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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K 31. DECEMBRU 2019

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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K 31. DECEMBRU 2019

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY SPOLOČNOSTI**

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

K 31. DECEMBRU 2019

Identifikačné údaje:

Obchodné meno spoločnosti: Akciový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.

Sídlo spoločnosti: Kolárska 6
811 06 Bratislava

Overované obdobie: Rok končiaci sa 31. decembra 2019

Dátum vyhotovenia správy: 25. marca 2020

Audítorská spoločnosť: Mazars Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 236

Zodpovedná audítorka: Ing. Jana Juríková
Licencia UDVA č. 1182

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Spoločníkom a štatutárnemu orgánu spoločnosti AXA d.s.s., a.s. spravujúcej dôchodkový fond Akciový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.

I. Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky dôchodkového fondu Akciový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s., („dôchodkový fond“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2019, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie dôchodkového fondu k 31. decembru 2019 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od dôchodkového fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti dôchodkového fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle dôchodkový fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol dôchodkového fondu.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť dôchodkového fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že dôchodkový fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

Bratislava, 25. marca 2020

Mazars Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 236

Ing. Jana Juríková
Licencia UDVA č. 1182

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

TRANSLATION OF THE INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT AS AT 31 DECEMBER 2019

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

**TRANSLATION OF THE INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
AS AT 31 DECEMBER 2019**

**TRANSLATION OF THE INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
ON THE FINANCIAL STATEMENTS OF**

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

AS AT 31 DECEMBER 2019

Identifying data:

Name of the company: Akciový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.

Seat of the company: Kolárska 6
811 06 Bratislava

Audited period: Year ended 31 December 2019

Date of the audit report: 25 March 2020

Auditing company: Mazars Slovensko, s.r.o.
SKAU licence No. 236

Responsible auditor: Ing. Jana Juríková
UDVA licence No. 1182

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholder, Supervisory Board and Board of Directors of AXA d.s.s., a.s. („the Company“), an Administrator of a Pension Fund Akciový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s. („the Pension Fund“):

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of the Pension Fund, which comprise the balance sheet as at 31 December 2019, and the income statement for the year then ended, and notes, including a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Pension Fund as at 31 December 2019, and of its financial performance and its cash flows, for the year then ended in accordance with Act on Accounting No. 431/2002 Coll., as amended („Act on Accounting“).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Pension Fund in accordance with the provisions of Act No. 423/2015 Coll. on Statutory Audit and on Amendment to and Supplementation of Act No. 431/2002 Coll. on Accounting, as amended („Act on Statutory Audit“) related to ethical requirements, including the Code of Ethics for Auditors that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of Management for the Financial Statements

Management as represented by the statutory body is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Act on Accounting and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Pension Fund's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Pension Fund or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's Responsibility for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Pension Fund's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Pension Fund's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Pension Fund to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

Bratislava, 25 March 2020

Mazars Slovensko, s.r.o.
SKAU licence No. 236

Ing. Jana Juríková
UDVA licence No. 1182

LEI
31570020000000003669

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu
Akciový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.

SÚVAHA
k 31.12.2019
v eurách

Označenie	POLOŽKA	31.12.2019	31.12.2018
a	b	1	2
x	Aktíva		
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	219 517 854	191 171 019
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	104 744 657	101 353 985
a)	bez kupónov	3 503 775	3 008 633
b)	s kupónmi	101 240 882	98 345 352
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	111 580 469	89 743 570
a)	obchodovateľné akcie	111 580 469	89 743 570
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	3 077 852	45 717
a)	krátkodobé vklady v bankách	3 000 000	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	77 852	45 717
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	114 876	27 747
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	4 761 577	5 118 616
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	4 736 493	5 089 209
10.	Ostatný majetok	25 084	29 408
	Aktíva spolu	224 279 431	196 289 635

