

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

**k 31.12.2012**

**GARANT dlhopisový 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

# Ročná správa dôchodkovej správcovskej spoločnosti Allianz - Slovenská d.s.s., a. s. o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde GARANT dlhopisový d.f. k 31.12.2012

## Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

**GARANT dlhopisový d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**2203060013**

Stav ku dňu

**31.12.2012**

### 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. Zmena legislatívy - obdobie na povinné dosiahnutie kladného zhodnotenia sa od 1.4.2012 predĺžilo na deväť mesiacov a následne od 1.1.2013 na desať rokov
2. Konzervatívny spôsob investovania v prvom štvrtroku a postupné zvyšovanie rizikového profilu fondu počas zvyšku roka
3. Nárast durácie na úroveň okolo 0.52 roka
4. Zmeny v štruktúre portfólia neboli výrazné; podiel investícií do štátnych a štátom zaručených cenných papierov sa mierne znížil, a naopak narástol podiel hypotekárnych dlhopisov a podiel vkladov v bankách
5. Nárast majetku v prvom štvrtroku 2012 z dôvodu zmien v garanciách od 1.4.2012, keď sa klienti z negarantovaných fondov presúvali na základe žiadosti do garantovaného fondu
6. Trhový vývoj
  - a) pokles výnosov z väčšiny korporátnych, hypotekárnych dlhopisov a štátnych dlhopisov
  - b) pokles úročenia z termínovaných vkladov v bankách
7. Zníženie sadzby príspevkov do druhého piliera na 4% a otvorenie druhého piliera v období september 2012 - január 2013

### Dodatočné náležitosti - použité metódy na meranie (výpočet) trhového rizika v majetku v dôchodkovom fonde.

Dôchodková správcovská spoločnosť na účely merania a výpočtu trhového rizika v majetku dôchodkového fondu používa metódu hodnoty v riziku, s jednostranným intervalom spoľahlivosti 99%, s časovým horizontom 1 deň, 5 dní a 22 dní. Dátové súbory sú aktualizované každý pracovný deň a výpočet je uskutočnený minimálne raz denne. Pozorovacie obdobie je jeden rok.

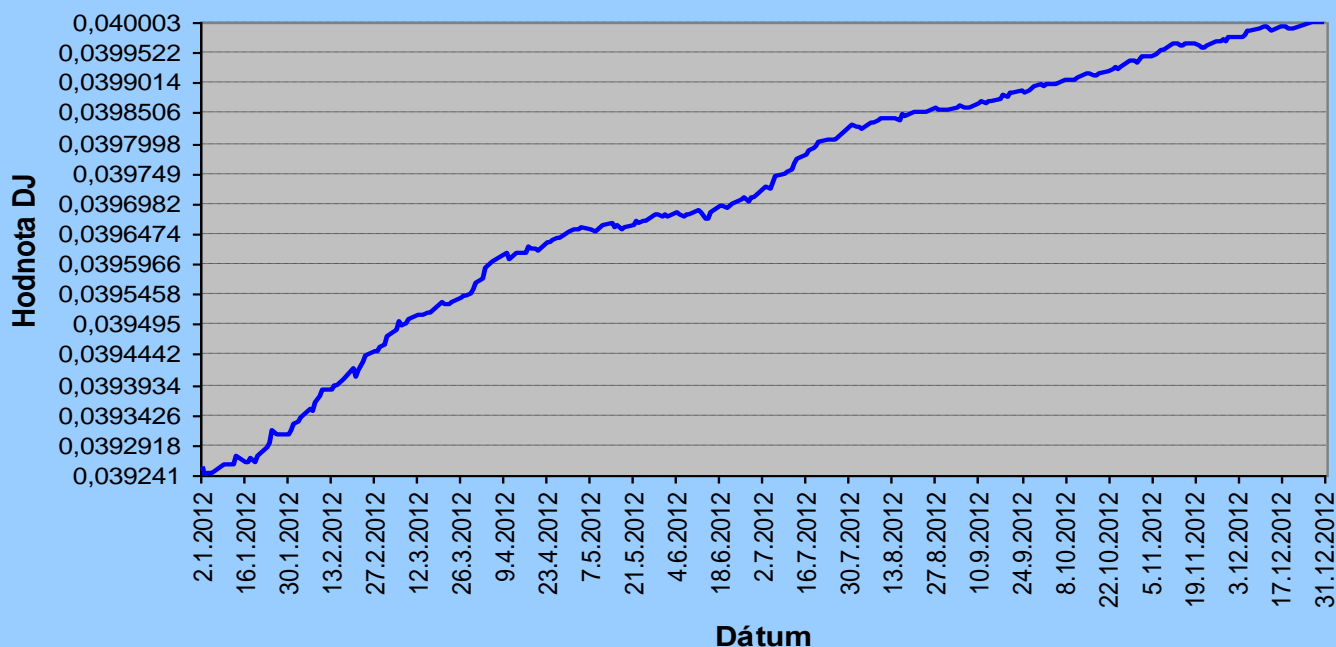
Vzhľadom k zákonnej povinnosti presunúť majetok sporiteľov v negarantovaných fondoch, ktorí aktívne neprejavia vôľu ostať v takomto fonde do garantovaného fondu, očakávame výrazný nárast majetku v tomto fonde k 30.04.2013.

