

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

Ročná správa

Príspevkový 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

Názov doplnkového dôchodkového fondu
Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.

Identifikačný kód
S0812060015
Stav ku dňu
31.12.2017

- 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

- 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

Identifikačný kód

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.

S0812060015

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	c	1	2
Akcie	prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	1	44264,00	21,4123
	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	153754,00	74,3772
	prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu	6		0,0000
Dlhové cenné papiere	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
Nástroje peňažného trhu	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu	10		0,0000
	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
	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	19	8214,00	3,9735
Finančné deriváty, ktorých podkladovým nástrojom sú prevoditeľné cenné papiere a nástroje	obchodované na regulovanom trhu	20	280,00	0,1354
	uzatvárané mimo regulovaného trhu	21		0,0000
Finančné deriváty, ktorých podkladovým aktívom sú komodity alebo komoditné indexy	obchodované na regulovanom trhu	22		0,0000
	obchodované na komoditnej burze	23		0,0000
Cenné papiere z nových emisií	obchodované na inom regulovanom komoditnom trhu so sídlom v členskom štáte	24		0,0000
	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	210,00	0,1016
Hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde		28	206722,00	100,0000
Objem záväzkov doplnkového dôchodkového fondu celkom		29	368,00	0,1780
Čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde		30	206354,00	99,8220

Dfo (HMF) 11-02

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.

Identifikačný kód

S0812060015

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	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
Oa	CELKOM EUR		171796,00	83,1048	11626,00	5,6240	153069,00	74,0458	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	6975,00	3,3741	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	126,00	0,0610
Ob	CELKOM USD		31119,00	15,0536	29021,00	14,0387	685,00	0,3314	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	1074,00	0,5195	255,00	0,00	0,1234	0,00	0,0000	84,00	0,0406
Oc	CELKOM CZK		1495,00	0,7232	1418,00	0,6859	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	77,00	0,0372	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
Od	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
Oe	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
Of	CELKOM JPY		490,00	0,2370	473,00	0,2288	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	17,00	0,0082	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
Og	CELKOM OSTATNÉ		1822,00	0,8814	1726,00	0,8349	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	71,00	0,0343	25,00	0,00	0,0121	0,00	0,0000	0,00	0,0000
1	EUR	M1	1547,00	0,7483				0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	1421,00	0,6874			0,0000		0,0000	126,00	0,0610
2	EUR	O1M3M	5377,00	2,6011			5377,00	2,6011		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
3	EUR	O3M6M	4799,00	2,3215			4799,00	2,3215		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
4	EUR	6M1R	12515,00	6,0540			12515,00	6,0540		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
5	EUR	R1PR3	29307,00	14,1770			29307,00	14,1770		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
6	EUR	R3PR5	37264,00	18,0261			31710,00	15,3394		0,0000		0,0000		0,0000	5554,00	2,6867			0,0000		0,0000		0,0000
7	EUR	R5PR10	63307,00	30,6242			63307,00	30,6242		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
8	EUR	R10PR15	5237,00	2,5334			5237,00	2,5334		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
9	EUR	R15P	817,00	0,3952			817,00	0,3952		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
10	EUR	NA	11626,00	5,6240	11626,00	5,6240		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
11	USD	M1	1158,00	0,5602				0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	1074,00	0,5195			0,0000		0,0000	84,00	0,0406
12	USD	O3M6M	255,00	0,1234				0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	255,00		0,1234		0,0000		0,0000
13	USD	R3PR5	685,00	0,3314			685,00	0,3314		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
14	USD	NA	29021,00	14,0387	29021,00	14,0387		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
15	CZK	M1	77,00	0,0372				0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	77,00	0,0372			0,0000		0,0000		0,0000
16	CZK	NA	1418,00	0,6859	1418,00	0,6859		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
17	JPY	M1	17,00	0,0082				0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	17,00	0,0082			0,0000		0,0000		0,0000
18	JPY	NA	473,00	0,2288	473,00	0,2288		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
19	OCMB	M1	71,00	0,0343				0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	71,00	0,0343			0,0000		0,0000		0,0000
20	OCMB	O3M6M	25,00	0,0121				0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	25,00		0,0121		0,0000		0,0000
21	OCMB	NA	1726,00	0,8349	1726,00	0,8349		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.

Identifikačný kód

S0812060015

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 anualizovaný 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.

Konzervatívna investičná stratégia s dôrazom na bezpečnosť a nízke riziko pri fondoch s vyšším podielom dlhopisových investícií sa prejavila na relatívne nižšom zhodnotení. Vzhľadom na stále mimoriadne nízke úrokové sadzby, keď sa v Európe napríklad úročenie dlhopisov s kratšou splatnosťou pohybuje v zápornom teritóriu a dosiahnutie kladného výnosu ide ruka v ruke s dlhšou splatnosťou – čo zase znamená väčšiu volatilitu, ide stále o úspešný výsledok. Po naozaj tučných rokoch, ktoré sa niekedy označujú termínmi ako supercyklus alebo veľký supercyklus, nevyhnutne prichádza obdobie pôstu. Od roku 1990 globálny dlhopisový index v priemere ročne pridal takmer 6 %, čo je výsledok takmer identický s globálnymi akciami. Slabý rok pre dlhopisové investície prilepšila akciová zložka a zhodnotenie na úrovni 1,56 % vzhľadom na uvedené, predstavuje primeraný výsledok.

