

Doplnkový dôchodkový fond
hospodárenie s majetkom v globálnom
akciovom doplnkovom dôchodkovom
fonde spoločnosti AXA d.d.s., a.s.
za rok 2016

Ročná správa

viac ako / štandard



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

(v zmysle opatrenia NBS č. 3/2016)

- 1.** Informácie o majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde za rok 2016 podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 6 Opatrenia NBS č. 3/2016 (ďalej „Opatrenia“)
 - 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 doplnkového dôchodkového fondu podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 5 Opatrenia
 - 2.1. Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období
 - 2.2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty doplnkovej dôchodkovej jednotky
- 3.** Informácie o vývoji počtu účastníkov a poberateľov dávok podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 7 Opatrenia
- 4.** Výkaz pasív doplnkového dôchodkového fondu za rok 2016 podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 8 Opatrenia
- 5.** Výkaz výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu za rok 2016 podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 9 Opatrenia

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

S0811070001

Stav ku dňu

31.12.2016

- 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**

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.

Členenie podľa trhov

Druh majetku	
a	
Akcie	prijaté na obchodovanie na re prijaté na obchodovanie na in prijaté na obchodovanie na tr na inom regulovanom trhu v n z nových emisií cenných papie
Dlhové cenné papiere	prijaté na obchodovanie na re prijaté na obchodovanie na in prijaté na obchodovanie na tr na inom regulovanom trhu v n z nových emisií cenných papie
Nástroje peňažného trhu	prijaté na obchodovanie na re Prijaté na obchodovanie na in prijaté na obchodovanie na tr na inom regulovanom trhu v n z nových emisií cenných papie
Podielové listy a cenné papiere	štandardných podielových fon európskych štandardných fon špeciálnych podielových fondc zahraničných subjektov kolekt iných subjektov kolektívneho i
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu	neprijaté na obchodovanie na
Vklady na bežných účtoch a na vkladových účtoch	splatné na požiadanie alebo s alebo zahraničných bankách s
Finančné deriváty, ktorých podkladovým nástrojom sú prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, finančné indexy, úrokové miery, výmenné kurzy a meny	obchodované na regulovanom uzatvárané mimo regulované
Finančné deriváty, ktorých podkladovým aktívom sú komodity alebo komoditné indexy	obchodované na regulovanom obchodované na komoditnej b obchodované na inom regulov
Cenné papiere z nových emisií	neprijaté na obchodovanie do
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	

Dfo (HMF) 11-02

Identifikačný kód

S0811070001

Stav ku dňu

31.12.2016

Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde v %
b	c	1	2
regulovanom trhu	1	19722,00	49,1943
om regulovanom trhu	2		0,0000
ku kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo nečlenskom štáte	3		0,0000
rov	4		0,0000
regulovanom trhu	5	18194,00	45,3829
om regulovanom trhu	6		0,0000
ku kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo nečlenskom štáte	7		0,0000
rov	8		0,0000
regulovanom trhu	9		0,0000
om regulovanom trhu	10		0,0000
ku kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo nečlenskom štáte	11		0,0000
rov	12		0,0000
dov	13		0,0000
dov	14		0,0000
ov	15		0,0000
ívneho investovania	16		0,0000
investovania	17		0,0000
regulovanom trhu podľa § 53b ods. 5 zákona	18		0,0000
lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách so sídlom na území SR so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte	19	2089,00	5,2108
trhu	20		0,0000
ho trhu	21		0,0000
trhu	22		0,0000
urze	23		0,0000
anom komoditnom trhu so sídlom v členskom štáte	24		0,0000
jedného roka od dátumu vydania emisie	25		0,0000
	26		0,0000
	27	85,00	0,2120
	28	40090,00	100,0000
	29	70,00	0,1746
	30	40020,00	99,8254

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Čítenie podľa menového hľadiska

