

**Ročná správa o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde
k 31.12.2007**

OPTIMAL vyvážený 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 OPTIMAL vyvážený d.f., k 31.12.2007

Informácie o majetku v dôchodkovom fonde

Stav majetku v dôchodkovom fonde v členení podľa trhov, bánk, pobočiek zahraničných bánk a emitentov

Názov dôchodkového fondu

OPTIMAL vyvážený d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060012

Stav ku dňu

31.12.2007

Druh majetku	Členenie	čís.r.	Stav (v tis. Sk)	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Akcie	Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne	1a	673 177	13,3401
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	1b		
	Nové emisie akcií, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	1c		
Dlhopisy	Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne	2a	2 589 989	51,3250
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	2b		
	Nové emisie dlhopisov, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	2c		
Podielové listy, akcie zahraničných subjektov kolektívneho investovania	Tuzemské obchodované na trhu burzy cenných papierov	3a		
	Tuzemské neobchodované na trhu burzy cenných papierov	3b		
	Zahraničné obchodované na trhu zahraničnej burzy cenných papierov	3c	204 457	4,0517
	Zahraničné neobchodované na trhu zahraničnej burzy cenných papierov	3d		
Nástroje peňažného trhu	Vydané Ministerstvom financií Slovenskej republiky a Národnou bankou Slovenska	4a		
	Vydané ostatnými tuzemskými emitentami	4b		
	Vydané iným členským štátom, jeho orgánmi, nečlenským štátom, Európskou centrálnou bankou, Európskou úniou, Európskou investičnou bankou alebo medzinárodnou organizáciou	4c		
	Vydané ostatnými zahraničnými emitentami	4d		
Iné cenné papiere	Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne	5a		
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	5b		
	Nové emisie iných cenných papierov, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	5c		
Peňažné prostriedky na bankových účtoch	Peňažné prostriedky na bežnom účte u depozitára	6a	15 866	0,3144
	Peňažné prostriedky na vkladovom účte u depozitára	6b		
	Peňažné prostriedky na bežných účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	6c		
	Peňažné prostriedky na vkladových účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	6d	1 495 439	29,6347
Obchody na obmedzenie menového rizika	Obchodované na regulovanom trhu	7a		
	Obchodované na mimoburzovom trhu	7b		
	Neobchodované na verejnom trhu	7c	16 914	0,3352
Cenné papiere vyradené z obchodovania na regulovanom trhu cenných papierov		8		
Nové emisie cenných papierov, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona		9		
Iný majetok		10		
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom		11	50 410	0,9990
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		12	5 046 252	100,0000
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		13	958	0,0190
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		14	5 045 294	99,9810

Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

OPTIMAL vyvážený d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060012

Stav ku dňu

31.12.2007

Položka	čís.r.	Stav (v tis. Sk)
a	b	l
Zisk/strata z akcií v dôchodkovom fonde	1	-4 647
Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde	2	86 068
Zisk/strata z podielových listov v dôchodkovom fonde	3	
Zisk/strata z nástrojov peňažného trhu v dôchodkovom fonde	4	
Zisk/strata z iných cenných papierov v dôchodkovom fonde	5	
Zisk/strata z peňažných prostriedkov na bankových účtoch dôchodkového fondu	6	49 346
Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde	7	28 341
Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde	8	-2 841
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde	9	156 267
Odplata za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona	10	
Dane z majetku v dôchodkovom fonde	11	1 349
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde po zdanení	12	154 918

Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

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

1. Mierny, avšak regionálne diferencovaný, rast akcií (japonské akcie zaznamenali medziročný pokles)
2. Nárast podielu akciových investícií na hodnote majetku
3. Vývoj úrokových mier - v druhom štvrtroku nastal nárast úrokových mier a na vyšších úrovniach sa úrokové miery udržali až do konca roka
4. Nárast kreditných prirážok v druhej polovici roka
5. Nárast podielu dlhopisových investícií na hodnote majetku
6. Nárast durácie dlhopisovej zložky portfólia

Správcovská spoločnosť spravovala majetok konzervatívnou investičnou stratégiou, a to najmä vo vzťahu k úrokovému, kreditnému a menovému riziku ako aj k podielu akcií na celkovom majetku. Akciové investície boli realizované prostredníctvom nákupu fondov kopírujúcich vývoj hlavných akciových indexov USA, Japonska, strednej a západnej Európy, obchodovaných na burzách cenných papierov.

Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

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. Spoločnosť očakáva úplnú konvergenciu slovenských úrokových sadzieb na úroveň Eurozóny.

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

Majetok fondu bol v prevažnej miere zaistený voči vplyvu zmien výmenných kurzov a to uzatváraním cudzomenových forwardov na predaj cudzej meny v rozsahu investičnej stratégie, zákonných obmedzení v súlade s účtovnými požiadavkami.

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

V roku 2007 neboli vykonávané hlasovacie práva spojené s cennými papiermi v majetku v dôchodkovom fonde.

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa odvetvového hľadiska

Názov dôchodkového fondu

OPTIMAL vyvážený d.f. Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060012

Stav ku dňu

31.12.2007

Odvetvia	čís. r.	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu		Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Energie	1	3 136	0,0622	3 136	0,0622																
Materiály	2	2 424	0,0480	2 402	0,0476															22	0,0004
Základné suroviny	2a																				
Chemický priemysel	2b	2 424	0,0480	2 402	0,0476															22	0,0004
Priemysel	3	1 828	0,0362	1 828	0,0362																
Stavebníctvo	3a	1 828	0,0362	1 828	0,0362																
Priemyselná produkcia a služby	3b																				
Cyklické spotrebné tovary	4	1 594	0,0316	1 580	0,0313															14	0,0003
Automobilový priemysel	4a																				
Cyklické tovary a služby	4b																				
Médiá	4c	1 594	0,0316	1 580	0,0313															14	0,0003
Maloobchod	4d																				
Necyklické spotrebné tovary	5	66 402	1,3159			63 950	1,2673													2 452	0,0486
Potraviny, nápoje a tabakové výrobky	5a																				
Necyklické tovary a služby	5b	66 402	1,3159			63 950	1,2673													2 452	0,0486
Zdravotníctvo	6																				
Zdravotné pomôcky a služby	6a																				
Farmaceutický priemysel a biotechnológie	6b																				
Finančníctvo	7	4 518 917	89,5500	664 231	13,1629	2 089 433	41,4056	204 457	4,0517					1 511 305	29,9491	16 914	0,3352			32 577	0,6456
Banky	7a	3 386 302	67,1053			1 829 292	36,2505							1 511 305	29,9491	16 914	0,3352			28 791	0,5705
Finančné služby	7b	1 132 615	22,4447	664 231	13,1629	260 141	5,1551	204 457	4,0517											3 786	0,0750
Poistenie	7c																				
Informačné technológie	8																				
Softvér a služby	8a																				
Technologický hardvér a vybavenie	8b																				
Polovodiče a výroba polovodičových zariadení	8c																				
Telekomunikačné služby	9																				
Verejné služby	10																				
Štát	11	451 951	8,9562			436 606	8,6521													15 345	0,3041

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa geografického hľadiska

Názov dôchodkového fondu

OPTIMAL vyvážený d.f. Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060012

Stav ku dňu

31.12.2007

čís.r.	Štáty	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu		Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	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	5 007 972	99,2414	673 177	13,3401	2 552 366	50,5794	204 457	4,0517					1 511 305	29,9491	16 914	0,3352			49 753	0,9859
1b	Nečlenské štáty	38 280	0,7586			37 623	0,7456													657	0,0130
1	CELKOM	5 046 252	100,0000	673 177	13,3401	2 589 989	51,3250	204 457	4,0517					1 511 305	29,9491	16 914	0,3352			50 410	0,9990
2	SK	1 829 494	36,2545			1 768 555	35,0469							15 865	0,3144	16 914	0,3352			28 160	0,5580
3	US	295 380	5,8535	192 019	3,8052	102 066	2,0226													1 295	0,0257
4	DE	223 002	4,4192			46 961	0,9306	174 724	3,4625											1 317	0,0261
5	FR	282 429	5,5968	159 662	3,1640	122 270	2,4230													497	0,0099
6	GB	1 334 447	26,4443			187 907	3,7237							1 135 112	22,4942					11 428	0,2265
7	AT	109 934	2,1785			78 343	1,5525	29 733	0,5892											1 858	0,0368
8	NL	77 376	1,5333			75 890	1,5039													1 486	0,0295
9	JP	135 080	2,6768	135 080	2,6768																
10	IE	268 787	5,3265	186 416	3,6942	81 701	1,6190													670	0,0133
11	JE	38 280	0,7586			37 623	0,7456													657	0,0130
12	IS	44 733	0,8865			44 510	0,8820													223	0,0044
13	LU	45 216	0,8960			44 163	0,8752													1 053	0,0209
14	CZ	362 094	7,1755											360 328	7,1405					1 766	0,0350