LEI
31570020000000003669

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

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

SÚVAHA
k 31.12.2019
v eurách

Označenie	POLOŽKA	31.12.2019	31.12.2018
a	b	1	2
x	Pasíva		
I.	Závázky (súčet položiek 1 až 7)	295 108	108 177
1.	Závázky voči bankám	60 000	10 000
2.	Závázky z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	10 327
3.	Závázky voči správcovskej spoločnosti	195 027	50 448
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závázky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné závázky	40 081	37 401
II.	Vlastné imanie	223 984 323	196 181 458
8.	Dôchodkové jednotky, z toho	223 984 323	196 181 458
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	22 858 267	-4 883 228
	Pasíva spolu	224 279 431	196 289 635

Názov spravovaného fondu
Akiový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2019

Označenie	POLOŽKA	2019	2018
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	1 762 240	1 565 496
1.1.	úroky	1 762 240	1 565 496
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	848 397	907 058
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	848 397	907 058
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	22 425 929	-5 997 617
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	743 642	1 120 250
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-715 913	-1 280 363
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos z majetku vo фонде	25 064 294	-3 685 176
h.	Transakčné náklady	-2 247	-8 476
i.	Bankové a iné poplatky	-96 518	-90 324
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	24 965 529	-3 783 976
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 фонде	24 965 529	-3 783 976
k.	Náklady na	-2 075 364	-1 068 762
k.1.	odplatu za správu fondu	-638 048	-594 287
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-1 437 316	-474 475
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	-31 898	-30 490
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	22 858 267	-4 883 228

**Akciový negarantovaný a.d.f.
AXA d.s.s., a. s.**

Poznámky účtovnej závierky zostavenej k 31.12.2019 v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

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

je dôchodkový fond, ktorý bol vytvorený podľa zákona č. 43/2004 Z. z. § 72. Dôchodkový fond bol vytvorený dňa 22.03.2005, kedy bol na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára pripísaný prvý príspevok. Táto informácia sa nachádza na internetovej stránke dôchodkovej správcovskej spoločnosti www.axa.sk. Dátum založenia dôchodkového fondu je 1.1.2005.

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. Dňa 15.3.2007 prišlo k zmene obchodného mena všetkých spoločností v rámci skupiny na nové obchodné meno AXA. V súvislosti s týmto bol zmenený názov spoločnosti Winterthur d.s.s., a.s. na AXA d.s.s., a.s. a názov dôchodkového fondu Rastový r.d.f. Winterthur d.s.s., a.s. na Rastový r.d.f. AXA d.s.s., a.s.

Spoločnosť v súlade s novelou zákona č. 43/2004 Z. z. s účinnosťou od 1.4.2012 zmenila názov fondu na Akciový a.d.f., AXA d.s.s., a.s. (do 31.3.2012 Rastový r.d.f. AXA d.s.s., a.s.).

Spoločnosť s účinnosťou od 1.7.2013 zmenila názov fondu na Akciový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s. (do 30.6.2013 Akciový a.d.f. AXA d.s.s., a.s.).

V súlade s § 79a Zákona o sds spoločnosť AXA d.s.s., a.s. k 1.7.2013 Spoločnosť AXA d.s.s., a.s. zlúčila fond Zmiešaný z.d.f. AXA d.s.s., a.s. a Akciový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s. do jedného negarantovaného akciového dôchodkového fondu. Zmiešaný z.d.f. AXA d.s.s., a.s. týmto zanikol bez likvidácie.

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 na úbytok majetku v negarantovaných fondoch (Akciový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., Zmiešaný z.d.f. AXA d.s.s., a.s., Indexový negarantovaný a.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 poisťovňa a.s., Lazarská 13/8, 120 00 Praha 2, Česká republika, IČ: 618 59 524, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 2831.

Spoločnosť AXA životní poisťovňa a.s., je súčasťou konsolidovaného celku, kde konsolidujúcou spoločnosťou je AXA SA (société anonyme à directoire et conseil de surveillance), 25 Avenue Maignon, 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.