čís.r.	Mena	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Akcie		Dlhové CP		NPT	
			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	c	1	2	3	4	5	6	7	8
0a	CELKOM EUR		35502,00	88,5557	15545,00	38,7753	17917,00	44,6919	0,00	0,0000
0b	CELKOM USD		4583,00	11,4318	4177,00	10,4191	277,00	0,6909	0,00	0,0000
0c	CELKOM CZK		4,00	0,0100	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0d	CELKOM HUF		0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0e	CELKOM PLN		0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0f	CELKOM JPY		1,00	0,0025	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0g	CELKOM OSTATNÉ		0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
1	EUR	M1	2040,00	5,0886		0,0000		0,0000		0,0000
2	EUR	R1PR3	4921,00	12,2749		0,0000	4921,00	12,2749		0,0000
3	EUR	R3PR5	2643,00	6,5927		0,0000	2643,00	6,5927		0,0000
4	EUR	R5PR10	9169,00	22,8710		0,0000	9169,00	22,8710		0,0000
5	EUR	R10PR15	1184,00	2,9534		0,0000	1184,00	2,9534		0,0000
6	EUR	NA	15545,00	38,7753	15545,00	38,7753		0,0000		0,0000
7	USD	M1	129,00	0,3218		0,0000		0,0000		0,0000
8	USD	NA	4177,00	10,4191	4177,00	10,4191		0,0000		0,0000
9	USD	R5PR10	277,00	0,6909		0,0000	277,00	0,6909		0,0000
10	CZK	M1	4,00	0,0100		0,0000		0,0000		0,0000
11	JPY	M1	1,00	0,0025		0,0000		0,0000		0,0000

Dfo (HMF) 11-02

Identifikačný kód

S0811070001

Stav ku dňu

31.12.2016

PL a CP		Prevoditeľné CP a NPT		vklady na BÚ a VÚ		Finančné deriváty			Iný majetok		Pohľadávky doplnkového dôchodkového fondu	
objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladového nástroja v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
0,00	0,0000	0,00	0,0000	1973,00	4,9214	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	67,00	0,1671
0,00	0,0000	0,00	0,0000	111,00	0,2769	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	18,00	0,0449
0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0,00	0,0000	0,00	0,0000	1,00	0,0025	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
	0,0000		0,0000	1973,00	4,9214			0,0000		0,0000	67,00	0,1671
	0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
	0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
	0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
	0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
	0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
	0,0000		0,0000	111,00	0,2769			0,0000		0,0000	18,00	0,0449
	0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
	0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
	0,0000		0,0000	4,00	0,0100			0,0000		0,0000		0,0000
	0,0000		0,0000	1,00	0,0025			0,0000		0,0000		0,0000

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

S0811070001

Stav ku dňu

31.12.2016

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

Dianie na svetových finančných trhoch bolo v roku 2016 opäť mimoriadne zaujímavé. Ovpływňovali ho na jednej strane faktory čisto ekonomické, na strane druhej do deja zásadne vstúpili aj významné politické udalosti. V Európe pokračovala migračná kríza, ktorá začala v minulom roku. Tá zrejme napomohla rozhodnutiu Britov opustiť EÚ. Na druhej strane Atlantiku odpor proti establishmentu vyústil do prekvapivého zvolenia Donalda Trumpa za prezidenta USA. Oba tieto rozhodnutia spôsobili výrazné, ale prekvapivo len relatívne veľmi krátkodobé pohyby na svetových finančných trhoch, ktoré veľmi skoro opäť vyústili v optimizmus.

Na oboch brehoch Atlantiku i v roku 2016 pokračovala divergencia menových politík. Európska centrálna banka navýšila mesačný objem nákupu dlhopisov v rámci kvantitatívneho uvoľňovania na 80 mld. EUR.

