

Doplnkový dôchodkový fond
hospodárenie s majetkom
v globálnom akciovom doplnkovom
dôchodkovom fonde spoločnosti

AXA d.d.s., a.s.
za rok 2012

Ročná správa

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

(v zmysle Vyhlášky NBS č. 546/2009 Z. z. v znení neskorších predpisov)

1. Informácie o majetku v dôchodkovom fonde za rok 2012 podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 8 vyhlášky NBS č. 546/2009 (ďalej „Vyhlášky“)

- 1.1 Stav majetku v dôchodkovom fonde v členení podľa trhov
- 1.2 Stav majetku v dôchodkovom fonde v členení podľa emitentov hľadiska
- 1.3 Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa sektorového hľadiska
- 1.4 Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa geografického hľadiska
- 1.5 Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa menového hľadiska

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

3. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky

4. Informácie o vývoji počtu sporiteľov

5. Výkaz pasív dôchodkového fondu za rok 2012 podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 10 Vyhlášky

6. Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu za rok 2012 podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 11 Vyhlášky

1.

Hlásenie o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu
**Globálny akciový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s.
príspevkový d.d.f.**

Identifikačný kód
811070001
Stav ku dňu
31.12.2012

- 1.1 Členenie podľa trhov**
- 1.2 Členenie podľa emitentov**
- 1.3 Členenie podľa sektorového hľadiska**
- 1.4 Členenie podľa geografického hľadiska**
- 1.5 Členenie podľa menového hľadiska**

! druhu majetku sa upravujú podľa platného znenia zákona, uvedené platí aj pre ostatné časti prílohy

VZOR

Dfo (HMF) 11-02
Strana 1/5

Hlásenie o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

0811070001

Stav ku dňu

31.12.2012

Druh majetku		Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde v %
a	b				
Akcie	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod zákona	Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	1	6 869	49,6315
	§ 53 ods. 1 písm. a) druhý bod	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu	2		
	§ 53 ods. 1 písm. a) tretí bod zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte	3		
Dlhové cenné papiere	§ 53 ods. 1 písm. b) zákona	Z nových emisií cenných papierov	4		
	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod zákona	Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	5	4 765	34,4292
	§ 53 ods. 1 písm. a) druhý bod	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu	6		
	§ 53 ods. 1 písm. a) tretí bod zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte	7		
	§ 53 ods. 1 písm. b) zákona	Z nových emisií cenných papierov	8		
Nástroje peňažného trhu	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod zákona	Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	9	1 000	7,2254
	§ 53 ods. 1 písm. a) druhý bod	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu	10		
	§ 53 ods. 1 písm. a) tretí bod zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte	11		
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	§ 53 ods. 1 písm. b) zákona	Z nových emisií cenných papierov	12		
	§ 53 ods. 1 písm. c) zákona	Splňajúce požiadavky právne záväzných aktov Európskych spoločenístiev a Európskej únie	13		
Cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	§ 53 ods. 1 písm. d) zákona	Iných ako uvedených v § 53 ods. 1 písm. c) zákona	14		
	§ 53 ods. 1 písm. i) zákona	Podielové listy špeciálnych podielových fondov nehnuteľností	15		
Nástroje peňažného trhu	§ 53 ods. 1 písm. h) zákona	Neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu podľa § 53 ods. 1 písm. a) zákona	16		
	§ 53 ods. 1 písm. e) zákona	Splátané na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách alebo zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte	17	1 167	8,4321
Vklady na bežných účtoch a na vkladových účtoch	§ 53 ods. 1 písm. f) zákona	Prijaté na obchodovanie	18		
	§ 53 ods. 1 písm. g) zákona	Neprijaté na obchodovanie	19		
Finančné deriváty	Cenné papiere z nových emisií, ktoré neboli prijaté na obchodovanie do jedného roka od dátumu vydania emisie				
	Iný majetok				
Objem pohľadávok doplnkového dôchodkového fondu celkom					
Hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde					
Objem záväzkov doplnkového dôchodkového fondu celkom					
Čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde					

