

Doplnkový dôchodkový fond
hospodárenie s majetkom v globálnom
akciovom doplnkovom dôchodkovom
fonde spoločnosti AXA d.d.s., a.s.
za rok 2018

Ročná správa

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 2018 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 2018 podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 8 Opatrenia
- 5.** Výkaz výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu za rok 2018 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
31.12.2018

- 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

31.12.2018

Čítenie podľa trhov

Druh majetku	Čítenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
	prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	1	35031,00	48,4322
	prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu	2		0,0000
Akcie	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	32466,00	44,8859
	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
	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
	štandardných podielových fondov	13		0,0000
	európskych štandardných fondov	14		0,0000
Podielové listy a cenné papiere	špeciálnych podielových fondov	15		0,0000
	zahraničných subjektov kolektívneho investovania	16		0,0000
	iných subjektov kolektívneho investovania	17		0,0000
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu	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	4688,00	6,4814
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
Finančné deriváty, ktorých podkladovým aktívom sú komodity alebo komoditné indexy	obchodované na regulovanom trhu	22		0,0000
	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	145,00	0,2005
Hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde		28	72330,00	100,0000
Objem záväzkov doplnkového dôchodkového fondu celkom		29	133,00	0,1839
Čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde		30	72197,00	99,8161

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

31.12.2018

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
Oa	CELKOM EUR		64924,00	89,7608	29839,00	41,2540	30525,00	42,2024	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	4415,00	6,1040	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	145,00	0,2005
Ob	CELKOM USD		5660,00	7,8252	5192,00	7,1782	241,00	0,3332	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	227,00	0,3138	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
Oc	CELKOM CZK		1744,00	2,4112	0,00	0,0000	1700,00	2,3503	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	44,00	0,0608	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		2,00	0,0028	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	2,00	0,0028	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
Og	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	CZK	6M1R	992,00	1,3715		0,0000	992,00	1,3715		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
2	CZK	M1	44,00	0,0608		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	44,00	0,0608			0,0000		0,0000		0,0000
3	CZK	R3PR5	708,00	0,9788		0,0000	708,00	0,9788		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
4	EUR	6M1R	1514,00	2,0932		0,0000	1514,00	2,0932		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
5	EUR	M1	4560,00	6,3044		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	4415,00	6,1040			0,0000		0,0000	145,00	0,2005
6	EUR	NA	29839,00	41,2540	29839,00	41,2540		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
7	EUR	O1M3M	300,00	0,4148		0,0000	300,00	0,4148		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
8	EUR	O3M6M	205,00	0,2834		0,0000	205,00	0,2834		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
9	EUR	R10PR15	646,00	0,8931		0,0000	646,00	0,8931		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
10	EUR	R1PR3	4933,00	6,8201		0,0000	4933,00	6,8201		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
11	EUR	R3PR5	14169,00	19,5894		0,0000	14169,00	19,5894		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
12	EUR	R5PR10	8758,00	12,1084		0,0000	8758,00	12,1084		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
13	JPY	M1	2,00	0,0028		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	2,00	0,0028			0,0000		0,0000		0,0000
14	USD	M1	227,00	0,3138		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	227,00	0,3138			0,0000		0,0000		0,0000
15	USD	NA	5192,00	7,1782	5192,00	7,1782		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
16	USD	R3PR5	241,00	0,3332		0,0000	241,00	0,3332		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

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

Identifikačný kód

S0811070001

Stav ku dňu

31.12.2018

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

Vývoj v predchádzajúcich rokoch bol z pohľadu investorov celkom priaznivý. Nízke prípadne záporné úrokové sadzby síce stlačili výnosy konzervatívnejšie zameraných fondov s vyšším pomerom dlhopisových investícií, ale akciovým trhom sa mimoriadne darilo. Prejavilo sa to na veľmi priaznivej výkonnosti fondov s akciovou zložkou.

