

Doplnkový dôchodkový fond
hospodárenie s majetkom v globálnom
akciovom doplnkovom dôchodkovom
fonde spoločnosti AXA d.d.s., a.s.
za rok 2014

Ročná správa

viac ako / štandard



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

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

- 1.** Informácie o majetku v dôchodkovom fonde za rok 2014 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
 - 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 2014 podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 10 Vyhlášky
- 6.** Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu za rok 2014 podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 11 Vyhlášky

Hlásenie o stave majetku 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
31.12.2014

- 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

! druhy 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

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

Identifikačný kód

0811070001

Stav ku dňu

31.12.2014

Druh majetku		Číselník	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde v %
a	b			
Akcie	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod zákona	1	11 485	50,8343
	§ 53 ods. 1 písm. a) druhý bod zákona	2		
	§ 53 ods. 1 písm. a) tretí bod zákona	3		
	§ 53 ods. 1 písm. b) zákona	4		
	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod zákona	5	9 531	42,1856
Dlhové cenné papiere	§ 53 ods. 1 písm. a) druhý bod zákona	6		
	§ 53 ods. 1 písm. a) tretí bod zákona	7		
Nástroje peňažného trhu	§ 53 ods. 1 písm. b) zákona	8		
	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod zákona	9		
	§ 53 ods. 1 písm. a) druhý bod zákona	10		
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	§ 53 ods. 1 písm. a) tretí bod zákona	11		
	§ 53 ods. 1 písm. b) zákona	12		
Cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	§ 53 ods. 1 písm. c) zákona	13		
	§ 53 ods. 1 písm. d) zákona	14		
Podielové listy	§ 53 ods. 1 písm. i) zákona	15		
	§ 53 ods. 1 písm. h) zákona	16		
Vklady na bežných účtoch a na vkladových účtoch	§ 53 ods. 1 písm. e) zákona	17	1 531	6,7764
	§ 53 ods. 1 písm. f) zákona	18		
Cenné papiere z nových emisií, ktoré neboli prijaté na obchodovanie do jedného roka od dátumu vydania emisie	§ 53 ods. 1 písm. g) zákona	19		
	§ 53 ods. 1 písm. h) zákona	20		
Objem pohľadávok doplnkového dôchodkového fondu celkom		21		
		22	46	0,2036
Objem záväzkov doplnkového dôchodkového fondu celkom		23	22 593	100,0000
		24	41	0,1815
Čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde		25	22 552	99,8185

Hlásenie o stave majetku 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

31.12.2014

Členenie podľa menovitej hodnoty

č. r.	Zostatková fixácia úrokových mier	Spotu		Akcie		Dlhové CP		NPT		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		PL ŠPFN		BÚ a VÚ			Finančné deriváty			Iný majetok		Pohladávy doplnkového 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 %	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 %
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			
1	Majetok denominovaný v EUR	1 839	8,1397			300	1,3278									1 500	6,6392						39	0,1726			
2	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	301	1,3223			301	1,3223																				
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	300	1,3278			300	1,3278																				
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	612	2,7088			612	2,7088																				
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	2 624	11,6142			2 624	11,6142																				
6	od 1 do 3 rokov vrátane	2 599	11,5036			2 599	11,5036																				
7	od 3 do 5 rokov vrátane	2 795	12,3711			2 795	12,3711																				
8	od 5 do 10 rokov vrátane																										
9	od 10 do 15 rokov vrátane	8 934	39,5432	8 934	39,5432																						
10	nad 15 rokov	20 004	88,5407	8 934	39,5432	9 551	42,1856									1 500	6,6392					39	0,1726				
11	CELKOM																										
12	Majetok denominovaný v USD																										
13	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	33	0,1461													26	0,1151						7	0,0310			
14	od 1 do 3 mesiacov vrátane																										
15	od 3 do 6 mesiacov vrátane																										
16	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																										
17	od 1 do 3 rokov vrátane																										
18	od 3 do 5 rokov vrátane																										
19	od 5 do 10 rokov vrátane																										
20	od 10 do 15 rokov vrátane																										
21	nad 15 rokov	2 551	11,2911	2 551	11,2911																						
22	CELKOM	2 551	11,2911	2 551	11,2911											26	0,1151						7	0,0310			
23	Majetok denominovaný v CZK																										
24	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	4	0,0177													4	0,0177										
25	od 1 do 3 mesiacov vrátane																										
26	od 3 do 6 mesiacov vrátane																										
27	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																										
28	od 1 do 3 rokov vrátane																										
29	od 3 do 5 rokov vrátane																										
30	od 5 do 10 rokov vrátane																										
31	od 10 do 15 rokov vrátane																										
32	nad 15 rokov																										
33	CELKOM	4	0,0177													4	0,0177										
34	Majetok denominovaný v HUF																										
35	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																										
36	od 1 do 3 mesiacov vrátane																										
37	od 3 do 6 mesiacov vrátane																										
38	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																										
39	od 1 do 3 rokov vrátane																										
40	od 3 do 5 rokov vrátane																										
41	od 5 do 10 rokov vrátane																										
42	od 10 do 15 rokov vrátane																										
43	nad 15 rokov																										
44	CELKOM																										
45	Majetok denominovaný v PLN																										
46	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																										
47	od 1 do 3 mesiacov vrátane																										
48	od 3 do 6 mesiacov vrátane																										
49	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																										
50	od 1 do 3 rokov vrátane																										
51	od 3 do 5 rokov vrátane																										
52	od 5 do 10 rokov vrátane																										
53	od 10 do 15 rokov vrátane																										
54	nad 15 rokov																										
55	CELKOM																										
56	Majetok denominovaný v JPY																										
57	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	1	0,0044													1	0,0044										
58	od 1 do 3 mesiacov vrátane																										
59	od 3 do 6 mesiacov vrátane																										
60	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																										
61	od 1 do 3 rokov vrátane																										
62	od 3 do 5 rokov vrátane																										
63	od 5 do 10 rokov vrátane																										
64	od 10 do 15 rokov vrátane																										
65	nad 15 rokov																										
66	CELKOM	1	0,0044													1	0,0044										
67	Majetok denominovaný v ostatných cudzích menách																										
68	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane		</																								

