

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

**k 31.12.2017**

**GARANT dlhopisový garantovaný  
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

**Ročná správa dôchodkovej správcovskej spoločnosti Allianz - Slovenská d.s.s., a. s.  
o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde GARANT dlhopisový garantovaný d.f.  
k 31.12.2017**

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

DoF (HNS) 28-02

Strana 1/3

**Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu**

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060013

Stav ku dňu

31.12.2017

**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 dlhopisovej a peňažnej zložky fondu**

- a) po minimálnych zmenách podielov jednotlivých tried aktív v prvom polroku 2017, nastalo postupné zvyšovanie podielu vkladov a bankových dlhopisov
- b) po poklese podielu krytých dlhopisov v prvom štvrtroku 2017 sa znížil aj podiel korporátnych a štátnych dlhopisov na majetku fondu
- c) po počiatočnom zvyšovaní durácie na úroveň 3,3 došlo ku koncu roka k zníženiu až na 2,7 roka
- d) kreditný profil sa počas roka nezmenil.

**2. Trhový vývoj**

- a) pretrvávajúce prostredie extrémne nízkych úrokových sadzieb, či už z vkladov alebo výnosov z dlhopisov vplyvom politiky ECB
- b) zostrnenie výnosovej krivky v prvom polroku, sa v druhom polroku spomalilo a zmiernilo
- c) kým v prvom polroku výnosy na krátkom konci výnosovej krivky klesali a dlhšom konci rástli, zmeny v druhom

**Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku**

Majetok bude aj naďalej investovaný predovšetkým v dlhových cenných papieroch. Durácia fondu sa bude udržiavať na súčasnej úrovni (2,7 roka) prípadne sa ešte mierne zníži. V legislatívnej oblasti očakávame stabilitu.

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

Majetok fondu nebol vystavený menovému riziku.

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

V majetku dôchodkového fondu sa nenachádzali cenné papiere s hlasovacím právom.

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060013

Stav ku dňu

31.12.2017

## 2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060013

Stav ku dňu

31.12.2017

### 3. Informácie týkajúce sa merania a riadenia rizík v dôchodkovom fonde

Spoločnosť v roku 2017 nerealizovala zmenu VaR modelu. Dátové súbory sú aktualizované na týždennej báze a výpočet VaR sa realizuje na dennej báze (pracovné dni).

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, štatistiky pre odvodzovanie VaR sú rátané na týždennej báze a výpočet VaR je uskutočnený minimálne raz denne. Pozorovacie obdobie sú tri roky.

Dof (HMF) 03-02

## Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060013

Stav ku dňu

31.12.2017

## 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		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2		0,0000
	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		0,0000
	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		0,0000
Dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	243 518	12,0190
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6		0,0000
	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	1 432 723	70,7130
	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		0,0000
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		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10		0,0000
	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		0,0000
	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	12		0,0000
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		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14		0,0000
	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		0,0000
	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		0,0000
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		0,0000
	Vydané alebo zaručené členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi	18		0,0000
	Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19		0,0000
	Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		0,0000
	Vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		0,0000
	Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		0,0000
	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		0,0000
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	na bežnom účte u depozitára	24	7 464	0,3684
	na vkladovom účte u depozitára	25	47 031	2,3212
	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		0,0000
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	295 336	14,5765	
Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika	28		0,0000	
Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	29		0,0000	
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na	30		0,0000	
Cenné papiere, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	31		0,0000	
Iný majetok	32	39	0,0019	
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	33		0,0000	
<b>Hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>	<b>34</b>	<b>2 026 111</b>	<b>100,0000</b>	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	35	2 183	0,1077	
<b>Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>	<b>36</b>	<b>2 023 928</b>	<b>99,8923</b>	











Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060013

Stav ku dňu

31.12.2017

## 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 %	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
0a	Členské štáty	1 925 798	95,0490	0	0,0000	1 575 927	77,7809	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	349 832	17,2662	39	0,0019	0	0,0000	0	0,0000
0b	Nečlenské štáty	100 313	4,9510	0	0,0000	100 313	4,9510	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000
0	<b>CELKOM</b>																				
1	AE	18 815	0,9286		0,0000	18 815	0,9286		0,0000		0,0000		0,0000	0	0,0000	0	0,0000		0,0000		0,0000
2	AT	139 445	6,8824		0,0000	96 291	4,7525		0,0000		0,0000		0,0000	43 154	2,1299	0	0,0000		0,0000		0,0000
3	AU	20 514	1,0125		0,0000	20 514	1,0125		0,0000		0,0000		0,0000	0	0,0000	0	0,0000		0,0000		0,0000
4	BE	96 359	4,7559		0,0000	96 359	4,7559		0,0000		0,0000		0,0000	0	0,0000	0	0,0000		0,0000		0,0000
5	CL	9 119	0,4501		0,0000	9 119	0,4501		0,0000		0,0000		0,0000	0	0,0000	0	0,0000		0,0000		0,0000
6	CZ	62 292	3,0745		0,0000	62 292	3,0745		0,0000		0,0000		0,0000	0	0,0000	0	0,0000		0,0000		0,0000
7	DE	75 049	3,7041		0,0000	75 049	3,7041		0,0000		0,0000		0,0000	0	0,0000	0	0,0000		0,0000		0,0000
8	EE	10 758	0,5310		0,0000	10 758	0,5310		0,0000		0,0000		0,0000	0	0,0000	0	0,0000		0,0000		0,0000
9	ES	19 142	0,9448		0,0000	19 142	0,9448		0,0000		0,0000		0,0000	0	0,0000	0	0,0000		0,0000		0,0000
10	FI	11 957	0,5901		0,0000	11 957	0,5901		0,0000		0,0000		0,0000	0	0,0000	0	0,0000		0,0000		0,0000
11	FR	129 309	6,3821		0,0000	129 309	6,3821		0,0000		0,0000		0,0000	0	0,0000	0	0,0000		0,0000		0,0000
12	GB	75 459	3,7243		0,0000	75 459	3,7243		0,0000		0,0000		0,0000	0	0,0000	0	0,0000		0,0000		0,0000
13	IE	7 186	0,3547		0,0000	7 186	0,3547		0,0000		0,0000		0,0000	0	0,0000	0	0,0000		0,0000		0,0000
14	IL	21 650	1,0685		0,0000	21 650	1,0685		0,0000		0,0000		0,0000	0	0,0000	0	0,0000		0,0000		0,0000
15	IT	39 329	1,9411		0,0000	39 329	1,9411		0,0000		0,0000		0,0000	0	0,0000	0	0,0000		0,0000		0,0000
16	JP	13 402	0,6615		0,0000	13 402	0,6615		0,0000		0,0000		0,0000	0	0,0000	0	0,0000		0,0000		0,0000
17	KR	10 008	0,4940		0,0000	10 008	0,4940		0,0000		0,0000		0,0000	0	0,0000	0	0,0000		0,0000		0,0000
18	KY	7 318	0,3612		0,0000	7 318	0,3612		0,0000		0,0000		0,0000	0	0,0000	0	0,0000		0,0000		0,0000
19	LU	102 646	5,0662		0,0000	102 646	5,0662		0,0000		0,0000		0,0000	0	0,0000	0	0,0000		0,0000		0,0000
20	MX	19 009	0,9382		0,0000	19 009	0,9382		0,0000		0,0000		0,0000	0	0,0000	0	0,0000		0,0000		0,0000
21	NL	176 267	8,6998		0,0000	176 267	8,6998		0,0000		0,0000		0,0000	0	0,0000	0	0,0000		0,0000		0,0000
22	NO	22 738	1,1222		0,0000	22 738	1,1222		0,0000		0,0000		0,0000	0	0,0000	0	0,0000		0,0000		0,0000
23	PL	69 732	3,4417		0,0000	69 732	3,4417		0,0000		0,0000		0,0000	0	0,0000	0	0,0000		0,0000		0,0000
24	RO	5 907	0,2915		0,0000	5 907	0,2915		0,0000		0,0000		0,0000	0	0,0000	0	0,0000		0,0000		0,0000
25	RU	2 943	0,1453		0,0000	2 943	0,1453		0,0000		0,0000		0,0000	0	0,0000	0	0,0000		0,0000		0,0000
26	SE	7 606	0,3754		0,0000	7 606	0,3754		0,0000		0,0000		0,0000	0	0,0000	0	0,0000		0,0000		0,0000
27	SK	552 487	27,2683		0,0000	245 770	12,1301		0,0000		0,0000		0,0000	306 678	15,1363	39	0,0019		0,0000		0,0000
28	US	281 935	13,9151		0,0000	281 935	13,9151		0,0000		0,0000		0,0000	0	0,0000	0	0,0000		0,0000		0,0000
29	VG	17 730	0,8751		0,0000	17 730	0,8751		0,0000		0,0000		0,0000	0	0,0000	0	0,0000		0,0000		0,0000

