

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

**k 30.6.2014**

**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 30.6.2014**

**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

**30.06.2014**

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

1. Zloženie dlhopisovej a peňažnej zložky fondu

- a) udržiavanie podielu vkladov v bankách na úrovni okolo 10% majetku fondu
- b) nárast podielu korporátnych dlhopisov na majetku fondu
- c) mierny pokles podielu hypotekárnych, štátnych a štátom garantovaných cenných papierov
- d) mierne zníženie durácie - durácia poklesla mierne pod 2,5
- e) zvýšenie kreditného rizika portfólia

2. Trhový vývoj

- a) klesajúce nízke úroky z vkladov v bankách
- b) pokles trhových výnosov dlhopisov všetkých typov (štátnych, korporátnych aj hypotekárnych) pre väčšinu emitentov
- c) klesajúce výnosy slovenských štátnych dlhopisov
- d) výrazný pokles výnosov dlhopisov so slabšou kreditnou kvalitou (emitenti z krajín periférie)

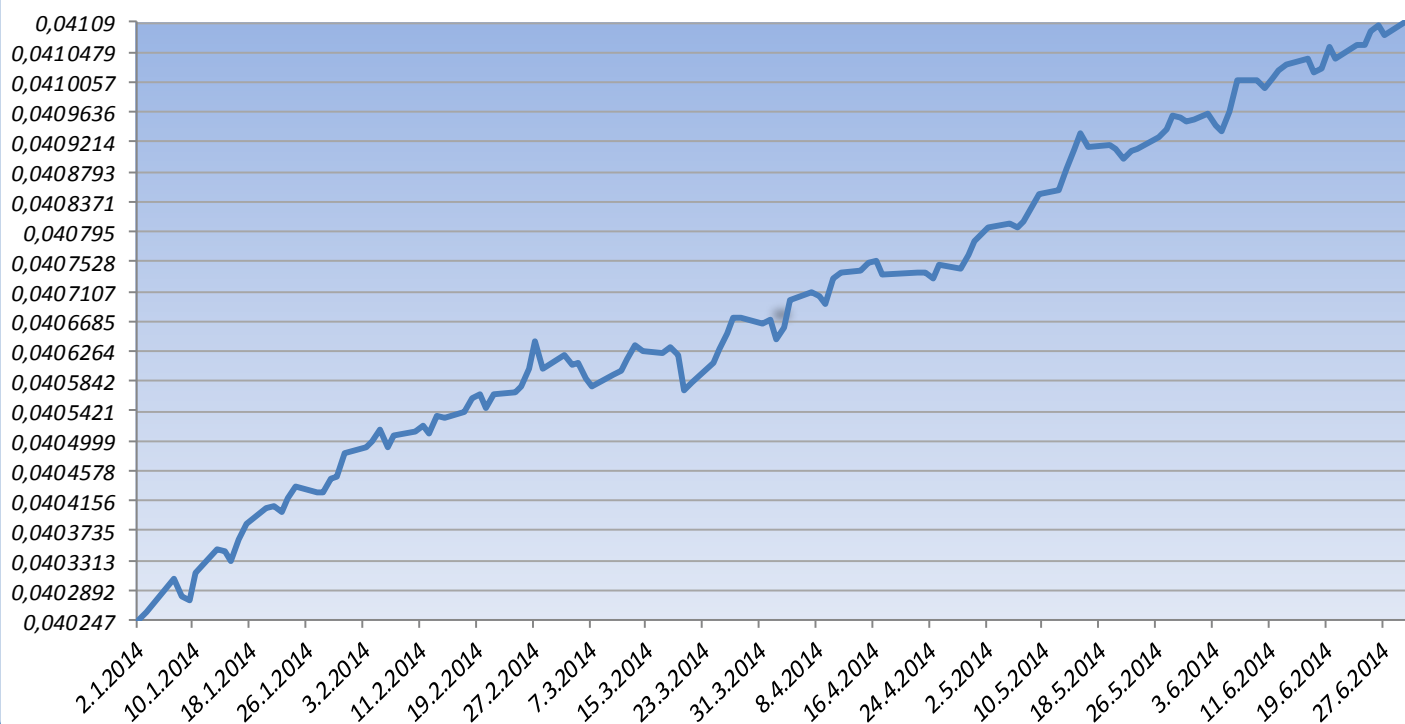
Majetok bude aj naďalej investovaný predovšetkým v dlhových cenných papieroch. Durácia fondu sa nebude výrazne meniť. V legislatívnej oblasti očakávame stabilitu.