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	3	6	6	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

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

Akciový dôchodkový fond je určený predovšetkým pre sporiteľov, ktorí v záujme uprednostnenia potenciálne možného vysokého zhodnotenia investícií akceptujú vyššiu mieru rizika spojeného s investovaním do akciových investícií. Zároveň je určený pre tých, ktorí sú v krátkodobom období ochotní akceptovať aj možné výraznejšie kolísanie hodnoty dôchodkových jednotiek na svojich osobných dôchodkových účtoch.

K 31.12.2019 bolo investičné portfólio vrátane bežných účtov rozložené nasledovne: 27,12 % do SR, 57,98 % do iných členských štátov Európskej únie okrem SR a 14,90 % do ostatných krajín sveta. K 31.12.2018: 25,51 % do SR, 61,41 % do iných členských štátov Európskej únie okrem SR a 13,08 % do ostatných krajín sveta.

Dlhodobým cieľom dôchodkovej správcovskej spoločnosti v súvislosti s majetkom v dôchodkovom fonde je dosiahnutie nadpriemerného zhodnotenia v dlhodobom horizonte pri súčasnej snahe o zachovanie primeranej miery rizika.

Majetok v dôchodkovom fonde je investovaný do akciových, dlhopisových a peňažných investícií a do obchodov na obmedzenie menového rizika.

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 1.1.2019 do 31.12.2019 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 súvahy, 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.

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	3	6	6	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

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

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) 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.

b) 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 správцovskej spoločnosti za správu dôchodkového fondu sú zahrnuté náklady správцovskej 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 správцovskej 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

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	3	6	6	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

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

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 správcovskou 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 trhovou cenou, reálna hodnota sa určí kvalifikovaným odhadom.

c) 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, tj. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok.

d) Peňažné prostriedky

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

e) 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.

f) 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.

g) 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.

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	3	6	6	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

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

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 stratégii dôchodkového fondu v riadení rizík,
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“.

h) Stratégie a zásady zaistovania

Zaistovanie 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 strategickú a taktickú alokácie aktív. Toto rozhodovanie sa riadi momentálnym vývojom cudzomenových kurzov k domácej mene, predchádzajúcimi skúsenosťami a prepočtom rizík spojených s investovaním do takéhoto majetku.

i) Garančný účet dôchodkového fondu

Garančný účet dôchodkového fondu: V súvislosti s legislatívnymi zmenami platnými od 1.7.2009, bol v dôchodkovom fonde zavedený garančný účet. Ten sa tvorí z mesačného poplatku na garančný účet dôchodkového fondu, ktorého výpočet je určený legislatívou platnou v tejto oblasti. Poplatok na garančný účet dôchodkového fondu sa uhrádza z dôchodkových jednotiek sporiteľov daného dôchodkového fondu a je súčasťou majetku dôchodkového fondu. Dôchodkové jednotky na tomto účte sa evidujú oddelene od dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, a vstupujú do výpočtu aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky. Dôchodkové jednotky evidované na garančnom účte môže správcovská spoločnosť použiť:

- na úhradu odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde,
- na zvýšenie aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky pri znehodnotení majetku v dôchodkovom fonde.

V zmysle novely zákona č. 43/2004 Z. z. Spoločnosť k 31.3.2012 odpočítala odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde z garančného účtu podľa zákona účinného do 31.3.2012, polovicu zostatku na garančnom účte pripísala na bežný účet dôchodkového fondu a polovicu zostatku pripísala na bežný účet dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

j) Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na euro kurzom určeným v kurzovom listku 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.

k) Úroky

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

l) 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:

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	3	6	6	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

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

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.

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.

Do 31.3.2012 bola odplata za správu fondu, zhodnotenie majetku fondu zúčtovaná znížením počtu dôchodkových jednotiek vo fonde bez vplyvu na výsledok hospodárenia, ostatné vyššie uvedené náklady neboli účtované na ľarchu fondu ale dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

m) Účtovanie nákladov a výnosov

Náklady a výnosy sa účtujú spravidla prirastkovým spôsobom, na ľarchu 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 ľarchu 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/Doplňkové 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/ Doplňkové 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/ Doplňkové 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 prirastli.

n) 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.

o) 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 so znamienkom mínus pred konkrétnym číslom.