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa menového hľadiska

Názov dôchodkového fondu

OPTIMAL vyvážený d.f. Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060012

Stav ku dňu

31.12.2007

čís.r.	Denominácia investičných nástrojov a vkladov v príslušnej mene	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu		Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Spotové a forwardové menové konverzie a menové swapy			Ostatné obchody na obmedzenie menového rizika			Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	podkladového nástroja v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	podkladového nástroja v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
1	CELKOM	5 046 252	100,0000	673 177	13,3401	2 589 989	51,3250	204 457	4,0517					1 511 305	29,9491				16 914	0,3352			50 410	0,9990	
2	SKK	3 517 342	69,7021			2 435 723	48,2680							1 018 048	20,1743				16 914	0,3352			46 657	0,9246	
3	EUR	1 037 366	20,5572	280 755	5,5636	58 726	1,1638	204 457	4,0517					492 292	9,7556									1 136	0,0225
4	USD	192 935	3,8233	192 018	3,8052									45	0,0009									872	0,0173
5	JPY	135 080	2,6768	135 080	2,6768																				
6	GBP	66 279	1,3134	65 324	1,2945									920	0,0182									35	0,0007
7	BGN	13 754	0,2726			13 754	0,2726																		
8	CZK	38 280	0,7586			37 623	0,7456																	657	0,0130
9	PLN	45 216	0,8960			44 163	0,8752																	1 053	0,0209

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa percentuálneho podielu emitentov na majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu
OPTIMAL vyvážený d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód
 2203060012
 Stav ku dňu
 31.12.2007

