

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

k 31.12.2010

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 31.12.2010

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060012

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:

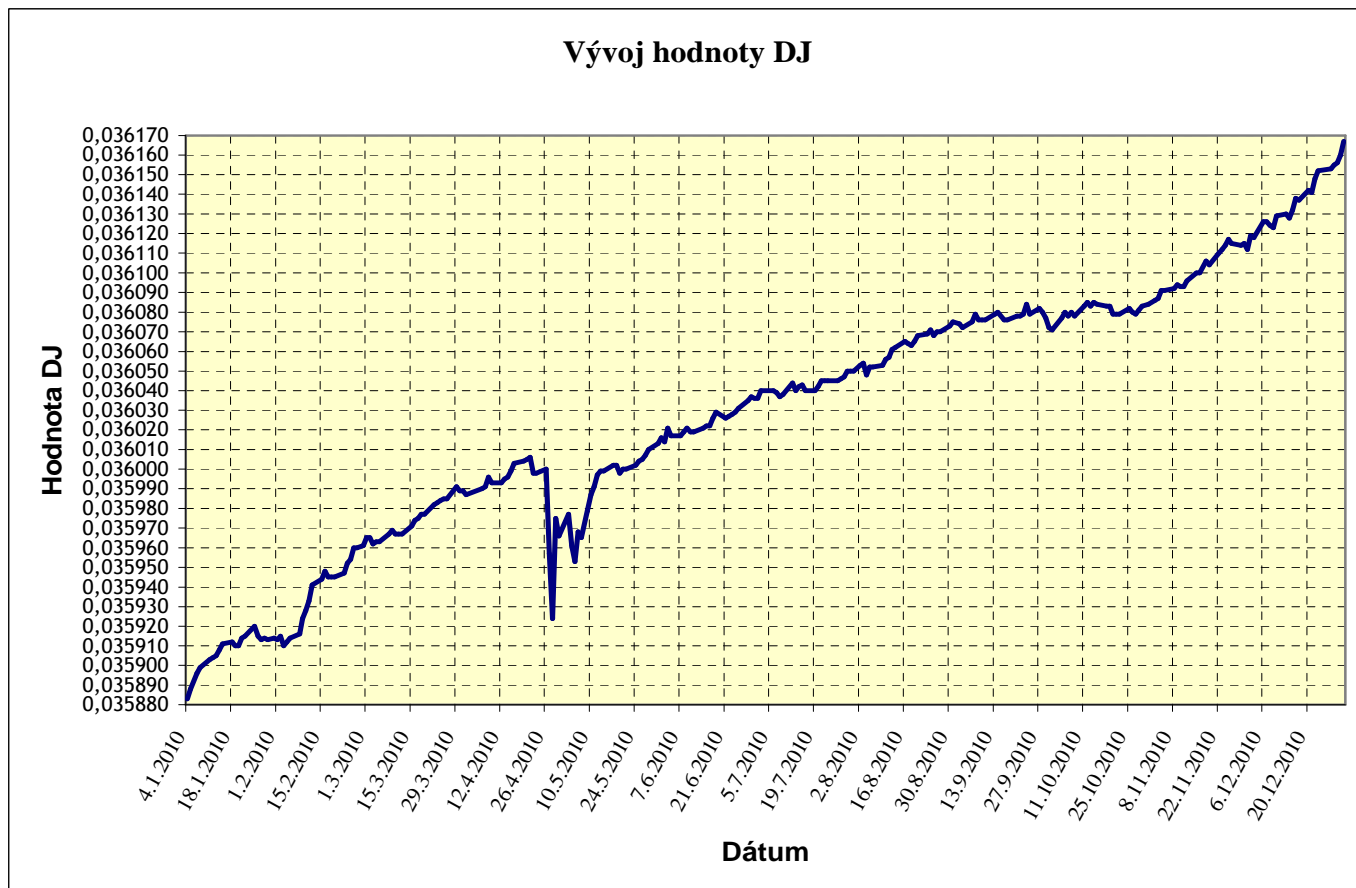
1. Konzervatívny spôsob investovania spôsobený legislatívnym rámcom určujúcim povinnosť dosahovať kladnú výkonnosť na polročnom horizonte
2. Udržiavanie krátkej durácie dlhového portfólia a vysokej kreditnej kvality portfólia
3. Štruktúra portfólia s vysokým podielom investícií do dlhových cenných papierov 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

