

**Ročná správa o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde  
k 31.12.2008**

**GARANT konzervatívny 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 konzervatívny d.f. k 31.12.2008

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

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**2203060013**

Stav ku dňu

**31.12.2008**

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		
	Kótovaný a regulovaný voľný trh 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	695 122	68,7483
	Kótovaný a regulovaný voľný trh 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		
	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 a regulovaný voľný trh 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	29 033	2,8714
	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	273 793	27,0784
Obchody na obmedzenie menového rizika	Obchodované na regulovanom trhu	7a		
	Obchodované na mimoburzovom trhu	7b		
	Neobchodované na verejnom trhu	7c		
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	13 164	1,3019
<b>Hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>		<b>12</b>	<b>1 011 112</b>	<b>100,0000</b>
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		13	10	0,0010
<b>Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>		<b>14</b>	<b>1 011 102</b>	<b>99,9990</b>

## Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

GARANT konzervatívny d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060013

Stav ku dňu

31.12.2008

Položka	čís.r.	Stav (v tis. Sk)
a	b	1
Zisk/strata z akcií v dôchodkovom fonde	1	
Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde	2	11 145
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	9 759
Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde	7	
Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde	8	
<b>Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde</b>	<b>9</b>	<b>20 904</b>
Odplata za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona	10	
Dane z majetku v dôchodkovom fonde	11	71
<b>Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde po zdanení</b>	<b>12</b>	<b>20 833</b>

**Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde**

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

1. Rozhodnutie o vstupe SR do EMÚ k 1.1.2009
2. Otvorenie II. piliera na obdobie šesť mesiacov, od 1.1.2008 do 30.6.2008 a následné opätovné otvorenie II. piliera od 15.novembra 2008 do 30.júna 2009
3. Výrazný pokles základných úrokových mier a výnosov zo štátnych dlhopisov
4. Nárast kreditných prirážok
5. Nárast podielu dlhopisových investícií na hodnote majetku, pokles podielu peňažnej zložky portfólia
6. Nárast durácie dlhopisovej zložky portfólia
7. Kreditné problémy spoločností v portfóliu

Správcovská spoločnosť spravovala majetok konzervatívnou investičnou stratégiou, a to najmä vo vzťahu k úrokovému a kreditnému riziku.

**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. Rizikom očakávaného vývoja je výška výstupov z dôvodu opätovného otvorenia II. piliera. Ďalší vývoj môžu ovplyvniť aj prípadné zmeny v legislatíve.

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

Majetok dôchodkového fondu nemôže byť vystavený menovému riziku a z tohto dôvodu neboli realizované obchody určené na obmedzenie menového rizika.

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

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

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa odvetvového hľadiska

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**2203060013**

Stav ku dňu

**31.12.2008**

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 %	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	
<b>Energie</b>	1																					
<b>Materiály</b>	2																					
Základné suroviny	2a																					
Chemický priemysel	2b																					
<b>Priemysel</b>	3																					
Stavebníctvo	3a																					
Priemyselná produkcia a služby	3b																					
<b>Cyklické spotrebné tovary</b>	4	11 923	1,1792			11 724	1,1595													199	0,0197	
Automobilový priemysel	4a																					
Cyklické tovary a služby	4b	11 923	1,1792			11 724	1,1595													199	0,0197	
Médiá	4c																					
Maloobchod	4d																					
<b>Necyklické spotrebné tovary</b>	5	6 231	0,6163			6 001	0,5935														230	0,0228
Potraviny, nápoje a tabakové výrobky	5a																					
Necyklické tovary a služby	5b	6 231	0,6163			6 001	0,5935														230	0,0228
<b>Zdravotníctvo</b>	6																					
Zdravotné pomôcky a služby	6a																					
Farmaceutický priemysel a biotechnológie	6b																					
<b>Finančníctvo</b>	7	579 134	57,2769			271 661	26,8676							302 826	29,9498						4 647	0,4596
Banky	7a	549 584	54,3544			242 616	23,9950							302 826	29,9498						4 142	0,4097
Finančné služby	7b	29 550	2,9225			29 045	2,8726														505	0,0500
Poistenie	7c																					
<b>Informačné technológie</b>	8																					
Softvér a služby	8a																					
Technologický hardvér a vybavenie	8b																					
Polovodiče a výroba polovodičových zariadení	8c																					
<b>Telekomunikačné služby</b>	9																					
Verejné služby	10																					
<b>Štát</b>	11	413 824	40,9276			405 736	40,1277														8 088	0,7999

