

Názov spravovaného fondu

Indexový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.

SÚVAHA
k 31.12.2014
v eurách

Označenie	POLOŽKA	31.12.2014	31.12.2013
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	40 940 955	15 461 651
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou		
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi		
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	40 940 955	15 461 651
a)	obchodovateľné akcie	40 940 955	15 461 651
b)	neobchodovateľné akcie		
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera		
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		
4.	Podielové listy		
a)	otvorených podielových fondov		
b)	ostatné		
5.	Krátkodobé pohľadávky		
a)	krátkodobé vklady v bankách		
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		
c)	iné		
d)	obrátené repoobchody		
6.	Dlhodobé pohľadávky		
a)	dlhodobé vklady v bankách		
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		
7.	Deriváty		
8.	Drahé kovy		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	1 258 311	254 555
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 186 059	253 566
10.	Ostatný majetok	72 252	989
	Aktíva spolu	42 199 266	15 716 206

Názov spravovaného fondu

Indexový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.

SÚVAHA
k 31.12.2014
v eurách

Označenie	POLOŽKA	31.12.2014	31.12.2013
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	692 323	730
1.	Závazky voči bankám		
2.	Závazky z ukončenia sporenia/ukončenia účasti		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	68 484	516
4.	Deriváty		
5.	Repoobchody		
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		
7.	Ostatné záväzky	623 839	214
II.	Vlastné imanie	41 506 943	15 715 476
8.	Dôchodkové jednotky, z toho	41 506 943	15 715 476
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	5 082 809	1 317 893
	Pasíva spolu	42 199 266	15 716 206

Názov spravovaného fondu

Indexový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách
za 12 mesiacov roku 2014

Označenie	POLOŽKA	01-12/2014	01-12/2013
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	175	
1.1.	úroky	175	
1.2./a.	výsledok zaistenia		
1.3./b.	zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/zníženie hodnoty príslušného majetku		
2.	Výnosy z podielových listov		
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	266 636	4 982
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	266 636	4 982
3.2.	výsledok zaistenia		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	5 480 303	1 469 087
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	8 371	(62)
6./e.	Zisk/strata z derivátov		
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom		
I.	Výnos z majetku vo fonde	5 755 485	1 474 007
h.	Transakčné náklady	(20 234)	(17 394)
i.	Bankové a iné poplatky	(13 042)	(4 143)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	5 722 209	1 452 470
j.	Náklady na financovanie fondu		
j.1.	náklady na úroky		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		
j.3.	náklady na dane a poplatky		
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	5 722 209	1 452 470
k.	Náklady na	(634 667)	(132 960)
k.1.	odplatu za správu fondu	(86 521)	(28 465)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(548 146)	(104 495)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(4 733)	(1 617)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	5 082 809	1 317 893

Indexový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.

Poznámky k účtovnej závierke k 31.12.2014

POZNÁMKY

účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2014
v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

Indexový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.

je dôchodkový fond podľa § 72 zákona č. 43/2004 Z. z. s účinnosťou od 1.4.2012.

Dôchodkový fond bol založený dňa 1.4.2012 a vytvorený pripísaním prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára dňa 10.4.2012. Informácie sa nachádzajú na internetovej stránke dôchodkovej správcovskej spoločnosti www.axa.sk.

Dôchodkový fond bol vytvorený a je spravovaný dôchodkovou správcovskou spoločnosťou AXA d.s.s., a.s. (ďalej „spoločnosť“), ktorá bola založená dňa 14.7.2004 zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice N 173/2004, Nz 58075/2004 zo dňa 14.7.2004. Zakladateľ spoločnosti požiadal dňa 20.7.2004 Úrad pre finančný trh o udelenie povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktoré mu bolo udelené dňa 7.10.2004. Do obchodného registra bola spoločnosť zapísaná dňa 15.10.2004, pod číslom: 3441/B, oddiel Sa.

Spoločnosť s účinnosťou 1.8.2013 zmenila názov fondu na Indexový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s. (do 31.7.2013 Indexový i.d.f. AXA d.s.s., a.s.).

Spoločnosť v súlade s novelou zákona č. 43/2004 Z. z. účinnou od 1.1.2013 bola povinná do 28.2.2013 zaslať sporiteľovi, ktorý je k 1.1.2013 sporiteľom v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, tlačivo podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 4 zákona o sds. Sporiteľ, ktorý mal záujem zostať sporiteľom v danom dôchodkovom fonde, bol povinný toto tlačivo vyplniť, podpísať a doručiť dôchodkovej správcovskej spoločnosti najneskôr do 31.3.2013.