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 DJ



## Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

**GARANT dlhopisový d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**2203060013**

Stav ku dňu

**31.12.2012**

### 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	4		
Dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	35 204	17,9936
	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	106 523	54,4465
	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	8	2 983	1,5247
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 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	16		
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17	6 990	3,5728
	Vydané alebo zaručené členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi	18	5 059	2,5858
	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	644	0,3292
	Peňažné prostriedky na vkladovom účte u depozitára	25	11 518	5,8871
	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	26 507	13,5484
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			
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	32	219	0,1119	
<b>Hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>	<b>33</b>	<b>195 647</b>	<b>100,0000</b>	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	34	64	0,0327	
<b>Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>	<b>35</b>	<b>195 583</b>	<b>99,9673</b>	















### Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

**GARANT dlhopisový d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**2203060013**

Stav ku dňu

**31.12.2012**

Počet sporiteľov spolu	Objem príspevkov v eurách spolu	Objem penále v eurách spolu	Počet sporiteľov podľa		Počet sporiteľov podľa		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
47 407	24 861 141	2 173	23 479	23 928	37 421	9 986	32 519	57	1 922	44	434

## Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

**GARANT dlhopisový d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**2203060013**

Stav ku dňu

**31.12.2012**

Ozna- čenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Závazky</b>	1	<b>64</b>
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	0
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	47
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	ostatné záväzky	6	17
<b>2.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	7	<b>195 583</b>
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	8	195 583
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	
<b>3.</b>	<b>Pasíva v dôchodkovom fonde celkom</b>	10	<b>195 647</b>

## Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

**GARANT dlhopisový d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**2203060013**

Stav ku dňu

**31.12.2012**

Ozna- čenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Výnosy z úrokov a obdobné výnosy</b>	1	<b>2 239</b>
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	2
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	446
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	1 595
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	196
<b>2.</b>	<b>Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy</b>	6	<b>0</b>
<b>3.</b>	<b>Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy</b>	7	<b>0</b>
<b>4.</b>	<b>Výnosy z operácií s cennými papiermi</b>	8	<b>5 306</b>
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	0
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	4 799
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	507
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	0
<b>5.</b>	<b>Náklady na operácie s cennými papiermi</b>	13	<b>4 355</b>
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	0
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	3 886
c)	nástroje peňažného trhu	16	469
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	0
<b>6.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi</b>	18	<b>951</b>
<b>7.</b>	<b>Zisk/strata z obchodov určených na obmedzenie devízového rizika</b>	19	<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>	23	<b>0</b>
<b>9.</b>	<b>Zisk/strata z predaja iného majetku</b>	24	<b>0</b>
<b>10.</b>	<b>Iné výnosy</b>	25	<b>28</b>
a)	výnosy z rozpustenia prostriedkov na garančnom účte	26	28
b)	výnosy z majetku doplneného zo zdrojov dôchodkovej správcovskej spoločnosti	27	0
c)	ostatné výnosy	28	0
<b>11.</b>	<b>Iné náklady</b>	29	<b>551</b>
<b>12.</b>	<b>Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde</b>	30	<b>0</b>
<b>13.</b>	<b>Zisk/strata za účtovné obdobie</b>	31	<b>2 667</b>

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

Názov dôchodkového fondu

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

Stav ku dňu

**31.12.2012**

### Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2012	Hodnota v tis. eur k 31.12.2011	Hodnota v tis. eur k 31.12.2010
a	b	c	1	1	1
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok</b>	1	<b>194 784</b>	<b>72 741</b>	<b>57 265</b>
1.	Dlhopisy	2	156 759	57 920	51 403
a)	bez kupónov	3	21 653	17 095	36 690
b)	s kupónmi	4	135 106	40 825	14 713
2.	Akcie	5	0	0	0
3.	Podielové listy	6	0	0	0
a)	otvorených podielových fondov	7	0	0	0
b)	ostatné	8	0	0	0
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	38 025	14 821	5 862
5.	Dlhodobé pohľadávky	10	0	0	0
6.	Deriváty	11	0	0	0
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok</b>	12	<b>863</b>	<b>149</b>	<b>109</b>
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	13	644	128	107
8.	Ostatný majetok	14	219	21	2
	<b>Aktíva v dôchodkovom fonde spolu</b>	15	<b>195 647</b>	<b>72 890</b>	<b>57 374</b>
<b>I.</b>	<b>Záväzky</b>	16	<b>64</b>	<b>0</b>	<b>3</b>
1.	záväzky voči bankám	17	0	0	0
2.	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	18	0	0	3
3.	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	19	47	0	0
4.	záväzky z derivátových operácií	20	0	0	0
5.	ostatné záväzky	21	17	0	0
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	22	<b>195 583</b>	<b>72 890</b>	<b>57 371</b>
1.	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiťel'ov	23	195 583	72 863	57 353
2.	dôchodkové jednotky na garančnom účte	24	0	27	18
	<b>Pasíva v dôchodkovom fonde celkom</b>	25	<b>195 647</b>	<b>72 890</b>	<b>57 374</b>

### Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2012	Hodnota v tis. eur k 31.12.2011	Hodnota v tis. eur k 31.12.2010
a	b	c	1	1	1
1.	Výnosy z úrokov	1	2239	897	420
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	-13	3	-18
5.b.	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	5	0	0	0
6.c.	Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií	6	0	0	951
7.d.	Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	7	28	0	0
8.e.	Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov	8	964	-60	-13
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	9	<b>3218</b>	<b>840</b>	<b>1340</b>
f	Náklady na financovanie fondu	10	-551	0	0
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/(strata) z zo správy majetku vo fonde</b>	11	<b>2667</b>	<b>840</b>	<b>1340</b>
g	Dane	12	0	0	-6
<b>IV.</b>	<b>Zisk/(strata) dôchodkového fondu</b>	13	<b>2667</b>	<b>840</b>	<b>1334</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 d.d.f. k 31.12.2012 je účtovná závierka dôchodkového fondu k 31.12.2012, ktorá tvorí osobitnú prílohu tejto správy.