čís.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Akcie		Dhospisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu		Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	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	5 046 252	100,0000	673 177	13,3401	2 589 989	51,3250	204 457	4,0517					1 511 305	29,9491	16 914	0,3352			50 410	0,9990
2	ALPHA CREDIT GROUP PLC	76 548	1,5169			75 963	1,5053													585	0,0116
3	B.O.F., a.s.	43 369	0,8594			42 559	0,8434													810	0,0161
4	Bank of Ireland	59 634	1,1818			59 145	1,1721													489	0,0097
5	BARCLAYS BANK plc	48 493	0,9610			47 996	0,9511													497	0,0099
6	Caisse Nationale des Caisses d'Epargneet de Prev	60 044	1,1899			58 727	1,1638													1 317	0,0261
7	Compagnie Financiere du Credit Mutuel	64 597	1,2801			63 544	1,2592													1 053	0,0209
8	EUROHYPO 3 080125	47 097	0,9333			46 962	0,9306													135	0,0027
9	European Investment Bank	44 439	0,8806			44 163	0,8752													276	0,0055
10	General ElectricCapital Corporation	45 645	0,9045			43 968	0,8713													1 677	0,0332
11	Goldman Sachs Group Inc.	33 195	0,6578			32 187	0,6378													1 008	0,0200
12	Hypo Alpe-Adria-Bank International AG	26 548	0,5261			26 367	0,5225													181	0,0036
13	ISTROBANKA, a.s.	110 231	2,1844			110 008	2,1800													223	0,0044
14	Kommunalkredit Austria AG	52 648	1,0433			51 977	1,0300													671	0,0133
15	Landsbanki Íslands hf Service Centre	44 531	0,8825			44 509	0,8820													22	0,0004
16	LeasePlan Finance NV	22 640	0,4487			22 557	0,4470													83	0,0016
17	Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	60 697	1,2028			60 028	1,1896													669	0,0133
18	Meinl European Land Ltd.	41 325	0,8189			37 623	0,7456													3 702	0,0734
19	Merril Lynch & Co., Inc	37 552	0,7442			25 909	0,5134													11 643	0,2307
20	Ministerstvo financií SR	437 258	8,6650			436 605	8,6521													653	0,0129
21	OTP Banka Slovensko, a.s.	253 328	5,0201			250 078	4,9557													3 250	0,0644
22	Slovenská sporiteľňa, a.s.	176 693	3,5015			173 832	3,4448													2 861	0,0567
23	SNS BANK N.V.	78 342	1,5525			75 890	1,5039													2 452	0,0486
24	Tatra banka, a.s.	171 514	3,3988			170 608	3,3809													906	0,0180
25	Tesco Plc.	64 034	1,2689			63 951	1,2673													83	0,0016
26	UniCredit Bank Slovakia, a.s.	124 785	2,4728			123 049	2,4384													1 736	0,0344
27	Volksbank Slovensko, a.s	172 700	3,4223			171 966	3,4078													734	0,0146
28	Všeobecná úverová banka, a.s.	231 315	4,5839			229 818	4,5542													1 497	0,0297
29	Lyxor ETF Eastern EuropeLyxor International Asset M	132 091	2,6176	132 091	2,6176																
30	LYXOR ETF DJ Euro Stoxx50Lyxor Intl Asset Manag	27 571	0,5464	27 571	0,5464																
31	iShares Public Limited CompanyBarclays Global Inve	65 700	1,3020	65 325	1,2945															375	0,0074
32	European Exchange - Traded FundCompany PLCBa	121 091	2,3996	121 091	2,3996																
33	Nomura Asset Management Co., Ltd.	57 895	1,1473	57 895	1,1473																
34	Daiwa Asset Management Co Ltd	77 185	1,5296	77 185	1,5296																
35	State Street Global AdvisorsFunds Management Inc.	102 347	2,0282	101 887	2,0191															460	0,0091
36	Barclays Global Fund Advisors	81 186	1,6088	81 186	1,6088																
37	Masco Corporation	1 828	0,0362	1 828	0,0362																
38	Gannett Co., Inc.	1 593	0,0316	1 579	0,0313															14	0,0003
39	Dow Chemical Company	2 424	0,0480	2 402	0,0476															22	0,0004
40	ConocoPhillips	3 137	0,0622	3 137	0,0622																
41	Erste Sparinvest KAGmbH	29 733	0,5892			29 733	0,5892														
42	INDEXCHANGE Investment AG	103 491	2,0509			103 491	2,0509														
43	DVG-Deutsche Vermögensbildungs GmbH	71 233	1,4116			71 233	1,4116														
44	Tatra banka, a.s.	19 317	0,3828											15 865	0,3144	3 451	0,0684			1	0,0000
45	Slovenská sporiteľňa, a.s.	6 443	0,1277													6 443	0,1277				
46	ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky	-500	-0,0099													-500	-0,0099				
47	CALYON S.A., pobočka zahraničnej banky	408 414	8,0934											398 474	7,8964	7 520	0,1490			2 420	0,0480
48	HSCB Bank plc - pobočka Praha	801 166	15,8765											799 856	15,8505					1 310	0,0260
49	Merrill Lynch InternationalBank Limited	303 047	6,0054											297 110	5,8877					5 937	0,1177
50	PROGRES r.d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.	658	0,0130																	658	0,0130

Stav splatnosti majetku a záväzkov v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