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa geografického hľadiska

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**2203060013**

Stav ku dňu

**31.12.2008**

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 %	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
1a	Členské štáty	1 011 112	100,0000			695 122	68,7483							302 826	29,9498					13 164	1,3019
1b	Nečlenské štáty																				
1	<b>CELKOM</b>	<b>1 011 112</b>	<b>100,0000</b>			<b>695 122</b>	<b>68,7483</b>							<b>302 826</b>	<b>29,9498</b>					<b>13 164</b>	<b>1,3019</b>
2	SK	693 508	68,5886			652 927	64,5751							29 033	2,8714					11 548	1,1421
3	GB	46 275	4,5766			6 001	0,5935							39 200	3,8769					1 074	0,1062
4	IS	232	0,0230			188	0,0186													44	0,0044
5	NL	11 923	1,1792			11 724	1,1595													199	0,0197
6	NO	12 101	1,1968			12 021	1,1889													80	0,0079
7	US	12 289	1,2154			12 261	1,2126													28	0,0028
8	CZ	234 784	23,2204											234 593	23,2015					191	0,0189

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa menového hľadiska

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**2203060013**

Stav ku dňu

**31.12.2008**

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	<b>CELKOM</b>	<b>1 011 112</b>	<b>100,0000</b>			<b>695 122</b>	<b>68,7483</b>							<b>302 826</b>	<b>29,9498</b>									<b>13 164</b>	<b>1,3019</b>
2	SKK	1 011 112	100,0000			695 122	68,7483							302 826	29,9498									13 164	1,3019

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

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**2203060013**

Stav ku dňu

**31.12.2008**

čís.r.	Emitenti/Banky	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
1	<b>CELKOM</b>	<b>1 011 112</b>	<b>100,0000</b>			<b>695 122</b>	<b>68,7483</b>							<b>302 826</b>	<b>29,9498</b>					<b>13 164</b>	<b>1,3019</b>
2	BMW Finance N.V.	11 923	1,1792			11 724	1,1595													199	0,0197
3	CALYON S.A.	51 311	5,0747											51 268	5,0705					43	0,0043
4	Československá obchodná banka, a.s.pobočka zahraničnej	15 567	1,5396			15 012	1,4847													555	0,0549
5	DnB NOR Bank ASA	12 101	1,1968			12 021	1,1889													80	0,0079
6	General ElectricCapital Corporation	7 457	0,7375			7 440	0,7358													17	0,0017
7	HSBC Bank plc - pobočka Praha	183 473	18,1457											183 325	18,1310					148	0,0146
8	ISTROBANKA, a.s.	29 183	2,8862			28 997	2,8678													186	0,0184
9	Landsbanki Íslands hf.Service Centre	334	0,0330			188	0,0186													146	0,0144
10	Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	8 009	0,7921			7 996	0,7908													13	0,0013
11	LEHMAN BROTHERS HOLDING INC	1 038	0,1027			858	0,0849													180	0,0178
12	Merril Lynch & Co., Inc	3 964	0,3920			3 963	0,3919													1	0,0001
13	Merrill Lynch InternationalBank Limited	40 044	3,9604											39 200	3,8769					844	0,0835
14	Ministerstvo financií SR	413 824	40,9276			405 736	40,1277													8 088	0,7999
15	OPTIMAL v.d.f., Allianz - Slovenská d.s.s.,a.s.	176	0,0174																	176	0,0174
16	OTP Banka Slovensko, a.s.	19 257	1,9045			19 035	1,8826													222	0,0220
17	PROGRES r.d.f., Allianz - Slovenská d.s.s.,a.s.	155	0,0153																	155	0,0153
18	Slovenská sporiteľňa, a.s.	34 499	3,4120			34 044	3,3670													455	0,0450
19	Tatra banka, a.s.	69 314	6,8552			40 015	3,9575							29 033	2,8714					266	0,0263
20	Tatra-Leasing, s.r.o.	8 133	0,8044			8 096	0,8007													37	0,0037
21	Tesco Plc.	6 231	0,6163			6 001	0,5935													230	0,0228
22	UniCredit Bank Slovakia, a.s.	15 147	1,4981			15 005	1,4840													142	0,0140
23	Volksbank Slovensko, a.s	23 443	2,3185			23 190	2,2935													253	0,0250
24	Všeobecná úverová banka, a.s.	50 909	5,0350			50 288	4,9735													621	0,0614
25	VÚB Leasing a.s.	5 620	0,5558			5 513	0,5452													107	0,0106

