Ročná správa o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

k 31.12.2014

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 31.12.2014

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu	Identifikačný kód
GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.	2203060013
	Stav ku dňu
	31.12.2014

Vývoj hospodárenia s majetkom v dôchodkovom fonde najvýraznejšie ovplyvnili nasledujúce skutočnosti:
1. Zloženie dlhopisovej a peňažnej zložky fondu
a) udržiavanie podielu vkladov v bankách na úrovni okolo 10% majetku fondu
b) udržiavanie podielu korporátnych dlhopisov na úrovni okolo 35% majetku fondu
c) pokles podielu hypotekárnych dlhopisov a nárast podielu štátnych a štátom garantovaných cenných papierov
d) mierne zníženie durácie - durácia poklesla mierne pod 2,3
e) zvýšenie kreditného rizika portfólia
2. Trhový vývoj
a) naďalej klesajúce úroky z vkladov v bankách
b) pokles trhových výnosov dlhopisov všetkých typov (štátnych, korporátnych aj hypotekárnych) pre väčšinu emitentov
c) klesajúce výnosy slovenských štátnych dlhopisov
d) výrazný pokles výnosov dlhopisov so slabšou kreditnou kvalitou (emitenti z krajín periférie)

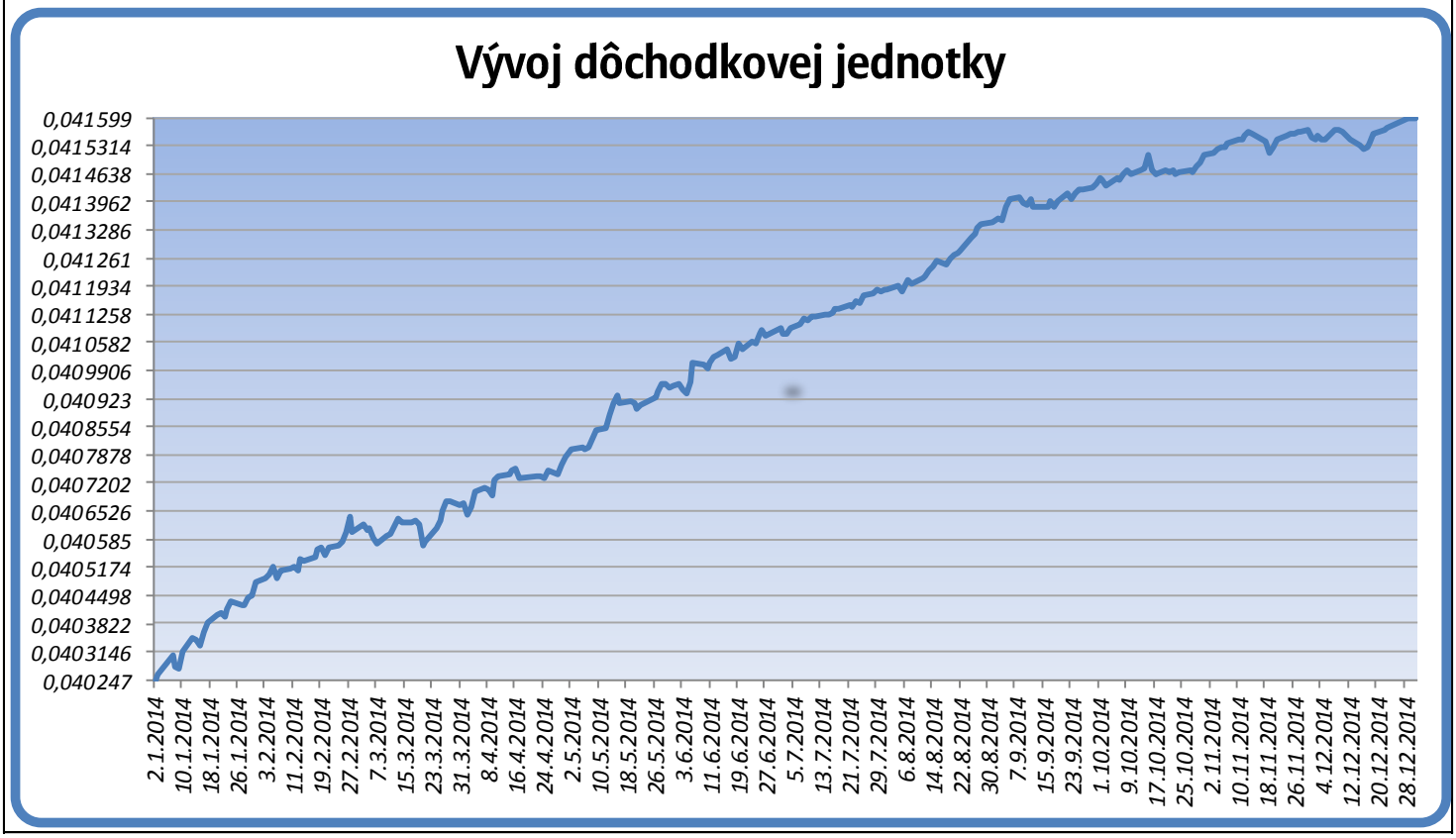
Dôchodková správcovská spoločnosť na účely merania a výpočtu trhového rizika v majetku dôchodkového fondu používa metódu hodnoty v riziku, s jednostranným intervalom spoľahlivosti 99%, s časovým horizontom 1 deň, 5 dní a 22 dní. Dátové súbory sú aktualizovanné každý pracovný deň a výpočet je uskutočnený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