LEI

3 1 5 7 0 0 2 0 0 0 0 0 0 0 0 3 6 6 9

ÚČ FOND 3-02

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

PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	2019	2018
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	24 215 898	-4 592 235
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-25 055 077	2 879 384
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-2 107 263	-1 099 252
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	194 807	-37 896
5.	Výnosy z dividend (+)	848 397	907 058
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-32 135	64 832
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	13 401 524	17 962 482
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+)	0	0
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	-13 661 147	-19 997 135
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	0	0
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	0	0
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-98 765	-98 800
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	0	0
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	0	0
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	0	0
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	-2 293 761	-4 011 562
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-3 000 000	0
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-3 000 000	0
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+/-)	16 453 929	11 369 872
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	-11 509 331	-2 158 463
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do (+/-)	-3 551	-4 915 462
20.	Dedičstvá (-)	0	0
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	0	0
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	0	0
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	0	0
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	0	0
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	0	0
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	4 941 047	4 295 947
IV.	Účinnok zmenen vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	-352 714	284 385
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	5 089 209	4 804 822
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	4 736 495	5 089 209

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

LEI

3 1 5 7 0 0 2 0 0 0 0 0 0 0 0 0 3 6 6 9

ÚČ FOND 3-02

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

C. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie POLOŽKA		2019	2018
a	b		
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	196 181 458	196 753 052
a)	počet dôchodkových jednotiek	4 283 646 658	4 283 646 658
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,044819	0,045931
1.	Príspevky do dôchodkových fondov	16 453 929	15 183 792
2.	Zisk alebo strata fondu	22 858 267	-4 883 228
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4.	Výplata výnosov podielnikom		
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
6.	Prevedené a vyplatené dôchodkové jednotky	-11 509 331	-10 872 158
II.	Nárast/pokles čistého majetku	27 802 865	-571 594
A.	Čistý majetok na konci obdobia	223 984 323	196 181 458
a)	počet dôchodkových jednotiek	4 479 344 084	4 377 195 095
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,050004	0,044819

D. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT**I. Súvaha****a) Aktíva****1. Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou**

Dôchodkový fond k 31.12.2019 a k 31.12.2018 nemal v portfóliu žiadne dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou.

2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou

Číslo riadku	2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	do dvoch rokov	3 179 367	6 196 819
6.	do piatich rokov	7 824 086	10 971 014
7.	nad päť rokov	93 741 204	84 186 152
	Spolu	104 744 657	101 353 985

Číslo riadku	2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca	1 500 239	
2.	do troch mesiacov	1 009 378	2 101 461
3.	do šiestich mesiacov	4 540 692	2 219 768
4.	do jedného roku	5 040 936	8 629 664
5.	do dvoch rokov	14 796 639	12 162 345
6.	do piatich rokov	56 454 285	49 622 189
7.	nad päť rokov	21 402 489	26 618 559
	Spolu	104 744 657	101 353 985

LEI

3 1 5 7 0 0 2 0 0 0 0 0 0 0 0 3 6 6 9

ÚČ FOND 3-02

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

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	31.12.2019	31.12.2018
a.	bez kupónu	3 503 775	3 008 633
a.1.	nezaložené	3 503 775	3 008 633
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	101 240 882	98 345 352
b.1.	nezaložené	101 240 882	98 345 352
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	104 744 657	101 353 985

Dlhopisy podľa jednotlivých druhov mien

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	do dvoch rokov	1 020 858	4 014 010
6.	do piatich rokov	7 824 086	10 971 014
7.	nad päť rokov	93 043 274	83 510 196
	Spolu	101 888 218	98 495 220

