

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

k 30.6.2014

**PROGRES akciový negarantovaný
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 PROGRES akciový negarantovaný d.f.
k 30.6.2014**

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060011

Stav ku dňu

30.06.2014

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. Zloženie majetku fondu

- a) udržiavanie podielu dlhopisových investícií na úrovni okolo 20% majetku fondu
- b) mierny pokles podielu akciových investícií - na úroveň mierne pod 72%, z koncoročných úrovní 75%
- c) mierny nárast podielu investícií do zlata
- c) mierny zníženie durácie dlhopisovej časti portfólia na 4,3

2. Trhový vývoj

- a) rast väčšiny akciových trhov (s výnimkou Japonska) rozvinutých krajín ako aj rozvíjajúcich sa trhov
- b) pokles trhových výnosov korporátnych dlhopisov
- c) nárast ceny zlata
- d) oslabenie eura voči väčšine mien, v ktorých je denominovaná časť portfólia fondu (USD, GBP, JPY, CAD, AUD, PLN)

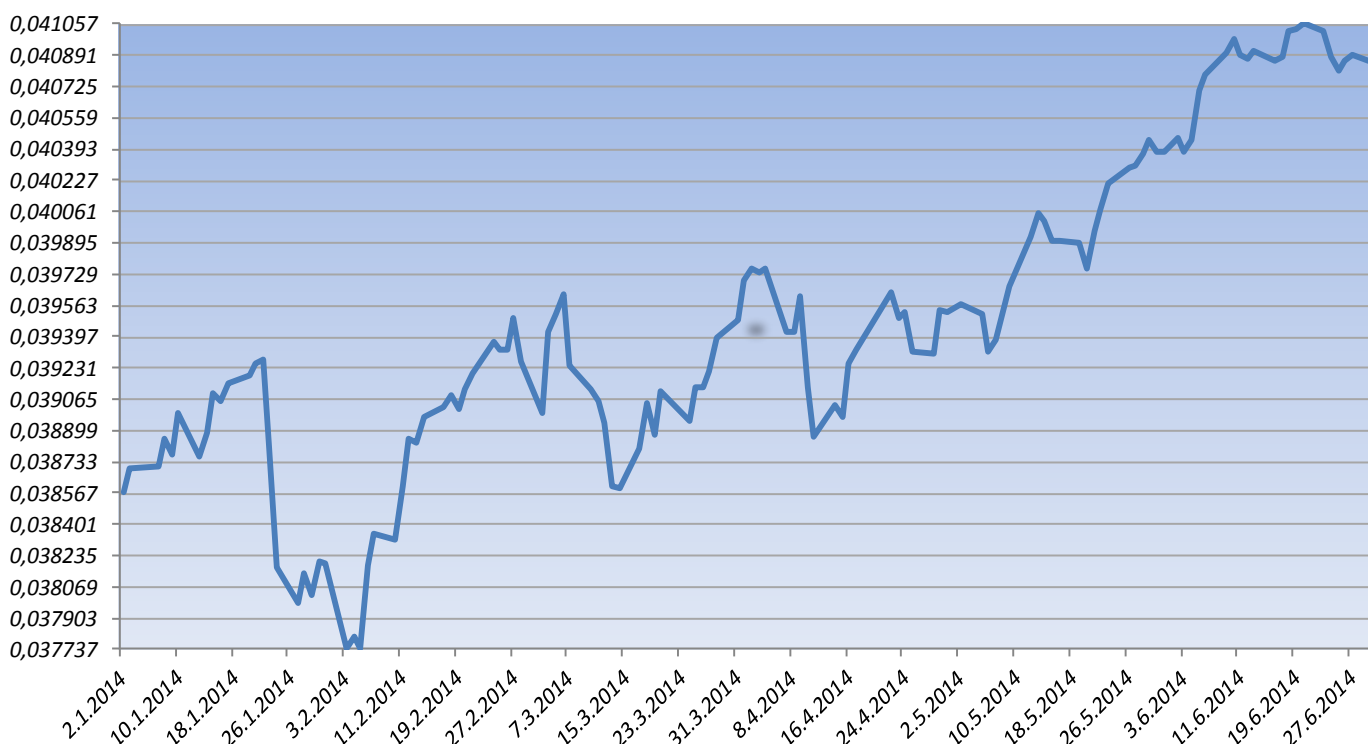
Aj naďalej sa bude udržiavať vysoký podiel akciových investícií na majetku fondu. Najvýznamnejším faktorom ovplyvňujúcim hospodárenie fondu preto bude vývoj na akciových trhoch a vývoj výmenného kurzu EUR voči menám, v ktorých bude denominované portfólio fondu. V legislatívnej oblasti očakávame stabilitu.