Majetok bude aj naďalej investovaný predovšetkým v dlhových cenných papieroch. Durácia fondu sa nebude výrazne meniť. Ohlásené otvorenie druhého piliera môže mať výrazný dopad hodnotu majetku v dôchodkovom fonde.

Majetok fondu nebol vystavený menovému riziku.

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

b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

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

Identifikačný kód
2203060013

Stav ku dňu
31.12.2014

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 papierov	4		
Dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	320 762	16,9954
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	7	1 351 589	71,6132
	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		
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. c) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	9		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10		
	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 papierov	16		
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		
	Vydané alebo zaručené členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi	18		
	Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19		
	Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		
	Vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		
	Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		
	Vydané alebo zaručené finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia	23		
Bežné účty a vkladové účty podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	Peňažné prostriedky na bežnom účete u depozitára	24	370	0,0196
	Peňažné prostriedky na vkladovom účete u depozitára	25	5 900	0,3126
	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	208 725	11,0592
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 nesplnili 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		
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**33**	1 887 346	100,0000
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		34	571	0,0303
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**35**	1 886 775	99,9698

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

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

Identifikačný kód
2203060013

Stav ku dňu
31.12.2014

Členenie podľa emitentov

čís.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		BÚ a VÚ		Obchody na obmedzenie devízového 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
1	**CELKOM**	**1 887 346**	**100,0000**			**1 672 351**	**88,6086**							**214 995**	**11,3914**						
2	AGENCE FRANCE TRESORMinistry of Finance	9 939	0,5266			9 939	0,5266														
3	America Movil SAB de CV	26 884	1,4244			26 884	1,4244														
4	AMGEN Inc	7 653	0,4055			7 653	0,4055														
5	Anglo American Capital	21 817	1,1560			21 817	1,1560														
6	APPLE Inc	9 639	0,5107			9 639	0,5107														
7	AT&T INC.	13 312	0,7053			13 312	0,7053														
8	Autobahnen und SchnellstrassenFinanzierungs AG	15 539	0,8233			15 539	0,8233														
9	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	10 914	0,5783			10 914	0,5783														
10	Banque centrale du Luxembourg	7 243	0,3838			7 243	0,3838														
11	Belgian Debt AgencyAdministration of the TreasuryFedeal Public Service Finance	40 326	2,1367			40 326	2,1367														
12	BG ENERGY CAPITAL PLC	29 546	1,5655			29 546	1,5655														
13	BOUYGUES SA	7 521	0,3985			7 521	0,3985														
14	BP Capital Markets plc	9 978	0,5287			9 978	0,5287														
15	British American Tobacco Holding BV	5 146	0,2727			5 146	0,2727														
16	BT Group PLC	12 287	0,6510			12 287	0,6510														
17	Bundesrepublik DeutschlandFinanzagentur GmbH	13 802	0,7313			13 802	0,7313														
18	CARLSBERG BREWERIES A/S	21 652	1,1472			21 652	1,1472														
19	CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty Ltd	15 328	0,8122			15 328	0,8122														