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu
**Globálny akciový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s.
príspevkový d.d.f.**

Identifikačný kód
811070001
Stav ku dňu
31.12.2012

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

Začiatkom roka sa lídri EU dohodli na novej fiškálnej únii. Mala by zaviesť dlhovú brzdu, ktorá by nemala prekročiť 60 % HDP a taktiež deficit by mal ostať pod úrovňou 3 %. Nepriaznivé vyhladky niektorých krajín viedli agentúru Standard & Poor's k zníženiu ratingu deviatim európskym krajinám vrátane Slovenska, ktorému bol znížený z úrovne A+ na A, ale výhľad ostal na úrovni „stabilný“. Taktiež vrcholilo aj očakávanie ohľadom Grécka, ktoré nutne potrebovalo ďalšiu finančnú pomoc. Podmienkou boli ale ďalšie úsporné opatrenia a dohoda so súkromnými investormi o odpísaní časti dlhov v ich držaní. K dohode nakoniec došlo a z gréckeho dlhu tak ubudlo viac ako 100 mld. EUR. Na domácej scéne jednoznačné víťazstvo SMER-u v predčasných parlamentných voľbách nemalo vplyv na vývoj slovenských dlhopisov. Nepriaznivá fiškálna situácia postavila novú vládu pred ťažkú úlohu konsolidácie verejných financií. Avizované ekonomické kroky nového kabinetu ako zvyšovanie niektorých daní by mohli ohroziť krehkú hospodársku expanziu.

EMU zostáva aj naďalej akousi „Achillovou päťou“ oživenia svetovej ekonomiky. Zdá sa, že pomoc ECB v podobe kvantitatívneho uvoľnenia (LTRO I, II) ukľudnilo finančné trhy na omnoho kratšiu dobu, než bolo očakávané. Problematický vývoj zažilo južné krídlo eurozóny. Napätá situácia v eurozóne vyvolávala silnú volatilitu na dlhopisových trhoch. Domáce dlhopisy sa vyvíjali stabilne pri nízkych výnosoch. Slovenskej ekonomike sa výraznejšie spomalenie zatiaľ vyhýbalo. Hlavným ťahúňom slovenského hospodárstva zostávala priemyselná výroba. Európska dlhová kríza, pritom zostáva kľúčovým politickým i ekonomickým hýbateľom súčasnej situácie. V septembri ECB na svojom pravidelnom zasadnutí rozhodla o zavedení OMT (outright monetary transactions). OMT umožní centrálnej banke nakupovať neobmedzené množstvá dlhopisov postihnutých krajín. Európske hospodárstvo sa ale aj naďalej drží v recesii. Americký Fed pristúpil k ráznemu menovému politickému kroku, keď vyhlásil 3. kolo, tentokrát neobmedzeného, kvantitatívneho uvoľňovania.

Slovenská nezamestnanosť si v lete výrazne pohoršila, keď poskočila na hodnotu 13,4 %. Slovenská ekonomika v 3. kvartáli spomalila svoj rast na 2,1 %, čo predstavuje väčší pokles, než sa pôvodne čakalo (2,4 %). Slovenská ekonomika sa aj naďalej drží v pozitívnych číslach výhradne vďaka priemyslu a otvorení nových automobilových liniek. Tento jednorazový efekt však postupne vyprcháva. Koncom roka a v priebehu roka 2013 bude naďalej stagnovať, čo spomalí rast ekonomiky aj v roku 2013 a utlmujúcim faktorom bude naďalej potreba konsolidácie verejných financií a nízky domáci dopyt. Rast americkej ekonomiky bol v decembri výrazne pozitívne revidovaný. Hlavnou hrozbou sa tak pre americký rast v roku 2013 stala možnosť pádu z „fiškálneho útesu“, čiže zavedenie automatických rozpočtových škrtov po prekročení ústavou definovaného dlhového stropu. Kongres nakoniec na poslednú chvíľu schválil zákon, ktorým odvrátil najtvrdšie dopady automatických škrtov, ale iba na prvých 2 mesiacoch nového roka.

