výkaz nákladov a výnosov

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

OPTIMAL vyvážený d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060012

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		225 482
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		8 310
I.	Čisté úrokové výnosy	3		217 172
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		23 094
3.1.	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek	8		
3.2.	ostatných účtovných jednotiek	9		23 094
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami	10		-503 959
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		102
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		102
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných	38		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	39		-263 795
i.	Daň z príjmov	40		
i.1.	splatná daň z príjmov	41		
i.2.	odložená daň z príjmov	42		
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	43		-263 795

Skrátený prehľad výsledkov hospodárenia za posledné tri roky

Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

OPTIMAL vyvážený 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	-822	-4 647	4 686	40
Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde	2	79 324	86 068	26 939	-229
Zisk/strata z podielových listov v dôchodkovom fonde	3	-480 887			
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	43 427	49 346	33 001	4 963
Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde	7	94 891	28 341	15 186	
Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde	8	1 100	-2 841	22	-20
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde	9	-262 967	156 267	79 834	4 754
Odplata za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona	10				
Dane z majetku v dôchodkovom fonde	11	828	1 349	2 284	870
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde po zdanení	12	-263 795	154 918	77 550	3 884