20	Compagnie de Saint Gobain	11 864	0,6286			11 864	0,6286														
21	Česká exportní banka, a.s.	14 506	0,7686			14 506	0,7686														
22	Československá obchodná banka, a.s.	70 140	3,7163			6 609	0,3502							63 531	3,3662						
23	ČEZ a.s.	12 242	0,6486			12 242	0,6486														
24	Deutsche Telekom International FinanceBV	5 744	0,3043			5 744	0,3043														
25	Development Bank of Japan	6 903	0,3658			6 903	0,3658														
26	Dexia Credit Local S.A.	11 589	0,6140			11 589	0,6140														
27	Dutch State Treasury AgencyMinistry of Finance	20 940	1,1095			20 940	1,1095														
28	Emirates Telecom Corporation	13 521	0,7164			13 521	0,7164														
29	ENEL Finance International NV	4 267	0,2261			4 267	0,2261														
30	ENEXIS Holding NV	14 272	0,7562			14 272	0,7562														

31	ENI SpA	26 183	1,3873			26 183	1,3873														
32	Essilor International SA	8 591	0,4552			8 591	0,4552														
33	European Financial Stability Facility	15 704	0,8321			15 704	0,8321														
34	European Investment Bank	41 030	2,1740			41 030	2,1740														
35	European Union	21 762	1,1531			21 762	1,1531														
36	France Telecom SAOrange od 29.5.2013ORAFP	5 107	0,2706			5 107	0,2706														
37	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS S.A.	24 905	1,3196			24 905	1,3196														
38	GDF Suez	9 040	0,4790			9 040	0,4790														
39	Hera S.p.A.	11 431	0,6057			11 431	0,6057														
40	IMERYS SA	5 561	0,2947			5 561	0,2947														
41	Industrial Bank of Korea	11 514	0,6101			11 514	0,6101														
42	ING Bank N.V.	11 777	0,6240			11 777	0,6240														
43	Instituto de Crédito OficialICO	11 259	0,5966			11 259	0,5966														
44	International Investment Bank	3 496	0,1852			3 496	0,1852														
45	Intesa Sanpaolo S.p.A.	3 313	0,1755			3 313	0,1755														
46	Italiano Dipartmento del TresoroMinistero dell´Economia e delle Finanze	28 927	1,5327			28 927	1,5327														
47	KBC Bank NV	18 507	0,9806			18 507	0,9806														
48	Kering	5 269	0,2792			5 269	0,2792														
49	KFWKreditanstalt fur Wiederaufbau	6 032	0,3196			6 032	0,3196														
50	Korean Ministry of Strategy and Finance	4 494	0,2381			4 494	0,2381														
51	Latvian Public Finance ManagementMinistry of finance	3 887	0,2060			3 887	0,2060														
52	Linde Finance BV	5 682	0,3011			5 682	0,3011														
53	Lithuanian State Budgetary InstitutionMinistry of finance	9 315	0,4936			9 315	0,4936														
54	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	7 229	0,3830			7 229	0,3830														
55	Merck & Co. Inc	5 140	0,2723			5 140	0,2723														
56	Merck Financial Services GmbH	12 649	0,6702			12 649	0,6702														
57	Ministerstvo financií SR	190 310	10,0835			190 310	10,0835														
58	Ministertvo Financií ČR	47 444	2,5138			47 444	2,5138														
59	Ministry of Finance Poland	128 070	6,7857			128 070	6,7857														
60	Morgan Stanley	12 438	0,6590			12 438	0,6590														
61	NET4GAS, s.r.o.	11 521	0,6104			11 521	0,6104														
62	Nomura Europe Finance NV	5 218	0,2765			5 218	0,2765														
63	OeBB-Infrastruktur AG	16 124	0,8543			16 124	0,8543														
64	OMV Aktiengesellschaft	7 035	0,3728			7 035	0,3728														
65	OPTUS FINANCE PTY LTD	11 561	0,6126			11 561	0,6126														
66	Orlen Capital AB	6 998	0,3708			6 998	0,3708														
67	Österreichische BundesfinanzierungsagentAdministration of the TreasuryFederal Fi	28 860	1,5291			28 860	1,5291														
68	Pernod Ricard S.A..	5 690	0,3015			5 690	0,3015														
69	Petrobras International Finance Company	15 290	0,8101			15 290	0,8101														
70	PGE Sweden AB	11 385	0,6032			11 385	0,6032														