Číslo riadku	2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	do dvoch rokov		
6.	do piatich rokov		
7.	nad päť rokov	697 930	675 956
	Spolu	697 930	675 956

Číslo riadku	2.I. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	do dvoch rokov	2 158 508	2 182 809
6.	do piatich rokov		
7.	nad päť rokov		
	Spolu	2 158 508	2 182 809

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	6	6	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

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

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca	1 500 239	
2.	do troch mesiacov	1 009 378	2 101 461
3.	do šiestich mesiacov	4 540 692	2 219 768
4.	do jedného roku	5 040 936	6 446 855
5.	do dvoch rokov	12 638 131	12 162 345
6.	do piatich rokov	55 756 355	48 946 232
7.	nad päť rokov	21 402 489	26 618 559
	Spolu	101 888 218	98 495 220

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	do dvoch rokov		
6.	do piatich rokov	697 930	675 956
7.	nad päť rokov		
	Spolu	697 930	675 956

Číslo riadku	2.II. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		2 182 809
5.	do dvoch rokov	2 158 508	
6.	do piatich rokov		
7.	nad päť rokov		
	Spolu	2 158 508	2 182 809

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	31.12.2019	31.12.2018
a.	bez kupónu	3 503 775	3 008 633
a.1.	nezaložené	3 503 775	3 008 633
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	98 384 444	95 486 587
b.1.	nezaložené	98 384 444	95 486 587
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	101 888 218	98 495 220

LEI

3 1 5 7 0 0 2 0 0 0 0 0 0 0 0 3 6 6 9

ÚČ FOND 3-02

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

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	31.12.2019	31.12.2018
a.	bez kupónu		
a.1.	nezaložené		
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	697 930	675 956
b.1.	nezaložené	697 930	675 956
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	697 930	675 956

Číslo riadku	2.III. CZK Dlhopisy oceňované RH	31.12.2019	31.12.2018
a.	bez kupónu		
a.1.	nezaložené		
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	2 158 508	2 182 809
b.1.	nezaložené	2 158 508	2 182 809
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	2 158 508	2 182 809

3. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach

Číslo riadku	3.a. I. Obchodovateľné akcie	31.12.2019	31.12.2018
1.	Obchodovateľné akcie	111 580 469	89 743 570
1.1.	nezaložené	111 580 469	89 743 570
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
	Spolu	111 580 469	89 743 570

Číslo riadku	3.a). II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2019	31.12.2018
1.	EUR	73 765 386	60 595 847
2.	USD	37 815 083	29 147 723
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	111 580 469	89 743 570

3. b). I. Neobchodovateľné akcie

Dôchodkový fond k 31.12.2019 a k 31.12.2018 nemal v portfóliu žiadne neobchodovateľné akcie a podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera.

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	6	6	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

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

4. Podielové listy

Dôchodkový fond k 31.12.2019 a k 31.12.2018 nemal v portfóliu žiadne podielové listy.

5. Krátkodobé pohľadávky

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca	77 852	45 717
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku	3 000 000	0
	Spolu	3 077 852	45 717

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca	77 852	45 717
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku	3 000 000	0
	Spolu	3 077 852	45 717

Krátkodobé pohľadávky podľa jednotlivých druhov mien

Číslo riadku	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca	1 383	8 316
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku	3 000 000	0
	Spolu	3 001 383	8 316

Číslo riadku	5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca	1 383	8 316
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku	3 000 000	0
	Spolu	3 001 383	8 316

Číslo riadku	5.I. USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca	76 469	37 401
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
	Spolu	76 469	37 401

LEI

3 1 5 7 0 0 2 0 0 0 0 0 0 0 0 3 6 6 9

ÚČ FOND 3-02

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

Číslo riadku	5.II. USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca	76 469	37 401
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
	Spolu	76 469	37 401

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladu v bankách a pohľadávky z výnosov z cenných papierov.

Dôchodkový fond k 31.12.2019 a k 31.12.2018 o krátkodobých pôžičkách obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel a o obrátených repoobchodoch neúčtoval.

