

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

**k 30.6.2017**

**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 30.6.2017

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

Dof (HNS) 28-02

Strana 1/2

## Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**2203060011**

Stav ku dňu

**30.6.2017**

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

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

#### 1. Zloženie majetku fondu

- a) postupné znižovanie podielu akciových investícií počas celého polroka
- b) postupné navyšovanie podielu hotovosti na bežnom účte fondu
- c) udržiavanie stabilnej regionálnej štruktúry akciovej zložky
- d) udržiavanie nízkeho podielu investícií do zlata (okolo 3%)

#### 2. Trhový vývoj

- a) mierny kontinuálny rast akciových trhov počas celého polroka
- b) rast amerických, európskych a rozvíjajúcich sa trhov prekonal vývoj na japonskom akciovom trhu
- c) pokračujúci rast ceny zlata
- d) výrazné posilnenie eura voči väčšine mien, v ktorých je denominovaná akciová časť portfólia fondu, predovšetkým voči USD, JPY, GBP, AUD

Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku:

Podiel akciových investícií sa bude udržiavať na súčasnej úrovni, resp. sa zvýši. Najvýznamnejším faktorom ovplyvňujúcim hospodárenie fondu bude vývoj na akciových trhoch a vývoj výmenného kurzu EUR voči menám, v ktorých bude denominované portfólio fondu. V legislatívnej oblasti očakávame stabilitu.

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

V majetku fondu neboli realizované transakcie na obmedzenie menového rizika.

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

V sledovanom období sa nerealizovali hlasovacie práva.

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060011

Stav ku dňu

30.6.2017

## 2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Dof (HMF) 03-02

## Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060011

Stav ku dňu

30.6.2017

## Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	1		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2	102 247	29,4494
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	3		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	4		
Dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5		
	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	1 288	0,371
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	8		
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	74 800	21,544
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	11		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	12		
Cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	13		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14	63 962	18,4224
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	15		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	16		
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		
	Vydané alebo zaručené členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi	18		
	Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19		
	Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		
	Vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		
	Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		
	Vydané alebo zaručené finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia	23		
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	na bežnom účte u depozitára	24	18 268	5,2616
	na vkladovom účte u depozitára	25	1 315	0,3787
	na bežnom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu	26		
	prostriedky na vkladovom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu	27	14 000	4,0323
Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika	28			
Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	29			
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺňajú podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie na	30			
Cenné papiere, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	31	61 114	17,6022	
Iný majetok	32	10 202	2,9384	
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	33			
<b>Hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>	34	<b>347 196</b>	<b>100,0000</b>	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	35	362	0,1043	
<b>Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>	36	<b>346 834</b>	<b>99,8957</b>	













Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060011

Stav ku dňu

30.6.2017

## Členenie podľa geografického hľadiska

č.r.	Štáty	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	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
0a	Členské štáty	345 908	99,6290	102247	29,4494			135914	39,1462	63 962	18,4224			33 583	9,6726			10 202	2,9384		
0b	Nečlenské štáty	1 288	0,3710			1 288	0,3710														
0	<b>CELKOM</b>	<b>347 196</b>	<b>100,00</b>	<b>102 247</b>	<b>29,4493</b>	<b>1 288</b>	<b>0,3710</b>	<b>135 914</b>	<b>39,1461</b>	<b>63 962</b>	<b>18,4224</b>			<b>33 583</b>	<b>9,6726</b>			<b>10 202</b>	<b>2,9384</b>		
1	IE	45 960	13,2375	1560	0,4493			34300	9,8791									10100	2,9090		
2	JP	24 200	6,9701		0,0000					24200	6,9701										
3	LU	112 491	32,3999		0,0000			101614	29,2670	10877	3,1328										
4	RU	1 288	0,3710		0,0000	1 288	0,3710														
5	SK	33 583	9,6726		0,0000									33583	9,6726						
6	US	129 674	37,3489	100687	29,0000					28885	8,3195							102	0,0294		

Dof (SP) 17-02

## Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060011

Stav ku dňu

30.6.2017

Počet sporiteľov spolu	Objem príspevkov v eurách spolu	Objem penále v eurách spolu	Počet sporiteľov podľa pohlavia		Počet sporiteľov podľa spôsobu prispievania		Zmena stavov sporiteľov				
			muži	ženy	aktívny	pasívny	medzi DF vrátenci DSS		z DSS do inej DSS		úmrtia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
93 276	15 903 488	172	48 046	45 230	85 972	7 304	1 864	181	3 094	1 132	2



Dof (PAS) 31-02

## Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060011

Stav ku dňu

30.6.2017

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Závazky</b>	1	<b>362</b>
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	230
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	84
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
g)	ostatné záväzky	8	48
<b>2.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	9	<b>346 834</b>
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiťel'ov	10	338 754
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	8 080
<b>3.</b>	<b>Pasíva spolu</b>	12	<b>347 196</b>