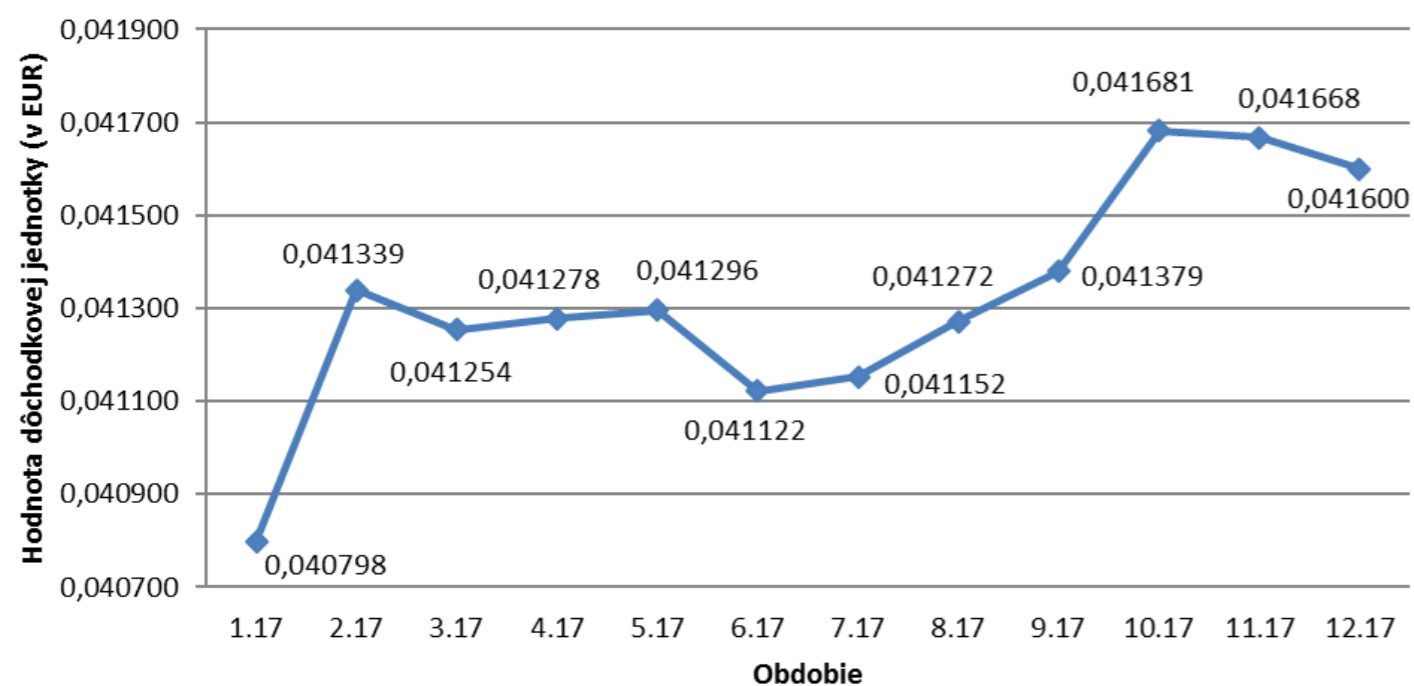
Hlásenie o vývoji počtu účastníkov a poberateľov dávok

Názov doplnkového dôchodkového fondu
Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.

Identifikačný kód
S0812060015
Stav ku dňu
31.12.2017

b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty doplnkovej dôchodkovej jednotky

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond



1	2	Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa pohlavia		Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa veku								Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa spôsobu pripievania/poberania dávok	
		3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
99845	25886553	46782	53063	2215	6953	13046	16264	15939	13746	25860	5822	67295	32550

Výkaz pasív doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.

Identifikačný kód

S0812060015

Stav ku dňu

31.12.2017

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	368
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia doplnkového dôchodkového sporenia	3	7
c)	záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	4	320
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
g)	ostatné záväzky	8	41
2.	Vlastné imanie	9	206354
a)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch účastníkov	10	203667
b)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch poberateľov	11	
c)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	12	2687
3.	Pasíva spolu	13	206722

Výkaz výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.

Identifikačný kód

S0812060015

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	2593
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	56
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	2537
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	846
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	8	4256
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	4171
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	85
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	1148
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	20
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	1128
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	18	3108
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	19	-2160
8.	Zisk/strata z derivátov	20	1756
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	21	
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	22	
I.	Výnos z majetku	23	6143
11.	Transakčné náklady	24	1
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	1
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	
12.	Bankové a iné poplatky	27	169
a)	bankové odplaty a poplatky	28	169
b)	burzové odplaty a poplatky	29	
II.	Čistý výnos z majetku	30	5973
13.	Náklady na financovanie doplnkového dôchodkového fondu	31	
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	32	5973
14.	Iné výnosy	33	
15.	Náklady na odplaty	34	3286
a)	náklady na odplatu za správu	35	2984
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DDF	36	302
c)	náklady na odplatu za prestup účastníka do inej DDS	37	
IV.	Zisk/strata doplnkového dôchodkového fondu za účtovné obdobie	38	2687

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