6. Dlhodobé pohľadávky

Dôchodkový fond k 31.12.2019 a k 31.12.2018 o dlhodobých pohľadávkach neúčtoval.

7. Deriváty

Číslo riadku	Deriváty s aktívnym zostatkom	31.12.2019	31.12.2018
1.	úrokové		
1.1.	vyrovnávané v hrubom		
1.2.	vyrovnávané v čistom		
2.	menové	114 876	27 747
2.1.	vyrovnávané v hrubom	114 876	27 747
2.2.	vyrovnávané v čistom		
3.	akciové		
3.1.	vyrovnávané v hrubom		
3.2.	vyrovnávané v čistom		
4.	komoditné		
4.1.	vyrovnávané v hrubom		
4.2.	vyrovnávané v čistom		
5.	úverové		
	Spolu	114 876	27 747

Číslo riadku	Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov		27 747
3.	do šiestich mesiacov	114 876	
4.	do jedného roku		
5.	nad jeden rok		
	Spolu	114 876	27 747

8. Drahé kovy

Dôchodkový fond k 31.12.2019 a k 31.12.2018 nemal v portfóliu žiadne drahé kovy.

LEI

3 1 5 7 0 0 2 0 0 0 0 0 0 0 0 3 6 6 9

ÚČ FOND 3-02

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

9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	4 736 493	5 089 209
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 tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	4 736 496	5 089 209
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	4 736 496	5 089 209

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	2 967 600	4 010 901
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	2 967 600	4 010 901
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	2 967 600	4 010 901

Číslo riadku	9. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	186 832	91 548
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	186 832	91 548
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	186 832	91 548

Číslo riadku	9. GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	92	88
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	92	88
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	92	88

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	6	6	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

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

Číslo riadku	9. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	11 405	11 281
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	11 405	11 281
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	11 405	11 281

Číslo riadku	9. USD peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	1 570 564	975 392
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	1 570 564	975 392
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	1 570 564	975 392

Termínované vklady s dohodnutou dobou splatnosti do šesti mesiacov fond vykazuje v rámci krátkodobých pohľadávok, bod 5.

10. Ostatný majetok

Číslo riadku	10. Ostatný majetok	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca	25 084	29 408
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	nad jeden rok		
	Spolu	25 084	29 408

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

Číslo riadku	1. Krátkodobé záväzky voči bankám	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca	60 000	10 000
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	nad jeden rok		
	Spolu	60 000	10 000

LEI

3 1 5 7 0 0 2 0 0 0 0 0 0 0 0 3 6 6 9

ÚČ FOND 3-02

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

2. Závazky z ukončenia sporenia

Číslo riadku	2. Závazky z ukončenia sporenia	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca	0	10 327
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	nad jeden rok		
	Spolu	0	10 327

3. Závazky voči správcovskej spoločnosti

Číslo riadku	3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca	195 027	50 448
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	nad jeden rok		
	Spolu	195 027	50 448

4. Deriváty

Dôchodkový fond k 31.12.2019 a k 31.12.2018 o derivátoch s pasívnym zostatkom neúčtoval.

5. Závazky voči bankám z repoobchodov

Dôchodkový fond k 31.12.2019 a k 31.12.2018 o záväzkoch voči bankám z repoobchodov neúčtoval.

6. Závazky z vypožičania finančného majetku

Dôchodkový fond k 31.12.2019 a k 31.12.2018 o záväzkoch z vypožičania finančného majetku neúčtoval.

7. Ostatné záväzky

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca	40 081	37 401
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	nad jeden rok		
	Spolu	40 081	37 401

LEI

3 1 5 7 0 0 2 0 0 0 0 0 0 0 0 3 6 6 9

ÚČ FOND 3-02

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

II. Výkaz ziskov a strát**1. Úroky**

Číslo riadku	1.1. Úroky	2019	2018
1.	Bežné účty	636	198
2.	Reverzné repoobchody		
3.	Vklady v bankách	0	
4.	Dlhové cenné papiere	1 761 603	1 565 298
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam		
	Spolu	1 762 240	1 565 496

1. 2./a. Výsledok zaistenia

Dôchodkový fond počas rokov 2019 a 2018 o zaistení úrokov neúčtoval.

