

Doplnkový dôchodkový fond
hospodárenie s majetkom v globálnom
akciovom doplnkovom dôchodkovom
fonde spoločnosti AXA d.d.s., a.s.
za rok 2017

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.

Hlásenie o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde

- 1.** Informácie o majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde za rok 2017 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 2017 podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 8 Opatrenia
- 5.** Výkaz výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu za rok 2017 podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 9 Opatrenia

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

Identifikačný kód
S0811070001
Stav ku dňu
31.12.2017

- 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

Dfo (HMF) 11-02

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

31.12.2017

Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde v %
a	b	1	2	
Akcie	prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	1	26754,00	47,8613
	prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu	2		0,0000
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte	3		0,0000
	z nových emisií cenných papierov	4		0,0000
	prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	5	27139,00	48,5501
	prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu	6		0,0000
	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte	7		0,0000
	z nových emisií cenných papierov	8		0,0000
	prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	9		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu	10		0,0000
Nástroje peňažného trhu	prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte	11		0,0000
	z nových emisií cenných papierov	12		0,0000
Podielové listy a cenné papiere	štandardných podielových fondov	13		0,0000
	európskych štandardných fondov	14		0,0000
	špeciálnych podielových fondov	15		0,0000
	zahraničných subjektov kolektívneho investovania	16		0,0000
	iných subjektov kolektívneho investovania	17		0,0000
	neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu podľa § 53b ods. 5 zákona	18		0,0000
Vklady na bežných účtoch a na vkladových účtoch	splatné na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách so sídlom na území SR alebo zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte	19	1871,00	3,3471
Finančné deriváty, ktorých podkladovým nástrojom sú prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, finančné indexy, úrokové miery, výmenné kurzy a meny	obchodované na regulovanom trhu	20		0,0000
	uzatvárané mimo regulovaného trhu	21		0,0000
	obchodované na regulovanom trhu	22		0,0000
Finančné deriváty, ktorých podkladovým aktívom sú komodity alebo komoditné indexy	obchodované na komoditnej burze	23		0,0000
	obchodované na inom regulovanom komoditnom trhu so sídlom v členskom štáte	24		0,0000
Cenné papiere z nových emisií	neprijaté na obchodovanie do jedného roka od dátumu vydania emisie	25		0,0000
Iný majetok		26		0,0000
Objem pohľadávok doplnkového dôchodkového fondu celkom		27	135,00	0,2415
Hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde		28	55899,00	100,0000
Objem záväzkov doplnkového dôchodkového fondu celkom		29	83,00	0,1485
Čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde		30	55816,00	99,8515