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
0811070001
Stav ku dňu
31.12.2014

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 guvernér ECB Mario Draghi potvrdil, že bude držať sadzby na nízkych hodnotách pomerne dlhú dobu. Na tlačovej konferencii pripustil, že európske ekonomiky sa pomaly ale isto zotavujú, ale zároveň zdôraznil, že stále existuje rad rizík, ktoré by mohli oživenie ohroziť. Ukrajinská revolta proti prezidentovi Janukovyčovi vo februári eskalovala do ozbrojeného konfliktu, ktorý si vyžiadal desiatky obetí a stovky zranených. Geopolitické trenice medzi Ruskom a EÚ predznačili budúce problémy. Následný vývoj udalostí len potvrdil najhoršie scenáre. Slovensko sa v marci dočkalo prezidentských volieb, v ktorých navzdory pôvodným očakávaniam zvíťazil nezávislý kandidát Andrej Kiska. Americká centrálna banka rozhodla o pokračujúcom spomaľovaní kvantitatívneho uvoľňovania na 55 mld. USD/mesačne. V marci pokračovali dlhopisové trhy v raste. Slovenská ekonomika zostala v deflácii, keď spotrebiteľské ceny medziročne klesali o symbolických 0,1 %.

Z najhoršieho sa podľa všetkého dostali aj tie najpostihnutejšie krajiny južného krídla eurozóny. Americká centrálna banka Fed v apríli rozhodla o pokračujúcom spomaľovaní kvantitatívneho uvoľňovania na tempo 45 mld. USD/mesačne. Dlhopisové trhy pokračovali v rastoch a podobný vývoj bol aj na ďalších trhoch regiónu. Naďalej prudko klesali výnosy v štátoch južného krídla EMU. Ceny na Slovensku v máji medziročne stagnovali (0,0 %) a po niekoľkých mesiacoch sa tak ekonomika dostala z pásma deflácie. Raketový rast mali priemerné mzdy a Slováci si reálne zarobili o 9,1 % viac než vlni (821 EUR). Európska centrálna banka po mesiacoch pasivity zvolila ráznejšiu akciu než sa pôvodne čakalo. Na júnovom zasadnutí sa rozhodlo o ďalšom znižovaní úrokových sadzieb. Hlavná úroková repo sadzba bola znížená z 0,25 % na 0,15 %. ECB zároveň predstavila ďalšie kolo programu LTRO, prostredníctvom ktorého bude do ekonomiky dodávať ďalšiu likviditu. Od ďalšieho uvoľnenia menovej politiky si centrálna banka sľubuje hlavne odvrátenie ďalších dezinflačných tlakov a zabránenie prepadu do dlhodobej deflácie.

