

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

k 30.6.2010

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

Allianz - Slovenská d.s.s., a. s.

Račianska 62
831 02 Bratislava
Slovensko
IČO: 35 901 624
DIČ: 2021880322

Polročná správa dôchodkovej správcovskej spoločnosti Allianz - Slovenská d.s.s., a. s. o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde PROGRES rastový d.f. k 30.6.2010

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060011

Stav ku dňu

30.06.2010

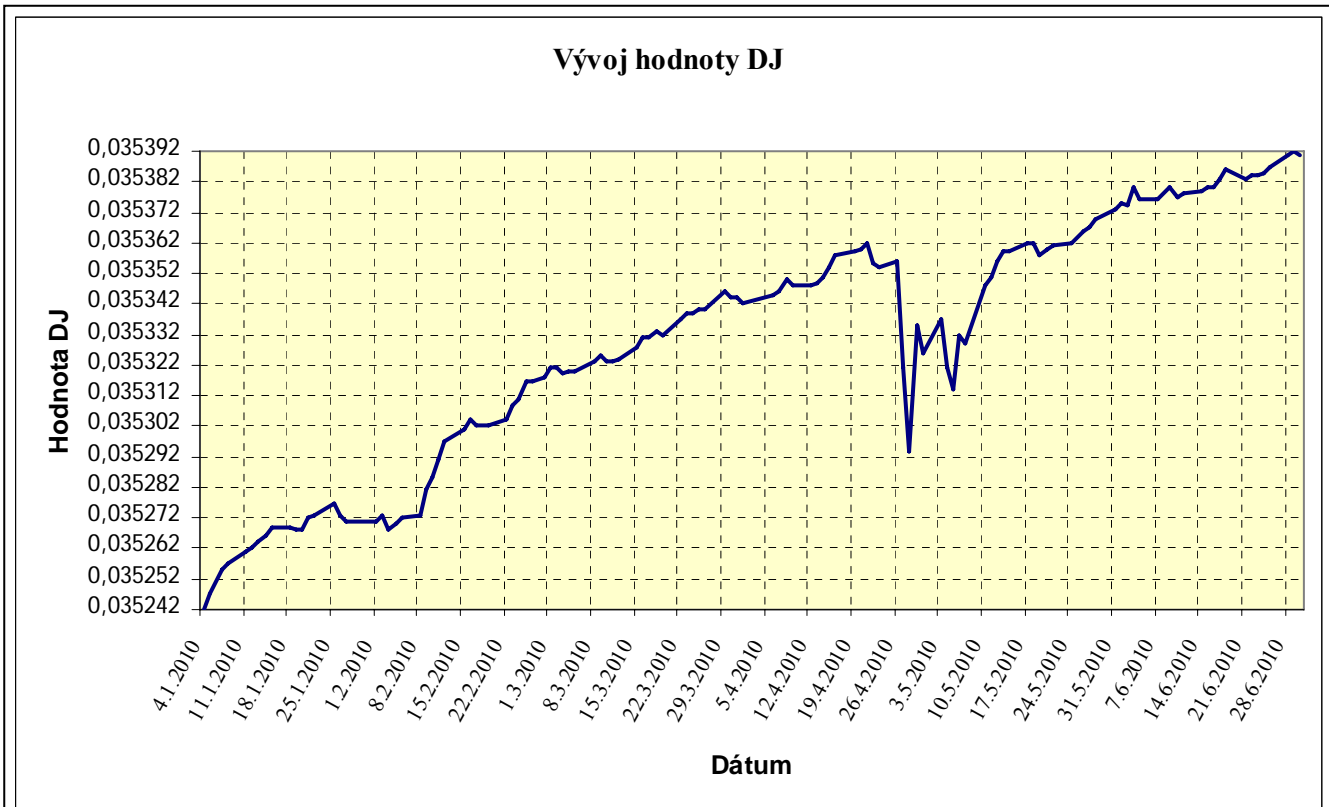
a) Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období

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

1. Konzervatívny spôsob investovania spôsobený legislatívnym rámcom určujúcim povinnosť dosahovať kladnú výkonnosť na polročnom horizonte
2. Udržiavanie krátkej durácie dlhového portfólia
3. Vysoká kreditná kvalita portfólia dosiahnutá vysokým podielom investícií dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu emitovaných krajinami Európskej únie
4. Nulový podiel akciových investícií počas celého obdobia
5. Odlišný vývoj výnosov pre rôzne krajiny Eurozóny v závislosti od ich fiskálnej pozície - pokles výnosov pre krajiny s lepšou fiskálnou disciplínou a naopak výrazný nárast pre krajiny s horšou fiskálnou disciplínou
6. Vytvorenie európskeho systému finančnej stability, ktorý upokojil trhy