Sporiteľ, ktorý bol k 1.1.2013 a k 29.4.2013 sporiteľom v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, sa dňom 30.4.2013 stal sporiteľom v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, ak nedoručil dôchodkovej správcovskej spoločnosti uvedené vyhlásenie. Spoločnosť bola povinná zabezpečiť, aby sa sporiteľ podľa prvej vety stal sporiteľom v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde spravovanou Spoločnosťou a to Dlhopisovom garantovanom d.d.f. AXA d.s.s., a.s. (do 31.7.2013 Dlhopisový d.d.f. AXA d.s.s., a.s.), pričom za deň prestupu sporiteľa z dôchodkového fondu do iného dôchodkového fondu spravovaného tou istou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou sa považuje dátum 30.4.2013.

Nakoľko väčšina sporiteľov v negarantovaných fondoch nedoručila Spoločnosti tlačivo podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 4 zákona o sds do 31.3.2013, dňom 30.4.2013 sa stali sporiteľmi v Dlhopisovom garantovanom d.d.f. AXA d.s.s., a.s. Uvedený prestup sporiteľov mal významný vplyv úbytok majetku v negarantovaných fondoch (Indexový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s., Akciový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., Zmiešaný z.d.f. AXA d.s.s., a.s.) a výrazný nárast majetku a sporiteľov v Dlhopisovom garantovanom d.d.f. AXA d.s.s., a.s.

Vlastníkom 100% podielu na základnom imaní spoločnosti AXA d.s.s., a.s. je AXA životní pojišťovna a.s., Lazarská 13/8, 12000 Praha 2, Česká republika, IČ: 61859524, zapísaná v Obchodní rejstříku vedenom Městským soudem v Prahe, oddiel B, vložka 2831.

Spoločnosť AXA životní pojišťovna a.s. je súčasťou konsolidovaného celku, kde konsolidujúcou spoločnosťou je AXA SA (société anonyme à directoire et conseil de surveillance), 25 Avenue Matignon, 75008 Paríž, Francúzsko, zapísaná v Obchodnom registri Paríž pod č. 572.093.920 R.C.S. PARIS.

Majetok v dôchodkovom fonde nie je súčasťou majetku dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Tento majetok je spoločným majetkom sporiteľov. Dôchodkový fond nemá právnu subjektivitu.

Dôchodkový fond tvoria zo zákona príspevky a penále od Sociálnej poisťovne za neskoro odvedené príspevky, majetok nadobudnutý z týchto príspevkov a z penále a ich investovaním, výnosy z majetku nadobudnutého z príspevkov a penále a majetok nadobudnutý z výnosov z majetku nadobudnutého z príspevkov a penále.

Indexový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.

Poznámky k účtovnej závierke k 31.12.2014

Indexový dôchodkový fond je určený sporiteľom, ktorí sú ochotní akceptovať vysoké kolísanie hodnoty dôchodkových jednotiek na svojich osobných dôchodkových účtoch a vyššiu mieru rizika. Cieľom fondu je dosiahnuť rast hodnoty majetku dôchodkového fondu pri súčasnej snahe o zachovanie primeranej miery rizika a dosiahnuť výkonnosť dôchodkovej jednotky, ktorá bude približne zodpovedať výkonnosti referenčnej hodnoty.

K 31.12.2014 bolo investičné portfólio vrátane bežných účtov rozložené nasledovne: 2,86% do SR a 97,14% do iných členských štátov Európskej únie okrem SR, k 31.12.2013: do 1,61% do SR a 98,39% do iných členských štátov Európskej únie okrem SR.

Majetok v dôchodkovom fonde je investovaný do akciových investícií.

Dôchodkový fond možno vytvoriť iba na neurčitý čas.

B.

POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a v súlade s opatrením MF SR z 13.12.2007 č. MF/25835/2007-74 v znení neskorších predpisov, tj. vrátane novelizácie opatrením z 11.12.2013 č. MF/17945/2013-74 a ostatnej novelizácie opatrením z 24.9.2014 č. MF/18007/2014-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej „postupy účtovania pre dôchodkové fondy“).

Opatrenie MF SR č. MF/17945/2013-74 z 11.12.2013 nadobudlo účinnosť 1.1.2014 a opatrenie MF SR č. MF/18007/2014-74 z 24.9.2014 nadobudlo účinnosť 1.12.2014.

Nové postupy účtovania pre dôchodkové fondy nemajú žiaden vplyv na použité metódy a zásady. Fond použil metódy a zásady konzistentné s predchádzajúcim obdobím. Nové postupy majú vplyv len na štruktúru prezentácie poznámok.

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1.1.2014 do 31.12.2014 podľa princípov časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou vybraných finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania činnosti dôchodkového fondu (going concern).

Výkazy súvaha, výkaz ziskov a strát sa vykazujú v štruktúre, ktorá zodpovedá investičnej stratégii fondu a údaje v nich sa zoskupujú podľa významnosti položiek, tieto sa podrobnejšie uvádzajú a popisujú v poznámkach.