OPTIMAL vyvážený d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060012

Stav ku dňu

31.12.2007

údaje v tis. Sk

Položka	čís.r.	Na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	Od 1 do 3 mesiacov vrátane	Od 3 do 6 mesiacov vrátane	Od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 3 rokov vrátane	Od 3 do 5 rokov vrátane	Od 5 do 10 rokov vrátane	Od 10 do 15 rokov vrátane	Nad 15 rokov	Nedefinovaná splatnosť
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Akcie	1										673 177
Dlhopisy	2	46 961	68 009		13 754	1 324 696	680 966	396 876		58 727	
Podielové listy	3										204 457
Nástroje peňažného trhu	4										
Iné cenné papiere	5										
Peňažné prostriedky na účtoch v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	6	999 763	151 214	63 218	63 310	233 800					
Obchody na obmedzenie menového rizika	7	-578		7 812	11 860			-2 180			
Iný majetok	8										
Pohľadávky dôchodkového fondu	9	20 906	12 881	3 522	866	6 774	1 759	3 702			
Záväzky dôchodkového fondu	10	958									
SPOLU	11	1 066 094	232 104	74 552	89 790	1 565 270	682 725	398 398		58 727	877 634

Úroková citlivosť majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu
OPTIMAL, vyvážený d.l., Allianz - Slovenská d.s., a.s.

Identifikačný kód
2203060012
Stav ku dňu
31.12.2007

čís.r.	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu		Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika			Iný majetok		Pohládavy dôchodkového fondu		
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	hodnota podkladových nástrojov v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	
1	Majetok denominovaný v SKK																						
2	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	723 985	14,3470			46 961	0,9306							657 721	13,0339						19 303	0,3825	
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	11 819	0,2342																		11 819	0,2342	
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	134 712	2,6696			68 008	1,3477							63 217	1,2528						3 487	0,0691	
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	64 176	1,2718											63 310	1,2546						866	0,0172	
6	od 1 do 3 rokov vrátane	239 521	4,7465											233 800	4,6331						5 721	0,1134	
7	od 3 do 5 rokov vrátane	1 282 292	25,4108			1 280 533	25,3759														1 759	0,0349	
8	od 5 do 10 rokov vrátane	3 702	0,0734																		3 702	0,0734	
9	od 10 do 15 rokov vrátane	1 040 221	20,6137			1 040 221	20,6137																
10	nad 15 rokov																						
11	nedefinované	16 914	0,3352													16 914		0,3352					
12	Celkom	3 517 342	69,7021			2 435 723	48,2680							1 018 048	20,1743						46 657	0,9246	
13	Majetok denominovaný v EUR																						
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	341 809	6,7735											341 077	6,7590							732	0,0145
15	od 1 do 3 mesiacov vrátane	151 619	3,0046											151 215	2,9966							404	0,0080
16	od 3 do 6 mesiacov vrátane																						
17	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																						
18	od 1 do 3 rokov vrátane																						
19	od 3 do 5 rokov vrátane																						
20	od 5 do 10 rokov vrátane																						
21	od 10 do 15 rokov vrátane																						
22	nad 15 rokov	58 726	1,1638			58 726	1,1638																
23	nedefinované	485 212	9,6153	280 755	5,5636			204 437	4,0517														
24	Celkom	1 037 366	20,5572	280 755	5,5636	58 726	1,1638	204 437	4,0517					492 292	9,7556							1 136	0,0225
25	Majetok denominovaný v USD																						
26	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	917	0,0182											45	0,0009							872	0,0173
27	od 1 do 3 mesiacov vrátane																						
28	od 3 do 6 mesiacov vrátane																						
29	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																						
30	od 1 do 3 rokov vrátane																						
31	od 3 do 5 rokov vrátane																						
32	od 5 do 10 rokov vrátane																						
33	od 10 do 15 rokov vrátane																						
34	nad 15 rokov																						
35	nedefinované	192 018	3,8052	192 018	3,8052																		
36	Celkom	192 935	3,8233	192 018	3,8052									45	0,0009							872	0,0173
37	Majetok denominovaný v CZK																						
38	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																						
39	od 1 do 3 mesiacov vrátane	657	0,0130																			657	0,0130
40	od 3 do 6 mesiacov vrátane																						
41	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																						
42	od 1 do 3 rokov vrátane																						
43	od 3 do 5 rokov vrátane																						
44	od 5 do 10 rokov vrátane	37 623	0,7456			37 623	0,7456																
45	od 10 do 15 rokov vrátane																						
46	nad 15 rokov																						
47	nedefinované																						
48	Celkom	38 280	0,7586			37 623	0,7456															657	0,0130
49	Majetok denominovaný v HUF																						
50	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																						
51	od 1 do 3 mesiacov vrátane																						
52	od 3 do 6 mesiacov vrátane																						
53	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																						
54	od 1 do 3 rokov vrátane																						
55	od 3 do 5 rokov vrátane																						
56	od 5 do 10 rokov vrátane																						
57	od 10 do 15 rokov vrátane																						
58	nad 15 rokov																						
59	nedefinované																						
60	Celkom																						
61	Majetok denominovaný v PLN																						
62	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																						
63	od 1 do 3 mesiacov vrátane																						
64	od 3 do 6 mesiacov vrátane																						
65	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																						
66	od 1 do 3 rokov vrátane	45 216	0,8960			44 163	0,8752															1 053	0,0209
67	od 3 do 5 rokov vrátane																						
68	od 5 do 10 rokov vrátane																						
69	od 10 do 15 rokov vrátane																						
70	nad 15 rokov																						
71	nedefinované																						
72	Celkom	45 216	0,8960			44 163	0,8752															1 053	0,0209
73	Majetok denominovaný v JPY																						
74	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																						
75	od 1 do 3 mesiacov vrátane																						
76	od 3 do 6 mesiacov vrátane																						
77	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																						
78	od 1 do 3 rokov vrátane																						
79	od 3 do 5 rokov vrátane																						
80	od 5 do 10 rokov vrátane																						
81	od 10 do 15 rokov vrátane																						
82	nad 15 rokov																						
83	nedefinované	135 080	2,6768	135 080	2,6768																		
84	Celkom	135 080	2,6768	135 080	2,6768																		
85	Majetok denominovaný v ostatných cudzích menách																						
86	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	920	0,0182																				