Dô (HMĽ) 11-02

Identifikačný kód
90811070001

Stav ku dňu
31.12.2017

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

Identifikačný kód
90811070001

Stav ku dňu
31.12.2017

Členenie podľa emitorov

čís.č.	Emittenti/Banky	Spolu		Akcie		Dlhové CP		NFT		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 %	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 %
0	CELKOM	2279,00	4,0770	2279,00	4,0770	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
1	Amundi Investment Solutions	506,00	0,9052	506,00	0,9052	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
2	BlackRock Fund Advisors	3740,00	6,6906	3740,00	6,6906	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
3	DE Platinum Advisors SA	5361,00	9,5905	5361,00	9,5905	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
4	iShares Core MSCI World	5193,00	9,2998	5176,00	9,2398	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
5	iShares ETC	2427,00	4,3418	2427,00	4,3418	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
6	Lloyer Int'l Asset Management	3409,00	6,1356	3409,00	6,1356	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
7	Source Markets PLC/Ireland	4396,00	7,9298	4396,00	7,9298	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
8	VanEck Vectors Investment Services Ltd.	1684,00	3,0126	1684,00	3,0126	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
9	VanEck Vectors Investment Services Ltd.	501,00	0,8963	501,00	0,8963	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
10	BANCO BILBAO AZUAGA ARG	2233,00	3,9947	2233,00	3,9947	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
11	BONOS VOBIG DEL ESTADO	313,00	0,5599	313,00	0,5599	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
12	BP CAPITAL MARKETS PLC	501,00	0,8963	501,00	0,8963	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
13	BRITISH TELECOMUNICATIO	275,00	0,4920	275,00	0,4920	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
14	BULGARIA	1228,00	2,1868	1228,00	2,1868	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
15	BLOOM POLIENALI DEL TES	1059,00	1,8945	1059,00	1,8945	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
16	Česká Dráhy	258,00	0,4615	258,00	0,4615	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
17	CETIN FINANCE BV	1722,00	3,0906	1722,00	3,0906	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
18	CEZ AS	292,00	0,5215	292,00	0,5215	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
19	Česká exportní banka, a.s.	1253,00	2,2415	1253,00	2,2415	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
20	EP ENERGY AS	307,00	0,5492	307,00	0,5492	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
21	ESSTI ALBERT BANK KOREA	209,00	0,3759	209,00	0,3759	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
22	ESSTI ALBERT BANK KOREA	209,00	0,3759	209,00	0,3759	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
23	Ernst & Young Bankers China	201,00	0,3586	201,00	0,3586	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
24	HRC GROUP NV	510,00	0,9124	510,00	0,9124	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
25	MCDONALD 'S CORP	509,00	0,9106	509,00	0,9106	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
26	Metro AG	3232,00	5,7819	3232,00	5,7819	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
27	Ministerstvo financi SR	505,00	0,9034	505,00	0,9034	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
28	NATIONWIDE BLDG SOCIETY	217,00	0,3882	217,00	0,3882	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
29	NET4GAS SRO	1035,00	1,8516	1035,00	1,8516	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
30	NN Group NV	251,00	0,4490	251,00	0,4490	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
31	PEKAO BANK HIPOTECNY SA	493,00	0,8819	493,00	0,8819	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
32	PKO BANK HIPOTECZNY	764,00	1,3668	764,00	1,3668	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
33	PRICELINE GROUP INC/THE	703,00	1,2576	703,00	1,2576	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
34	PROLOGIS LP	397,00	0,7074	397,00	0,7074	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
35	PUBLICIS GROUPE SA	301,00	0,5365	301,00	0,5365	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
36	RAIFFEISEN BANK INTL	501,00	0,8963	501,00	0,8963	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
37	RAIFFEISEN BANK INTL	245,00	0,4383	245,00	0,4383	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
38	Romania	101,00	0,1807	101,00	0,1807	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
39	SANTAN CONSUMER FINANCE	1614,00	2,8874	1614,00	2,8874	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
40	SANTAN CONSUMER FINANCE	501,00	0,8963	501,00	0,8963	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
41	SKY PLC	333,00	0,5977	333,00	0,5977	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
42	SOCIETE GENERALE	530,00	0,9481	530,00	0,9481	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
43	SPP Infrastructure Financing B.V.	1006,00	1,8033	1006,																	