Súvaha

Ako prvý sa uvádza majetok držaný primárne na účel jeho zhodnotenia. Investície sa ďalej členia podľa druhov zostupne, podľa obvyklého relatívneho podielu príslušného druhu investície na tvorbe výnosov. Súvaha je zostavená podľa rozdelenia investícií vo väčšine fondov. Poradie investícií v súvahe konkrétneho fondu môže byť iné, v súlade s investičnou stratégiou tohto fondu. Ostatný majetok, ak sa člení podrobnejšie, sa uvádza zostupne podľa jeho likvidnosti. V pasívach sa uvádzajú najprv záväzky usporiadané zostupne podľa likvidity a potom sa uvádza položka vlastného imania. Položky súvahy sa členia najmenej do takej úrovne podrobnosti, aby bolo možné určiť pri každej položke výkazu ziskov a strát, úbytkom alebo prírastkom, ktorej položky súvahy bola spôsobená. Zaisťovacie deriváty sa vykážu ako podpoložky položky súvahy, ktorú zaisťujú v súvahe, ak je zaisťovaná položka súvahy významná a aj zaistenie je vo vzťahu k zaisťovanej položke významné alebo v ostatných prípadoch v poznámkach k príslušnej položke súvahy.

Indexový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.

Poznámky k účtovnej závierke k 31.12.2014

Výkaz ziskov a strát je štruktúrovaným rozpisom účtu ziskov a strát

V prvej časti výkazu ziskov a strát sa uvádzajú najprv výsledky zhodnocovania majetku vo fonde, na ktoré je primárne určený a za ním výsledky jeho sekundárneho zhodnotenia. Vo fonde sa spravidla spravuje s výnimkou derivátov a drahých kovov investičný majetok za účelom získania dohodnutého výnosu z neho, čo je jeho primárnym zhodnotením. Z dôvodu riadenia výkonnosti portfólia príslušného druhu majetku je často potrebné určitý majetok predat', čo je jeho sekundárnym zhodnotením. Výsledky operácií s majetkom a záväzkami sa vo výkaze ziskov a strát vykazujú čistým spôsobom, ako rozdiel príslušného druhu výnosov a príslušného druhu nákladov. Vo výkaze ziskov a strát sa najskôr uvádzajú zisky a za nimi straty.

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s nasledujúcimi dôležitými účtovnými metódami:

(a) Cenné papiere a podiely

Cenné papiere obstarané do majetku dôchodkového fondu sú na základe zámeru, s ktorým boli obstarané, zaradené do portfólia cenných papierov určených na predaj.

V zmysle zákona o účtovníctve sú cenné papiere prvotne účtované v obstarávacej cene vrátane nákladov súvisiacich s ich obstaraním. Nakoľko zákon č. 43/2004 Z.z. o sds do 31.3.2012 ustanovoval, že v odplate správcovej spoločnosti za správu dôchodkového fondu sú zahrnuté náklady správcovej spoločnosti spojené so správou majetku v dôchodkovom fonde (teda aj náklady súvisiace s obstaraním cenných papierov), cenné papiere obstarané do majetku dôchodkového fondu sú pri ich obstaraní účtované bez súvisiacich nákladov. Novela zákona o sds s účinnosťou od 1.4.2012 stanovila, že v odplate správcovej spoločnosti za správu dôchodkového fondu nie sú zahrnuté náklady súvisiace s obstaraním cenných papierov a výdavky priamo spojené s obstaraním a predajom cenných papierov sú pri nákupe a predaji účtované priamo do nákladov v priloženom výkaze ziskov a strát dôchodkového fondu.

Časové rozlíšenie úrokových výnosov z dlhových cenných papierov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto cenných papierov. Prémia alebo diskont pri dlhových cenných papieroch sa účtuje na účtoch úrokových nákladov alebo výnosov odo dňa obstarania cenného papiera do dňa predaja alebo splatnosti metódou efektívnej úrokovej miery.

Dlhové a majetkové cenné papiere určené na predaj sú oceňované reálnou hodnotou, pričom táto hodnota sa v zmysle zákona o účtovníctve určuje ako tržová cena vyhlásená ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za tržovú cenu je možné cenný papier predat'. Ocenenie jednotlivých cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde je uskutočňované v súlade s vyhláškou č. 246/2009 Z. z. o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde a o zmene vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 217/2005 Z. z. o vlastných zdrojoch doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a o metódach a postupoch stanovenia hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch v znení neskorších predpisov.

Nerealizované zisky alebo straty z precenenia cenných papierov sú v zmysle postupov účtovania vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi“.

Zisky a straty z obchodovania s cennými papiermi sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi“.

Reálna hodnota cenného papiera sa určuje ako tržová cena vyhlásená najneskôršie ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za tržovú cenu je možno cenný papier predat'; pri dlhovom cennom papieri je táto cena vrátane dosiahnutého úrokového výnosu. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná tržová cena z verejného trhu cenných papierov, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg). Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami zákona o sds a vyhlášky určená správcoskou spoločnosťou inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Pri použití týchto metód sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera. Ak nie je možné ani takto určiť reálnu hodnotu tržovou cenou, reálna hodnota sa určí kvalifikovaným odhadom.

