

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

k 31.12.2010

PROGRES rastový 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 PROGRES rastový d.f. k 31.12.2010

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

PROGRES rastový d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060011

Stav ku dňu

31.12.2010

a) Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období

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

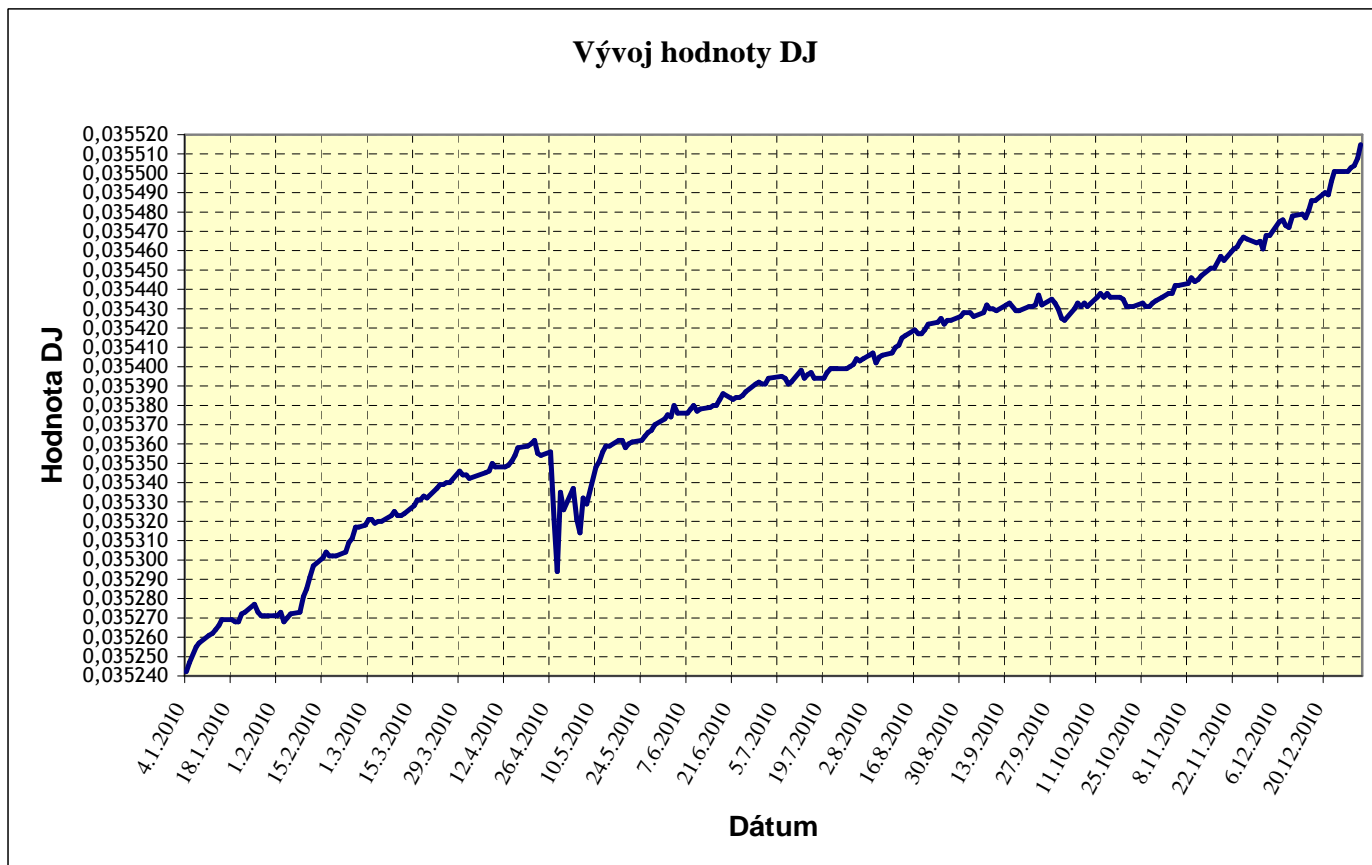
1. Konzervatívny spôsob investovania spôsobený legislatívnym rámcom určujúcim povinnosť dosahovať kladnú výkonnosť na polročnom horizonte
2. Udržiavanie krátkej durácie dlhového portfólia a vysokej kreditnej kvality portfólia
3. Štruktúra portfólia s vysokým podielom investícií do dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu emitovaných krajinami Európskej únie
4. Znižovanie podielu dlhu krajín so slabou fiskálnou pozíciou
5. Odlišný vývoj výnosov pre rôzne krajiny Eurozóny v závislosti od ich fiskálnej pozície - mierny nárast výnosov pre krajiny s lepšou fiskálnou disciplínou a výrazný nárast pre krajiny s horšou fiskálnou disciplínou

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. Investičná stratégia ostane aj naďalej konzervatívna. Investičná stratégia sa môže zmeniť v prípade opätovných legislatívnych zmien.