Dfo (HMF) 11-02

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S0811070001

Stav ku dňu

31.12.2017

Čítenie podľa menového hľadiska

čís.r.	Mena	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Akcie		Dlhové CP		NPT		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 %	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 %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladového nástroja v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	c	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
0a	CELKOM EUR		49768,00	89,0320	20945,00	37,4694	26895,00	48,1136	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	1810,00	3,2380	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	118,00	0,2111
0b	CELKOM USD		6126,00	10,9591	5809,00	10,3920	244,00	0,4365	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	56,00	0,1002	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	17,00	0,0304
0c	CELKOM CZK		4,00	0,0072	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	4,00	0,0072	0,00	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	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
0e	CELKOM PLN		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	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0f	CELKOM JPY		1,00	0,0018	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	1,00	0,0018	0,00	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	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
1	EUR	M1	2428,00	4,3435		0,0000	500,00	0,8945		0,0000		0,0000		0,0000	1810,00	3,2380			0,0000		0,0000	118,00	0,2111
2	EUR	O1M3M	501,00	0,8963		0,0000	501,00	0,8963		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
3	EUR	O3M6M	919,00	1,6440		0,0000	919,00	1,6440		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
4	EUR	6M1R	1116,00	1,9965		0,0000	1116,00	1,9965		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
5	EUR	R1PR3	3524,00	6,3042		0,0000	3524,00	6,3042		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
6	EUR	R3PR5	8658,00	15,4886		0,0000	8658,00	15,4886		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
7	EUR	R5PR10	11022,00	19,7177		0,0000	11022,00	19,7177		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
8	EUR	R10PR15	655,00	1,1718		0,0000	655,00	1,1718		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
9	EUR	NA	20945,00	37,4694	20945,00	37,4694		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
10	USD	M1	73,00	0,1306		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	56,00	0,1002			0,0000		0,0000	17,00	0,0304
11	USD	NA	5809,00	10,3920	5809,00	10,3920		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
12	USD	R3PR5	244,00	0,4365		0,0000	244,00	0,4365		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
13	CZK	M1	4,00	0,0072		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	4,00	0,0072			0,0000		0,0000		0,0000
14	JPY	M1	1,00	0,0018		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	1,00	0,0018			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
31.12.2017

1. 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 Slovensko sa vymanilo z deflácie. Cenová hladina v medziročnom porovnaní po prvýkrát od decembra 2013 rástla, a to tempom 0,2 %. Ku koncu roka priemerná ročná miera inflácie v novembri dosiahla 1,2 %. Medziročne najviac zdraželi potraviny a nealkoholické nápoje o 6,5 %. Štátny dlh Slovenska k HDP v minulom roku klesol už tretí rok po sebe, vláda sa však zatiaľ nevymanila z dlhovej brzdy.

Slovenské hospodárstvo si v treťom štvrtroku udržalo v medziročnom vyjadrení rast 3,3 %. Trhy však opäť príjemne prekvapila situácia na slovenskom trhu práce. Miera evidovanej nezamestnanosti na Slovensku ku koncu novembra oproti októbru klesla o 0,19 percentuálneho bodu na 5,95 %.

Európskou ekonomickou udalosťou číslo jedna bolo aktivovanie procesu vystúpenia z EÚ zo strany premiérky Veľkej Británie. Tým začali vyjednávania o podmienkach „Brexitu“. Pozornosť ekonomickej obce sa upínala k podstatným volebným súbojom, ktorými bol rok 2017 nabitý. V Holandských voľbách nakoniec výraznejšie neuspela strana Gerta Wildersa. V apríli sa v Európe odohral skutočne horúci štart „supervolebného“ roku. Svoju budúcu hlavu štátu totiž začali vyberať Francúzi a po tesných výsledkoch v prvom kole sa stal jasným víťazom favorit Emmanuel Macron, ktorý bol finančnými trhmi vnímaný ako jednoznačne pozitívnejší kandidát.

Európsku centrálnu banku určite potešili údaje týkajúce sa inflácie, ktorá sa vyšvihla na dosah cieľa, keď medziročne vzrástla o 1,9 %. Zdá sa, že už nič zásadného nebude ECB brániť, aby pokračovala v postupnom ukončovaní kvantitatívneho uvoľňovania a ďalším sprísňovaním menovej politiky. Pravdepodobný obrat v menovej politike ECB by mal v strednodobom hľadisku pomôcť euru v posilňovaní voči doláru. Ako uviedla Európska komisia, ku koncu roka sa nad očakávania zlepšila dôvera v ekonomiku eurozóny, keď podľa indikátora ekonomického sentimentu (ESI) vzrástla na najvyššiu hodnotu od októbra 2000.