Spoločnosť v nasledujúcom kalendárnom roku očakáva postupný nárast majetku v dôchodkovom fonde z dôvodu zvyšovania objemu príspevkov a výnosov z majetku dôchodkového fondu, ktorých výška bude zodpovedať vývoju na finančných trhoch. Investičná stratégia ostane aj naďalej konzervatívna. Investičná stratégia sa môže zmeniť v prípade opätovných legislatívnych zmien.

b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060011

Stav ku dňu

30.06.2010

Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	1		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	3		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných	4		
Dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	16 623	2,4765
	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	57 748	8,6034
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných	8		
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. c)	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	9		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	11		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu 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 zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných	16		
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17	84 825	12,6373
	Vydané alebo zaručené členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi	18	397 069	59,1557
	Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19		
	Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		
	Vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		
	Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		
	Vydané alebo zaručené finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia	23		
Bežné účty a vkladové účty podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	Peňažné prostriedky na bežnom účte u depozitára	24	784	0,1168
	Peňažné prostriedky na vkladovom účte u depozitára	25	11 800	1,7580
	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	102 333	15,2457
Obchody na obmedzenie devízového rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona	28	45	0,0067	
Cenné papiere, ktoré prestali byť obchodované na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	29			
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺnili 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			
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	33	671 227	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	34	105	0,0156	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	35	671 122	99,9844	

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060011

Stav ku dňu

30.06.2010

Členenie podľa emitentov

čís.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		BÚ a VÚ		Obchody na obmedzenie devizového 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	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1	CELKOM	671 227	100,0000			74 371	11,0799					481 894	71,7930	114 917	17,1204	45	0,0067				
2	AGENCE FRANCE TRESORMinistry of Finance	161 283	24,0281			15 716	2,3414					145 567	21,6867								
3	Anglo Irish Bank	5 125	0,7635			5 125	0,7635														
4	Bank of Ireland	13 365	1,9911			13 365	1,9911														
5	Bayerische Landesbank Group	11 011	1,6404			11 011	1,6404														
6	Belgian Debt AgencyAdministration of the TreasuryFedea	123 459	18,3930									123 459	18,3930								
7	Berlin Hyp Berlin -Hannoversche Hypothekenbank AG	11 972	1,7836			11 972	1,7836														
8	BMW Finance N.V.	200	0,0298			200	0,0298														
9	Bundesrepublik DeutschlandFinanzagentur GmbH	19 976	2,9760									19 976	2,9760								
10	Credit Agricole CIB, pobočka zahr. banky	45	0,0067													45	0,0067				
11	Credit Agricole CIBCA Corporate and Investment Bank	10 126	1,5086											10 126	1,5086						
12	Československá obchodná banka, a.s.	24 052	3,5833											24 052	3,5833						
13	DnB NOR Bank ASA	199	0,0297			199	0,0297														
14	Dutch State Treasury AgencyMinistry of Finance	47 820	7,1243									47 820	7,1243								
15	Ministerstvo financií SR	58 229	8,6750			48	0,0072					58 181	8,6679								
16	Portuguese Treasury and Government DebtAgencyIGCP	86 891	12,9451									86 891	12,9451								
17	Slovenská sporiteľňa, a.s.	41 979	6,2541			3 144	0,4684							38 835	5,7857						
18	Tatra banka, a.s.	23 531	3,5057			10 946	1,6307							12 585	1,8749						
19	The Bear Stearns Companies, Inc.	161	0,0240			161	0,0240														
20	UniCredit Bank Slovakia, a.s.	2 484	0,3701			2 484	0,3701														
21	Všeobecná úverová banka, a.s.	29 319	4,3680											29 319	4,3680						

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom фонде

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060011

Stav ku dňu

30.06.2010

Členenie podľa sektorového hľadiska

č. r.	Sektie klasifikácie ekonomických činností	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 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	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1	CELKOM	671 227,0000	100,0000			74 371,0000	11,0799					481 894,0000	71,7930	114 917,0000	17,1204	45,0000	0,0067				
2	641	671 027,0000	99,9702			74 171,0000	11,0501					481 894,0000	71,7930	114 917,0000	17,1204	45,0000	0,0067				
3	649	200,0000	0,0298			200,0000	0,0298														