V majetku fondu neboli realizované transakcie na obmedzenie menového rizika.

V sledovanom období sa nerealizovali hlasovacie práva.

b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky

Vývoj hodnoty dôchodkovej jednotky



Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom фонде

Názov dôchodkového fondu

PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060011

Stav ku dňu

30.06.2014

Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v dôchodkovom фонде 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	60 983	34,0328
	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		
	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	37 684	21,0303
	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	27 723	15,4714
	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	39 726	22,1699
	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		
	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	740	0,4130
	Peňažné prostriedky na vkladovom účte u depozitára	25	6 400	3,5717
	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		
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 nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie do 1 roka		30		
Iný majetok		31	5 587	3,1179
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom		32	346	0,1931
Hodnota majetku v dôchodkovom фонде		33	179 189	100,0000
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		34	358	0,1998
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom фонде		35	178 831	99,8002

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060011

Stav ku dňu

30.06.2014

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	179 189	100,0000	60 983,0000	34,0328	37 684	21,0303	27 723	15,4714	39 726	22,1699			7 140	3,9846			5 587	3,1179	346	0,1931
2	061	3 487,0000	1,9460	3 487,0000	1,9460																
3	071	1 257,0000	0,7015	1 257,0000	0,7015																
4	072	2 512,0000	1,4019	1 385,0000	0,7729	1 127	0,6289														
5	091	2 102,0000	1,1731	2 094,0000	1,1686															8	0,0045
6	110	1 634,0000	0,9119			1 634	0,9119														
7	120	1 052,0000	0,5871			1 052	0,5871														
8	141																				
9	142	516,0000	0,2880	512,0000	0,2857															4	0,0022
10	152	728,0000	0,4063	728,0000	0,4063																
11	192	1 218,0000	0,6797	1 218,0000	0,6797																
12	201	2 061,0000	1,1502			2 061	1,1502														
13	204	1 264,0000	0,7054			1 264	0,7054														
14	205	709,0000	0,3957	709,0000	0,3957																
15	211	728,0000	0,4063	728,0000	0,4063																
16	212	3 228,0000	1,8015	1 953,0000	1,0899	1 275	0,7115														
17	241	683,0000	0,3812	683,0000	0,3812																
18	243	1 393,0000	0,7774	1 393,0000	0,7774																
19	244	684,0000	0,3817	684,0000	0,3817																
20	261	3 056,0000	1,7055	3 053,0000	1,7038															3	0,0017

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060011

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 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 %	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	178 062	99,3711	60 983	34,0328	36 557	20,4014	27 723	15,4714	39 726	22,1699			7 140	3,9846			5 587	3,1179	346	0,1931	
1b	Nečlenské štáty	1 127	0,6289			1 127	0,6289															
1	CELKOM	179 189	100,0000	60 983	34,0328	37 684	21,0303	27 723	15,4714	39 726	22,1699			7 140	3,9846			5 587	3,1179	346	0,1931	
2	AU	2329	1,29974	1180	0,65852	1149	0,64122	0	0	0	0			0	0			0	0	0	0	
3	BE	600	0,33484	600	0,33484	0	0	0	0	0	0			0	0			0	0	0	0	
4	BR	1127	0,62894	0	0	1127	0,62894	0	0	0	0			0	0			0	0	0	0	
5	CA	5479	3,05767	5473	3,05432	0	0	0	0	0	0			0	0			0	0	6	0,00335	
6	CZ	1955	1,09103	657	0,36665	1298	0,72437	0	0	0	0			0	0			0	0	0	0	
7	DE	2856	1,59385	0	0	2856	1,59385	0	0	0	0			0	0			0	0	0	0	
8	DK	1634	0,91189	0	0	1634	0,91189	0	0	0	0			0	0			0	0	0	0	
9	ES	1887	1,05308	650	0,36275	1237	0,69033	0	0	0	0			0	0			0	0	0	0	
10	FR	7092	3,95783	680	0,37949	6412	3,57834	0	0	0	0			0	0			0	0	0	0	
11	GB	9821	5,48081	6036	3,36851	3763	2,10002	0	0	0	0			0	0			0	0	22	0,01228	
12	CH	600	0,33484	600	0,33484	0	0	0	0	0	0			0	0			0	0	0	0	
13	IE	19472	10,86674	0	0	0	0	13885	7,7488	0	0			0	0			0	5587	3,11794	0	0
14	IT	2533	1,41359	0	0	2533	1,41359	0	0	0	0			0	0			0	0	0	0	
15	JP	13355	7,45302	13355	7,45302	0	0	0	0	0	0			0	0			0	0	0	0	
16	LU	14938	8,33645	0	0	1100	0,61388	13838	7,72257	0	0			0	0			0	0	0	0	
17	NL	9277	5,17722	0	0	9277	5,17722	0	0	0	0			0	0			0	0	0	0	
18	NO	581	0,32424	581	0,32424	0	0	0	0	0	0			0	0			0	0	0	0	
19	PL	737	0,4113	737	0,4113	0	0	0	0	0	0			0	0			0	0	0	0	
20	SE	596	0,33261	596	0,33261	0	0	0	0	0	0			0	0			0	0	0	0	
21	SK	8856	4,94227	0	0	1698	0,9476	0	0	0	0			7140	3,98462			0	0	18	0,01005	
22	US	73464	40,99805	29838	16,65169	3600	2,00905	0	0	39726	22,16989			0	0			0	0	300	0,16742	