71	Philip Morris International Inc.	17 997	0,9536			17 997	0,9536														
72	PKO FINANCE AB	24 448	1,2954			24 448	1,2954														
73	Publicis Groupe	5 044	0,2673			5 044	0,2673														
74	Repsol International Finance	9 977	0,5286			9 977	0,5286														
75	Republic of Chile	3 961	0,2099			3 961	0,2099														
76	Sanofi	8 217	0,4354			8 217	0,4354														
77	Sberbank Slovensko	64 268	3,4052			10 208	0,5409							54 060	2,8643						
78	SCANIA CV AB	17 935	0,9503			17 935	0,9503														
79	Shell International Finance BV	11 636	0,6165			11 636	0,6165														
80	SIEMENSFinancieringsmaatschappij N.V.	13 774	0,7298			13 774	0,7298														
81	Sinopec Group Overseas Development (2013	3 245	0,1719			3 245	0,1719														
82	Slovenská sporiteľňa, a.s.	32 179	1,7050			32 179	1,7050														
83	SNAM SpA	18 247	0,9668			18 247	0,9668														
84	Spanish public TreasuryMinistry of Economy and Finance	22 444	1,1892			22 444	1,1892														
85	SPP Distribúcia, a.s.	12 381	0,6560			12 381	0,6560														
86	SPP Infrastructure Financing B.V.	11 011	0,5834			11 011	0,5834														
87	State of Israel - Knesset	15 898	0,8424			15 898	0,8424														
88	State Treasury Finance, FinlandMinistry of finance	12 862	0,6815			12 862	0,6815														
89	Tatra banka, a.s.	62 955	3,3356			56 684	3,0034							6 271	0,3323						
90	The Procter and Gamble Company	5 427	0,2876			5 427	0,2876														
91	Unicredit Bank Austria AG	14 912	0,7901			14 912	0,7901														
92	UniCredit Bank Czech Republic andSlovakia, a. s., pobočka zahraničnejbanky	33 571	1,7787			2 515	0,1333							31 056	1,6455						
93	Unicredit SPA	38 567	2,0435			38 567	2,0435														
94	VALE SA	16 711	0,8854			16 711	0,8854														
95	Verbund AG	7 085	0,3754			7 085	0,3754														
96	Vinendi SA	11 137	0,5901			11 137	0,5901														
97	Vodafone Group Plc	10 763	0,5703			10 763	0,5703														
98	Volkswagen International Finance N.V.	15 314	0,8114			15 314	0,8114														
99	Všeobecná úverová banka, a.s.	80 206	4,2497			20 129	1,0665							60 077	3,1832						
100	ZSEZÁPADOSLOVENSKÁ ENERGETIKA, a.s.	4 912	0,2603			4 912	0,2603														
101	Sociálna poisťovňa																				
102	PROGRES a.d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.																				
103	Dedič																				
104	Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.																				

