

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

**k 30.6.2017**

**GARANT dlhopisový garantovaný  
dôchodkový fond, 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 dlhopisový garantovaný d.f. k 30.6.2017

Príloha č. 6 k opatreniu č. 229/2016 Z. z.

Dof (HNS) 28-02

Strana 1/2

## Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**2203060013**

Stav ku dňu

**30.6.2017**

### 1. Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období

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

#### 1. Zloženie dlhopisovej a peňažnej zložky fondu

- a) udržiavanie podielu vkladov v bankách, štátnych a bankových dlhopisov na majetku fondu
- b) mierny pokles podielu hypotekárnych dlhopisov a mierny nárast podielu korporátnych dlhopisov na majetku fondu
- c) pokračovanie zvyšovania durácie až na úroveň 3,1 roka
- d) kreditný profil sa mierne zlepšil - znížil sa podiel dlhopisov s ratingom BBB

#### 2. Trhový vývoj

- a) pretrvávajúce prostredie nízkych úrokových sadzieb, či už z vkladov alebo výnosov z dlhopisov vplyvom politiky ECB
- b) zostrmenie výnosovej krivky väčšiny emitentov
- c) pokles trhových výnosov na krátkom konci výnosovej krivky bol sprevádzaný rastom výnosov na jej dlhšom konci
- d) rast výnosov na dlhšom konci krivky nastal na začiatku a na konci prvého polroka

Očakávaný vývoj v druhom kalendárnom polroku:

Majetok bude aj naďalej investovaný predovšetkým v dlhových cenných papieroch. Durácia fondu sa mierne zníži. V legislatívnej oblasti očakávame stabilitu.

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

Majetok fondu nebol vystavený menovému riziku.

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

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

Názov dôchodkového fondu

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060013

Stav ku dňu

30.6.2017

## 2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Dof (HMF) 03-02

## Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060013

Stav ku dňu

30.6.2017

## Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	1		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	3		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	4		
Dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	283 776	14,4058
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	7	1 440 103	73,1064
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	8	4 841	0,2458
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. c) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	9		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	11		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	12		
Cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	13		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	15		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	16		
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		
	Vydané alebo zaručené členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi	18		
	Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19		
	Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		
	Vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		
	Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		
	Vydané alebo zaručené finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia	23		
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	na bežnom účte u depozitára	24	9 741	0,4945
	na vkladovom účte u depozitára	25		
	na bežnom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu	26		
	prostriedky na vkladovom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu	27	231 262	11,7399
Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika	Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	28		
	Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺňali podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	29		
Cenné papiere, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu		30		
Iný majetok		31		
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom		32		
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom		33	150	0,0076
<b>Hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>		34	<b>1 969 873</b>	<b>100,0000</b>
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		35	7 675	0,3896
<b>Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>		36	<b>1 962 198</b>	<b>99,6104</b>















Dof (SP) 17-02

## Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060013

Stav ku dňu

30.6.2017

Počet sporiteľov spolu	Objem príspevkov v eurách spolu	Objem penále v eurách spolu	Počet sporiteľov podľa pohlavia		Počet sporiteľov podľa spôsobu prispievania		Zmena stavov sporiteľov				
			muži	ženy	aktívny	pasívny	medzi DF rámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrtia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
380 293	69 469 565	618	193 582	186 711	343 522	36 771	376	1 256	1 776	3 433	4



Dof (PAS) 31-02

## Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060013

Stav ku dňu

30.6.2017

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Záväzky</b>	1	<b>7 675</b>
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	1 206
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	468
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
g)	ostatné záväzky	8	6 001
<b>2.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	9	<b>1 962 198</b>
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	1 958 778
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	3 420
<b>3.</b>	<b>Pasíva spolu</b>	12	<b>1 969 873</b>

Dof (VVN) 32-02

## Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060013

Stav ku dňu

30.6.2016

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Výnosy z úrokov a obdobné výnosy</b>	<b>1</b>	<b>11 177</b>
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	266
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	10 911
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
<b>2.</b>	<b>Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy</b>	<b>6</b>	
<b>3.</b>	<b>Výnosy z dividend a iných podielov na zisku</b>	<b>7</b>	
<b>4.</b>	<b>Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>	<b>8</b>	<b>72 179</b>
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	72 179
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	
<b>5.</b>	<b>Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi</b>	<b>13</b>	<b>76 694</b>
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	76 694
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	
<b>6.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>	<b>18</b>	<b>-4 515</b>
<b>7.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s devízami</b>	<b>19</b>	
<b>8.</b>	<b>Zisk/strata z derivátov</b>	<b>20</b>	
<b>9.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s drahými kovmi</b>	<b>21</b>	
<b>10.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s iným majetkom</b>	<b>22</b>	
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku</b>	<b>23</b>	<b>6 662</b>
<b>11.</b>	<b>Transakčné náklady</b>	<b>24</b>	<b>5</b>
a)	náklady na transakcie s CP platené deponitárovi	25	5
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	
<b>12.</b>	<b>Bankové a iné poplatky</b>	<b>27</b>	<b>0</b>
a)	bankové odplaty a poplatky	28	
b)	burzové odplaty a poplatky	29	
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>30</b>	<b>6 657</b>
<b>13.</b>	<b>Náklady na financovanie dôchodkového fondu</b>	<b>31</b>	
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku</b>	<b>32</b>	<b>6 657</b>
<b>14.</b>	<b>Iné výnosy</b>	<b>33</b>	
<b>15.</b>	<b>Náklady na odplaty</b>	<b>34</b>	<b>3 237</b>
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	2 881
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	
c)	náklady na iné odplaty	37	356
<b>IV.</b>	<b>Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b>	<b>38</b>	<b>3 420</b>