Indexový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.

Poznámky k účtovnej závierke k 31.12.2014

(b) Pohľadávky

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Toto ocenenie sa v prípade pochybných a nevymožiteľných pohľadávok znižuje o opravné položky.

Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/termínovaných účtoch v bankách a sú účtované v akumulovanej hodnote, t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok.

(c) Peňažné prostriedky

Peňažné prostriedky sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

(d) Rezervy a opravné položky

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou, tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

Opravné položky sa tvoria na krytie možných rizík aktív, ktoré sú po splatnosti. Tvoria sa vo výške, ktorá zodpovedá riziku návratnosti aktív.

(e) Záväzky

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

(f) Deriváty

Za derivát sa považuje finančný nástroj, ktorý súčasne spĺňa nasledujúce podmienky:

- 1) jeho reálna hodnota sa mení v závislosti od zmeny úrokovej miery, ceny cenného papiera, kurzu cudzích mien, cenového indexu, úverového indexu, ratingu, alebo podobnej premennej,
- 2) nevyžaduje začiatkové čisté investície alebo vyžaduje začiatkové čisté investície, ktoré sú nižšie ako by sa vyžadovalo pri iných druhoch finančných nástrojov, ktoré podobne reagujú na zmeny v úverových faktoroch a trhových faktoroch,
- 3) je dohodnutý a vyrovnaný k budúcemu dátumu, pričom doba od dohodnutia obchodu do jeho vyrovnania je dlhšia ako pri spotovej operácii.

Podľa zámeru, s ktorým boli deriváty dohodnuté sa členia na:

- 1) deriváty určené na obchodovanie
- 2) zabezpečovacie deriváty

Podľa druhu sa deriváty členia na:

- pevné termínové operácie, ktorými sú forwardy, futuringy a swapy,
- opcie.

Podľa druhu podkladového nástroja sa deriváty členia na

- 1) úrokové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je úrokový nástroj,
- 2) menové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je menový nástroj,
- 3) akciové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je akciový nástroj,
- 4) komoditné deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je komoditný nástroj,
- 5) úverové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je úverový nástroj.

V zmysle § 81 ods.1 písmeno h) a § 83 zákona č. 43/2004 Z.z. o sds možno v prospech a na ťarchu majetku v dôchodkovom fonde uskutočňovať obchody určené na obmedzenie menového rizika súvisiaceho s majetkom v dôchodkovom fonde. Vzhľadom na to sú všetky deriváty v majetku dôchodkového fondu klasifikované ako zabezpečovacie deriváty, pričom spĺňajú definované požiadavky pre účtovanie hedgingu:

- 1) zodpovedajú stratégiu dôchodkového fondu v riadení rizík,

Indexový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.

Poznámky k účtovnej závierke k 31.12.2014

2) zabezpečovací vzťah je od začiatku formálne zdokumentovaný, pričom dokumentácia umožňuje identifikáciu zabezpečovaných nástrojov, zabezpečovacích nástrojov a zabezpečovaného rizika.

Deriváty sa odo dňa dohodnutia obchodu do dňa vyrovnania obchodu účtujú na podsúvahových účtoch, pričom precenenie na reálnu hodnotu sa účtuje na výsledkových účtoch. V deň vyrovnania obchodu sa zruší podsúvahový zápis a účtuje sa na súvahových účtoch. Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sú v zmysle postupov účtovania vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátových operácií“.

Realizované zisky a straty z derivátov sa vykazujú vo Výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

(g) Stratégie a zásady zaist'ovania

Zaist'ovanie majetku v cudzej mene je realizované v súlade s investičnou stratégiou fondu, na základe rozhodnutí Investičného výboru a pracovníkov oddelenia Asset manažmentu a podľa stanovenej strategickej a taktickej alokácie aktív. Toto rozhodovanie sa riadi momentálnym vývojom cudzomenových kurzov k domácej mene, predchádzajúcimi skúsenosťami a prepočtom rizík spojených s investovaním do takéhoto majetku.

(h) Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na euro kurzom určeným v kurzovom lístku Európskej centrálnej banky platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v účtovnej závierke platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje. Kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia. Pri precenení cenných papierov k dátumu účtovnej závierky sa odčlení tá časť precenenia, ktorá vzniká v dôsledku precenenia cudzej meny na euro. Toto precenenie sa rovnako vykazuje vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z devízových operácií“.

Pri kúpe a predaji cudzej meny za euro sa používa kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

(i) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je najmä:

- a. deň výplaty alebo prevzatia, alebo výplaty hotovosti,
- b. deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene,
- c. deň vykonania platby, príp. inkasa z účtu klienta,
- d. deň dohodnutia obchodu s cennými papiermi,
- e. deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva alebo zániku vlastníctva,
- f. deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo zániku,
- g. pri účtovaní nákupu alebo predaja cenných papierov s obvyklým termínom dodania (spotové operácie) je dňom uskutočnenia účtovného prípadu deň dohodnutia obchodu s cenným papierom. Pri účtovaní derivátových operácií je dňom uskutočnenia účtovného prípadu deň dohodnutia obchodu, deň zmeny reálnej hodnoty derivátu a deň vyrovnania obchodu.