Majetok fondu nebol vystavený menovému riziku.

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

**b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky**

**Vývoj hodnoty dôchodkovej jednotky**



# Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**2203060013**

Stav ku dňu

**30.06.2014**

## 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 zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov | 4         |                    |                                           |
| Dlhové cenné papiere                                                                                                                             | Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov                                                                                                                                                                                                        | 5         | 338 577            | 18,6113                                   |
|                                                                                                                                                  | 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         | 1 268 626          | 69,7352                                   |
|                                                                                                                                                  | 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 zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov | 8         |                    |                                           |
| 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 zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vyda                            | 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 zrejmé, 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        | 6 995              | 0,3845                                    |
|                                                                                                                                                  | 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        |                    |                                           |
| Bežné účty a vkladové účty podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona                                                                                     | Peňažné prostriedky na bežnom účte u depozitára                                                                                                                                                                                                                                           | 24        | 4 035              | 0,2218                                    |
|                                                                                                                                                  | Peňažné prostriedky na vkladovom účte u depozitára                                                                                                                                                                                                                                        | 25        | 10 500             | 0,5772                                    |
|                                                                                                                                                  | Peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk so sídlom v Slovenskej republike, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo pobočka zahraničnej banky podlieha dohľadu                                                          | 26        |                    |                                           |
|                                                                                                                                                  | Peňažné prostriedky na vkladových účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk so sídlom v Slovenskej republike, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo pobočka zahraničnej banky podlieha dohľadu                                                       | 27        | 190 473            | 10,4701                                   |
| Obchody na obmedzenie devízového rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 28        |                    |                                           |
| Cenné papiere, ktoré prestali byť obchodované na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 29        |                    |                                           |
| Cenné papiere z nových emisií, ktoré nesplnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie do 1 roka            |                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 30        |                    |                                           |
| Iný majetok                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 31        |                    |                                           |
| Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 32        |                    |                                           |
| <b>Hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>33</b> | <b>1 819 206</b>   | <b>100,0000</b>                           |
| Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 34        | 13 193             | 0,7252                                    |
| <b>Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>35</b> | <b>1 806 013</b>   | <b>99,2748</b>                            |

## Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060013

### Stav ku dňu

30.06.2014

### Členenie podľa emitentov

[illegible]

