

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

**k 31.12.2009**

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

**Allianz - Slovenská d.s.s., a. s.**

Račianska 62  
831 02 Bratislava  
Slovensko  
IČO: 35 901 624  
DIČ: 2021880322

# Ročná správa dôchodkovej správcovskej spoločnosti Allianz - Slovenská d.s.s., a. s. o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde OPTIMAL vyvážený d.f. k 31.12.2009

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

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**2203060012**

Stav ku dňu

**31.12.2009**

Druh majetku	Členenie	čís.r.	Stav (v tis. eur)	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 trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	1b		
	Nové emisie akcií, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	1c		
Dlhopisy	Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne	2a	40 157	14,4217
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	2b		
	Nové emisie dlhopisov, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	2c		
Podielové listy, akcie zahraničných subjektov kolektívneho investovania	Tuzemské obchodované na trhu burzy cenných papierov	3a		
	Tuzemské neobchodované na trhu burzy cenných papierov	3b		
	Zahraničné obchodované na trhu zahraničnej burzy cenných papierov	3c		
	Zahraničné neobchodované na trhu zahraničnej burzy cenných papierov	3d		
Nástroje peňažného trhu	Vydané Ministerstvom financií Slovenskej republiky a Národnou bankou Slovenska	4a	14 499	5,2071
	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	198 405	71,2539
	Vydané ostatnými zahraničnými emitentami	4d		
Iné cenné papiere	Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne	5a		
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	5b		
	Nové emisie iných cenných papierov, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	5c		
Peňažné prostriedky na bankových účtoch	Peňažné prostriedky na bežnom účte u depozitára	6a	327	0,1174
	Peňažné prostriedky na vkladovom účte u depozitára	6b	4 100	1,4725
	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	20 232	7,2660
Obchody na obmedzenie menového rizika	Obchodované na regulovanom trhu	7a		
	Obchodované na mimoburzovom trhu	7b		
	Neobchodované na verejnom trhu	7c	73	0,0262
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	655	0,2352
<b>Hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>		<b>12</b>	<b>278 448</b>	<b>100,0000</b>
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		13	76	0,0273
<b>Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>		<b>14</b>	<b>278 372</b>	<b>99,9727</b>

## Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom фонде

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**2203060012**

Stav ku dňu

**31.12.2009**

Položka	čís.r.	Stav (v tis. eur)
a	b	l
Zisk/strata z akcií v dôchodkovom фонде	1	
Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom фонде	2	276
Zisk/strata z podielových listov v dôchodkovom фонде	3	360
Zisk/strata z nástrojov peňažného trhu v dôchodkovom фонде	4	1 004
Zisk/strata z iných cenných papierov v dôchodkovom фонде	5	
Zisk/strata z peňažných prostriedkov na bankových účtoch dôchodkového fondu	6	722
Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom фонде	7	-156
Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom фонде	8	-24
<b>Zisk/strata z majetku v dôchodkovom фонде</b>	<b>9</b>	<b>2 182</b>
Odplata za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona	10	
Dane z majetku v dôchodkovom фонде	11	25
<b>Zisk/strata z majetku v dôchodkovom фонде po zdanení</b>	<b>12</b>	<b>2 157</b>

### Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom фонде

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

1. Vstup SR do EMÚ k 1.1.2009
  2. Opätovné otvorenie II. piliera od 15.novembra 2008 do 30.júna 2009
  3. Zmeny pravidiel investovania uskutočnené prostredníctvom dvoch noviel, prvá s platnosťou od 1.1.2009 a druhá s platnosťou od 1.7.2009
  4. Pokračovanie poklesu základných úrokových mier a výnosov zo štátnych dlhopisov v prvom kvartáli 2009, ich následný nárast v polovici roka a opätovný pokles počas druhého polroka
  5. Nárast podielu peňažných a krátkodobých dlhopisových investícií na hodnote majetku, odpredaj akciových investícií a dlhodobých dlhopisových investícií z portfólia
  6. Pokles durácie dlhopisovej zložky portfólia
  7. Zvyšovanie podielu investícií do štátnych dlhopisov krajín Európskej únie
- Správcovská spoločnosť spravovala majetok konzervatívnou investičnou stratégiou, a to najmä vo vzťahu k úrokovému, kreditnému a menovému riziku ako aj k podielu akcií na celkovom majetku.
- Akciové investície boli realizované prostredníctvom fondov kopírujúcich vývoj hlavných akciových indexov USA, Japonska, strednej a západnej Európy, obchodovaných na burzách cenných papierov.
- Ku koncu prvého polroka 2009 boli akciové investície odpredané z portfólia fondu a ich podiel sa nezvýšil do konca rok

### Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

Spoločnosť v nasledujúcom kalendárnom roku očakáva postupný nárast majetku v dôchodkovom фонде 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.

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

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

### Výkon hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v dôchodkovom фонде

V roku 2009 neboli vykonávané hlasovacie práva spojené s cennými papiermi v majetku v dôchodkovom фонде.