Rok 2018 na tento vývoj nenadviazal a nedarilo sa takmer žiadnym druhom investícií. Napriek ešte stále dobrým makroekonomickým číslam, začali náladu a dôveru investorov v priebehu roka kaziť náznaky znižujúcej sa dynamiky rastu niektorých krajín, uťahovanie menovej politiky, postupné zvyšovanie úrokových sadzieb v USA, politické výzvy na starom kontinente predovšetkým v spojitosti s Brexitom, ale aj talianskou rozpočtovou revoltou a intenzívne nepokoje vo Francúzsku s podobnými negatívnymi rozpočtovými dopadmi. Samostatnú kapitolu potom predstavujú „obchodné vojny“ medzi USA a Čínou, ktoré majú negatívny dopad naozaj veľkého kalibru a spolu s ostatnými spôsobili vysokú volatilitu na svetových trhoch. Vývoj dlhopisovej časti portfólií taktiež trpel vzhľadom na rastúce úrokové sadzby. Koncom roka sa výnosy znížili a celkovo reflektovali zvýšenú rizikovú averziu a volatilitu v prostredí pokračujúcej makroekonomickej neistoty. Spôsobili ju napäté obchodné vzťahy, Brexit a politické dohody s Talianskom. Americký FED síce v decembri pristúpil k celkovo štvrtému zvýšeniu úrokov v roku, ale naznačil viac holubičí prístup pre nasledujúce obdobie.

Počas ďalšieho obdobia pretrváva možnosť rastúcich úrokových sadzieb, čo nepriaznivo vplýva na dlhopisové portfóliá. Prípadná hrozba recesie by mohla pri uspokojivom vývoji inflácie zmierniť ich tempo. Vývoj na akciových trhoch počas roka vykazoval volatilitu. V priebehu prvých troch kvartálov prinášal mix poklesu a následných nárastov, kedy sa prejavovali vo väčšej alebo menšej miere obavy investorov súvisiacich s rastom úrokových sadzieb v USA, ktoré nakoniec prevážili nad pozitívnymi dopadmi daňovej reformy, prípadne pozitívnymi korporátnymi výsledkami zo začiatku roka a v priebehu roka podporenými stále ešte robustnými ekonomickými dátami. Nakoniec aj eskalujúca obchodná vojna medzi USA a Čínou prispela k vyvrcholeniu pretrvávajúcich obáv investorov ohľadom svetového obchodu a oslabujúceho ekonomického rastu a ku koncu roka zaznamenali trhy mimoriadne prudký pokles.

V prípade Európy, všetky tri najsilnejšie krajiny, Nemecko, Francúzsko a Anglicko, museli čeliť politickým výzvam, ktoré poznačili aj vývoj európskych akcií (stačí spomenúť Brexit). Rok 2018 bol pre akcie najhorším za posledných 10 rokov. Americký S&P 500 index skončil rok so stratou o -6,2 %, celoeurópsky Euro Stoxx 50 o -14,3 %. Diverzifikované portfólio prispelo k obmedzeniu tohto nepriaznivého vývoja a záporný výnos bol v prípade spravovaných fondov miernejší. Na akciových trhoch by po koncoročných výpredajoch mohlo prípadné vyriešenie obchodných a politických sporov, alebo aspoň jeho možný náznak, priniesť návrat dôvery investorov a stabilizáciu trhov.