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

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

Identifikačný kód
2203060013

Stav ku dňu
31.12.2014

Členenie podľa sektorového hľadiska

č. r.	Sekcie klasifikácie ekonomických činností	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		BÚ a VÚ		Obchody na obmedzenie devízového 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
1	**CELKOM**	**1 887 346**	**100,0000**			**1 672 351**	**88,6086**	**0**		**0**				**214 995**	**11,3914**						
2	072	22 271,0000	1,1800			22 271	1,1800														
3	110	27 342,0000	1,4487			27 342	1,4487														
4	120	17 997,0000	0,9536			17 997	0,9536														
5	141	12 498,0000	0,6622			12 498	0,6622														
6	192	7 035,0000	0,3728			7 035	0,3728														
7	204	5 427,0000	0,2876			5 427	0,2876														
8	211	13 358,0000	0,7078			13 358	0,7078														
9	212	7 653,0000	0,4055			7 653	0,4055														
10	231	11 864,0000	0,6286			11 864	0,6286														
11	262	9 639,0000	0,5107			9 639	0,5107														
12	267	8 591,0000	0,4552			8 591	0,4552														
13	291	17 935,0000	0,9503			17 935	0,9503														
14	351	58 936,0000	3,1227			58 936	3,1227														
15	352	68 241,0000	3,6157			68 241	3,6157														
16	412	7 521,0000	0,3985			7 521	0,3985														
17	491	16 124,0000	0,8543			16 124	0,8543														
18	495	11 521,0000	0,6104			11 521	0,6104														
19	591	11 137,0000	0,5901			11 137	0,5901														
20	612	81 875,0000	4,3381			81 875	4,3381														
21	641	823 608,0000	43,6384			608 613	32,2470							214 995	11,3914						
22	653																				
23	731	5 044,0000	0,2673			5 044	0,2673														
24	841	604 263,0000	32,0166			604 263	32,0166														
25	990	37 466,0000	1,9851			37 466	1,9851														

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

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

Identifikačný kód
2203060013

Stav ku dňu
31.12.2014

Členenie podľa geografického hľadiska

č.r.	Štáty	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		BÚ a VÚ		Obchody na obmedzenie devízového 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
1a	Členské štáty	1 815 224	96,1787			1 600 229	84,7873							214 995	11,3914						
1b	Nečlenské štáty	72 122	3,8213			72 122	3,8213														
1	**CELKOM**	**1 887 346**	**100,0000**			**1 672 351**	**88,6086**							**214 995**	**11,3914**						
2	AE	13521	0,7164		0	13521	0,7164		0		0		0		0		0		0		0
3	AT	89555	4,74502		0	89555	4,74502		0		0		0		0		0		0		0
4	AU	26888	1,42465		0	26888	1,42465		0		0		0		0		0		0		0
5	BE	80595	4,27028		0	80595	4,27028		0		0		0		0		0		0		0
6	BR	16711	0,88542		0	16711	0,88542		0		0		0		0		0		0		0
7	CL	3961	0,20987		0	3961	0,20987		0		0		0		0		0		0		0
8	CZ	85713	4,54146		0	85713	4,54146		0		0		0		0		0		0		0
9	DE	32483	1,72109		0	32483	1,72109		0		0		0		0		0		0		0
10	DK	21652	1,14722		0	21652	1,14722		0		0		0		0		0		0		0
11	ES	69522	3,68359		0	69522	3,68359		0		0		0		0		0		0		0
12	FI	12862	0,68149		0	12862	0,68149		0		0		0		0		0		0		0
13	FR	111797	5,9235		0	111797	5,9235		0		0		0		0		0		0		0
14	GB	84392	4,47146		0	84392	4,47146		0		0		0		0		0		0		0
15	IL	15898	0,84235		0	15898	0,84235		0		0		0		0		0		0		0
16	IT	126667	6,71138		0	126667	6,71138		0		0		0		0		0		0		0
17	JP	6903	0,36575		0	6903	0,36575		0		0		0		0		0		0		0
18	KR	16008	0,84818		0	16008	0,84818		0		0		0		0		0		0		0
19	KY	15290	0,81013		0	15290	0,81013		0		0		0		0		0		0		0
20	LT	9315	0,49355		0	9315	0,49355		0		0		0		0		0		0		0
21	LU	63977	3,38979		0	63977	3,38979		0		0		0		0		0		0		0
22	LV	3887	0,20595		0	3887	0,20595		0		0		0		0		0		0		0
23	MX	26884	1,42443		0	26884	1,42443		0		0		0		0		0		0		0
24	NL	134758	7,14008		0	134758	7,14008		0		0		0		0		0		0		0
25	PL	128070	6,78572		0	128070	6,78572		0		0		0		0		0		0		0
26	RU	3496	0,18523		0	3496	0,18523		0		0		0		0		0		0		0
27	SE	60766	3,21965		0	60766	3,21965		0		0		0		0		0		0		0
28	SK	550922	29,1903		0	335927	17,79891		0		0		0	214995	11,39139		0		0		0
29	US	71608	3,79411		0	71608	3,79411		0		0		0		0		0		0		0
30	VG	3245	0,17193		0	3245	0,17193		0		0		0		0		0		0		0