|    |                                                                         |         |         |  |  |         |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|----|-------------------------------------------------------------------------|---------|---------|--|--|---------|---------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 26 | Deutsche Telekom International FinanceBV                                | 15 096  | 0,8298  |  |  | 15 096  | 0,8298  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 27 | Dexia Credit Local S.A.                                                 | 11 567  | 0,6358  |  |  | 11 567  | 0,6358  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 28 | Dutch State Treasury AgencyMinistry of Finance                          | 20 884  | 1,1480  |  |  | 20 884  | 1,1480  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 29 | ENEL Finance International NV                                           | 4 179   | 0,2297  |  |  | 4 179   | 0,2297  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 30 | ENEXIS Holding NV                                                       | 13 927  | 0,7656  |  |  | 13 927  | 0,7656  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 31 | ENI SpA                                                                 | 26 224  | 1,4415  |  |  | 26 224  | 1,4415  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 32 | Essilor International SA                                                | 8 250   | 0,4535  |  |  | 8 250   | 0,4535  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 33 | European Financial Stability Facility                                   | 7 083   | 0,3894  |  |  | 7 083   | 0,3894  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 34 | European Investment Bank                                                | 27 908  | 1,5341  |  |  | 27 908  | 1,5341  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 35 | European Union                                                          | 21 755  | 1,1959  |  |  | 21 755  | 1,1959  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 36 | France Telecom SAOrange od 29.5.2013ORAFP                               | 5 035   | 0,2768  |  |  | 5 035   | 0,2768  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 37 | GAS NATURAL CAPITAL MARKETS S.A.                                        | 25 803  | 1,4184  |  |  | 25 803  | 1,4184  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 38 | GDF Suez                                                                | 8 992   | 0,4943  |  |  | 8 992   | 0,4943  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 39 | Goldman Sachs International                                             |         |         |  |  |         |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 40 | Hera S.p.A.                                                             | 11 171  | 0,6141  |  |  | 11 171  | 0,6141  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 41 | IMERY S SA                                                              | 5 503   | 0,3025  |  |  | 5 503   | 0,3025  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 42 | Industrial Bank of Korea                                                | 11 474  | 0,6307  |  |  | 11 474  | 0,6307  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 43 | ING Bank N.V.                                                           | 12 117  | 0,6661  |  |  | 12 117  | 0,6661  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 44 | Intesa Sanpaolo S.p.A.                                                  | 3 231   | 0,1776  |  |  | 3 231   | 0,1776  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 45 | Italiano Dipartimento del TesoroMinistero dell Economia e delle Finanze | 29 222  | 1,6063  |  |  | 29 222  | 1,6063  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 46 | KBC Bank NV                                                             | 18 537  | 1,0190  |  |  | 18 537  | 1,0190  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 47 | Kering                                                                  | 5 243   | 0,2882  |  |  | 5 243   | 0,2882  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 48 | KFWKreditanstalt fur Wiederaufbau                                       | 5 990   | 0,3293  |  |  | 5 990   | 0,3293  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 49 | Latvian Public Finance ManagementMinistry of finance                    | 3 701   | 0,2034  |  |  | 3 701   | 0,2034  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 50 | Linde Finance BV                                                        | 5 627   | 0,3093  |  |  | 5 627   | 0,3093  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 51 | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton                                        | 10 417  | 0,5726  |  |  | 10 417  | 0,5726  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 52 | Merck Financial Services GmbH                                           | 12 328  | 0,6777  |  |  | 12 328  | 0,6777  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 53 | Microsoft Corp.                                                         | 14 644  | 0,8050  |  |  | 14 644  | 0,8050  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 54 | Ministerstvo financii SR                                                | 184 572 | 10,1457 |  |  | 184 572 | 10,1457 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 55 | Ministertvo Financii ČR                                                 | 46 928  | 2,5796  |  |  | 46 928  | 2,5796  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 56 | Ministry of Finance Poland                                              | 125 579 | 6,9030  |  |  | 125 579 | 6,9030  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 57 | Morgan Stanley                                                          | 12 846  | 0,7061  |  |  | 12 846  | 0,7061  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 58 | OeBB-Infrastruktur AG                                                   | 10 013  | 0,5504  |  |  | 10 013  | 0,5504  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 59 | OPTUS FINANCE PTY LTD                                                   | 11 491  | 0,6317  |  |  | 11 491  | 0,6317  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 60 | Orlen Capital AB                                                        | 6 944   | 0,3817  |  |  | 6 944   | 0,3817  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

[illegible]

## Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060013

Stav ku dňu

30.06.2014

### Členenie podľa sektorového hľadiska

[illegible]

## Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**2203060013**

Stav ku dňu

**30.06.2014**

Členenie podľa geografického hľadiska

| č.r. | Štáty           | Spolu               |                 | Kapitálové CP a obdobné CP |               | Dlhové CP           |                | PL OPF a CP ZSKI    |               | CP IZSKI            |               | NPT                 |               | BÚ a VÚ             |                | Obchody na obmedzenie devízového rizika |               | Iný majetok         |               | Pohľadávky dôchodkového fondu |               |
|------|-----------------|---------------------|-----------------|----------------------------|---------------|---------------------|----------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|----------------|-----------------------------------------|---------------|---------------------|---------------|-------------------------------|---------------|
|      |                 | objem<br>v tis. eur | podiel<br>v %   | objem<br>v tis. eur        | podiel<br>v % | objem<br>v tis. eur | podiel<br>v %  | objem<br>v tis. eur | podiel<br>v % | objem<br>v tis. eur | podiel<br>v % | objem<br>v tis. eur | podiel<br>v % | objem<br>v tis. eur | podiel<br>v %  | reálna hodnota v<br>tis. eur            | podiel<br>v % | objem<br>v tis. eur | podiel<br>v % | objem<br>v tis. eur           | podiel<br>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   | 1 766 986           | 97,1295         |                            |               | 1 554 983           | 85,4759        |                     |               |                     |               | 6 995               | 0,3845        | 205 008             | 11,2691        |                                         |               |                     |               |                               |               |
| 1b   | Nečlenské štáty | 52 220              | 2,8705          |                            |               | 52 220              | 2,8705         |                     |               |                     |               |                     |               |                     |                |                                         |               |                     |               |                               |               |
| 1    | <b>CELKOM</b>   | <b>1 819 206</b>    | <b>100,0000</b> |                            |               | <b>1 607 203</b>    | <b>88,3464</b> |                     |               |                     |               | <b>6 995</b>        | <b>0,3845</b> | <b>205 008</b>      | <b>11,2691</b> |                                         |               |                     |               |                               |               |
| 2    | AT              | 69049               | 3,79556         |                            | 0             | 69049               | 3,79556        |                     | 0             |                     | 0             | 0                   | 0             | 0                   | 0              |                                         | 0             |                     | 0             |                               | 0             |
| 3    | AU              | 26535               | 1,4586          |                            | 0             | 26535               | 1,4586         |                     | 0             |                     | 0             | 0                   | 0             | 0                   | 0              |                                         | 0             |                     | 0             |                               | 0             |
| 4    | BE              | 73390               | 4,03418         |                            | 0             | 73390               | 4,03418        |                     | 0             |                     | 0             | 0                   | 0             | 0                   | 0              |                                         | 0             |                     | 0             |                               | 0             |
| 5    | BR              | 16897               | 0,92881         |                            | 0             | 16897               | 0,92881        |                     | 0             |                     | 0             | 0                   | 0             | 0                   | 0              |                                         | 0             |                     | 0             |                               | 0             |
| 6    | CZ              | 83788               | 4,60575         |                            | 0             | 83788               | 4,60575        |                     | 0             |                     | 0             | 0                   | 0             | 0                   | 0              |                                         | 0             |                     | 0             |                               | 0             |
| 7    | DE              | 25552               | 1,40457         |                            | 0             | 25552               | 1,40457        |                     | 0             |                     | 0             | 0                   | 0             | 0                   | 0              |                                         | 0             |                     | 0             |                               | 0             |
| 8    | DK              | 22089               | 1,21421         |                            | 0             | 22089               | 1,21421        |                     | 0             |                     | 0             | 0                   | 0             | 0                   | 0              |                                         | 0             |                     | 0             |                               | 0             |
| 9    | ES              | 43655               | 2,39967         |                            | 0             | 36660               | 2,01516        |                     | 0             |                     | 0             | 6995                | 0,38451       | 0                   | 0              |                                         | 0             |                     | 0             |                               | 0             |
| 10   | FI              | 13232               | 0,72735         |                            | 0             | 13232               | 0,72735        |                     | 0             |                     | 0             | 0                   | 0             | 0                   | 0              |                                         | 0             |                     | 0             |                               | 0             |