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom фонде

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060011

Stav ku dňu

30.06.2010

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 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	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1a	Členské štáty	671 227	100,0000			74 371	11,0799					481 894	71,7930	114 917	17,1204	45	0,0067				
1b	Nečlenské štáty																				
1	CELKOM	671 227	100,0000			74 371	11,0799					481 894	71,7930	114 917	17,1204	45	0,0067				
2	DE	66860	9,96086		0	22983	3,42403		0		0	43877	6,53683		0		0		0		0
3	FR	98711	14,70605		0	15716	2,34138		0		0	72869	10,85609	10126	1,50858		0		0		0
4	IE	18489	2,75451		0	18489	2,75451		0		0		0		0		0		0		0
5	NL	101890	15,17966		0	200	0,0298		0		0	101690	15,14987		0		0		0		0
6	NO	199	0,02965		0	199	0,02965		0		0		0		0		0		0		0
7	SK	206283	30,73223		0	16623	2,47651		0		0	84824	12,63716	104791	15,61186	45	0,0067		0		0
8	US	161	0,02399		0	161	0,02399		0		0		0		0		0		0		0
9	BE	106867	15,92114		0		0		0		0	106867	15,92114		0		0		0		0
10	PT	71767	10,69191		0		0		0		0	71767	10,69191		0		0		0		0

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060011

Stav ku dňu

30.06.2010

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		úmrčia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
292 287	737 894 782	1 317 371	149 067	143 220	231 959	60 328	1 661	15 346	21 213	27 888	

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060011

Stav ku dňu

30.06.2010

Ozna- čenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	105
a)	záväzky voči bankám	2	0
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	60
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	0
d)	záväzky z derivátových operácií	5	45
e)	ostatné záväzky	6	0
2.	Vlastné imanie	7	671 122
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	8	670 950
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	172
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	10	671 227

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060011

Stav ku dňu

30.06.2010

Ozna- čenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	2 827
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	2
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	318
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	738
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	1 769
2.	Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy	6	0
3.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	7	0
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	6 389
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	0
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	807
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	5 582
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	0
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	6 509
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	0
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	1 145
c)	nástroje peňažného trhu	16	5 364
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	0
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	18	-120
7.	Zisk/strata z obchodov určených na obmedzenie devízového rizika	19	0
a)	swapy	20	0
b)	forwardy	21	0
c)	opcie	22	0
8.	Zisk/strata z devízových operácií	23	0
9.	Zisk/strata z predaja iného majetku	24	0
10.	Iné výnosy	25	79
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	79
11.	Iné náklady	29	79
12.	Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde	30	35
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	31	2 672

Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom фонде

Názov dôchodkového fondu

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

Stav ku dňu

30.6.2010

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2010	Hodnota v tis. eur k 30.6.2009	Hodnota v tis. eur k 30.6.2008
a	b	c	1	2	3
I.	Investičný majetok	1	670 443	515 054	384 262
1.	Dlhopisy	2	556 265	426 469	207 306
a)	bez kupónov	3	481 900	301 257	46 388
b)	s kupónmi	4	74 365	125 212	160 918
2.	Akcie	5	0	0	0
3.	Podielové listy	6	0	0	69 597
a)	otvorených podielových fondov	7	0	0	0
b)	ostatné	8	0	0	69 597
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	114 133	88 512	103 956
5.	Dlhodobé pohľadávky	10	0	0	0
6.	Deriváty	11	45	73	3 403
II.	Neinvestičný majetok	12	784	7 514	1 375
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	13	784	2 605	1 375
8.	Ostatný majetok	14	0	4 909	0
	Aktíva v dôchodkovom фонде spolu	15	671 227	522 568	385 637
I.	Závazky	16	105	573	465
1.	záväzky voči bankám	17	0	0	0
2.	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	18	60	30	28
3.	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	19	0	63	0
4.	záväzky z derivátových operácií	20	45	88	437
5.	ostatné záväzky	21	0	392	0
II.	Vlastné imanie	22	671 122	521 995	385 172
1.	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	23	670 950	521 995	385 172
2.	dôchodkové jednotky na garančnom účte	24	172	0	0
	Pasíva v dôchodkovom фонде celkom	25	671 227	522 568	385 637

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2010	Hodnota v tis. eur k 30.6.2009	Hodnota v tis. eur k 30.6.2008
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	2 827	6 366	6 095
2.	Výnosy z podielových listov	2	0	273	490
3.	Výnosy z dividend	3	0	0	1
4.a.	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	4	-128	-2 121	-923
5.b.	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	5	0	-255	-1 401
6.c.	Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií	6	0	0	-17
7.d.	Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	7	0	0	0
8.e.	Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov	8	8	-2 234	-13 350
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	9	2 707	2 029	-9 105
f.	Náklady na financovanie fondu	10	0	0	0
III.	Čistý zisk/(strata) z zo správy majetku vo фонде	11	2 707	2 029	-9 105
g.	Dane	12	-35	-45	-29
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu	13	2 672	1 984	-9 134

Účtovná závierka dôchodkového fondu

Súčasťou polročnej správy dôchodkovej správcovskej spoločnosti Allianz - Slovenská d.s.s., a. s. o hospodárení s majetkom v dôchodkovom фонде PROGRES r.d.f. k 30.6.2010 je účtovná závierka dôchodkového fondu k 30.6.2010, ktorá tvorí osobitnú prílohu tejto správy.