1. 3./b. Zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie hodnoty príslušného majetku

Dôchodkový fond počas rokov 2019 a 2018 o znížení hodnoty príslušného majetku neúčtoval.

2. Výnosy z podielových listov

Dôchodkový fond počas rokov 2019 a 2018 o výnosoch z podielových listov neúčtoval.

3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

Číslo riadku	3. Dividendy	2019	2018
1.	EUR	494 772	569 627
2.	USD	353 625	337 431
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	848 397	907 068

4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	2019	2018
1.	Akcie	22 011 035	-4 806 762
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	414 893	-1 190 855
4.	Podielové listy		
	Spolu	22 425 929	-5 997 617

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	6	6	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

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

5. Zisk/strata z operácií s devízami

Číslo riadku	5/d. Zisk/strata z operácií s devízami	2019	2018
1.	EUR		
2.	USD	715 913	1 120 514
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		-1
6.	SEK		
7.	CZK		72
8.	HUF		
9.	PLN		-336
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	715 913	1 120 250

6. Zisk/strata z derivátov

Číslo riadku	6/e. Zisk/strata z derivátov	2019	2018
1.	úrokové		
1.1.	vyrovnávané v hrubom		
1.2.	vyrovnávané v čistom		
2.	menové	-715 913	-1 280 363
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-715 913	-1 280 363
2.2.	vyrovnávané v čistom		
3.	akciové		
3.1.	vyrovnávané v hrubom		
3.2.	vyrovnávané v čistom		
4.	komoditné		
4.1.	vyrovnávané v hrubom		
4.2.	vyrovnávané v čistom		
5.	úverové		
	Spolu	-715 913	-1 280 363

7. Zisk/strata z operácií s drahými kovmi

Dôchodkový fond počas rokov 2019 a 2018 o drahých kovoch neúčtoval.

8. Zisk/strata z operácií s iným majetkom

Dôchodkový fond počas rokov 2019 a 2018 o zisku/strate z predaja iného majetku neúčtoval.

LEI

3 1 5 7 0 0 2 0 0 0 0 0 0 0 0 3 6 6 9

ÚČ FOND 3-02

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

h) Transakčné náklady

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	2019	2018
1.	Náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	1 436	1 581
2.	Poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	811	6 895
	Spolu	2 247	8 476

i) Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty

Číslo riadku	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	2019	2018
1.	Bankové odplaty a poplatky	177	99
2.	Burzové odplaty a poplatky		
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi		
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov		
5.	Odplaty depozitárovi za správu CP	96 341	90 225
	Spolu	96 518	90 324

j) Náklady na financovanie fondu

Dôchodkový fond počas rokov 2019 a 2018 o nákladoch na financovanie fondu neúčtoval.

k) Náklady na odplaty

Číslo riadku	k. ,l., m. Náklady na odplaty	2019	2018
k.1.	Náklady na odplatu za správu fondu	638 048	594 287
k.2.	Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom f	1 437 316	474 475
k.	Spolu	2 075 364	1 068 762
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	31 898	30 490
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		

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

F. PREHL'AD O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH (PODSÚVAHA)

Označenie	Položka	31.12.2019	31.12.2018
a	b		
x	Iné aktíva		
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov		
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov		
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	9 377 679	9 135 996
4.	Pohľadávky z európskych opcí		
5.	Pohľadávky z amerických opcí		
6.	Pohľadávky z bankových záruk		
7.	Pohľadávky z ručenia		
8.	Pohľadávky zo záložných práv		
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva k cudzím veciam a právam		
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie		
12.	Hodnoty odovzdané do správy		
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	9 377 679	9 135 996