| 11   | FR              | 161218              | 8,862           |                            | 0             | 161218              | 8,862          |                     | 0             |                     | 0             | 0                   | 0             | 0                   | 0              |                                         | 0             |                     | 0             |                               | 0             |
| 12   | GB              | 84458               | 4,64257         |                            | 0             | 84458               | 4,64257        |                     | 0             |                     | 0             | 0                   | 0             | 0                   | 0              |                                         | 0             |                     | 0             |                               | 0             |
| 13   | IL              | 15464               | 0,85004         |                            | 0             | 15464               | 0,85004        |                     | 0             |                     | 0             | 0                   | 0             | 0                   | 0              |                                         | 0             |                     | 0             |                               | 0             |
| 14   | IT              | 126496              | 6,95336         |                            | 0             | 126496              | 6,95336        |                     | 0             |                     | 0             | 0                   | 0             | 0                   | 0              |                                         | 0             |                     | 0             |                               | 0             |
| 15   | KR              | 11474               | 0,63071         |                            | 0             | 11474               | 0,63071        |                     | 0             |                     | 0             | 0                   | 0             | 0                   | 0              |                                         | 0             |                     | 0             |                               | 0             |
| 16   | KY              | 16676               | 0,91666         |                            | 0             | 16676               | 0,91666        |                     | 0             |                     | 0             | 0                   | 0             | 0                   | 0              |                                         | 0             |                     | 0             |                               | 0             |
| 17   | LU              | 42159               | 2,31744         |                            | 0             | 42159               | 2,31744        |                     | 0             |                     | 0             | 0                   | 0             | 0                   | 0              |                                         | 0             |                     | 0             |                               | 0             |
| 18   | LV              | 3701                | 0,20344         |                            | 0             | 3701                | 0,20344        |                     | 0             |                     | 0             | 0                   | 0             | 0                   | 0              |                                         | 0             |                     | 0             |                               | 0             |
| 19   | MX              | 26576               | 1,46086         |                            | 0             | 26576               | 1,46086        |                     | 0             |                     | 0             | 0                   | 0             | 0                   | 0              |                                         | 0             |                     | 0             |                               | 0             |
| 20   | NL              | 145056              | 7,97359         |                            | 0             | 145056              | 7,97359        |                     | 0             |                     | 0             | 0                   | 0             | 0                   | 0              |                                         | 0             |                     | 0             |                               | 0             |
| 21   | PL              | 125579              | 6,90296         |                            | 0             | 125579              | 6,90296        |                     | 0             |                     | 0             | 0                   | 0             | 0                   | 0              |                                         | 0             |                     | 0             |                               | 0             |
| 22   | SE              | 60754               | 3,33959         |                            | 0             | 60754               | 3,33959        |                     | 0             |                     | 0             | 0                   | 0             | 0                   | 0              |                                         | 0             |                     | 0             |                               | 0             |
| 23   | SK              | 558161              | 30,68157        |                            | 0             | 353153              | 19,41248       |                     | 0             |                     | 0             | 0                   | 0             | 205008              | 11,26909       |                                         | 0             |                     | 0             |                               | 0             |
| 24   | US              | 64064               | 3,52154         |                            | 0             | 64064               | 3,52154        |                     | 0             |                     | 0             | 0                   | 0             | 0                   | 0              |                                         | 0             |                     | 0             |                               | 0             |
| 25   | VG              | 3183                | 0,17497         |                            | 0             | 3183                | 0,17497        |                     | 0             |                     | 0             | 0                   | 0             | 0                   | 0              |                                         | 0             |                     | 0             |                               | 0             |



## Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060013

Stav ku dňu

30.06.2014

### Členenie podľa menového hľadiska

| č. r. | Zostatková fixácia úrokových mier    | Spolu               |               | Kapitálové CP a obdobné CP |               | Dlhové CP           |               | PL OPF a CP ZSKI    |               | CP IZSKI            |               | NPT                 |               | BÚ a VÚ             |               | Obchody na obmedzenie devízového rizika |                                                     |               | Iný majetok         |               | Pohľadávky dôchodkového fondu |               |  |
|-------|--------------------------------------|---------------------|---------------|----------------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------|---------------------|---------------|-------------------------------|---------------|--|
|       |                                      | objem<br>v tis. eur | podiel<br>v % | objem<br>v tis. eur        | podiel<br>v % | objem<br>v tis. eur | podiel<br>v % | objem<br>v tis. eur | podiel<br>v % | objem<br>v tis. eur | podiel<br>v % | objem<br>v tis. eur | podiel<br>v % | objem<br>v tis. eur | podiel<br>v % | reálna<br>hodnota v<br>tis. eur         | hodnota<br>podkladových<br>o nástroja v<br>tis. eur | podiel<br>v % | objem<br>v tis. eur | podiel<br>v % | objem<br>v tis. eur           | podiel<br>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 EUR           |                     |               |                            |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                                         |                                                     |               |                     |               |                               |               |  |
| 2     | na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane | 46 105              | 2,5344        |                            |               | 11 859              | 0,6519        |                     |               |                     |               |                     |               | 34 246              | 1,8825        |                                         |                                                     |               |                     |               |                               |               |  |
| 3     | od 1 do 3 mesiacov vrátane           | 68 740              | 3,7786        |                            |               | 17 964              | 0,9875        |                     |               |                     |               |                     |               | 50 776              | 2,7911        |                                         |                                                     |               |                     |               |                               |               |  |
| 4     | od 3 do 6 mesiacov vrátane           | 84 640              | 4,6526        |                            |               | 7 060               | 0,3881        |                     |               |                     |               | 6 995               | 0,3845        | 70 585              | 3,8800        |                                         |                                                     |               |                     |               |                               |               |  |
| 5     | od 6 mesiacov do 1 roka vrátane      | 114 445             | 6,2909        |                            |               | 65 044              | 3,5754        |                     |               |                     |               |                     |               | 49 401              | 2,7155        |                                         |                                                     |               |                     |               |                               |               |  |
| 6     | od 1 do 3 rokov vrátane              | 417 195             | 22,9328       |                            |               | 417 195             | 22,9328       |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                                         |                                                     |               |                     |               |                               |               |  |
| 7     | od 3 do 5 rokov vrátane              | 479 006             | 26,3305       |                            |               | 479 006             | 26,3305       |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                                         |                                                     |               |                     |               |                               |               |  |
| 8     | od 5 do 10 rokov vrátane             | 460 418             | 25,3087       |                            |               | 460 418             | 25,3087       |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                                         |                                                     |               |                     |               |                               |               |  |
| 9     | od 10 do 15 rokov vrátane            | 96 137              | 5,2846        |                            |               | 96 137              | 5,2846        |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                                         |                                                     |               |                     |               |                               |               |  |
| 10    | nad 15 rokov                         | 52 520              | 2,8870        |                            |               | 52 520              | 2,8870        |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                                         |                                                     |               |                     |               |                               |               |  |
| 11    | nedefinované                         |                     |               |                            |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                                         |                                                     |               |                     |               |                               |               |  |
| 12    | CELKOM                               | 1 819 206           | 100,0000      |                            |               | 1 607 203           | 88,3464       |                     |               |                     |               | 6 995               | 0,3845        | 205 008             | 11,2691       |                                         |                                                     |               |                     |               |                               |               |  |
| 13    | Majetok denominovaný v USD           |                     |               |                            |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                                         |                                                     |               |                     |               |                               |               |  |
| 14    | na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane |                     |               |                            |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                                         |                                                     |               |                     |               |                               |               |  |
| 15    | od 1 do 3 mesiacov vrátane           |                     |               |                            |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                                         |                                                     |               |                     |               |                               |               |  |
| 16    | od 3 do 6 mesiacov vrátane           |                     |               |                            |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                                         |                                                     |               |                     |               |                               |               |  |
| 17    | od 6 mesiacov do 1 roka vrátane      |                     |               |                            |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                                         |                                                     |               |                     |               |                               |               |  |
| 18    | od 1 do 3 rokov vrátane              |                     |               |                            |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                                         |                                                     |               |                     |               |                               |               |  |
| 19    | od 3 do 5 rokov vrátane              |                     |               |                            |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                                         |                                                     |               |                     |               |                               |               |  |
| 20    | od 5 do 10 rokov vrátane             |                     |               |                            |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                                         |                                                     |               |                     |               |                               |               |  |
| 21    | od 10 do 15 rokov vrátane            |                     |               |                            |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                                         |                                                     |               |                     |               |                               |               |  |
| 22    | nad 15 rokov                         |                     |               |                            |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                                         |                                                     |               |                     |               |                               |               |  |
| 23    | nedefinované                         |                     |               |                            |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                                         |                                                     |               |                     |               |                               |               |  |
| 24    | CELKOM                               |                     |               |                            |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                                         |                                                     |               |                     |               |                               |               |  |
| 25    | Majetok denominovaný v CZK           |                     |               |                            |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                                         |                                                     |               |                     |               |                               |               |  |
| 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                         |                     |               |                            |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                                         |                                                     |               |                     |               |                               |               |  |
| 36    | CELKOM                               |                     |               |                            |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |                                         |                                                     |               |                     |               |                               |               |  |