Stav splatnosti majetku a záväzkov v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**2203060013**

Stav ku dňu

**31.12.2008**

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										
Dlhopisy	2	88 098	6 001	95 505	14 530	345 996	99 654	45 338			
Podielové listy	3										
Nástroje peňažného trhu	4										
Iné cenné papiere	5										
Peňažné prostriedky na účtoch v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	6	198 108	65 518		10 200	29 000					
Obchody na obmedzenie menového rizika	7										
Iný majetok	8										
Pohľadávky dôchodkového fondu	9	4 612	4 531	3 365	384						272
Záväzky dôchodkového fondu	10	10									
<b>SPOLU</b>	<b>11</b>	<b>290 808</b>	<b>76 050</b>	<b>98 870</b>	<b>25 114</b>	<b>374 996</b>	<b>99 654</b>	<b>45 338</b>			<b>272</b>





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

### A. Bilancia aktív a pasív k 31.12.2008

#### Bilancia aktív a pasív

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

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

Identifikačný kód

**2203060013**

Stav ku dňu

**31.12.2008**

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	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		29 033
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3		275 101
a)	brutto	4		275 101
b)	korekcia	5		
4.	Cenné papiere na obchodovanie	6		
5.	Deriváty	7		
a)	na obchodovanie	8		
b)	zabezpečovacie	9		
6.	Cenné papiere na predaj	10		706 647
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		331
a)	brutto	52		331
b)	korekcia	53		
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>54</b>		<b>1 011 112</b>

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
x	Pasíva			x
<b>I.</b>	<b>Závazky</b> (súčet položiek 1 až 11)	55		10
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		
a)	na obchodovanie	64		
b)	zabezpečovacie	65		
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		10
9.	Rezervy	70		
10.	Podriadené finančné záväzky	71		
11.	Daňové záväzky	72		
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b> (súčet položiek 12 až 19)	73		1 011 102
12.	Základné imanie, z toho	74		
a)	upísané základné imanie	75		
b)	pohľadávky voči akcionárom	76		
13.	Vlastné akcie	77		
14.	Kapitálové fondy	78		990 269
a)	emisné ážio	79		
b)	ostatné kapitálové fondy	80		990 269
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení	81		
16.	Oceňovacie rozdiely	82		
a)	z majetku	83		
b)	z cenných papierov na predaj	84		
c)	zo zabezpečovacích derivátov	85		
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		20 833
	<b>Pasíva spolu</b>	91		1 011 112

## B. Výkaz o nákladov a výnosov k 31.12. 2008

### Výkaz nákladov a výnosov

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

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

Identifikačný kód

**2203060013**

Stav ku dňu

**31.12.2008**

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		38 009
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		381
I.	Čisté úrokové výnosy	3		37 628
2.	Výnosy z odplát a provízií	4		
b.	Náklady na odplaty a provízie	5		
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	6		
3.	Výnosy z vkladov do základného imania	7		
3.1.	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek	8		
3.2.	ostatných účtovných jednotiek	9		
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami	10		-16 736
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		
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv	27		
9.2.	iné ostatné výnosy	28		
g.	Ostatné náklady	29		59
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		59
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných	38		
A.	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením</b>	39		20 833
i.	Daň z príjmov	40		
i.1.	splatná daň z príjmov	41		
i.2.	odložená daň z príjmov	42		
B.	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení</b>	43		20 833

# Skrátený prehľad výsledkov hospodárenia za posledné tri roky

## Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Stav ku dňu **31.12.2008**

stav v tis. Sk

Položka	čís.r.	Stav k 31.12.2008	Stav k 31.12.2007	Stav k 31.12.2006	Stav k 31.12.2005
a	b	1	2	3	4
Zisk/strata z akcií v dôchodkovom fonde	1				
Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde	2	11 145	14 492	4 739	149
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	9 759	10 947	6 126	1 049
Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde	7				
Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde	8		1		
<b>Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde</b>	<b>9</b>	<b>20 904</b>	<b>25 440</b>	<b>10 865</b>	<b>1 198</b>
Odplata za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona	10				
Dane z majetku v dôchodkovom fonde	11	71	59	364	182
<b>Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde po zdanení</b>	<b>12</b>	<b>20 833</b>	<b>25 381</b>	<b>10 501</b>	<b>1 016</b>