Americkou kľúčovou udalosťou bola v januári výmena šéfa Bieleho domu. 20. januára prebehla inaugurácia v novembri zvoleného nového prezidenta USA Donalda Trumpa. Ten už vo svojom inauguračnom prejave opäť prešiel ku konfrontačnému tónu z kampane a hneď v prvých dňoch vo funkcii učinil rad pomerne zásadných krokov. Fed v marci prvýkrát od decembra zvýšil rozmedzie úrokových sadzieb, o štvrt percentuálneho bodu na 0,75 - 1 %. K tomu pokračovali debaty o tom, kedy začne a ako bude prebiehať redukcia súvahy americkej centrálnej banky, ktorá výrazne napučala vplyvom kvantitatívneho uvoľňovania. Fed považoval zverejnené údaje za dostatočný dôkaz o sile rastu ekonomiky a pristúpil v júni k očakávanému zvýšeniu krátkodobej úrokovej sadzby o 25 bps na 1-1,25%.

Americký trh práce ukázal, že je v dobrej kondícii a zhoršenie bolo spôsobené takmer výhradne sériou hurikánov, ktoré v priebehu septembra zasiahli južnú časť Spojených štátov. Pozitívne prekvapil celkový vývoj amerického hospodárstva, ktorý bol v druhom čítaní revidovaný smerom nahor, keď aktualizovaný rast HDP činil 3,3 %. FED ešte v decembri podľa očakávaní navýšil hlavnú základnú sadzbu o štvrt percentuálneho bodu do pásma 1,25 - 1,50%. Vývoj dlhopisových trhov začiatkom roka neovplyvňovali zásadné akcie centrálnych bánk. Dlhopisové trhy ostro sledovali zasadania americkej centrálnej banky FED. Zvyšovanie sadzieb bolo všeobecne očakávané, FED však pridal aj komentár týkajúci sa postupného rozpúšťania naakumulovaných rezerv v rámci kvantitatívneho uvoľňovania, čo malo postupom času výrazne zraziť rekordne vysoké ceny na dlhopisových trhoch.

V porovnaní s príspevkovým fondom priaznivejšie dopadol akciový fond, keď sa prejavila jeho charakteristika a principiálny potenciál v prostredí ekonomického rastu. Akciové trhy v Spojených štátoch s očakávaním zmien po inaugurácii nového prezidenta so vstupom do nového roka opäť prekonávali historické maximá. V takomto trende napokon pokračovali celý rok, keď napríklad index S&P 500 prvýkrát v histórii rástol v každom mesiaci roka a ku koncu roka dosiahol na nové historické maximá a celkovo za rok stúpol o 19,4 %.

