

Ročná správa o hospodárení s majetkom
v dôchodkovom fonde

k 31.12.2024

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

Allianz - Slovenská d.s.s., a. s.
Pribinova 19
811 09 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 31.12.2024

Príloha č. 6 k opatreniu č. 134/2024 Z. z.

Dof (HNS) 28-02

Strana 1/3

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060013

Stav ku dňu

31.12.2024

Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

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

1. Zloženie dlhopisovej a peňažnej zložky fondu

- a) podiel peňažných investícií počas roka mierne klesol
- b) podiel jednotlivých tried aktív na majetku fondu sa zmenil minimálne, mierne stúpol podiel štátnych dlhopisov a klesol podiel podnikových dlhopisov
- c) durácia sa mierna zvýšila a ku koncu roka dosiahla 1,28 roka
- d) kreditný profil sa takmer nezmenil, zachoval sa nízky podiel dlhopisov s ratingovým stupňom BBB

2. Trhový vývoj

- a) inflačné tlaky klesali vo všetkých významných svetových ekonomikách počas celého roka, ale na finančných trhoch prevládala neistota a vysoká volatilita pohybu výnosov dlhopisov
- b) priaznivý vývoj inflácie umožnil ECB pokračovať v cykle uvoľňovania menovej politiky znížením oficiálnych úrokových sadzieb
- c) rizikové prémie podnikových a bankových dlhopisov pokračovali v trende poklesu voči bezrizikovým dlhopisom
- d) podobne klesali aj rizikové prémie periférnych štátnych dlhopisov, riziková prémie talianskych dlhopisov počas roka

Očakávaný vývoj v nasledujúcom období

Majetok bude aj naďalej investovaný predovšetkým v dlhových cenných papieroch. Durácia fondu sa počas roka bude prispôbovať vývoju na finančných trhoch.

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

Majetok fondu nebol vystavený menovému riziku.

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

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

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060013

Stav ku dňu

31.12.2024

2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060013

Stav ku dňu

31.12.2024

3. Informácie týkajúce sa merania a riadenia rizík v dôchodkovom fonde

Spoločnosť na účely merania a riadenia trhového rizika v majetku dôchodkového fondu Garant používa:

- i.) sledovanie durácie dlhopisového fondu,
- ii.) sledovanie kreditnej kvality dlhopisového fondu, ako aj
- iii.) porovnanie vývoja výkonnosti dôchodkového fondu s výkonnosťou interného benchmarku (ďalej len „IB“) stanoveného pre daný fond.

Spoločnosť týždenne sleduje každodenný (pracovné dni) rozdiel výkonností fondu a IB, štandardnú odchýlku a koreláciu vývoja hodnoty dôchodkového fondu a IB.

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov DF

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

LEI kód

3157000MMHAEMVJ5AT08

Identifikačný kód

S2203060013

Stav ku dňu

31.12.2024

Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v dôchodkovom
a	b	c	1	2
Kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	1	0	0,00
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2	0	0,00
	prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru a je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	3	0	0,00
	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	0	0,00
Dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	331 451	20,81
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	0	0,00
	prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru a je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	7	1 090 532	68,45
	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	17 768	1,12
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	0	0,00
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10	0	0,00
	prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru a je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	11	0	0,00
	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	12	0	0,00
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	0	0,00
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14	0	0,00
	prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru a uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	15	0	0,00
	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	0	0,00
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17	0	0,00
	vydané alebo zaručené členskými štátmi a jeho centrálnymi orgánmi	18	0	0,00
	vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19	0	0,00
	vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20	0	0,00
	vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21	0	0,00
	vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22	0	0,00
	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	0	0,00
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	na bežnom účte u depozitára	24	82 736	5,19
	na vkladovom účte u depozitára	25	0	0,00
	na bežnom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu	26	0	0,00
	na vkladovom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu	27	60 063	3,77
Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného	28	0	0,00	
Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	29	0	0,00	
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺňali podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie na	30	0	0,00	
Cenné papiere, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	31	10 520	0,66	
Iný majetok	32	0	0,00	
Objem pohľadávok DF celkom	33	62	0,00	
Hodnota majetku v DF	34	1 593 133	100,00	
Objem záväzkov DF celkom	35	7 887	0,50	
Čistá hodnota majetku v DF	36	1 585 245	99,50	

Dof (SP) 17-02

Strana 1/1

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov DF

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

Identifikačný kód

S2203060013

LEI kód

3157000MMHAEMVJ5AT08

Stav ku dňu

31.12.2024

		Hodnota
a	b	1
Počet sporiteľov	1	331 347
Hodnota príspevkov v eurách	2	33 880 548
Hodnota penále v eurách	3	0