Dof (VFN) 32-02

## Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060011

Stav ku dňu

30.6.2016

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Výnosy z úrokov a obdobné výnosy</b>	<b>1</b>	<b>31</b>
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	10
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	21
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
<b>2.</b>	<b>Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy</b>	<b>6</b>	
<b>3.</b>	<b>Výnosy z dividend a iných podielov na zisku</b>	<b>7</b>	<b>1 394</b>
<b>4.</b>	<b>Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>	<b>8</b>	<b>110 798</b>
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	96 227
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	39
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	14 532
<b>5.</b>	<b>Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi</b>	<b>13</b>	<b>89 921</b>
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	77 221
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	50
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	12 650
<b>6.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>	<b>18</b>	<b>20 877</b>
<b>7.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s devízami</b>	<b>19</b>	<b>-12 529</b>
<b>8.</b>	<b>Zisk/strata z derivátov</b>	<b>20</b>	
<b>9.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s drahými kovmi</b>	<b>21</b>	<b>663</b>
<b>10.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s iným majetkom</b>	<b>22</b>	
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku</b>	<b>23</b>	<b>10 436</b>
<b>11.</b>	<b>Transakčné náklady</b>	<b>24</b>	<b>5</b>
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	3
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	2
<b>12.</b>	<b>Bankové a iné poplatky</b>	<b>27</b>	<b>0</b>
a)	bankové odplaty a poplatky	28	
b)	burzové odplaty a poplatky	29	
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>30</b>	<b>10 431</b>
<b>13.</b>	<b>Náklady na financovanie dôchodkového fondu</b>	<b>31</b>	<b>169</b>
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku</b>	<b>32</b>	<b>10 262</b>
<b>14.</b>	<b>Iné výnosy</b>	<b>33</b>	
<b>15.</b>	<b>Náklady na odplaty</b>	<b>34</b>	<b>2 182</b>
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	499
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	1 592
c)	náklady na iné odplaty	37	91
<b>IV.</b>	<b>Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b>	<b>38</b>	<b>8 080</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 PROGRES akciový negarantovaný d. f. k 30.6.2017 je účtovná závierka dôchodkového fondu k 30.6.2017, ktorá tvorí osobitnú prílohu tejto správy.

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

Názov dôchodkového fondu

Stav ku dňu

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

30.6.2017

## Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2017	Hodnota v tis. eur k 30.6.2016	Hodnota v tis. eur k 30.6.2015
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok</b>	<b>1</b>	<b>328 928</b>	<b>259 306</b>	<b>227 661</b>
<b>1.</b>	<b>Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou</b>	<b>2</b>			
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4			
<b>2.</b>	<b>Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou</b>	<b>5</b>	<b>1 288</b>	<b>1 298</b>	<b>1 210</b>
a)	bez kupónov	6			
b)	s kupónmi	7	1 288	1 298	1 210
<b>3.</b>	<b>Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach</b>	<b>8</b>	<b>102 247</b>	<b>91 453</b>	<b>72 921</b>
a)	obchodovateľné	9	102 247	91 453	72 921
b)	neobchodovateľné	10			
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	11			
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	12			
<b>4.</b>	<b>Podielové listy</b>	<b>13</b>	<b>199 876</b>	<b>158 051</b>	<b>147 485</b>
a)	otvorených podielových fondov	14	61 114	43 945	43 685
b)	ostatné	15	138 762	114 106	103 800
<b>5.</b>	<b>Krátkodobé pohľadávky</b>	<b>16</b>	<b>15 417</b>	<b>107</b>	
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	15 315		
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	18			
c)	iné	19	102	107	
d)	obrátené repoobchody	20			
<b>6.</b>	<b>Dlhodobé pohľadávky</b>	<b>21</b>			
a)	dlhodobé vklady v bankách	22			
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	23			
<b>7.</b>	<b>Deriváty</b>	<b>24</b>			
<b>8.</b>	<b>Drahé kovy</b>	<b>25</b>	<b>10 100</b>	<b>8 397</b>	<b>6 045</b>
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok</b>	<b>26</b>	<b>18 268</b>	<b>3 048</b>	<b>3 335</b>
<b>9.</b>	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	18 268	3 011	2 903
<b>10.</b>	Ostatný majetok	28		37	432
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>29</b>	<b>347 196</b>	<b>262 354</b>	<b>230 996</b>
<b>I.</b>	<b>Záväzky</b>	<b>30</b>	<b>362</b>	<b>149</b>	<b>157</b>
1.	Záväzky voči bankám	31			
2.	Záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	32	230	55	74
3.	Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	84	59	50
4.	Záväzky z derivátových operácií	34			
5.	Záväzky z repoobchodov	35			
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Ostatné záväzky	37	48	35	33
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>38</b>	<b>346 834</b>	<b>262 205</b>	<b>230 839</b>
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporeiteľov, z toho	39	346 834	262 205	230 839
a)	zisk/strata za účtovné obdobie	40	8 080	866	14 017
	<b>Pasíva celkom</b>	<b>41</b>	<b>347 196</b>	<b>262 354</b>	<b>230 996</b>

## Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2017	Hodnota v tis. eur k 30.6.2016	Hodnota v tis. eur k 30.6.2015
1.	Výnosy z úrokov	1	31	23	119
2.	Výnosy z podielových listov	2		379	559
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	1 394	838	788
4.	Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	4	20 877	(1 510)	7 753
5.	Zisk/(strata) z operácií s devízami	5	(12 529)	126	8 825
6.	Zisk/(strata) z derivátov	6			
7.	Zisk/(strata) z operácií s drahými kovmi	7	663	1 651	158
8.	Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	8			
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku</b>	<b>9</b>	<b>10 436</b>	<b>1 507</b>	<b>18 202</b>
9.	Transakčné náklady	10	5	45	54
10.	Bankové a iné poplatky	11			
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku</b>	<b>12</b>	<b>10 431</b>	<b>1 462</b>	<b>18 148</b>
11.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	13	169	164	190
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku</b>	<b>14</b>	<b>10 262</b>	<b>1 298</b>	<b>17 958</b>
12.	Náklady na odplaty	15	2 182	432	3 941
<b>IV.</b>	<b>Zisk/(strata) dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b>	<b>16</b>	<b>8 080</b>	<b>866</b>	<b>14 017</b>