(j) Úroky

Úroky sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

(k) Náklady, odplaty dôchodkového fondu

Novelou zákona č. 43/2004 Z. z. bola zavedená zmena v oblasti účtovania vybraných nákladov. Priamo do nákladov v priloženom výkaze ziskov a strát dôchodkového fondu sa účtujú s účinnosťou od 1.4.2012: odplata za správu fondu, zhodnotenie majetku fondu, odplata za výkon činnosti depozitára, poplatky za správu cenných papierov, poplatky pri nákupe a predaji cenných papierov, bankové a iné poplatky.

Indexový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.

Poznámky k účtovnej závierke k 31.12.2014

V položke transakčné náklady sú vykazované poplatky pri nákupe a predaji cenných papierov. V položke bankové a iné poplatky sa vykazujú bankové poplatky pri vedení bankových účtov fondu a poplatky platené depozitárovi za vedenie a správu cenných papierov.

(l) Účtovanie nákladov a výnosov

Náklady a výnosy sa účtujú spravidla prírastkovým spôsobom, na ťarchu účtu v prípade účtu nákladov a v prospech účtu v prípade účtu výnosov. Na opačnej strane účtu sa účtuje len oprava zápisu alebo jeho prevod na konečný účet súvahový. Pri účtovaní o operáciách s majetkom, prípadne so záväzkami, ktorými sú nákupy, predaje a iné prevody a ocenenia, sa môže účtovať vyrovnávacím spôsobom, výnos v prospech a náklad na ťarchu účtu. Zostatok predmetného účtu sa vo výkaze ziskov a strát vykáže podľa zostatku ako zisk alebo ako strata.

Náklady a výnosy sa účtujú vždy do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Opravy chýb minulých účtovných období sa účtujú na účet Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky. Opravy chýb minulých účtovných období sa môžu v príslušnom účtovnom období začať účtovať na analytických účtoch k účtom nákladov alebo výnosov bežného účtovného obdobia. Ak sa ich úhrn stane významný, preúčtujú sa zostatky týchto analytických účtov na účet Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky. Náhrady nákladov sa účtujú ako zníženie príslušného nákladu. Náhrady nákladov vynaložených v minulých účtovných obdobiach sa účtujú v prospech účtu Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky.

Ak sa majetok, ktorý nebol nadobudnutý na účel jeho predaja, výnimočne predáva alebo ak predaj v ekonomickom zmysle je nevyhnutnou podmienkou na vznik iného druhu majetku, ktorý je účelom transakcie, ako je to pri finančnom prenájme, účtuje sa o tom čistým spôsobom. Na účet nákladov alebo na účet výnosov sa zaúčtuje len čistý zisk alebo čistá strata z predaja.

Prirastené výnosy z úrokov alebo prirastené náklady z úrokov sa účtujú na účtoch úrokových výnosov alebo úrokových nákladov súvzťažne na účty majetku, ku ktorému tieto úrokové výnosy alebo úrokové náklady prirástli.

(m) Časové rozlišovanie nákladov a výnosov, výdavkov a príjmov

Ak pohľadávka, záväzok, iný príjem alebo výdavok, ktoré menia vlastné imanie fondu, sú za poskytovanie výkonu za určité obdobie a toto obdobie sa týka dvoch alebo viacerých období medzi bezprostredne po sebe nasledujúcimi účtovnými závierkami alebo inými udalosťami ustanovenými všeobecne záväznými právnymi predpismi alebo účtovnou politikou fondu, takáto pohľadávka, záväzok, iný príjem alebo výdavok sa pri svojom vzniku nevykážu súvzťažne ako náklad alebo výnos v celej svojej hodnote, ale v primeranej časti ako súvahová položka časového rozlíšenia.

Príjmy a výdavky, ktoré sa stanú výnosmi alebo nákladmi v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako výnosy budúcich období alebo náklady budúcich období.

Výnosy a náklady, ktoré budú prijaté alebo vydané v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako príjmy budúcich období alebo výdavky budúcich období.

Pri účtovných prípadoch časového rozlíšenia je známy ich vecný obsah, výška a obdobie, ktorého sa týkajú.

Časové rozlíšenie sa účtuje na analytických účtoch k účtom majetku a účtom záväzkov, ak príjmy alebo výdavky prirastajú k majetku alebo záväzku. Ak príjmy alebo výdavky neprirastajú k majetku alebo záväzku, ale sú samostatným majetkom alebo záväzkom, účtujú sa na účtoch časového rozlíšenia v účtovej triede.

Aby sa mohla podľa osobitného predpisu vypočítať hodnota dôchodkovej jednotky denne, v dôchodkovom fonde sa časovo rozlišuje denne.