Záver roka iba potvrdil celkovo priaznivý rok pre akciové trhy, keď optimizmus investorov potiahol indexy väčšiny trhov. Vhodná štruktúra aktív Príspevkového a Globálneho akciového fondu umožnila dosiahnuť zaujímavé zhodnotenie, keď práve akciové investície pomohli zvýšiť výkonnosť v prostredí s rekordne nízkymi úrokovými sadzbami pri zachovaní stabilnejšieho a menej volatilnejšieho vývoja hodnoty fondov, napriek v zatiaľ naďalej celosvetovo nepriaznivom ekonomickom prostredí, k čomu prispeli na druhej strane dlhopisové investície s dôrazom na výber vysoko bonitných emitentov, ktorý nepochádzajú z „problémových“ krajín.

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Michal Ondruška

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

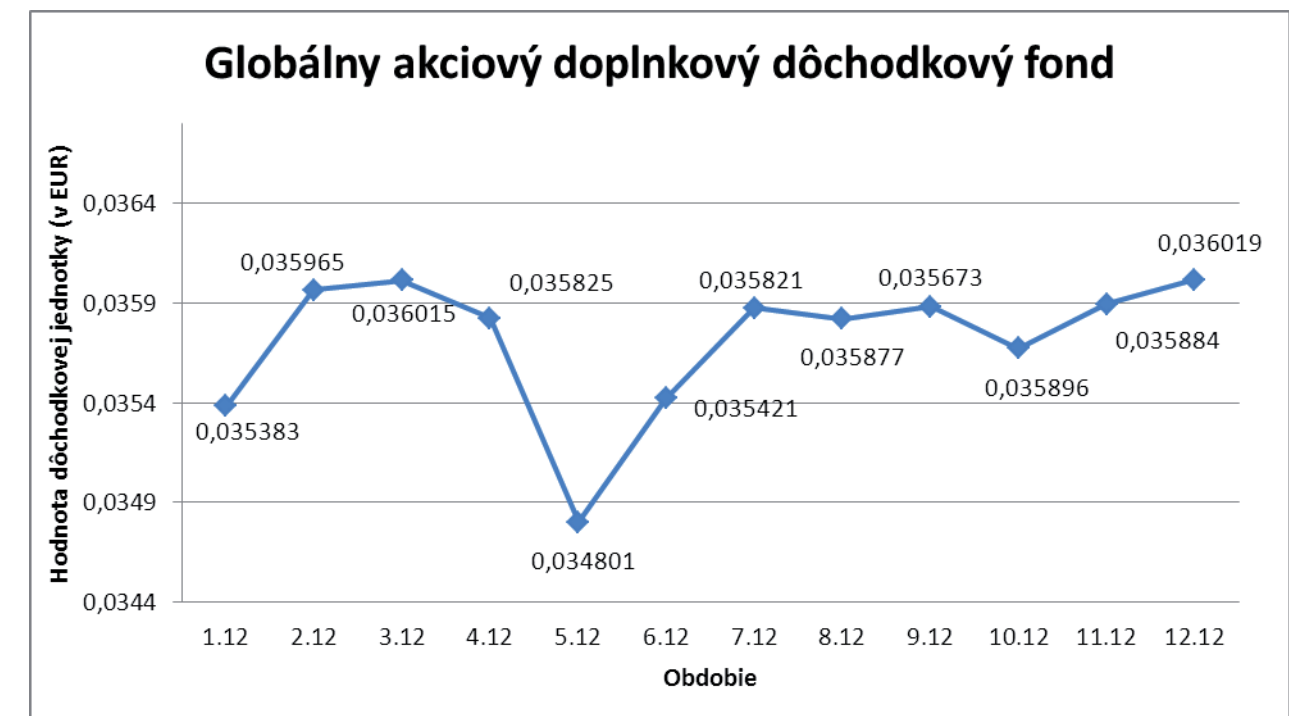
02/5949 1490

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Michal Ondruška

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/5949 1490

b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky

Hlásenie o vývoji počtu účastníkov a poberateľov dávok

Názov doplnkového dôchodkového fondu
**Globálny akciový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s.,
príspevkový d.d.f.**