2. Údaje podľa § 2 vyhlášky NBS č. 567/2006 Z.z.

A. Bilancia aktív a pasív k 31.12.2007

Bilancia aktív a pasív

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

OPTIMAL vyvážený d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060012

Stav ku dňu

31.12.2007

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	e	d	l
x	Aktíva			x
1.	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie	1		
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	2		15 866
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3		1 505 106
a)	brutto	4		1 505 106
b)	korekcia	5		
4.	Cenné papiere na obchodovanie	6		3 506 837
5.	Deriváty	7		22 683
a)	na obchodovanie	8		
b)	zabezpečovacie	9		22 683
6.	Cenné papiere na predaj	10		
7.	Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	11		
a)	brutto	12		
b)	korekcia	13		
8.	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti	14		
a)	štátnych orgánov	15		
b)	ostatných subjektov	16		
b1	brutto	17		
b2	korekcia	18		
9.	Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných jednotkách	19		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	20		
a1	brutto	21		
a2	korekcia	22		
b)	ostatných účtovných jednotkách	23		
b1	brutto	24		
b2	korekcia	25		
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách	26		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	27		
a1	brutto	28		
a2	korekcia	29		
b)	ostatných účtovných jednotkách	30		
b1	brutto	31		
b2	korekcia	32		
11.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku	33		
a)	brutto	34		
b)	korekcia	35		
12.	Nehmotný majetok	36		
a)	brutto	37		
b)	korekcia	38		
b1	oprávky	39		
b2	opravné položky	40		
13.	Hmotný majetok	41		
a)	neodpisovaný	42		
a1	brutto	43		
a2	korekcia	44		
b)	odpisovaný	45		
b1	brutto	46		
b2	korekcia	47		
b2a	oprávky	48		
b2b	opravné položky	49		
14.	Daňové pohľadávky	50		
15.	Ostatný majetok	51		1 529
a)	brutto	52		1 529
b)	korekcia	53		
	Aktíva spolu	54		5 052 021
Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	e	d	l
x	Pasíva			x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)	55		6 727
1.	Závazky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie	56		
2.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie	57		
3.	Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankám	58		
4.	Závazky voči klientom a iným veriteľom	59		
a)	splatné na požiadanie	60		
b)	ostatné záväzky	61		
5.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko	62		
6.	Deriváty	63		5 769
a)	na obchodovanie	64		
b)	zabezpečovacie	65		5 769
7.	Závazky z dlhových cenných papierov	66		
a)	so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roku	67		
b)	so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok	68		
8.	Ostatné záväzky	69		958
9.	Rezervy	70		
10.	Podriadené finančné záväzky	71		
11.	Daňové záväzky	72		
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)	73		5 045 294
12.	Základné imanie, z toho	74		
a)	upísané základné imanie	75		
b)	pohľadávky voči akcionárom	76		
13.	Vlastné akcie	77		
14.	Kapitálové fondy	78		4 901 888
a)	emisné ážio	79		
b)	ostatné kapitálové fondy	80		4 901 888
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení	81		
16.	Oceňovacie rozdiely	82		-11 512
a)	z majetku	83		-28 426
b)	z cenných papierov na predaj	84		
c)	zo zabezpečovacích derivátov	85		16 914
d)	z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov v cudzej mene	86		
e)	z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek	87		
17.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov	88		
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	89		
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	90		154 918
	Pasíva spolu	91		5 052 021