(n) Uvádzanie hodnôt v účtovnej závierke

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty v súvahe, výkaze ziskov a strát a v poznámkach sú uvádzané v zátvorkách.

Indexový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.

Poznámky k účtovnej závierke k 31.12.2014

C.
PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Ozna- čenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	01-12/2014	01-12/2013
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	5 488 849	1 469 025
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(6 061 339)	1 397 012
3.	Náklady na úroky, odpłaty a provízie (-)	(639 400)	(134 577)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	68 309	565
5.	Výnosy z dividend (+)	266 636	4 982
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)		
7.	Obrát strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)		
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+)		
9.	Obrát strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(19 417 965)	(14 693 199)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	600 080	
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(33 276)	(21 537)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)		
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)		
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(19 728 106)	(11 977 729)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti		
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+/-)	3 036 380	1 301 590
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	17 672 278	10 876 180
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do (+/-)	(48 059)	9 031
20.	Dedičstvá (-)		
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)		
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)		
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)		
24.	Náklady na úroky za úvery (-)		
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	20 660 599	12 186 801
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	932 493	209 072
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	253 566	44 494
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	1 186 059	253 566

Do výnosov z úrokov, odplát a provízií fond zahrnul aj zisk/stratu z operácií s cennými papiermi a podielmi, s devízami a s derivátmi.

Indexový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.

Poznámky k účtovnej závierke k 31.12.2014

D.
PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Ozna- čenie	POLOŽKA	01-12/2014	01-12/2013
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	15 715 476	2 219 812
a)	počet dôchodkových jednotiek	382 562 840	63 785 787
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,041079	0,034801
1.	Príspevky do dôchodkových fondov	3 036 380	1 301 590
2.	Zisk alebo strata fondu	5 082 809	1 317 893
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4.	Výplata výnosov podielnikom		
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
6.	Prevedené a vyplatené dôchodkové jednotky	17 672 278	10 876 180
II.	Nárast/pokles čistého majetku	25 791 467	13 495 663
A.	Čistý majetok na konci obdobia	41 506 943	15 715 476
a)	počet dôchodkových jednotiek	863 019 365	382 562 840
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,048095	0,041079

E.
POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

I. Súvaha

(a) Aktíva

1. Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou

Dôchodkový fond k 31.12.2014 a k 31.12.2013 nemal v portfóliu žiadne dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou.

2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou

Dôchodkový fond k 31.12.2014 a k 31.12.2013 nemal v portfóliu žiadne dlhopisy oceňované reálnou hodnotou.

3. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach

Číslo riadku	3.a. I. Obchodovateľné akcie	31.12.2014	31.12.2013
1.	Obchodovateľné akcie	40 940 955	15 461 651
1.1.	nezaložené	40 940 955	15 461 651
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		

Indexový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.

Poznámky k účtovnej závierke k 31.12.2014

Číslo riadku	3.a). II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2014	31.12.2013
1.	EUR	40 940 955	15 461 651
2.	USD		
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	40 940 955	15 461 651

3.b). I. Neobchodovateľné akcie

Dôchodkový fond k 31.12.2014 a k 31.12.2013 nemal v portfóliu žiadne neobchodovateľné akcie a podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera.

4. Podielové listy

Dôchodkový fond k 31.12.2014 a k 31.12.2013 nemal v portfóliu žiadne podielové listy.

5. Krátkodobé pohľadávky

Dôchodkový fond k 31.12.2014 a k 31.12.2013 o krátkodobých pohľadávkach neúčtoval.

Dôchodkový fond k 31.12.2014 a k 31.12.2013 o krátkodobých pôžičkách obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel a o obrátených repoobchodoch neúčtoval.

6. Dlhodobé pohľadávky

Dôchodkový fond k 31.12.2014 a k 31.12.2013 o dlhodobých pohľadávkach neúčtoval.

7. Deriváty

Dôchodkový fond k 31.12.2014 a k 31.12.2013 o o derivátoch s aktívnym zostatkom neúčtoval.

8. Drahé kovy

Dôchodkový fond k 31.12.2014 a k 31.12.2013 nemal v portfóliu žiadne drahé kovy.

Indexový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.

Poznámky k účtovnej závierke k 31.12.2014

9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2014	31.12.2013
1.	Bežné účty	1 186 059	253 566
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	1 186 059	253 566
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	1 186 059	253 566

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2014	31.12.2013
1.	Bežné účty	992 278	248 646
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	992 278	248 646
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	992 278	248 646

Číslo riadku	9. USD peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2014	31.12.2013
1.	Bežné účty	193 781	4 920
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	193 781	4 920
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	193 781	4 920

10. Ostatný majetok

Číslo riadku	10. Ostatný majetok	31.12.2014	31.12.2013
1.	do jedného mesiaca	72 252	989
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	nad jeden rok		
	Spolu	72 252	989

Indexový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.