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060011

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		úmrčia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
39 492	7 337 256	1 100	21 047	18 445	33 560	5 932	3 482	2 793	966	222	

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060011

Stav ku dňu

30.06.2014

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Záväzky	1	358
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	336
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	ostatné záväzky	6	22
2.	Vlastné imanie	7	178 831
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	8	178 831
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	10	179 189

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060011

Stav ku dňu

30.06.2014

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	309
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	0
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	4
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	305
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	0
2.	Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy	6	829
3.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	7	397
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	68 292
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	37 692
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	2 899
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	0
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	27 701
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	60 123
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	34 915
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	1 685
c)	nástroje peňažného trhu	16	0
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	23 523
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	18	8 169
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	1 215
9.	Zisk/strata z predaja iného majetku	24	0
10.	Iné výnosy	25	0
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
11.	Iné náklady	29	1 313
12.	Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde	30	168
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	31	9 438

Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Stav ku dňu

30.6.2014

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2014	Hodnota v tis. eur k 30.6.2013	Hodnota v tis. eur k 30.6.2012
a	b	c	1	1	1
I.	Investičný majetok	1	178 103	128 914	972 749
1.	Dlhopisy	2	37 684	26 023	744 825
a)	<i>bez kupónov</i>	3	0	0	141 645
b)	<i>s kupónmi</i>	4	37 684	26 023	603 180
2.	Akcie	5	60 983	42 419	0
3.	Podielové listy	6	73 036	58 770	29 084
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	7	0	0	0
b)	<i>ostatné</i>	8	73 036	58 770	29 084
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	6 400	1 702	198 840
5.	Dlhodobé pohľadávky	10	0	0	0
6.	Deriváty	11	0	0	0
II.	Neinvestičný majetok	12	1 086	9 828	210
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	13	740	9 828	210
8.	Ostatný majetok	14	346	0	0
	Aktíva v dôchodkovom fonde spolu	15	179 189	138 742	972 959
I.	Závazky	16	358	9 618	411
1.	záväzky voči bankám	17	0	0	0
2.	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	18	0	0	23
3.	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	19	336	25	303
4.	záväzky z derivátových operácií	20	0	0	0
5.	ostatné záväzky	21	22	9 593	85
II.	Vlastné imanie	22	178 831	129 124	972 548
1.	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiťel'ov	23	178 831	129 124	972 548
2.	dôchodkové jednotky na garančnom účte	24	0	0	0
	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	25	179 189	138 742	972 959

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2014	Hodnota v tis. eur k 30.6.2013	Hodnota v tis. eur k 30.6.2012
a	b	c	1	1	1
1.	Výnosy z úrokov	1	309	4 614	8 362
2.	Výnosy z podielových listov	2	397	496	0
3.	Výnosy z dividend	3	829	84	0
4.a.	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	4	-130	-503	55
5.b.	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	5	1 215	369	231
6.c.	Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií	6	0	0	1
7.d.	Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	7	0	0	313
8.e.	Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov	8	8 299	7 400	4 410
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	9	10 919	12 460	13 372
f	Ostatné náklady fondu	10	-1 313	-3 242	-1 019
III.	Čistý zisk/(strata) z zo správy majetku vo fonde	11	9 606	9 218	12 353
g	Dane	12	-168	-83	0
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu	13	9 438	9 135	12 353

Účtovná závierka dôchodkového fondu

Súčasťou polročnej správy dôchodkovej správcovskej spoločnosti Allianz - Slovenská d.s.s., a. s. o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde PROGRES akciový negarantovaný d. f. k 30.6.2014 je účtovná závierka dôchodkového fondu k 30.6.2014, ktorá tvorí osobitnú prílohu tejto správy.