Identifikačný kód
811070001
Stav ku dňu
31.12.2012

Počet účastníkov/ poberateľov dávok	Objem príspevkov/ vyplatených dávok v eurách spolu	Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa pohlavia		Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa veku									Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa spôsobu prispievania/poberania dávok	
		muži	ženy	18-25 vrátane	26-30 vrátane	31-35 vrátane	36-40 vrátane	41-45 vrátane	46-50 vrátane	51-60 vrátane	nad 60	aktívny	pasívny	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	
12 691	4 061 525	6 418	6 273	780	2 495	2 383	1 914	1 387	1 360	2 197	175	10 475	2 216	

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:
Michal Ondruška
Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:
02/5949 1490

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:
Michal Ondruška
Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:
02/5949 1490

Výkaz pasív doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu
**Globálny akciový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s.
príspevkový d.d.f.**

Identifikačný kód
811070001
Stav ku dňu
31.12.2012

Ozna- čenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	18
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia účasti	3	
c)	záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	4	9
d)	derivátové operácie	5	
e)	repoobchody	6	
f)	Ostatné záväzky	7	9
2.	Vlastné imanie	8	13 822
a)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch účastníkov	9	13 822
b)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch poberateľov	10	
3.	Pasíva v doplnkovom dôchodkovom fonde celkom	11	13 840

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:
Michal Ondruška
Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:
02/5949 1490

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:
Michal Ondruška
Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:
02/5949 1490

Výkaz výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu
**Globálny akciový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s.
príspevkový d.d.f.**

Identifikačný kód
811070001
Stav ku dňu
31.12.2012

Ozna- čenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	l
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	174
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	1
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	85
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	88
2.	Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy	6	
3.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	7	
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	861
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	707
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	154
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	96
a)	kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	14	101
b)	dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	15	-5
c)	nástrojov peňažného trhu	16	
d)	podielových listov a obdobných cenných papierov	17	
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	19	765
7.	Zisk/strata z derivátových operácií	20	145
a)	swapy	21	142
b)	forwardy	22	3
c)	opcie	23	
d)	ostatné finančné deriváty a obdobné finančné nástroje	24	
8.	Zisk/strata z devízových operácií	25	-456
9.	Zisk/strata z predaja iného majetku	26	
10.	Iné výnosy	27	
11.	Iné náklady	28	36
a)	dane vzťahujúce sa na majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde	29	2
b)	odplata za výkon činnosti depozitára súvisiaca s doplnkovým dôchodkovým fondom	30	5
c)	poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, poplatky za vedenie bežných účtov a vkladových účtov	31	5
d)	poplatky obchodníkovi s cennými papiermi alebo zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi	32	19
e)	poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov alebo členovi centrálnemu depozitára, alebo osobe s obdobným predmetom činnosti mimo územia Slovenskej republiky	33	
f)	odplata audítorovi za overenie účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu	34	5
12.	Náklady na odplatu za správu fondu a zhodnotenie majetku vo fonde	35	244
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	36	348

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:
Michal Ondruška
Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:
02/5949 1490

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:
Michal Ondruška
Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:
02/5949 1490

Kontakty:
AXA linka: 02/2929 2929
info@axa.sk

AXA d.d.s., a.s., Kolárska 6
811 06 Bratislava, Slovensko
IČO: 811070001, spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I

www.axa.sk