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

PROGRES rastový d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060011

Stav ku dňu

31.12.2010

Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	1		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	3		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných	4		
Dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	73 665	9,8170
	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	214 486	28,5836
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných	8		
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. c)	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	9		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	11		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vyda	12		
Cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	13		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	15		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných	16		
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17	29 392	3,9169
	Vydané alebo zaručené členskými štátmi a jeho centrálnymi orgánmi	18	341 191	45,4690
	Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19		
	Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		
	Vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		
	Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		
	Vydané alebo zaručené finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia	23		
Bežné účty a vkladové účty podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	Peňažné prostriedky na bežnom účte u depozitára	24	568	0,0757
	Peňažné prostriedky na vkladovom účte u depozitára	25	39 887	5,3156
	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	51 172	6,8195
Obchody na obmedzenie devízového rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona	28	20	0,0027	
Cenné papiere, ktoré prestali byť obchodované na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	29			
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie do 1 roka	30			
Iný majetok	31			
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	32			
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	33	750 381	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	34	74	0,0099	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	35	750 307	99,9901	

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

PROGRES rastový d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060011

Stav ku dňu

31.12.2010

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 %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota 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	750 381	100,0000			288 151	38,4006					370 583	49,3860	91 627	12,2107	20	0,0027				
2	AGENCE FRANCE TRESORMinistry of Finance	108 941	14,5181			15 741	2,0977					93 200	12,4204								
3	Belgian Debt AgencyAdministration of the TreasuryF	52 878	7,0468									52 878	7,0468								
4	Bundesrepublik DeutschlandFinanzagentur GmbH	94 180	12,5510									94 180	12,5510								
5	Credit Agricole CIB, pobočka zahr. banky	6	0,0008													6	0,0008				
6	Credit Agricole CIBCA Corporate and Investment Ba	10 129	1,3499											10 129	1,3499						
7	Dexia Kommunalbank Deutschland AG	16 505	2,1996			16 505	2,1996														
8	Dexia Municipal Agency	8 624	1,1493			8 624	1,1493														
9	DnB NOR Bank ASA	200	0,0267			200	0,0267														
10	Dutch State Treasury AgencyMinistry of Finance	79 752	10,6282									79 752	10,6282								
11	Erste Group Bank AG	12 943	1,7249			12 943	1,7249														
12	EUROHYPO AG	10 517	1,4016			10 517	1,4016														
13	Free State of BavariaBavarian State Ministry of Finan	6 749	0,8994			6 749	0,8994														
14	Irish Treasury Management AgencyMinister for Finan	21 181	2,8227									21 181	2,8227								
15	Land NiedersachsenNiedersächsisches Finanzeminis	5 418	0,7220			5 418	0,7220														
16	Land Rheinland-PfalzMinisterium der Finanzen Rheir	9 146	1,2189			9 146	1,2189														
17	Landesbank Berlin AG	9 922	1,3223			9 922	1,3223														
18	Ministerstvo financií SR	103 057	13,7340			73 665	9,8170					29 392	3,9169								
19	Ministry of Finance Poland	35 806	4,7717			35 806	4,7717														
20	Münchener Hypothekenbank eGMUNHYP	12 057	1,6068			12 057	1,6068														
21	Nykredit Realkredit A/S	45 355	6,0443			45 355	6,0443														
22	Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG	12 979	1,7297			12 979	1,7297														
23	SFEFSociete De Financement De L' Economie Fr	12 362	1,6474			12 362	1,6474														
24	Slovenská sporiteľňa, a.s.	20 522	2,7349											20 508	2,7330	14	0,0019				
25	Tatra banka, a.s.	40 455	5,3913											40 455	5,3913						
26	The Bear Stearns Companies, Inc.	162	0,0216			162	0,0216														
27	Všeobecná úverová banka, a.s.	20 535	2,7366											20 535	2,7366						