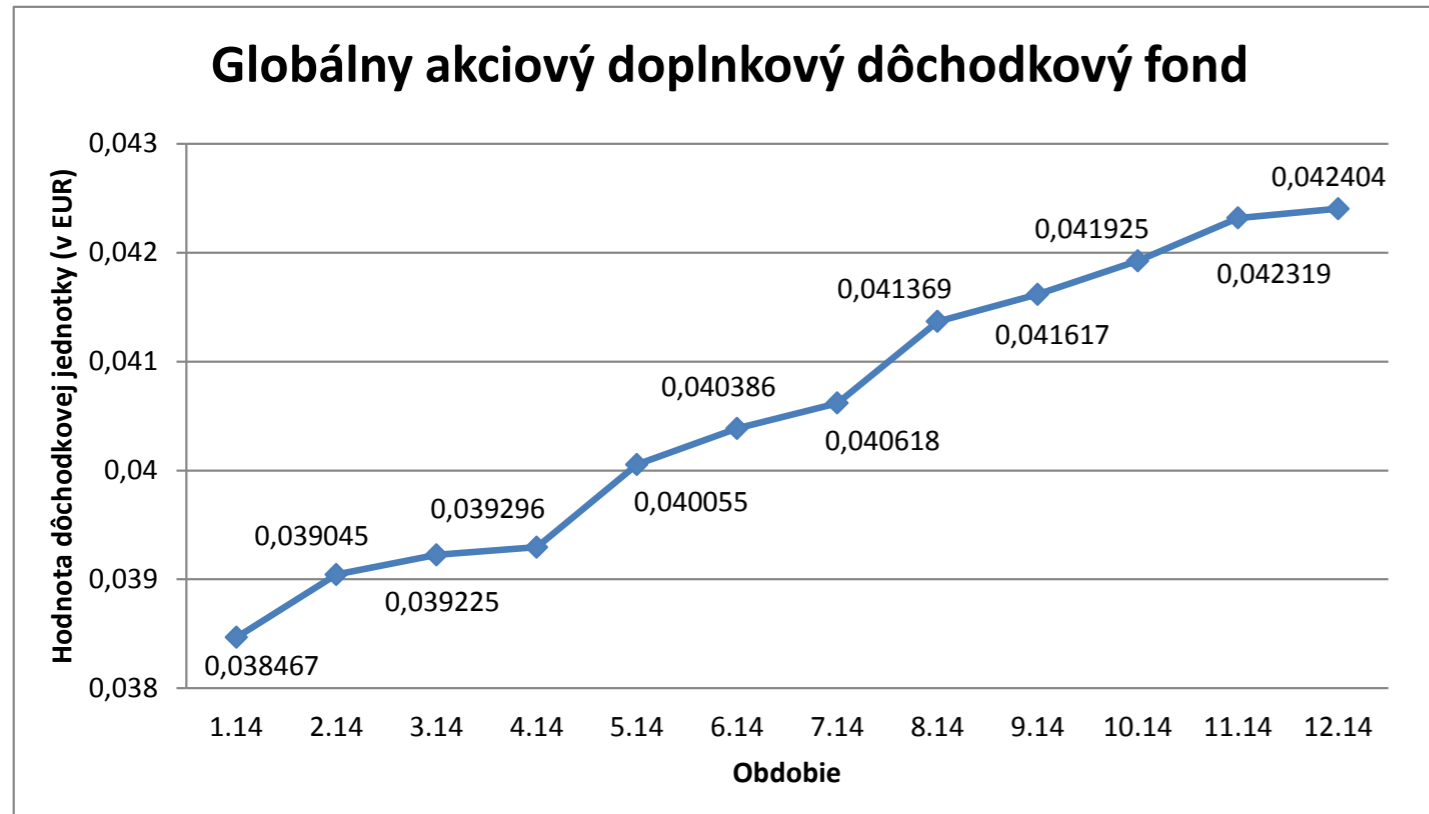
Dlhopisové trhy pokračovali aj v júni v solídnom raste zo začiatku roka. Európska centrálna banka v septembri opäť prekvapila trhy, keď znovu uvoľnila menovú politiku. Hlavnú úrokovú sadzbu centrálna banka znížila z 0,15 % na 0,05 %. Depozitná sadzba poklesla ešte hlbšie do negatívneho pásma z predchádzajúcich -0,1 % na -0,2 %. EÚ v septembri predstavila nové kolo sankcií proti Rusku. Americká ekonomika pozitívne prekvapila v 3Q anualizovaným tempom rastu o 3,5 %. K pozitívnemu vývoju došlo tiež pri bilancii zahraničného obchodu, keď si exporty polepšili o 7,8 %, zatiaľ čo importy klesli o 1,7 %. Jednou z hlavných príčin je americký boom bridlicovej ťažby a z toho plynúca klesajúca závislosť na dovozoch ropy. Fed ukončil v októbri tretie kolo kvantitatívneho uvoľňovania. Od konca roku 2008 centrálna banka do ekonomiky uvoľnila spolu 3,7 biliónov dolárov likvidity. Dlhopisové trhy v októbri rástli a výnosy klesali na nové historické minimá. Slovenská ekonomika v treťom štvrtroku vzrástla o 0,6 % a medziročne si tak polepšila o 2,5 %. Dlhopisové trhy v novembri pokračovali v strmom raste, ktorý hlavne v Európe poháňali očakávania možného spustenia kvantitatívneho uvoľňovania Európskou centrálnou bankou.