Americká centrálna banka naopak zvýšila úrokové sadzby o štvrt percentuálneho bodu na 0,5 – 0,75 %. Mimoriadne expanzívna politika ECB spôsobila výrazný pokles výnosov európskych dlhopisov, ktoré v mnohých prípadoch klesli na svoje historické minimá a v mnohých prípadoch dokonca do záporného pásma. Nízke výnosy tak v minulom roku opäť podporili výkonnosť dlhopisových trhov v Európe.

Ku zlomu došlo až na konci roku, kedy víťazstvo Donalda Trumpa v amerických prezidentských voľbách a ním proklamované zvýšenie investícií do infraštruktúry a ďalších výdavkov naštartovalo inflačné očakávania, ktoré so sebou vytiahlo aj výnosy štátnych dlhopisov. Vyspelé akciové trhy sa museli vyrovať s prudkým poklesom zo začiatku roka, vyvolaným okrem iného obavami ohľadom čínskej ekonomiky.

Európske akcie v indexe Eurostoxx50 v roku 2016 vzrástli o 0,7 %. Americkým akciám sa darilo ešte oveľa lepšie, keď Standard and Poor's 500 rástol o 9,5 % a dosiahol tak nové historické maximá.

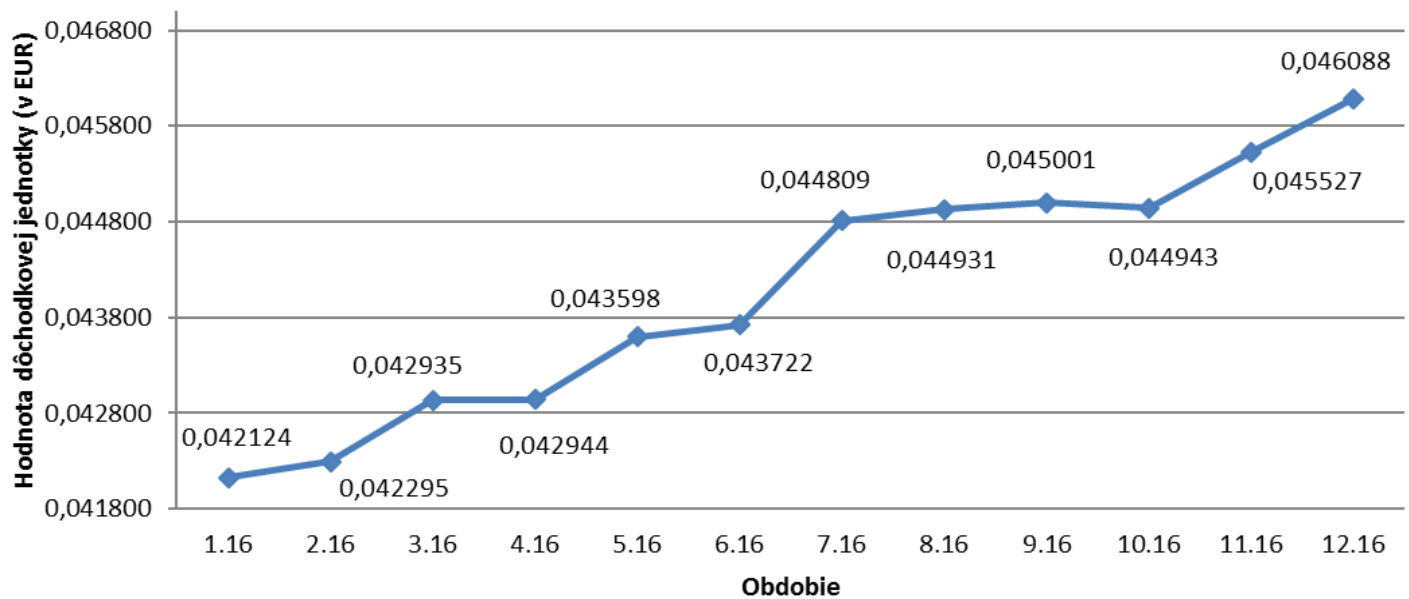
Slovenskú ekonomiku, podobne ako ostatné krajiny regiónu, postihol pokles investičnej aktivity z dôvodu ukončenia programových období fondov EÚ. Napriek tomu si minimálne v prvých troch kvartáloch udržala veľmi solídnu dynamiku s medziročným hospodárskym rastom o tri a viac percent. Za celý rok 2016 by mal podľa NBS rast dosiahnuť 3,5 % a v budúcom roku 3,3 %. To sa pozitívne prejavuje takisto na pracovnom trhu, kde podľa posledných údajov miera nezamestnanosti poklesla až na 8,8 %, teda na najnižšiu úroveň od začiatku roku 2009, čo sa prejavuje vo veľmi solídnom mzdovom raste. Ekonomika napriek tomu už druhý rok zotrúva v deflácií. Za celý rok 2016 by podľa NBS mala miera inflácie dosiahnuť -0,5 %, roku 2017 sa už ale čaká rast cien o +1,1 %.