B. Výkaz o nákladoch a výnosov k 31.12. 2007

Výkaz nákladov a výnosov

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

OPTIMAL vyvážený d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060012

Stav ku dňu

31.12.2007

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1		140 319
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		2 824
I.	Čisté úrokové výnosy	3		137 495
2.	Výnosy z odplát a provízií	4		
b.	Náklady na odpłaty a provízie	5		
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	6		
3.	Výnosy z vkladov do základného imania	7		12 763
3.1.	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek	8		
3.2.	ostatných účtovných jednotiek	9		12 763
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami	10		4 657
5.	Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku	11		
6.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku	12		
d.	Náklady na predaj majetku a na prevod majetku	13		
III.	Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku	14		
7.	Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností	15		
8.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok	16		
e.	Náklady na tvorbu rezerv na záväzky z hlavných činností	17		
f.	Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku	18		
f.1.	náklady na tvorbu opravných položiek	19		
f.1.1.	k finančnému majetku	20		
f.1.2.	k hmotnému a nehmotnému majetku	21		
f.2.	náklady na odpísanie majetku	22		
f.2.1.	finančného	23		
f.2.2.	hmotného a nehmotného	24		
f.3.	náklady na oceňovacie rozdiely	25		
9.	Ostatné výnosy	26		3
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv	27		
9.2.	iné ostatné výnosy	28		3
g.	Ostatné náklady	29		
g.1.	personálne náklady	30		
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady	31		
g.1.2.	ostatné personálne náklady	32		
g.2.	náklady na tvorbu rezerv	33		
g.3.	odpisy	34		
g.3.1.	odpisy hmotného majetku	35		
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku	36		
g.4.	Iné ostatné náklady	37		
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných	38		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	39		154 918
i.	Daň z príjmov	40		
i.1.	splatná daň z príjmov	41		
i.2.	odložená daň z príjmov	42		
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	43		154 918

Skrátený prehľad výsledkov hospodárenia za posledné tri roky

Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

OPTIMAL vyvážený dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Stav ku dňu **31.12.2007**

Položka	čís.r.	Stav k 31.12.2007	Stav k 31.12.2006	Stav k 31.12.2005	Stav k 31.12.2004
a	b	1	2	3	4
Zisk/strata z akcií v dôchodkovom fonde	1	-4 647	4 686	40	-
Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde	2	86 068	26 939	-229	-
Zisk/strata z podielových listov v dôchodkovom fonde	3				-
Zisk/strata z nástrojov peňažného trhu v dôchodkovom fonde	4				-
Zisk/strata z iných cenných papierov v dôchodkovom fonde	5				-
Zisk/strata z peňažných prostriedkov na bankových účtoch dôchodkového fondu	6	49 346	33 001	4 963	-
Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde	7	28 341	15 186		-
Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde	8	-2 841	22	-20	-
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde	9	156 267	79 834	4 754	-
Odplata za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona	10				-
Dane z majetku v dôchodkovom fonde	11	1 349	2 284	870	-
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde po zdanení	12	154 918	77 550	3 884	-