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	6	6	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

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

Označenie	Položka	31.12.2019	31.12.2018
a	b		
x	Iné pasíva		
1.	Závazky na vypožičanie peňažných prostriedkov		
2.	Závazky zo spotových obchodov		
3.	Závazky z termínovaných obchodov	9 377 679	9 135 996
4.	Závazky z európskych opcí		
5.	Závazky z amerických opcí		
6.	Závazky z ručenia		
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov		
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva		
9.	Práva iných k veciam a právam fondu		
10.	Hodnoty prevzaté do správy		
11.	Závazky v evidencii		
	Iné aktíva spolu	9 377 679	9 135 996

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.

Hodnota dôchodkovej jednotky k 31.12.2019 bola 0,050004 a počet dôchodkových jednotiek 4 479 433 083,9692.

Hodnota dôchodkovej jednotky k 31.12.2018 bola 0,044819 a počet dôchodkových jednotiek 4 377 195 094,8833.

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	3	6	6	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

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

DEPOZITÁR

Depozitárom dôchodkového fondu je s účinnosťou k 1.12.2013 spoločnosť UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., so sídlom Želetavská, 140 92 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, IČ. 47 251 338, 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, IČ: 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 investovala majetok v dôchodkovom fonde do diverzifikovaného portfólia skladajúceho sa počas roku najmä z dlhopisových, peňažných a akciových investícií a na obchody na obmedzenie menového a úrokového rizika.

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.

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.

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, t.j. umožňuje vstúpiť do druhého piliera osobám, ktoré v sporivom pilieri nie sú a na druhej strane umožňuje opustiť tento systém

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	6	6	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

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

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.

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

Od decembra 2019 bolo v provincii Hubei v Čínskej ľudovej republike hlásených významné množstvo prípadov pneumónie spojené s nákazou coronaviry, ktorý teraz Svetová zdravotnícka organizácia (WHO) nazýva Covid-2019. Tento vírus sa rozšíril do ďalších provincií Číny a potom do mnohých krajín sveta, čo viedlo čínske orgány k prijatiu prísnych opatrení (zahŕňajúcich domáce karantény, uzatvorenie miest, uzatvorenie škôl, predĺženie štátnych sviatkov), ktoré mali spomaliť a obmedziť rozsah jeho šírenia.

Medzitým začiatkom roka 2020 prijali ďalšie krajiny (vrátane Českej republiky a Slovenska) zasiahané vírusom Covid-2019 prísne opatrenia na zvládnutie zdravotných dopadov krízy. Hoci v tejto fáze neboli hlásené žiadne významné škody, Spoločnosť pozorne sleduje expozíciu svojho fondu voči prepuknutiu nákazy vírusom Covid-2019 a jeho dôsledky, zahŕňajúce prevádzkové vplyvy na podnikanie fondu, dôsledky zhoršenie makroekonomických podmienok a spomalenie toku osôb, tovaru a služieb, najmä na objem nových obchodov, upisovanie expozícia prostredníctvom svojich produktov a zmeny cien aktiv a finančných podmienok (vrátane úrokových sadzieb).

Dňa 7.2.2020 AXA oznámila, že uzavrela so spoločnosťou UNIQA Insurance Group AG zmluvu o predaji svojich aktivít na Slovensku, v Českej republike a Poľsku. Podľa podmienok tejto zmluvy AXA predá 100% svojich aktivít v životnom a neživotnom poistení, investovania a dôchodkového sporenia v strednej a východnej Európe. Dokončenie tejto transakcie podlieha obvyklým podmienkam, vrátane schválenia príslušnými orgánmi dohľadu a očakáva sa, že k nemu dôjde v priebehu štvrtého štvrťroku roku 2020. Táto transakcia nemá žiadny vplyv na účtovnú závierku finančného roka 2019. Vedenie spoločnosti očakáva, že spoločnosť bude aj naďalej pokračovať vo svojej činnosti.

Použité skratky:

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