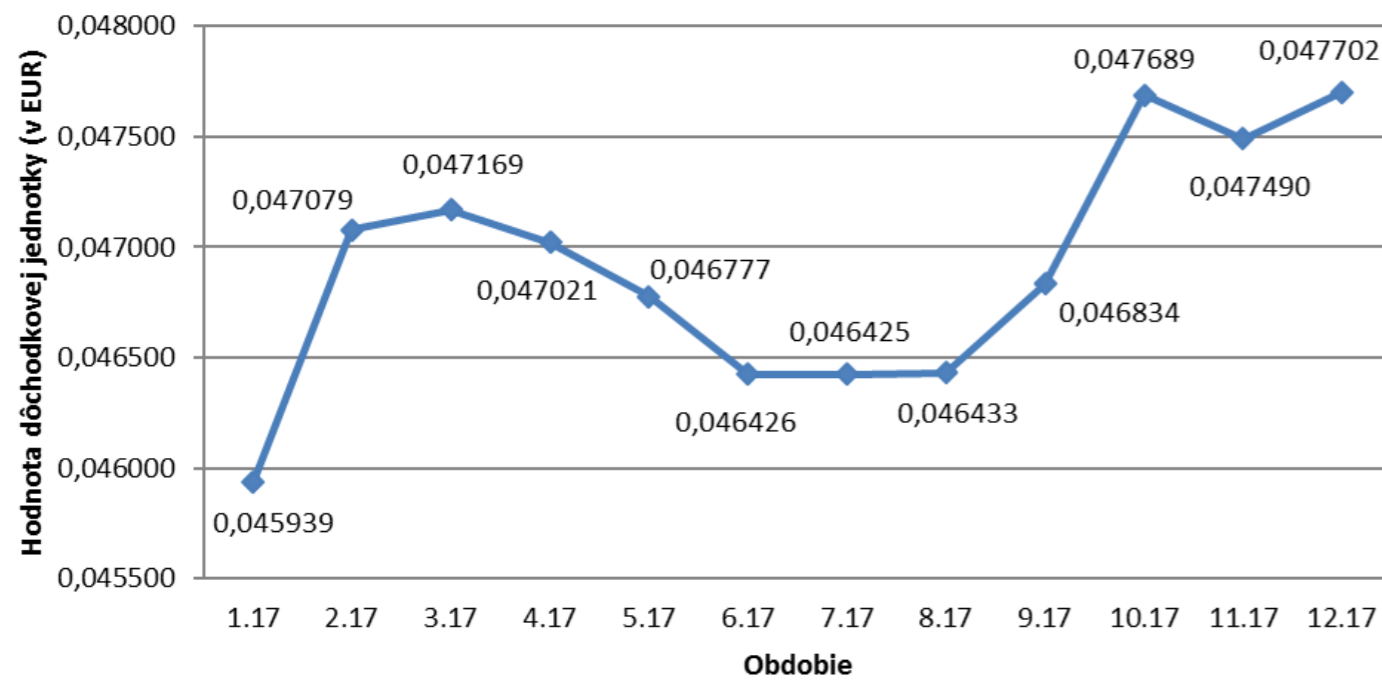
Akciám výrazne pomohlo oživenie na domácom a svetových trhoch, čo sa prejavilo na dobrých korporátnych výsledkoch. Podporil ich aj slabnúci americký dolár, čo ešte zvýšilo konkurencieschopnosť produktov na medzinárodných trhoch. Európskym akciám sa darilo napríklad ešte v júni o poznanie horšie. Na konci júna ich poslala do strát ECB so svojou komunikáciou o možnom skorom konci kvantitatívneho uvoľňovania. Eurostoxx 50 sa tak v júni prepadol o 3,17 %. Nakoniec na historické maximá nedosiahol, ale celkovo za rok posilnil o 6,5 %. Vyššia akciová zložka tak prispela k zhodnoteniu o 3,50 %.

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
31.12.2017

2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty doplnkovej dôchodkovej jednotky



1	2	Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa pohlavia		Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa veku								Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa spôsobu príspevenia/poberania dávok	
		muž	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
33395	13014764	15647	17748	741	2325	4364	5440	5331	4597	8650	1947	13	14
												22508	10887

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

31.12.2017

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	83
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia doplnkového dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	4	76
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
g)	ostatné záväzky	8	7
2.	Vlastné imanie	9	55816
a)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch účastníkov	10	54316
b)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch poberateľov	11	
c)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	12	1500
3.	Pasíva spolu	13	55899

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

31.12.2017

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	394
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	394
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	175
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	8	2692
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	2660
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	32
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	287
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	127
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	160
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	18	2405
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	19	-646
8.	Zisk/strata z derivátov	20	77
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	21	
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	22	
I.	Výnos z majetku	23	2405
11.	Transakčné náklady	24	4
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	1
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	3
12.	Bankové a iné poplatky	27	39
a)	bankové odplaty a poplatky	28	39
b)	burzové odplaty a poplatky	29	
II.	Čistý výnos z majetku	30	2362
13.	Náklady na financovanie doplnkového dôchodkového fondu	31	
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	32	2362
14.	Iné výnosy	33	
15.	Náklady na odplaty	34	862
a)	náklady na odplatu za správu	35	719
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DDF	36	143
c)	náklady na odplatu za prestup účastníka do inej DDS	37	
IV.	Zisk/strata doplnkového dôchodkového fondu za účtovné obdobie	38	1500

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