

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

k 30.06.2018

**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 30.06.2018**

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

30.06.2018

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) zvyšoval sa podiel dlhopisov na úkor vkladov v bankách
- b) z dlhopisov sa zvyšovalo predovšetkým zastúpenie bankových dlhopisov na majetku fondu, podiel štátnych a bankových dlhopisov sa výrazne nemenil, podiel korporátnych dlhopisov mierne klesol
- c) durácia sa mierne znižovala počas celého polroka na úroveň 2,6 roka
- d) kreditný profil sa výrazne nezmenil, mierne narástol podiel dlhopisov s ratingovým stupňom A.

2. Trhový vývoj

- a) pretrvávajúce prostredie extrémne nízkych úrokových sadzieb, či už z vkladov alebo výnosov z dlhopisov vplyvom politiky ECB
- b) výnosy krajín jadra Európy poklesli, výnosová krivka sa mierne sploštila, t.j. znížil sa rozdiel vo výnosoch dlhopisov s krátkou dobou do splatnosti a dlhopisov s dlhšou dobou do splatnosti
- c) rozširovali sa kreditné prirážky na podnikových ale aj štátnych dlhopisoch vydaných rozvíjajúcimi sa krajinami ako aj krajinami z periferie EÚ. Najvýraznejší rast výnosov zasiahol talianske dlhopisy.
- d) ohlásené ukončenie objemu intervenčných nákupov dlhopisov QE ku koncu roka 2018 neprinieslo zvýšenie výnosov štátnych dlhopisov krajín jadra eurozóny.

Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

Majetok bude aj naďalej investovaný predovšetkým v dlhových cenných papieroch. Durácia fondu sa bude mierne znižovať prípadne stagovať na úrovniach blízkych aktuálnej. 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.

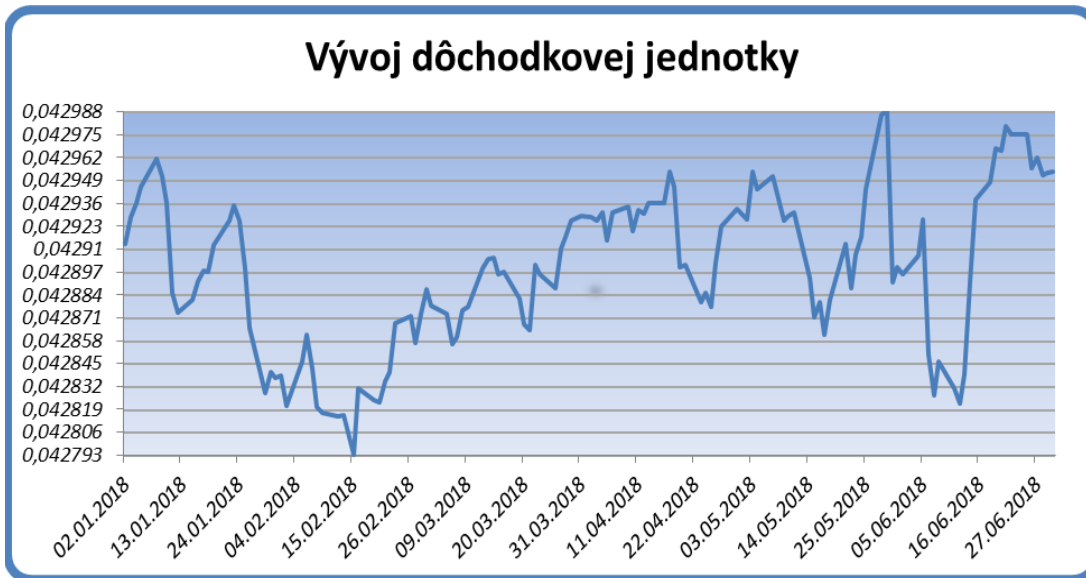
Identifikačný kód

2203060013

Stav ku dňu

30.06.2018

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

30.06.2018

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		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2		0,0000
	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		0,0000
	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		0,0000
Dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	242 120	11,6659
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6		0,0000
	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	1 507 620	72,6404
	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		0,0000
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		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10		0,0000
	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		0,0000
	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	12		0,0000
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		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14		0,0000
	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		0,0000
	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		0,0000
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		0,0000
	Vydané alebo zaručené členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi	18		0,0000
	Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19		0,0000
	Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		0,0000
	Vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		0,0000
	Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		0,0000
	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		0,0000
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	na bežnom účte u depozitára	24	8 252	0,3976
	na vkladovom účte u depozitára	25	47 095	2,2691
	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		0,0000
	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	270 370	13,0270
Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového	28		0,0000	
Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	29		0,0000	
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na	30		0,0000	
Cenné papiere, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	31		0,0000	
Iný majetok	32		0,0000	
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	33		0,0000	
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	34		2 075 457	100,0000
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	35		2 300	0,1108
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	36		2 073 157	99,8892

