



doplňkové dôchodkové sporenie

ročná správa/

o hospodárení s vlastným majetkom v globálnom
akciovom doplňkovom dôchodkovom fonde
spoločnosti AXA d.d.s., a.s., za rok 2008

(v zmysle Vyhlášky NBS č. 568/2006 Z. z. v znení neskorších predpisov)

obsah

1. Informácie o majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde za rok 2008 podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 1 vyhlášky NBS č. 568/2006 (ďalej „Vyhlášky“)
 - 1.1. Stav majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde v členení podľa trhov, bánk, pobočiek zahraničných bánk a emitentov
 - 1.2. Hospodárenie s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde
 - 1.3. Stav majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde podľa odvetvového hľadiska
 - 1.4. Stav majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde podľa geografického hľadiska
 - 1.5. Stav majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde podľa menového hľadiska
 - 1.6. Stav majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde podľa percentuálneho podielu emitentov na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde
 - 1.7. Stav splatnosti majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde
 - 1.8. Úroková citlivosť majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde
2. Bilancia aktív a pasív doplnkového dôchodkového fondu za rok 2008 podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 2 Vyhlášky
3. Výkaz nákladov a výnosov doplnkového dôchodkového fondu za rok 2008 podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 3 Vyhlášky

Informácie o majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde

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

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Globálny akciový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.

Identifikačný kód

0811070001

Stav ku dňu

31.12.2008

Druh majetku	Členenie	čís.r.	Stav v tis. Sk	Podiel na majetku v doplnkovom 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		
	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		
	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		
	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	25 719	17,4419
	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	971	0,6585
	Peňažné prostriedky na vkladovom účte u depozitára	6b	19 011	12,8927
	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	100 800	68,3598
Obchody na obmedzenie menového rizika	Obchodované na regulovanom trhu	7a		
	Obchodované na mimoburzovom trhu	7b		
	Neobchodované na verejnom trhu	7c		
Cenné papiere vyradené z obchodovania na regulovanom trhu cenných papierov roka		8		
od dátumu vydania emisie cenných papierov		9		
Iný majetok		10		
Objem pohľadávok doplnkového dôchodkového fondu celkom		11	954	0,6470
Hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde		12	147 455	100,0000
Objem záväzkov doplnkového dôchodkového fondu celkom		13	322	0,2184
Čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde		14	147 133	99,7816

Hospodárenie s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Globálny akciový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.

Identifikačný kód

0811070001

Stav ku dňu

31.12.2008

Položka	čís.r.	Stav v tis. Sk
a	b	1
Zisk/strata z akcií v doplnkovom dôchodkovom fonde	1	
Zisk/strata z dlhopisov v doplnkovom dôchodkovom fonde	2	-741
Zisk/strata z podielových listov v doplnkovom dôchodkovom fonde	3	
Zisk/strata z nástrojov peňažného trhu v doplnkovom dôchodkovom fonde	4	
Zisk/strata z iných cenných papierov v doplnkovom dôchodkovom fonde	5	-5 034
Zisk/strata z peňažných prostriedkov na bankových účtoch doplnkového dôchodkového fondu	6	3 570
Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v doplnkovom dôchodkovom fonde	7	
Zisk/strata z iného majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde	8	
Zisk/strata z majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde pred zdanením	9	-2 205
Odplata za správu doplnkového dôchodkového fondu podľa § 35 ods. 1 písm. a) zákona	10	2 418
Ostatné náklady a poplatky podľa § 35 ods. 5 zákona	11	106
Náklady doplnkového dôchodkového fondu	12	2 524
Zisk/strata z majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde po zdanení	13	-4 729

Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde

Rok 2008 znamenal pre finančné trhy predovšetkým pokračovanie americkej hypotekárnej krízy, ktorá prepukla ešte v predchádzajúcom roku a následne spustila jednu z najväčších finančných kríz v povojnovej histórii, ktorá sa svojim rozsahom začala prejavovať aj v ostatných sférach hospodárstva prakticky na celom svete. Napriek uvedenému nepriaznivému vývoju sa nám vzhľadom na našu investičnú stratégiu podarilo do značnej miery obmedziť negatívny dopad na vývoj hodnoty fondov, keď hodnota fondu pokl s vývojom uvedených indexov v omnoho menšej miere. Peňažný trh sa niesol v znamení konvergencie k úrokovým sadzbám eurozóny a základná úroková sadzba postupne klesala dohánajúc taktiež klesajúce sadzby v eurozóne z úrovne 4,25 % na začiatku roka až po koncoročnú úroveň 2,50 %.

Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

V nasledujúcom roku predpokladáme čiastočné zmeny v zložení fondu. Vzhľadom na úspešné prijatie eura na jednej strane a klesajúcemu trendu úrokových sadzieb na strane druhej, môžeme očakávať súvisiace zmeny v štruktúre majetku. Vo fonde nepredpokladáme v nasledujúcom roku výraznejší nárast podielu akciových investícií vzhľadom na pokračujúcu globálnu ekonomickú krízu.

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

V majetku globálneho akciového fondu neboli uskutočnené žiadne obchody na obmedzenie menového rizika.

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

Spoločnosť nevykonávala žiadne hlasovacie práva spojené s cennými papiermi v majetku v dôchodkovom fonde.



kontakty

Infolinka pre klientov

0850 11 11 22

info.dds@axa-sk.com

Korešpondenčná adresa: AXA d.d.s., a.s., Laurinská 18, 812 46 Bratislava, Slovensko

Sídlo spoločnosti: AXA d.d.s., a.s., Laurinská 18, 811 01 Bratislava, Slovensko

IČO: 35 977 540, spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 3804/B

www.axa-sk.com