Dof (PAS) 31-02

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

31.12.2024

3157000MMHAEMVJ5AT08

Ozna- čenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	7 888
a)	záväzky voči bankám	2	-
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	7 250
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	485
d)	záväzky z derivátových operácií	5	-
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	-
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	-
g)	ostatné záväzky	8	153
2.	Vlastné imanie	9	1 585 245
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	1 550 089
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	35 156
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	12	1 593 133

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

31.12.2024

3157000MMHAEMVJ5AT08

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	29 029
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	2 329
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	2 776
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	23 924
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	-
e)	výsledok zaistenia	6	-
f)	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenia zníženia hodnoty príslušného majetku	7	-
2.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	8	-
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	9	-
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	10	118 261
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	11	-
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	12	118 261
c)	z nástrojov peňažného trhu	13	-
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	14	-
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	15	103 390
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	16	-
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	17	103 390
c)	nástroje peňažného trhu	18	-
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	19	-
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	20	14 871
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	21	-
8.	Zisk/strata z derivátov	22	-
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	23	-
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	24	-
I.	Výnos z majetku	25	43 900
11.	Transakčné náklady	26	2
12.	Bankové a iné poplatky	27	4
II	Čistý výnos z majetku	28	43 894
13.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	29	15
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	30	43 879
14.	Iné výnosy	31	-
15.	Náklady na odplaty	32	8 031
16.	Náklady na služby depozitára	33	692
17.	Náklady na audit účtovnej závierky	34	-
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	35	35 156

Účtovná zvierka 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 31.12.2024 je **účtovná zvierka** dôchodkového fondu k 31.12.2024, ktorá tvorí osobitnú prílohu tejto správy. **Účtovná zvierka** je overená audítorom.

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.

31.12.2024

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. EUR k 31.12.2024	Hodnota v tis. EUR k 31.12.2023	Hodnota v tis. EUR k 31.12.2022
I.	Investičný majetok	1	1 510 334	2 191 296	2 354 041
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	707 113	1 001 006	885 262
a)	bez kupónov	3	-	-	-
b)	s kupónmi	4	707 113	1 001 006	885 262
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	732 639	973 052	1 117 444
a)	bez kupónov	6	-	9 894	-
b)	s kupónmi	7	732 639	963 158	1 117 444
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	-	-	-
a)	obchodovateľné	9	-	-	-
b)	neobchodovateľné	10	-	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	11	-	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	12	-	-	-
4.	Podielové listy	13	10 520	10 176	9 703
a)	otvorených podielových fondov	14	10 520	10 176	9 703
b)	ostatné	15	-	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	60 063	207 063	281 273
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	60 063	207 063	281 273
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	18	-	-	-
c)	iné	19	-	-	-
d)	obrátené repoobchody	20	-	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	-	-	60 359
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	-	-	60 359
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	23	-	-	-
7.	Deriváty	24	-	-	-
8.	Drahé kovy	25	-	-	-
II.	Neinvestičný majetok	26	82 798	12 876	45 943
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	82 736	12 849	45 937
10.	Ostatný majetok	28	62	27	6
	Aktíva spolu	29	1 593 133	2 204 173	2 399 984
I.	Závazky	30	7 888	7 978	4 873
1.	Závazky voči bankám	31	-	-	-
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	32	7 250	6 924	4 061
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	485	845	590
4.	Závazky z derivátových operácií	34	-	-	-
5.	Závazky z repoobchodov	35	-	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-	-	-
7.	Ostatné záväzky	37	153	208	221
II.	Vlastné imanie	38	1 585 245	2 196 195	2 395 111
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	39	1 585 245	2 196 195	2 395 111
a)	zisk/strata za účtovné obdobie	40	35 156	61 404	(180 074)
	Pasíva celkom	41	1 593 133	2 204 173	2 399 984

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. EUR k 31.12.2024	Hodnota v tis. EUR k 31.12.2023	Hodnota v tis. EUR k 31.12.2022
1.	Výnosy z úrokov	1	29 029	33 691	22 699
2.	Výnosy z podielových listov	2	-	-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	-	-	-
4.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	4	14 872	39 223	(194 652)
5.	Zisk/strata z operácií s devízami	5	-	-	-
6.	Zisk/strata z derivátov	6	-	-	-
7.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	7	-	-	-
8.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	8	-	-	-
I.	Výnos z majetku	9	43 901	72 914	(171 953)
9.	Transakčné náklady	10	(2)	(1)	(3)
10.	Bankové a iné poplatky	11	(4)	(2)	(2)
II.	Čistý výnos z majetku	12	43 895	72 911	(171 958)
11.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	13	(15)	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	14	43 880	72 911	(171 958)
12.	Náklady na odplaty	15	(8 724)	(11 506)	(8 116)
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu za účtovné obdobie	16	35 156	61 404	(180 074)