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

PROGRES rastový d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060011

Stav ku dňu

31.12.2010

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 rámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrčia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
292 433	820 427 724	1 321 948	149 515	142 918	228 445	63 988	1 715	17 734	22 052	27 820	

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

PROGRES rastový d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060011

Stav ku dňu

31.12.2010

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	74
a)	záväzky voči bankám	2	0
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	54
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	0
d)	záväzky z derivátových operácií	5	20
e)	ostatné záväzky	6	0
2.	Vlastné imanie	7	750 307
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	8	750 069
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	238
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	10	750 381

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

PROGRES rastový d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060011

Stav ku dňu

31.12.2010

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	5 672
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	4
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	747
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	1 596
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	3 325
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	385
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	0
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	103
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	282
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	0
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	787
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	0
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	533
c)	nástroje peňažného trhu	16	254
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	0
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	18	-402
7.	Zisk/strata z obchodov určených na obmedzenie devízového rizika	19	0
a)	swapy	20	0
b)	forwardy	21	0
c)	opcie	22	0
8.	Zisk/strata z devízových operácií	23	0
9.	Zisk/strata z predaja iného majetku	24	0
10.	Iné výnosy	25	150
a)	výnosy z rozpustenia prostriedkov na garančnom účte	26	0
b)	výnosy z majetku doplneného zo zdrojov dôchodkovej správcovskej spoločnosti	27	0
c)	ostatné výnosy	28	150
11.	Iné náklady	29	150
12.	Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde	30	79
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	31	5 191

Skratovaná verzia ročnej správy a polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

PROGRES rastový dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

Stav ku dňu

31.12.10

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2010	Hodnota v tis. eur k 31.12.2009	Hodnota v tis. eur k 31.12.2008
a	b	c	1	2	3
I.	Investičný majetok	1	749 813	587 552	438 370
1.	Dlhopisy	2	658 734	540 014	292 529
a)	bez kupónov	3	444 206	495 254	91 772
b)	s kupónmi	4	214 528	44 760	200 757
2.	Akcie	5	0	0	0
3.	Podielové listy	6	0	0	40 361
a)	otvorených podielových fondov	7	0	0	0
b)	ostatné	8	0	0	40 361
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	91 059	47 410	104 501
5.	Dlhodobé pohľadávky	10	0	0	0
6.	Deriváty	11	20	128	979
II.	Neinvestičný majetok	12	568	418	5 190
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	13	568	418	5 190
8.	Ostatný majetok	14	0	0	0
	Aktíva v dôchodkovom fonde spolu	15	750 381	587 970	443 560
I.	Závazky	16	74	145	199
1.	záväzky voči bankám	17	0	0	0
2.	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	18	54	17	30
3.	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	19	0	0	0
4.	záväzky z derivátových operácií	20	20	128	169
5.	ostatné záväzky	21	0	0	0
II.	Vlastné imanie	22	750 307	587 825	443 361
1.	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	23	750 069	587 649	443 361
2.	dôchodkové jednotky na garančnom účte	24	238	176	0
	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	25	750 381	587 970	443 560

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2010	Hodnota v tis. eur k 31.12.2009	Hodnota v tis. eur k 31.12.2008
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	5 672	9 853	14 014
2.	Výnosy z podielových listov	2	0	273	1 694
3.	Výnosy z dividend	3	0	0	1
4.a.	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	4	-171	-2 101	-1 223
5.b.	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	5	0	-266	-2 413
6.c.	Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií	6	0	0	-66
7.d.	Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	7	0	0	0
8.e.	Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov	8	-231	-2 718	-38 702
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	9	5 270	5 041	-26 695
f	Náklady na financovanie fondu	10	0	0	-8
III.	Čistý zisk/(strata) z zo správy majetku vo fonde	11	5 270	5 041	-26 703
g	Dane	12	-79	-60	-54
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu	13	5 191	4 981	-26 757

Účtovná závierka dôchodkového fondu

Súčasťou ročnej správy dôchodkovej správcovskej spoločnosti Allianz - Slovenská d.s.s., a. s. o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde PROGRES r.d.f. k 31.12.2010 je účtovná závierka dôchodkového fondu k 31.12.2010, ktorá tvorí osobitnú prílohu tejto správy. Účtovná závierka dôchodkového fondu bola overená audítorm.