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060013

Stav ku dňu

30.06.2018

Členenie podľa menového hľadiska

č.r.	Mena	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika			Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
			objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladového nástroja v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	c	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
0a	CELKOM EUR		2 075 457	100,0000	0	0,0000	1 749 740	84,3063	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	325 717	15,6937	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
0b	CELKOM USD		0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
0c	CELKOM CZK		0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
0d	CELKOM HUF		0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
0e	CELKOM PLN		0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
0f	CELKOM JPY		0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
0g	CELKOM OSTATNÉ		0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
1	EUR	M1	23 304	1,1228		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	23 304	1,1228			0,0000		0,0000		0,0000
2	EUR	O1M3M	52 309	2,5204		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	52 309	2,5204			0,0000		0,0000		0,0000
3	EUR	O3M6M	99 757	4,8065		0,0000	5 050	0,2433		0,0000		0,0000		0,0000	94 707	4,5632			0,0000		0,0000		0,0000
4	EUR	6M1R	153 615	7,4015		0,0000	5 218	0,2514		0,0000		0,0000		0,0000	148 397	7,1501			0,0000		0,0000		0,0000
5	EUR	R1PR3	262 287	12,6376		0,0000	255 287	12,3003		0,0000		0,0000		0,0000	7 000	0,3373			0,0000		0,0000		0,0000
6	EUR	R3PR5	664 387	32,0116		0,0000	664 387	32,0116		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
7	EUR	R5PR10	553 853	26,6858		0,0000	553 853	26,6858		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
8	EUR	R10PR15	145 707	7,0205		0,0000	145 707	7,0205		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
9	EUR	R15P	120 238	5,7933		0,0000	120 238	5,7933		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000

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

30.06.2018

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 vrátenci DSS		z DSS do inej DSS		úmrtia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
379 709	79 238 853	0	192 911	186 798	345 394	34 315	340	1 576	2 014	3 511	262

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

2203060013

Stav ku dňu

30.06.2018

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	2 300
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	1 605
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	508
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
g)	ostatné záväzky	8	187
2.	Vlastné imanie	9	2 073 157
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	2 071 728
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	1 429
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	12	2 075 457

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

30.06.2018

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	10 476
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	363
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	10 113
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	6	
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	7	
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	63 109
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	63 109
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	68 744
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	68 744
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	18	(5 635)
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	19	
8.	Zisk/strata z derivátov	20	
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	21	
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	22	
I.	Výnos z majetku	23	4 841
11.	Transakčné náklady	24	3
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	3
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strany	26	
12.	Bankové a iné poplatky	27	
a)	bankové odplaty a poplatky	28	
b)	burzové odplaty a poplatky	29	
II	Čistý výnos z majetku	30	4 838
13.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	31	
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	32	4 838
14.	Iné výnosy	33	
15.	Náklady na odplaty	34	3 409
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	3 039
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	-
c)	náklady na iné odplaty	37	370
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	38	1 429

Účtovná zvierka 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 30.06.2018 je účtovná zvierka dôchodkového fondu k 30.06.2018, 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.

30.6.2018

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2018	Hodnota v tis. eur k 30.6.2017	Hodnota v tis. eur k 30.6.2016
I.	Investičný majetok	1	2 067 205	1 959 982	1 863 061
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	513 190	493 734	465 716
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4	513 190	493 734	465 716
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	1 236 550	1 234 986	1 148 400
a)	bez kupónov	6	10 921	10 757	-
b)	s kupónmi	7	1 225 629	1 224 229	1 148 400
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8			
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			
4.	Podielové listy	13			
a)	otvorených podielových fondov	14			
b)	ostatné	15			
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	220 267	217 244	159 224
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	220 267	217 244	154 265
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	18			
c)	iné	19			4 959
d)	obrátené repoobchody	20			
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	97 198	14 018	89 721
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	97 198	14 018	89 721
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	23			
7.	Deriváty	24			
8.	Drahé kovy	25			
II.	Neinvestičný majetok	26	8 252	9 891	9 142
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	8 252	9 741	9 142
10.	Ostatný majetok	28	-	150	
	Aktíva spolu	29	2 075 457	1 969 873	1 872 203
I.	Závazky	30	2 300	7 675	7 514
1.	Závazky voči bankám	31			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	32	1 605	1 206	1 095
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	508	468	1 284
4.	Závazky z derivátových operácií	34	-		
5.	Závazky z repoobchodov	35	-		
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-		
7.	Ostatné záväzky	37	187	6 001	5 135
II.	Vlastné imanie	38	2 073 157	1 962 198	1 864 689
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiťel'ov, z toho	39	2 073 157	1 962 198	1 864 689
a)	zisk/strata za účtovné obdobie	40	1 429	3 420	32 800
	Pasíva celkom	41	2 075 457	1 969 873	1 872 203

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2018	Hodnota v tis. eur k 30.6.2017	Hodnota v tis. eur k 30.6.2016
1.	Výnosy z úrokov	1	10 476	11 177	12 080
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	(5 635)	(4 515)	26 633
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	-		-
I.	Výnos z majetku	9	4 841	6 662	38 713
9.	Transakčné náklady	10	(3)	(5)	(4)
10.	Bankové a iné poplatky	11	-	-	-
II.	Čistý výnos z majetku	12	4 838	6 657	38 709
11.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	13			
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	14	4 838	6 657	38 709
12.	Náklady na odplaty	15	(3 409)	(3 237)	(5 909)
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu za účtovné obdobie	16	1 429	3 420	32 800