Na akciových trhoch bol vývoj v prvom polroku pozitívny. Akciové trhy v USA prekonávali jeden rekord za druhým, ale v októbri zažili neobvyklú volatilitu a vlnu obrovskej nervozity. Prvé prípady eboly v USA a nepresvedčivé makroekonomické dáta odštartovali vlnu výpredajov, ktoré v priebehu týždňa zmazali celoročné zisky indexu S&P 500. Karta sa však nakoniec obrátila a pomohli ju otočiť hlavne centrálna banka a akcie v druhej polovici mesiaca zmazali svoje predchádzajúce straty. Akciové trhy v novembri zabudli na októbrovú paniku a opätovne trhali jedno historické maximum za druhým. Na konci roka skončili akciové trhy na vysokých hodnotách. Americký S&P 500 sa za rok zhodnotil o 11,39 %, EURO STOXX 50 o 1,2 % a japonský Nikkei 225 o slušných 7,12 %. Ako reakciu na ukrajinskú krízu zažilo Rusko silný odliv kapitálu, na čo zareagoval tamojší akciový trh prudkým prepadom. Vývoj hodnoty fondov zodpovedal zloženiu majetku, keď sa akciová zložka a vývoj na dlhopisových trhoch prejavili na vysokom zhodnotení pri zachovaní primeranej miere rizika.

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
0811070001
Stav ku dňu
31.12.2014

b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty doplnkovej dôchodkovej jednotky

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:
Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:Michaela Čajkovičová
02/5949 1454Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:
Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:Michaela Čajkovičová
02/5949 1454

1	2	3		4								5	
		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
14 885	5 030 525	7 721	7 164	706	2 484	3 044	2 509	1 792	1 509	2 553	288	11 658	3 227

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:
Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:Michaela Čajkovičová
02/5949 1454Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:
Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:Michaela Čajkovičová
02/5949 1454

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
0811070001
Stav ku dňu
31.12.2014

Označenie a	Položka b	č. r. c	Hodnota v tis. eur 1
1.	Závazky	1	41
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia účasti	3	
c)	záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	4	37
d)	derivátové operácie	5	
e)	repoobchody	6	
f)	Ostatné záväzky	7	4
2.	Vlastné imanie	8	22 552
a)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch účastníkov	9	22 552
b)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch poberateľov	10	
3.	Pasíva v doplnkovom dôchodkovom fonde celkom	11	22 593

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:
Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:Michaela Čajkovičová
02/5949 1454Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:
Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:Michaela Čajkovičová
02/5949 1454

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
0811070001
Stav ku dňu
31.12.2014

Označenie a	Položka b	č. r. c	Hodnota v tis. eur 1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	172
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	172
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy	6	83
3.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	7	
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	1 665
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	1 339
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	326
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	24
a)	kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	14	
b)	dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	15	24
c)	nástrojov peňažného trhu	16	
d)	podielových listov a obdobných cenných papierov	17	
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	19	1 641
7.	Zisk/strata z derivátových operácií	20	0
a)	swapy	21	
b)	forwardy	22	
c)	opcie	23	
d)	ostatné finančné deriváty a obdobné finančné nástroje	24	
8.	Zisk/strata z devízových operácií	25	267
9.	Zisk/strata z predaja iného majetku	26	
10.	Iné výnosy	27	
11.	Iné náklady	28	19
a)	dane vzťahujúce sa na majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde	29	
b)	odplata za výkon činnosti depozitára súvisiaca s doplnkovým dôchodkovým fondom	30	7
c)	poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, poplatky za vedenie bežných účtov a vkladových účtov	31	9
d)	poplatky obchodníkovi s cennými papiermi alebo zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi	32	1
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	2
12.	Náklady na odplatu za správu fondu a zhodnotenie majetku vo fonde	35	523
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	36	1 621

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:
Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:Michaela Čajkovičová
02/5949 1454Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:
Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:Michaela Čajkovičová
02/5949 1454

Kontakty:

AXA linka: 02/2929 2929

info@axa.sk

AXA d.d.s., a.s., Kolárska 6

811 06 Bratislava, Slovensko

IČO: 35977540, spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I

www.axa.sk