Poznámky k účtovnej závierke k 31.12.2014

Dôchodkový fond vykazuje v ostatnom majetku pohľadávky z preúčtovaných príspevkov medzi fondami a pohľadávky z prestupov sporiteľov medzi fondami.

(b) Pasíva

1. Krátkodobé záväzky voči bankám

Dôchodkový fond k 31.12.2014 a k 31.12.2013 o krátkodobých záväzkoch voči bankám neúčtoval.

2. Záväzky z ukončenia sporenia

Dôchodkový fond k 31.12.2014 a k 31.12.2013 nevykazoval zostatok na záväzkoch z ukončenia sporenia.

3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti

Číslo riadku	3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	do jedného mesiaca	68 484	516
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	nad jeden rok		
	Spolu	68 484	516

4. Deriváty

Dôchodkový fond k 31.12.2014 a k 31.12.2013 o derivátoch s pasívnym zostatkom neúčtoval.

5. Záväzky voči bankám z repoobchodov

Dôchodkový fond k 31.12.2014 a k 31.12.2013 o záväzkoch voči bankám z repoobchodov neúčtoval.

6. Záväzky z vypožičania finančného majetku

Dôchodkový fond k 31.12.2014 a k 31.12.2013 o záväzkoch z vypožičania finančného majetku neúčtoval.

7. Ostatné záväzky

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	31.12.2014	31.12.2013
1.	do jedného mesiaca	623 839	214
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	nad jeden rok		
	Spolu	623 839	214

Indexový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.

Poznámky k účtovnej závierke k 31.12.2014

Ostatné záväzky sú v mene v EUR a predstavujú záväzky z nákupu cenných papierov v hodnote 600 080 EUR, záväzky voči depozitárovi za výkon činnosti v hodnote 555 EUR (k 31.12.2013 v hodnote 214 EUR) a záväzky z prestupov sporiteľov medzi fondami v hodnote 23 204 EUR.

II. Výkaz ziskov a strát

1. Úroky

Číslo riadku	1.1. Úroky	01-12/2014	01-12/2013
1.	Bežné účty	175	
2.	Reverzné repoobchody		
3.	Vklady v bankách		
4.	Dlhové cenné papiere		
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam		
	Spolu	175	

1.2./a. Výsledok zaistenia

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 o zaistení úrokov neúčtoval.

1.3./b. Zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie hodnoty príslušného majetku

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 o znížení hodnoty príslušného majetku neúčtoval.

2. Výnosy z podielových listov

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 o výnosoch z podielových listov neúčtoval.

3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

Číslo riadku	3. Dividendy	01-12/2014	01-12/2013
1.	EUR		
2.	USD	266 636	4 982
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	266 636	4 982

Indexový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.

Poznámky k účtovnej závierke k 31.12.2014

4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	01-12/2014	01-12/2013
1.	Akcie	5 480 303	1 469 087
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere		
4.	Podielové listy		
	Spolu	5 480 303	1 469 087

5. Zisk/strata z operácií s devízami

Číslo riadku	5. Zisk/strata z operácií s devízami	01-12/2014	01-12/2013
1.	EUR		
2.	USD	8 371	(62)
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	8 371	(62)

6. Zisk/strata z derivátov

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 o zisku/stratách z derivátov neúčtoval.

7. Zisk/strata z operácií s drahými kovmi

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 o drahých kovoch neúčtoval.

8. Zisk/strata z operácií s iným majetkom

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 o zisku/strate z predaja iného majetku neúčtoval.

h. Transakčné náklady

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	01-12/2014	01-12/2013
1.	Náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	1 190	1 295
2.	Poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	19 044	16 099
	Spolu	20 234	17 394

Indexový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.

Poznámky k účtovnej závierke k 31.12.2014

i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty

Číslo riadku	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	01-12/2014	01-12/2013
1.	Bankové odplaty a poplatky	98	90
2.	Burzové odplaty a poplatky		
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi		
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov		
5.	Odplaty depozitárovi za správu CP	12 944	4 053
	Spolu	13 042	4 143

j. náklady na financovanie fondu

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 o nákladoch na financovanie fondu neúčtoval.

k.,l.,m. Náklady na odplaty

Číslo riadku	k.,l., m. Náklady na odplaty	01-12/2014	01-12/2013
k.1.	Náklady na odplatu za správu fondu	86 521	28 465
k.2.	Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	548 146	104 495
k.	Spolu	634 667	132 960
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	4 733	1 617
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		

Náklady na audit účtovnej závierky znáša podľa zákona o sds dôchodková správcovská spoločnosť.

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH (PODSÚVAHA)

Dôchodkový fond v roku 2014 a v roku 2013 na podsúvahových účtoch neúčtoval.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

ČISTÁ HODNOTA MAJETKU

Podiel sporiteľov na majetku v dôchodkovom fonde je vyjadrený prostredníctvom dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov. V zmysle zákona o sds sa aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky v deň výpočtu určí ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu v deň výpočtu, pričom čistou hodnotou majetku v dôchodkovom fonde sa rozumie rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.