Pre svetové akcie bol rok 2016 veľmi úspešný. Darilo sa najmä americkým akciám, ktoré ku koncu roka povzbudilo víťazstvo Donalda Trumpa a s ním spojené očakávané znižovanie korporátnych daní a investície do infraštruktúry. Hlavný optimizmus však doniesla skutočnosť, že konanie Donalda Trumpa ako budúceho prezidenta sa značne líšia od sľubov Donalda Trumpa ako prezidentského kandidáta. Svetovým akciám pomohlo okrem iného aj značne posilňovanie USD. Veľmi uvoľnené menovo-politické podmienky v EÚ zrazili výnosy dlhopisov v mnohých prípadoch na historické minimá.

Dlhopisové trhy tak vďaka rastu cien dlhopisov zažili veľmi solídny rok, potenciál ďalšieho rastu cien tiež udržovala nažive najmä ECB, ktorá si stále necháva otvorenú cestu k ďalšiemu uvoľneniu menovej politiky. Výkonnosť fondov ovplyvnila solídna výnosnosť dlhopisovej časti portfólií ťahaná uvoľnenou menovou politikou centrálnych bánk a bola podporená výnimočnou výkonnosťou akcií.

2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty doplnkovej dôchodkovej jednotky

Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond



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
S0811070001
Stav ku dňu
31.12.2016

Počet účastníkov/poberateľov dávok	Objem príspevkov/vypiatených dávok v eurách spolu	Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa pohlavia		Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa veku								Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa spôsobu príspevania/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
25538	9193134	11862	13676	544	1793	3501	4198	4015	3511	6712	1264	16736	8802

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
S0811070001
Stav ku dňu
31.12.2016

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Záväzky	1	70
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia doplnkového dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	4	57
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
g)	ostatné záväzky	8	13
2.	Vlastné imanie	9	40020
a)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch účastníkov	10	37925
b)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch poberateľov	11	
c)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	12	2095
3.	Pasíva spolu	13	40090

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
S0811070001
Stav ku dňu
31.12.2016

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	313
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	313
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	6	
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	7	157
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	8	2112
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	1918
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	194
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi	13	57
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	57
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	18	2055
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	19	147
8.	Zisk/strata z derivátov	20	-1
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	21	
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	22	
I.	Výnos z majetku	23	2671
11.	Transakčné náklady	24	6
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	3
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	3
12.	Bankové a iné poplatky	27	30
a)	bankové odplaty a poplatky	28	30
b)	burzové odplaty a poplatky	29	
II.	Čistý výnos z majetku	30	2635
13.	Náklady na financovanie doplnkového dôchodkového fondu	31	
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	32	2635
14.	Iné výnosy	33	
15.	Náklady na odplaty	34	540
a)	náklady na odplatu za správu	35	540
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DDF	36	
c)	náklady na odplatu za prestup účastníka do inej DDS	37	
IV.	Zisk/strata doplnkového dôchodkového fondu za účtovné obdobie	38	2095

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