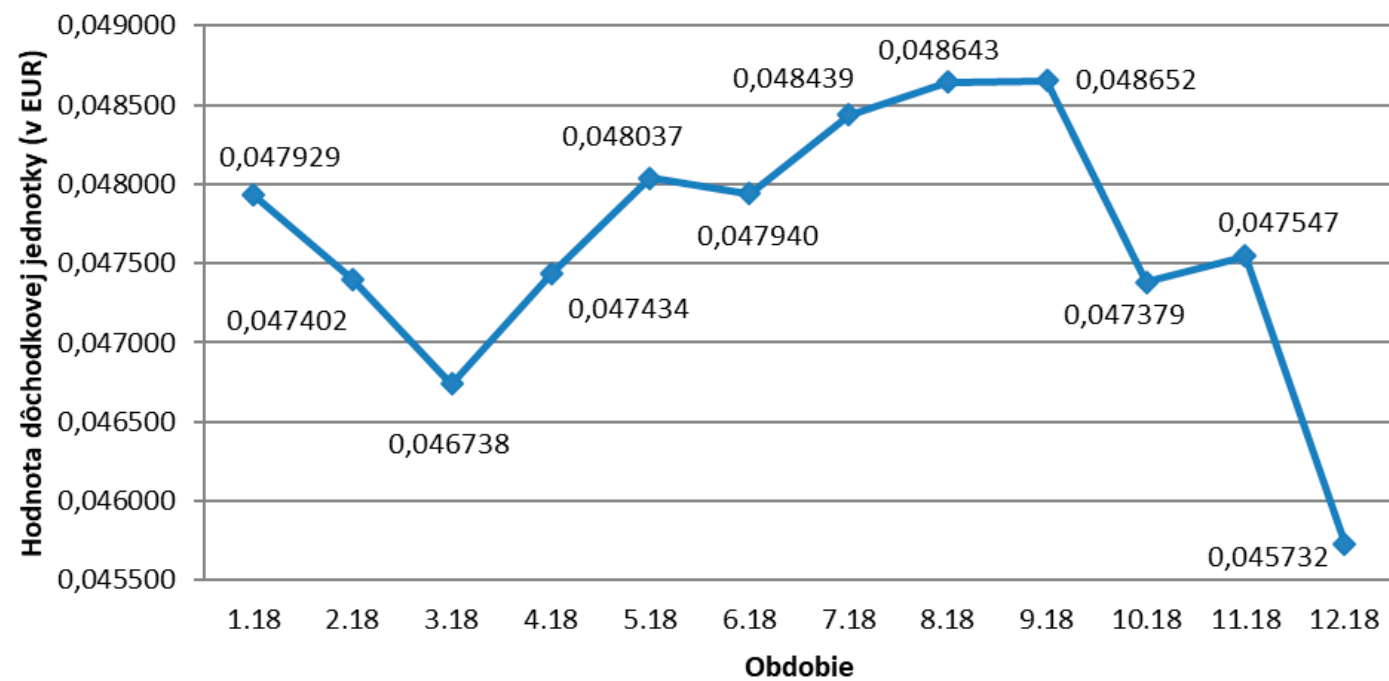
Hlásenie o vývoji počtu účastníkov a poberateľov dávok

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

Identifikačný kód
S0811070001
Stav ku dňu
31.12.2018

2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty doplnkovej dôchodkovej jednotky

Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond



1	2	Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa pohlavia		Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa veku								Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa spôsobu príspevania/pobrania dávok	
		3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
		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
43965	18199387	20731	23234	1024	3133	5575	7012	7106	6059	11059	2997	29581	14384

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
31.12.2018

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	133
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia doplnkového dôchodkového sporenia	3	6
c)	záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	4	87
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
g)	ostatné záväzky	8	40
2.	Vlastné imanie	9	72197
a)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch účastníkov	10	75387
b)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch poberateľov	11	
c)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	12	-3190
3.	Pasíva spolu	13	72330

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
31.12.2018

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	550
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	550
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	211
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	8	67
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	54
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	13
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	3154
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	2617
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	537
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	18	-3087
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	19	225
8.	Zisk/strata z derivátov	20	-9
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	21	
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	22	
I.	Výnos z majetku	23	-2110
11.	Transakčné náklady	24	8
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	1
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	7
12.	Bankové a iné poplatky	27	53
a)	bankové odplaty a poplatky	28	53
b)	burzové odplaty a poplatky	29	
II.	Čistý výnos z majetku	30	-2171
13.	Náklady na financovanie doplnkového dôchodkového fondu	31	
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	32	-2171
14.	Iné výnosy	33	
15.	Náklady na odplaty	34	1019
a)	náklady na odplatu za správu	35	916
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DDF	36	103
c)	náklady na odplatu za prestup účastníka do inej DDS	37	
IV.	Zisk/strata doplnkového dôchodkového fondu za účtovné obdobie	38	-3190

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