Čistú hodnotu majetku v dôchodkovom fonde a aktuálnu hodnotu dôchodkovej jednotky je správcovská spoločnosť povinná vypočítat' každý pracovný deň.

Indexový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.

Poznámky k účtovnej závierke k 31.12.2014

Hodnota dôchodkovej jednotky k 31.12.2014 bola 0,048095 a počet dôchodkových jednotiek 863 019 365,3743.

Hodnota dôchodkovej jednotky k 31.12.2013 bola 0,041079 a počet dôchodkových jednotiek 382 562 840,3380.

DEPOZITÁR

Depozitárom dôchodkového fondu je s účinnosťou k 1.12.2013 spoločnosť UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., so sídlom Želetavská, 14092 Praha 4-Michle, Česká republika, IČ: 649 48 242, spoločnosť zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka č. 3608, v Slovenskej republike konajúca prostredníctvom svojej organizačnej zložky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, so sídlom Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, IČO: 47 251 336, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Po, vložka č. 2310/B.

Do uvedeného dátumu bol depozitárom dôchodkového fondu spoločnosť UniCredit Bank Slovakia a.s., so sídlom Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, IČO: 00 681 709, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 34/B.

Dôvodom zmeny depozitára je cezhraničné zlúčenie doterajšieho depozitára s novým depozitárom, čím s účinnosťou k 1.12.2013 doterajší depozitár zanikol.

OSTATNÉ FINANČNÉ POVINNOSTI

Dôchodkový fond neeviduje ostatné finančné povinnosti.

PRÍPADNÉ ĎALŠIE RIZIKÁ A ZÁVÄZKY

Operačné riziko

Pri investovaní do majetku v dôchodkových fondoch chápe spoločnosť operačné riziko ako riziko straty spôsobené chybami, porušeniami interných smerníc a zákonov, výpadkami systémov, škody spôsobené vnútornými procesmi, zamestnancami alebo systémami, a tiež škody spôsobené vonkajšími udalosťami.

Trhové riziko

Pre naplnenie investičného cieľa dôchodková správcovská spoločnosť investuje majetok v dôchodkovom fonde do akciových a peňažných investícií a do finančných derivátov.

Kreditné riziko

Dôchodková správcovská spoločnosť chápe kreditné riziko ako riziko straty pre dôchodkový fond vyplývajúci z toho, že dlžník, alebo iná zmluvná strana si nesplní svoje záväzky. Kreditné riziko zahŕňa aj riziko koncentrácie, riziko vysporiadania obchodu, riziko štátu a riziko protistrany.

Ostatné druhy rizík

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

Indexový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.

Poznámky k účtovnej závierke k 31.12.2014

ZMENY V ZÁKONNEJ ÚPRAVE STAROBNÉHO DÔCHODKOVÉHO SPORENIA

Od 1.7.2014 nadobudla účinnosť novela zákona o starobnom dôchodkovom sporení č. 43/2004 Z.z. prijatá zákonom č. 183/2014 Z.z., s výnimkou ustanovení upravujúcich výplatu dôchodkov zo systému starobného dôchodkového sporenia, ktoré nadobudnú účinnosť 1.1.2015, tzv. anuitná novela. Predmetom novelizácie bola hlavne komplexná právna úprava vyplácania dôchodkov zo starobného dôchodkového sporenia.

Od 1.12.2014 nadobudla účinnosť novela zákona o starobnom dôchodkovom sporení č. 43/2004 Z.z. prijatá zákonom č. 301/2014 Z.z., ktorá zrušila povinnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti zaslať sporiteľovi, ktorý dovŕši 60 rokov veku pred 1.1.2015, list obsahujúci informáciu o dôchodkoch podľa § 94 ods. 12 najneskôr do 31.12.2014.

INFORMÁCIE O SKUTOČNOSTIACH, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po 31.12.2014 nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré neboli zohľadnené v účtovnej závierke, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Od 15.3.2015 nadobudla účinnosť novela zákona o starobnom dôchodkovom sporení č. 43/2004 Z.z. prijatá zákonom č. 25/2015 Z.z., ktorá umožnila otvorenie II. piliera od 15.3.2015 do 15. 6.2015, tj. umožňuje vstúpiť do druhého piliera osobám, ktoré v sporivom pilieri nie sú a na druhej strane umožňuje opustiť tento systém starobného dôchodkového sporenia okrem sporiteľov, ktorí si dohodli vyplácanie starobného dôchodku alebo predčasného starobného dôchodku s poisťovňou alebo s dôchodkovou správcovskou spoločnosťou alebo si dohodli so svojou DSS vyplácanie výnosu z investovania.

Použité skratky:

Dt - strana má dať účtu,
Cr - strana dal účtu,
PL - podielový list,
FN - finančný nástroj,
UH - umorovaná hodnota,
RH - reálna hodnota.