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa odvetvového hľadiska

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**2203060012**

Stav ku dňu

**31.12.2009**

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. 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 %	objem v tis. eur
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																					
Automobilový priemysel	4a																					
Cyklické tovary a služby	4b																					
Médiá	4c																					
Maloobchod	4d																					
<b>Necyklické spotrebné tovary</b>	5																					
Potraviny, nápoje a tabakové výrobky	5a																					
Necyklické tovary a služby	5b																					
<b>Zdravotníctvo</b>	6																					
Zdravotné pomôcky a služby	6a																					
Farmaceutický priemysel a biotechnológie	6b																					
<b>Finančníctvo</b>	7	40 624	14,5894			15 628	5,6125							24 659	8,8559	73	0,0262				264	0,0948
Banky	7a	40 479	14,5374			15 495	5,5648							24 659	8,8559	73	0,0262				252	0,0905
Finančné služby	7b	145	0,0521			133	0,0478														12	0,0043
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	237 824	85,4106			24 529	8,8092			212 904	76,4610										391	0,1404

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa geografického hľadiska

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060012

Stav ku dňu

31.12.2009

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. 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	278 448	100,0000			40 157	14,4217			212 904	76,4610			24 659	8,8559	73	0,0262			655	0,2352	
1b	Nečlenské štáty																					
1	<b>CELKOM</b>	<b>278 448</b>	<b>100,0000</b>			<b>40 157</b>	<b>14,4217</b>			<b>212 904</b>	<b>76,4610</b>			<b>24 659</b>	<b>8,8559</b>	<b>73</b>	<b>0,0262</b>			<b>655</b>	<b>0,2352</b>	
2	AT	1 727	0,6202			1 726	0,6199													1	0,0004	
3	BE	41 047	14,7414							41 047	14,7414											
4	CZ	2 154	0,7736											2 150	0,7721						4	0,0014
5	DE	46 553	16,7187							46 553	16,7187											
6	FR	49 321	17,7128			9 321	3,3475			34 048	12,2278			5 555	1,9950					397	0,1426	
7	GB	5 682	2,0406											5 627	2,0208					55	0,0198	
8	IE	29 281	10,5158							29 281	10,5158											
9	NL	24 786	8,9015			133	0,0478			24 652	8,8534									1	0,0004	
10	NO	133	0,0478			133	0,0478															
11	PT	22 823	8,1965							22 823	8,1965											
12	SK	54 941	19,7312			28 844	10,3589			14 500	5,2074			11 327	4,0679	73	0,0262			197	0,0708	

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa menového hľadiska

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060012

Stav ku dňu

31.12.2009

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. 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	podkladového nástroja v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	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	22	23	24	
1	<b>CELKOM</b>	<b>278 448</b>	<b>100,0000</b>			<b>40 157</b>	<b>14,4217</b>			<b>212 904</b>	<b>76,4610</b>			<b>24 659</b>	<b>8,8559</b>				<b>73</b>	<b>1 703</b>	<b>0,0262</b>			<b>655</b>	<b>0,2352</b>	
2	EUR	278 375	99,9738			40 157	14,4217			212 904	76,4610			24 659	8,8559										655	0,2352
3	CZK	73	0,0262																73	1 703	0,0262					

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

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060012

Stav ku dňu

31.12.2009

čís.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Akie		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. 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	278 448	100,0000			40 157	14,4217			212 904	76,4610			24 659	8,8559	73	0,0262			655	0,2352
2	AGENCE FRANCE TRESOR/Ministry of Finance	43 758	15,7150			9 321	3,3475			34 048	12,2278									389	0,1397
3	Bayerische Landesbank Group																				
4	Belgian Debt Agency/Administration of the Treasury/Fedea	41 047	14,7414							41 047	14,7414										
5	BMW Finance N.V.	134	0,0481			133	0,0478													1	0,0004
6	Bundesrepublik Deutschland/Finanzagentur GmbH	46 553	16,7187							46 553	16,7187										
7	CALYON	7 791	2,7980											7 705	2,7671	73	0,0262			13	0,0047
8	Československá obchodní banka, a.s./pobočka zahraničnej	6 907	2,4805											6 901	2,4784					6	0,0022
9	DnB NOR Bank ASA	133	0,0478			133	0,0478														
10	Dutch State Treasury Agency/Ministry of Finance	24 652	8,8534							24 652	8,8534										
11	IGCP/Portuguese Treasury and Government Debt/Agency	22 823	8,1965							22 823	8,1965										
12	Kommunalkredit Austria AG	1 727	0,6202			1 726	0,6199													1	0,0004
13	Merrill Lynch International/Bank Limited	5 682	2,0406											5 627	2,0208					55	0,0198
14	Ministerstvo financií SR	29 709	10,6695			15 207	5,4613			14 500	5,2074									2	0,0007
15	National Treasury Management Agency/Minister for Finan	29 281	10,5158							29 281	10,5158										
16	Slovenská sporiteľňa, a.s.	2 710	0,9733			2 678	0,9618													32	0,0115
17	Tatra banka, a.s.	10 172	3,6531			5 707	2,0496							4 426	1,5895					39	0,0140
18	The Bear Stearns Companies, Inc.																				
19	UniCredit Bank Slovakia, a.s.	2 320	0,8332			2 316	0,8318													4	0,0014
20	Všeobecná úverová banka, a.s.	3 038	1,0911			2 936	1,0544													102	0,0366
21	PROGRES r.d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.	11	0,0040																	11	0,0040