[illegible]

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060013

Stav ku dňu

30.06.2014

| Počet sporiteľov spolu | Objem príspevkov v eurách spolu | Objem penále v eurách spolu | Počet sporiteľov podľa pohlavia |         | Počet sporiteľov podľa spôsobu |         | Zmena stavov sporiteľov |        |                   |        |         |
|------------------------|---------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|---------|--------------------------------|---------|-------------------------|--------|-------------------|--------|---------|
|                        |                                 |                             | muži                            | ženy    | aktívny                        | pasívny | medzi DF rámci DSS      |        | z DSS do inej DSS |        | úmrtnia |
|                        |                                 |                             |                                 |         |                                |         | prírastky               | úbytky | prírastky         | úbytky |         |
| 1                      | 2                               | 3                           | 4                               | 5       | 6                              | 7       | 8                       | 9      | 10                | 11     | 12      |
| 420 519                | 61 301 387                      | 10 610                      | 213 048                         | 207 471 | 332 136                        | 88 383  | 2 793                   | 3 482  | 1 023             | 1 003  | 253     |

# Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**2203060013**

Stav ku dňu

**30.06.2014**

| Označenie  | Položka                                                                     | č. r.     | Hodnota<br>v tis. eur |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------|
| a          | b                                                                           | c         | 1                     |
| <b>1.</b>  | <b>Výnosy z úrokov a obdobné výnosy</b>                                     | <b>1</b>  | <b>12 730</b>         |
| a)         | z peňažných prostriedkov na bežnom účte                                     | 2         | 0                     |
| b)         | z peňažných prostriedkov na vkladovom účte                                  | 3         | 636                   |
| c)         | z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov                           | 4         | 11 997                |
| d)         | z nástrojov peňažného trhu                                                  | 5         | 97                    |
| <b>2.</b>  | <b>Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy</b>              | <b>6</b>  | <b>0</b>              |
| <b>3.</b>  | <b>Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy</b>                         | <b>7</b>  | <b>0</b>              |
| <b>4.</b>  | <b>Výnosy z operácií s cennými papiermi</b>                                 | <b>8</b>  | <b>80 450</b>         |
| a)         | z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov                | 9         | 0                     |
| b)         | z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov                               | 10        | 80 359                |
| c)         | z nástrojov peňažného trhu                                                  | 11        | 91                    |
| d)         | z podielových listov a obdobných cenných papierov                           | 12        | 0                     |
| <b>5.</b>  | <b>Náklady na operácie s cennými papiermi</b>                               | <b>13</b> | <b>50 073</b>         |
| a)         | kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere                            | 14        | 0                     |
| b)         | dlhopisy a iné dlhové cenné papiere                                         | 15        | 49 974                |
| c)         | nástroje peňažného trhu                                                     | 16        | 99                    |
| d)         | podielové listy a obdobné cenné papiere                                     | 17        | 0                     |
| <b>6.</b>  | <b>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi</b>                            | <b>18</b> | <b>30 377</b>         |
| <b>7.</b>  | <b>Zisk/strata z obchodov určených na obmedzenie devízového rizika</b>      | <b>19</b> | <b>0</b>              |
| a)         | swapy                                                                       | 20        | 0                     |
| b)         | forwardy                                                                    | 21        | 0                     |
| c)         | opcie                                                                       | 22        | 0                     |
| <b>8.</b>  | <b>Zisk/strata z devízových operácií</b>                                    | <b>23</b> | <b>0</b>              |
| <b>9.</b>  | <b>Zisk/strata z predaja iného majetku</b>                                  | <b>24</b> | <b>0</b>              |
| <b>10.</b> | <b>Iné výnosy</b>                                                           | <b>25</b> | <b>0</b>              |
| a)         | výnosy z rozpustenia prostriedkov na garančnom účte                         | 26        | 0                     |
| b)         | výnosy z majetku doplneného zo zdrojov dôchodkovej správcovskej spoločnosti | 27        | 0                     |
| c)         | ostatné výnosy                                                              | 28        | 0                     |
| <b>11.</b> | <b>Iné náklady</b>                                                          | <b>29</b> | <b>6 542</b>          |
| <b>12.</b> | <b>Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde</b>         | <b>30</b> | <b>0</b>              |
| <b>13.</b> | <b>Zisk/strata za účtovné obdobie</b>                                       | <b>31</b> | <b>36 565</b>         |

# Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**2203060013**

Stav ku dňu

**30.06.2014**

| Označenie | Položka                                                        | č. r.     | Hodnota<br>v tis. eur |
|-----------|----------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------|
| a         | b                                                              | c         | 1                     |
| <b>1.</b> | <b>Závazky</b>                                                 | <b>1</b>  | <b>13 193</b>         |
| a)        | záväzky voči bankám                                            | 2         |                       |
| b)        | záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia                      | 3         | 20                    |
| c)        | záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti              | 4         | 1 010                 |
| d)        | záväzky z derivátových operácií                                | 5         |                       |
| e)        | ostatné záväzky                                                | 6         | 12 163                |
| <b>2.</b> | <b>Vlastné imanie</b>                                          | <b>7</b>  | <b>1 806 013</b>      |
| a)        | dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov | 8         | 1 806 013             |
| b)        | dôchodkové jednotky na garančnom účte                          | 9         |                       |
| <b>3.</b> | <b>Pasíva v dôchodkovom fonde celkom</b>                       | <b>10</b> | <b>1 819 206</b>      |