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

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

Identifikačný kód
2203060013

Stav ku dňu
31.12.2014

Členenie podľa menového hľadiska

č.r.	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		BÚ a VÚ		Obchody na obmedzenie devízového 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	hodnota podkladového nástroja 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	21
1	**Majetok denominovaný v EUR**																					
2	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	62 481	3,3105			46 150	2,4452							16 331	0,8653							
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	20 659	1,0946			8 578	0,4545							12 081	0,6401							
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	36 742	1,9468			9 299	0,4927							27 443	1,4541							
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	217 764	11,5381			58 624	3,1062							159 140	8,4320							
6	od 1 do 3 rokov vrátane	421 494	22,3326			421 494	22,3326															
7	od 3 do 5 rokov vrátane	498 961	26,4372			498 961	26,4372															
8	od 5 do 10 rokov vrátane	414 498	21,9620			414 498	21,9620															
9	od 10 do 15 rokov vrátane	138 724	7,3502			138 724	7,3502															
10	nad 15 rokov	76 023	4,0280			76 023	4,0280															
11	nedefinované																					
12	**CELKOM**	**1 887 346**	**100,0000**			**1 672 351**	**88,6086**							**214 995**	**11,3914**							
13	**Majetok denominovaný v USD**																					
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																					
15	od 1 do 3 mesiacov vrátane																					
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																					
23	nedefinované																					
24	**CELKOM**																					
25	**Majetok denominovaný v CZK**																					
26	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																					
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																					
36	**CELKOM**																					

37	**Majetok denominovaný v HUF**																					
38	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																					
39	od 1 do 3 mesiacov vrátane																					
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																					
45	od 10 do 15 rokov vrátane																					
46	nad 15 rokov																					
47	nedefinované																					
48	**CELKOM**																					
49	**Majetok denominovaný v PLN**																					
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 JPY**																					
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																					
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**																					
73	**Majetok denominovaný v ostatných cudzích menách**																					
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																					
84	**CELKOM**																					

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

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

Identifikačný kód
2203060013

Stav ku dňu
31.12.2014

Počet sporiteľov spolu	Objem príspevkov v eurách spolu	Objem penále v eurách spolu	Počet sporiteľov podľa pohlavia		Počet sporiteľov podľa spôsobu		Zmena stavov sporiteľov				
			muži	ženy	aktívny	pasívny	medzi DF vrámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrtia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
419 603	127 786 409	13 930	212 529	207 074	346 535	73 068	3 857	2 991	1 701	2 884	407