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060013

Stav ku dňu

31.12.2017

## Členenie podľa menového hľadiska

č.r.	Mena	Zostatková fixácia úrokových mier	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	hodnota podkladového nástroja v tis.	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	c	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
0a	<b>CELKOM EUR</b>		2 026 111	100,0000	0	0,0000	1 676 240	82,7319	0	0,0000	0	0,0000	0	0,0000	349 832	17,2662	0	0	0,0000	0	0,0000	39	0,0019
1	EUR	M1	32 627	1,6103		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	32 588	1,6084			0,0000		0,0000	39	0,0019
2	EUR	O1M3M	19 128	0,9441		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	19 128	0,9441			0,0000		0,0000		0,0000
3	EUR	O3M6M	61 496	3,0352		0,0000	15 354	0,7578		0,0000		0,0000		0,0000	46 142	2,2774			0,0000		0,0000		0,0000
4	EUR	6M1R	166 920	8,2384		0,0000	5 020	0,2478		0,0000		0,0000		0,0000	161 900	7,9907			0,0000		0,0000		0,0000
5	EUR	R1PR3	250 823	12,3795		0,0000	160 749	7,9339		0,0000		0,0000		0,0000	90 074	4,4457			0,0000		0,0000		0,0000
6	EUR	R3PR5	564 939	27,8829		0,0000	564 939	27,8829		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
7	EUR	R5PR10	671 315	33,1332		0,0000	671 315	33,1332		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
8	EUR	R10PR15	135 711	6,6981		0,0000	135 711	6,6981		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
9	EUR	R15P	123 152	6,0782		0,0000	123 152	6,0782		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000

Dof (SP) 17-02

## Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060013

Stav ku dňu

31.12.2017

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 v rámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrtia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
380 484	134 115 625	1 512	193 590	186 894	344 857	35 627	651	1 860	3 305	6 603	442



Dof (PAS) 31-02

## Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný  
kód

2203060013

Stav ku dňu

31.12.2017

Ozna- čenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Záväzky</b>	<b>1</b>	<b>2 183</b>
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	1 431
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	567
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
g)	ostatné záväzky	8	185
<b>2.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>9</b>	<b>2 023 928</b>
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	2 004 829
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	19 099
<b>3.</b>	<b>Pasíva v dôchodkovom fonde celkom</b>	<b>12</b>	<b>2 026 111</b>

Dof (VVN) 32-02

## Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060013

Stav ku dňu

31.12.2017

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>22 033</b>
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	578
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	21 455
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>4.</b>	<b>Výnosy z operácií s cennými papiermi</b>	<b>8</b>	<b>133 433</b>
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	133 433
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	
<b>5.</b>	<b>Náklady na operácie s cennými papiermi</b>	<b>13</b>	<b>128 673</b>
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	128 673
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	
<b>6.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>	<b>18</b>	<b>4 760</b>
<b>7.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s devízami</b>	<b>19</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>10.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s iným majetkom</b>	<b>22</b>	<b>12</b>
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku</b>	<b>23</b>	<b>26 805</b>
<b>11.</b>	<b>Transakčné náklady</b>	<b>24</b>	<b>8</b>
a)	náklady na transakcie s CP platené deponitárovi	25	8
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strany	26	
<b>12.</b>	<b>Bankové a iné poplatky</b>	<b>27</b>	
a)	bankové odplaty a poplatky	28	
b)	burzové odplaty a poplatky	29	
<b>II</b>	<b>Čistý výnos z majetku</b>	<b>30</b>	<b>26 797</b>
<b>13.</b>	<b>Náklady na financovanie dôchodkového fondu</b>	<b>31</b>	
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku</b>	<b>32</b>	<b>26 797</b>
<b>14.</b>	<b>Iné výnosy</b>	<b>33</b>	
<b>15.</b>	<b>Náklady na odplaty</b>	<b>34</b>	<b>7 698</b>
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	5 900
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	1 074
c)	náklady na iné odplaty	37	724
<b>IV.</b>	<b>Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b>	<b>38</b>	<b>19 099</b>

## **Účtovná zvierka dôchodkového fondu**

Súčasťou ročnej správy dôchodkovej správcovskej spoločnosti Allianz - Slovenská d.s.s., a. s. o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde GARANT dlhopisový garantovaný d. f. k 31.12.2017 je účtovná zvierka dôchodkového fondu k 31.12.2017, ktorá tvorí osobitnú prílohu tejto správy.