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

Názov dôchodkového fondu

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

Stav ku dňu

**30.6.2014**

## Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

| Ozna-<br>čenie | Položka                                                        | Č. r. | Hodnota v tis. eur<br>k 30.6.2014 | Hodnota v tis. eur<br>k 30.6.2013 | Hodnota v tis. eur<br>k 30.6.2012 |
|----------------|----------------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| a              | b                                                              | c     | 1                                 | 1                                 | 1                                 |
| <b>I.</b>      | <b>Investičný majetok</b>                                      | 1     | <b>1 815 171</b>                  | <b>1 646 715</b>                  | <b>163 249</b>                    |
| 1.             | Dlhopisy                                                       | 2     | 1 614 198                         | 1 482 292                         | 120 183                           |
| a)             | <i>bez kupónov</i>                                             | 3     | 19 448                            | 137 783                           | 22 364                            |
| b)             | <i>s kupónmi</i>                                               | 4     | 1 594 750                         | 1 344 509                         | 97 819                            |
| 2.             | Akcie                                                          | 5     | 0                                 | 0                                 | 0                                 |
| 3.             | Podielové listy                                                | 6     | 0                                 | 0                                 | 0                                 |
| a)             | <i>otvorených podielových fondov</i>                           | 7     | 0                                 | 0                                 | 0                                 |
| b)             | <i>ostatné</i>                                                 | 8     | 0                                 | 0                                 | 0                                 |
| 4.             | Krátkodobé pohľadávky                                          | 9     | 200 973                           | 164 423                           | 43 066                            |
| 5.             | Dlhodobé pohľadávky                                            | 10    | 0                                 | 0                                 | 0                                 |
| 6.             | Deriváty                                                       | 11    | 0                                 | 0                                 | 0                                 |
| <b>II.</b>     | <b>Neinvestičný majetok</b>                                    | 12    | <b>4 035</b>                      | <b>11 377</b>                     | <b>189</b>                        |
| 7.             | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov       | 13    | 4 035                             | 259                               | 169                               |
| 8.             | Ostatný majetok                                                | 14    | 0                                 | 11 118                            | 20                                |
|                | <b>Aktíva v dôchodkovom fonde spolu</b>                        | 15    | <b>1 819 206</b>                  | <b>1 658 092</b>                  | <b>163 438</b>                    |
| <b>I.</b>      | <b>Závazky</b>                                                 | 16    | <b>13 193</b>                     | <b>17 529</b>                     | <b>67</b>                         |
| 1.             | záväzky voči bankám                                            | 17    | 0                                 | 0                                 | 0                                 |
| 2.             | záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia                      | 18    | 20                                | 65                                | 7                                 |
| 3.             | záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti              | 19    | 1 010                             | 323                               | 46                                |
| 4.             | záväzky z derivátových operácií                                | 20    | 0                                 | 0                                 | 0                                 |
| 5.             | ostatné záväzky                                                | 21    | 12 163                            | 17 141                            | 14                                |
| <b>II.</b>     | <b>Vlastné imanie</b>                                          | 22    | <b>1 806 013</b>                  | <b>1 640 563</b>                  | <b>163 371</b>                    |
| 1.             | dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov | 23    | 1 806 013                         | 1 640 563                         | 163 371                           |
| 2.             | dôchodkové jednotky na garančnom účte                          | 24    | 0                                 | 0                                 | 0                                 |
|                | <b>Pasíva v dôchodkovom fonde celkom</b>                       | 25    | <b>1 819 206</b>                  | <b>1 658 092</b>                  | <b>163 438</b>                    |

## Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

| Ozna-<br>čenie | Položka                                                 | Č. r. | Hodnota v tis. eur<br>k 30.6.2014 | Hodnota v tis. eur<br>k 30.6.2013 | Hodnota v tis. eur<br>k 30.6.2012 |
|----------------|---------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| a              | b                                                       | c     | 1                                 | 1                                 | 1                                 |
| 1.             | Výnosy z úrokov                                         | 1     | 12 730                            | 3 725                             | 974                               |
| 2.             | Výnosy z podielových listov                             | 2     | 0                                 | 0                                 | 0                                 |
| 3.             | Výnosy z dividend                                       | 3     | 0                                 | 0                                 | 0                                 |
| 4.a.           | Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi       | 4     | -153                              | -15                               | 1                                 |
| 5.b.           | Čistý zisk/(strata) z devízových operácií               | 5     | 0                                 | 0                                 | 0                                 |
| 6.c.           | Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií             | 6     | 0                                 | 0                                 | 0                                 |
| 7.d.           | Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom          | 7     | 0                                 | 0                                 | 28                                |
| 8.e.           | Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov       | 8     | 30 530                            | -13 926                           | 525                               |
| <b>II.</b>     | <b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>                   | 9     | <b>43 107</b>                     | <b>-10 216</b>                    | <b>1 528</b>                      |
| f              | Ostatné náklady fondu                                   | 10    | -6 542                            | -1 455                            | -160                              |
| <b>III.</b>    | <b>Čistý zisk/(strata) z zo správy majetku vo fonde</b> | 11    | <b>36 565</b>                     | <b>-11 671</b>                    | <b>1 368</b>                      |
| g              | Dane                                                    | 12    | 0                                 | 0                                 | 0                                 |
| <b>IV.</b>     | <b>Zisk/(strata) dôchodkového fondu</b>                 | 13    | <b>36 565</b>                     | <b>-11 671</b>                    | <b>1 368</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 30.6.2014 je účtovná závierka dôchodkového fondu k 30.6.2014, ktorá tvorí osobitnú prílohu tejto správy.