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
31.12.2014

Ozna-čenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Záväzky**	1	**571**
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	48
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	349
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	ostatné záväzky	6	174
2.	**Vlastné imanie**	7	**1 886 775**
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	8	1 886 775
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	
3.	**Pasíva v dôchodkovom fonde celkom**	10	**1 887 346**

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
31.12.2014

Ozna-čenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Výnosy z úrokov a obdobné výnosy**	1	**26 182**
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	1 333
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	24 731
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	118
2.	**Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy**	6	**0**
3.	**Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy**	7	**0**
4.	**Výnosy z operácií s cennými papiermi**	8	**139 749**
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	0
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	139 654
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	95
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	
5.	**Náklady na operácie s cennými papiermi**	13	**94 473**
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	94 354
c)	nástroje peňažného trhu	16	119
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	
6.	**Zisk/strata z operácií s cennými papiermi**	18	**45 276**
7.	**Zisk/strata z obchodov určených na obmedzenie devízového rizika**	19	**0**
a)	swapy	20	
b)	forwardy	21	
c)	opcie	22	
8.	**Zisk/strata z devízových operácií**	23	
9.	**Zisk/strata z predaja iného majetku**	24	
10.	**Iné výnosy**	25	**0**
a)	výnosy z rozpustenia prostriedkov na garančnom účte	26	
b)	výnosy z majetku doplneného zo zdrojov dôchodkovej správcovskej spoločnosti	27	
c)	ostatné výnosy	28	
11.	**Iné náklady**	29	**12 200**
12.	**Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde**	30	**0**
13.	**Zisk/strata za účtovné obdobie**	31	**59 258**

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.	31.12.2014

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Ozna-čenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2014	Hodnota v tis. eur k 31.12.2013	Hodnota v tis. eur k 31.12.2012
a	b	c	1	2	3
I.	**Investičný majetok**	1	**1 886 976**	**1 717 113**	**194 784**
1.	Dlhopisy	2	1 672 351	1 556 770	156 759
a)	*bez kupónov*	3	12 497	47 987	21 653
b)	*s kupónmi*	4	1 659 854	1 508 783	135 106
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	214 625	160 343	38 025
5.	Dlhodobé pohľadávky	10	0	0	0
6.	Deriváty	11	0	0	0
II.	**Neinvestičný majetok**	12	**370**	**248**	**863**
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	13	370	248	644
8.	Ostatný majetok	14	0	0	219
	Aktíva v dôchodkovom fonde spolu	15	**1 887 346**	**1 717 361**	**195 647**
I.	**Záväzky**	16	**571**	**532**	**64**
1.	záväzky voči bankám	17	0	0	0
2.	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	18	48	10	0
3.	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	19	349	366	47
4.	záväzky z derivátových operácií	20	0	0	0
5.	ostatné záväzky	21	174	156	17
II.	**Vlastné imanie**	22	**1 886 775**	**1 716 829**	**195 583**
1.	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	23	1 886 775	1 716 829	195 583
2.	dôchodkové jednotky na garančnom účte	24	0	0	0
	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	25	**1 887 346**	**1 717 361**	**195 647**

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Ozna-čenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2014	Hodnota v tis. eur k 31.12.2013	Hodnota v tis. eur k 31.12.2012
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	26 182	14 494	2 239
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	-232	-235	-13
5.b.	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	5	0	0	0
6.c.	Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií	6	0	0	0
7.d.	Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	7	0	0	28
8.e	Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov	8	45 508	-4 321	964
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	9	**71 458**	**9 938**	**3 218**
f	Náklady na financovanie fondu	10	-12 200	-4 983	-551
III.	**Čistý zisk/(strata) z zo správy majetku vo fonde**	11	**59 258**	**4 955**	**2 667**
g	Dane	12	0	0	0
IV.	**Zisk/(strata) dôchodkového fondu**	13	**59 258**	**4 955**	**2 667**

Účtovná závierka 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 31.12.2014 je účtovná závierka dôchodkového fondu k 31.12.2014, ktorá tvorí osobitnú prílohu tejto správy.