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

Názov dôchodkového fondu

Stav ku dňu

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

31.12.2017

## Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2017	Hodnota v tis. eur k 31.12.2016	Hodnota v tis. eur k 31.12.2015
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok</b>	<b>1</b>	<b>2 018 608</b>	<b>1 912 595</b>	<b>1 786 742</b>
<b>1.</b>	<b>Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou</b>	<b>2</b>	<b>504 344</b>	<b>481 609</b>	<b>450 229</b>
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4	504 344	481 609	450 229
<b>2.</b>	<b>Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou</b>	<b>5</b>	<b>1 171 897</b>	<b>1 205 821</b>	<b>1 061 862</b>
a)	bez kupónov	6	10 874	10 752	-
b)	s kupónmi	7	1 161 023	1 195 069	1 061 862
<b>3.</b>	<b>Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach</b>	<b>8</b>			
a)	obchodovateľné	9			
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>			
a)	otvorených podielových fondov	14			
b)	ostatné	15			
<b>5.</b>	<b>Krátkodobé pohľadávky</b>	<b>16</b>	<b>252 294</b>	<b>191 051</b>	<b>185 116</b>
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	252 294	191 051	185 116
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	18			
c)	iné	19			
d)	obrátené repoobchody	20			
<b>6.</b>	<b>Dlhodobé pohľadávky</b>	<b>21</b>	<b>90 074</b>	<b>34 114</b>	<b>89 535</b>
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	90 074	34 114	89 535
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>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok</b>	<b>26</b>	<b>7 503</b>	<b>4 117</b>	<b>1 162</b>
<b>9.</b>	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	7 464	3 986	1 162
<b>10.</b>	Ostatný majetok	28	39	131	
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>29</b>	<b>2 026 111</b>	<b>1 916 712</b>	<b>1 787 904</b>
<b>I.</b>	<b>Závazky</b>	<b>30</b>	<b>2 183</b>	<b>1 726</b>	<b>1 530</b>
1.	Závazky voči bankám	31			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	32	1 431	1 080	919
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	567	469	445
4.	Závazky z derivátových operácií	34	-		
5.	Závazky z repoobchodov	35	-		
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-		
7.	Ostatné záväzky	37	185	177	166
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>38</b>	<b>2 023 928</b>	<b>1 914 986</b>	<b>1 786 374</b>
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	39	2 023 928	1 914 986	1 786 374
a)	zisk/strata za účtovné obdobie	40	19 099	32 024	6 907
	<b>Pasíva celkom</b>	<b>41</b>	<b>2 026 111</b>	<b>1 916 712</b>	<b>1 787 904</b>

## Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2017	Hodnota v tis. eur k 31.12.2016	Hodnota v tis. eur k 31.12.2015
1.	Výnosy z úrokov	1	22 033	23 976	25 497
2.	Výnosy z podielových listov	2			
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3			
4.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	4	4 761	18 776	(415)
5.	Zisk/strata z operácií s devízami	5			
6.	Zisk/strata z derivátov	6			
7.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	7			
8.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	8	12		(10 353)
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku</b>	<b>9</b>	<b>26 806</b>	<b>42 752</b>	<b>14 729</b>
9.	Transakčné náklady	10	(8)	(7)	(7)
10.	Bankové a iné poplatky	11	(0)	(1)	(1)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku</b>	<b>12</b>	<b>26 797</b>	<b>42 744</b>	<b>14 721</b>
11.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	13			
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku</b>	<b>14</b>	<b>26 797</b>	<b>42 744</b>	<b>14 721</b>
12.	Náklady na odplaty	15	(7 697)	(10 720)	(7 814)
<b>IV.</b>	<b>Zisk/(strata) dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b>	<b>16</b>	<b>19 099</b>	<b>32 024</b>	<b>6 907</b>