### Stav splatnosti majetku a záväzkov v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**2203060012**

Stav ku dňu

**31.12.2009**

údaje v tis. eur

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		19 822	1 324	9 509	9 497	4	1			
Podielové listy	3										
Nástroje peňažného trhu	4	14 500	62 256	50 125	86 023						
Iné cenné papiere	5										
Peňažné prostriedky na účtoch v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	6	10 977	8 127			5 555					
Obchody na obmedzenie menového rizika	7							73			
Iný majetok	8										
Pohľadávky dôchodkového fondu	9	20	176	390	69						
Záväzky dôchodkového fondu	10	3						73			
<b>SPOLU</b>	<b>11</b>	<b>25 494</b>	<b>90 381</b>	<b>51 839</b>	<b>95 601</b>	<b>15 052</b>	<b>4</b>	<b>1</b>			





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

### A. Bilancia aktív a pasív k 31.12.2009

Bilancia aktív a pasív				
Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky			Identifikačný kód	
OPTIMAL vyvážený d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.			2203060012	
			Stav ku dňu	
			31.12.2009	
Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)
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		327
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3		24 406
a)	brutto	4		24 406
b)	korekcia	5		
4.	Cenné papiere na obchodovanie	6		
5.	Deriváty	7		73
a)	na obchodovanie	8		
b)	zabezpečovacie	9		73
6.	Cenné papiere na predaj	10		253 631
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		11
a)	brutto	52		11
b)	korekcia	53		
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>54</b>		<b>278 448</b>

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)
a	b	c	d	l
x	Pasíva			x
<b>I.</b>	<b>Závazky</b> (súčet položiek 1 až 11)	55		<b>76</b>
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		73
a)	na obchodovanie	64		
b)	zabezpečovacie	65		73
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		3
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		<b>278 372</b>
12.	Základné imanie, z toho	74		
a)	upísané základné imanie	75		
b)	pohľadávky voči akcionárom	76		
13.	Vlastné akcie	77		
14.	Kapitálové fondy	78		276 215
a)	emisné ážio	79		
b)	ostatné kapitálové fondy	80		276 215
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		2 157
	<b>Pasíva spolu</b>	91		<b>278 448</b>

## B. Výkaz o nákladov a výnosov k 31.12.2009

### Výkaz nákladov a výnosov

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

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

Identifikačný kód

**2203060012**

Stav ku dňu

**31.12.2009**

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)
a	b	c	d	l
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1		5 356
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		687
I.	Čisté úrokové výnosy	3		4 669
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		98
3.1.	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek	8		
3.2.	ostatných účtovných jednotiek	9		98
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami	10		-2 610
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		
g.1.	personálne náklady	30		
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady	31		
g.1.2.	ostatné personálne náklady	32		
g.2.	náklady na tvorbu rezerv	33		
g.3.	odpisy	34		
g.3.1.	odpisy hmotného majetku	35		
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku	36		
g.4.	Iné ostatné náklady	37		
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných	38		
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením</b>	39		<b>2 157</b>
i.	Daň z príjmov	40		
i.1.	splatná daň z príjmov	41		
i.2.	odložená daň z príjmov	42		
<b>B.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení</b>	43		<b>2 157</b>

# Skrátený prehľad výsledkov hospodárenia za posledné tri roky

## Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Stav ku dňu **31.12.2009**

stav v tis. EUR

Položka	čís.r.	Stav k 31.12.2009	Stav k 31.12.2008	Stav k 31.12.2007	Stav k 31.12.2006
a	b	1	2	3	4
Zisk/strata z akcií v dôchodkovom fonde	1		-27	-154	156
Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde	2	276	2 632	2 856	894
Zisk/strata z podielových listov v dôchodkovom fonde	3	360	-15 963		
Zisk/strata z nástrojov peňažného trhu v dôchodkovom fonde	4	1 004			
Zisk/strata z iných cenných papierov v dôchodkovom fonde	5				
Zisk/strata z peňažných prostriedkov na bankových účtoch dôchodkového fondu	6	722	1 442	1 638	1 095
Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde	7	-156	3 150	941	504
Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde	8	-24	37	-94	1
<b>Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde</b>	<b>9</b>	<b>2 182</b>	<b>-8 729</b>	<b>5 187</b>	<b>2 650</b>
Odplata za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona	10				
Dane z majetku v dôchodkovom fonde	11	25	27	45	76
<b>Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde po zdanení</b>	<b>12</b>	<b>2 157</b>	<b>-8 756</b>	<b>5 142</b>	<b>2 574</b>