## Účtovná závierka dôchodkového fondu

Súčasťou polročnej správy dôchodkovej správcovskej spoločnosti Allianz - Slovenská d.s.s., a. s. o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde GARANT dlhopisový garantovaný d. f. k 30.6.2017 je účtovná závierka dôchodkového fondu k 30.6.2017, ktorá tvorí osobitnú prílohu tejto správy.

## Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Stav ku dňu

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

30.6.2017

## Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2017	Hodnota v tis. eur k 30.6.2016	Hodnota v tis. eur k 30.6.2015
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok</b>	<b>1</b>	<b>1 959 982</b>	<b>1 863 061</b>	<b>1 725 806</b>
<b>1.</b>	<b>Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou</b>	<b>2</b>	<b>493 734</b>	<b>465 716</b>	<b>407 644</b>
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4	493 734	465 716	407 644
<b>2.</b>	<b>Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou</b>	<b>5</b>	<b>1 234 986</b>	<b>1 148 400</b>	<b>1 165 840</b>
a)	bez kupónov	6	10 757		
b)	s kupónmi	7	1 224 229	1 148 400	1 165 840
<b>3.</b>	<b>Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach</b>	<b>8</b>			
a)	obchodovateľné	9			
b)	neobchodovateľné	10			
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	11			
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	12			
<b>4.</b>	<b>Podielové listy</b>	<b>13</b>			
a)	otvorených podielových fondov	14			
b)	ostatné	15			
<b>5.</b>	<b>Krátkodobé pohľadávky</b>	<b>16</b>	<b>217 244</b>	<b>159 224</b>	<b>152 322</b>
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	217 244	154 265	152 322
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	18			
c)	iné	19		4 959	
d)	obrátené repoobchody	20			
<b>6.</b>	<b>Dlhodobé pohľadávky</b>	<b>21</b>	<b>14 018</b>	<b>89 721</b>	
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	14 018	89 721	
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	23			
<b>7.</b>	<b>Deriváty</b>	<b>24</b>			
<b>8.</b>	<b>Drahé kovy</b>	<b>25</b>			
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok</b>	<b>26</b>	<b>9 891</b>	<b>9 142</b>	<b>12 180</b>
<b>9.</b>	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	9 741	9 142	12 156
<b>10.</b>	Ostatný majetok	28	150		24
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>29</b>	<b>1 969 873</b>	<b>1 872 203</b>	<b>1 737 986</b>
<b>I.</b>	<b>Závazky</b>	<b>30</b>	<b>7 675</b>	<b>7 514</b>	<b>1 266</b>
1.	Závazky voči bankám	31			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	32	1 206	1 095	709
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	468	1 284	384
4.	Závazky z derivátových operácií	34			
5.	Závazky z repoobchodov	35			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Ostatné záväzky	37	6 001	5 135	173
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>38</b>	<b>1 962 198</b>	<b>1 864 689</b>	<b>1 736 720</b>
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporeiteľov, z toho	39	1 962 198	1 864 689	1 736 720
a)	zisk/strata za účtovné obdobie	40	3 420	32 800	(4 715)
	<b>Pasíva celkom</b>	<b>41</b>	<b>1 969 873</b>	<b>1 872 203</b>	<b>1 737 986</b>

## Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2017	Hodnota v tis. eur k 30.6.2016	Hodnota v tis. eur k 30.6.2015
1.	Výnosy z úrokov	1	11 177	12 080	13 224
2.	Výnosy z podielových listov	2			
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3			
4.	Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	4	(4 515)	26 633	(13 221)
5.	Zisk/(strata) z operácií s devízami	5			
6.	Zisk/(strata) z derivátov	6			
7.	Zisk/(strata) z operácií s drahými kovmi	7			
8.	Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	8			
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku</b>	<b>9</b>	<b>6 662</b>	<b>38 713</b>	<b>3</b>
9.	Transakčné náklady	10	5	4	3
10.	Bankové a iné poplatky	11			
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku</b>	<b>12</b>	<b>6 657</b>	<b>38 709</b>	
11.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	13			
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku</b>	<b>14</b>	<b>6 657</b>	<b>38 709</b>	
12.	Náklady na odplaty	15	3 237	5 909	4 715
<b>IV.</b>	<b>Zisk/(strata) dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b>	<b>16</b>	<b>3 420</b>	<b>32 800</b>	<b>(4 715)</b>