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

Identifikačný kód

2203060012

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	43 404	11,7866
	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	106 748	28,9879
	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	14 196	3,8550
	Vydané alebo zaručené členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi	18	164 056	44,5502
	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	224	0,0608
	Peňažné prostriedky na vkladovom účte u depozitára	25	13 923	3,7809
	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	25 635	6,9613
Obchody na obmedzenie devízového rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona	28	12	0,0033	
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	52	0,0141	
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	33	368 250	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	34	12	0,0033	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	35	368 238	99,9967	

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

OPTIMAL vyvážený 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		úmrtnia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
129 117	387 813 633	277 572	63 965	65 152	104 997	24 120	16 637	3 365	7 529	11 816	

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060012

Stav ku dňu

31.12.2010

Ozna- čenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	12
a)	záväzky voči bankám	2	0
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	0
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	0
d)	záväzky z derivátových operácií	5	12
e)	ostatné záväzky	6	0
2.	Vlastné imanie	7	368 238
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	8	368 121
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	117
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	10	368 250

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060012

Stav ku dňu

31.12.2010

Ozna- čenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	2 766
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	2
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	382
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	805
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	1 577
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	192
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	0
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	56
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	136
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	0
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	352
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	0
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	236
c)	nástroje peňažného trhu	16	116
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	0
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	18	-160
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	86
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	86
11.	Iné náklady	29	86
12.	Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde	30	41
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	31	2 565

Skrátená verzia ročnej správy a polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom фонде

Názov dôchodkového fondu

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

Stav ku dňu

31.12.2010

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	367 975	278 110	211 674
1.	Dlhopisy	2	328 405	253 631	149 246
a)	bez kupónov	3	221 615	228 070	38 884
b)	s kupónmi	4	106 790	25 561	110 362
2.	Akcie	5	0	0	0
3.	Podielové listy	6	0	0	15 431
a)	otvorených podielových fondov	7	0	0	0
b)	ostatné	8	0	0	15 431
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	39 558	24 406	46 622
5.	Dlhodobé pohľadávky	10	0	0	0
6.	Deriváty	11	12	73	375
II.	Neinvestičný majetok	12	275	338	2 852
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	13	223	327	2 827
8.	Ostatný majetok	14	52	11	25
Aktíva v dôchodkovom фонде spolu			368 250	278 448	214 526
I.	Závazky	16	12	76	102
1.	záväzky voči bankám	17	0	0	0
2.	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	18	0	0	0
3.	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	19	0	0	0
4.	záväzky z derivátových operácií	20	12	73	97
5.	ostatné záväzky	21	0	3	5
II.	Vlastné imanie	22	368 238	278 372	214 424
1.	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	23	368 121	278 287	214 424
2.	dôchodkové jednotky na garančnom účte	24	117	85	0
Pasíva v dôchodkovom фонде celkom			368 250	278 448	214 526

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	2 766	4 679	7 222
2.	Výnosy z podielových listov	2	0	113	780
3.	Výnosy z dividend	3	0	0	1
4.a.	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	4	-75	-1 287	-676
5.b.	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	5	0	-123	-1 010
6.c.	Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií	6	0	0	-25
7.d.	Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	7	0	0	0
8.e.	Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov	8	-85	-1 200	-15 017
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	9	2 606	2 182	-8 725
f.	Náklady na financovanie fondu	10	0	0	-4
III.	Čistý zisk/(strata) z zo správy majetku vo фонде	11	2 606	2 182	-8 729
g.	Dane	12	-41	-25	-27
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu	13	2 565	2 157	-8 756

Účtovná závierka dôchodkového fondu

Súčasťou ročnej správy dôchodkovej správcovskej spoločnosti Allianz - Slovenská d.s.s., a. s. o hospodárení s majetkom v dôchodkovom фонде OPTIMAL v.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.