
Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K 31. DECEMBRU 2019

Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K 31. DECEMBRU 2019

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

Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s., a.s.

K 31. DECEMBRU 2019

Identifikačné údaje:

Obchodné meno spoločnosti:	Dlhopisový garantovaný d.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 Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s., a.s.

I. Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky dôchodkového fondu Dlhopisový garantovaný d.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 zachováame 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 auditorské 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 auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť 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 auditorských 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 Juriková
Licencia UDVA č. 1182

Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s, a.s.

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

Dlhopisový garantovaný d.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**

Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s., a.s.

AS AT 31 DECEMBER 2019

Identifying data:

Name of the company:	Dlhopisový garantovaný d.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 Dlhopisový garantovaný d.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
31570020000000003766

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu
Dlhopisový garantovaný d.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)	1 635 008 381	1 499 770 831
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	572 831 730	381 868 789
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi	572 831 730	381 868 789
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	934 228 378	926 919 280
a)	bez kupónov	22 397 911	60 567 119
b)	s kupónmi	911 830 468	866 352 161
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	102 719 155	150 778 186
a)	obchodovateľné akcie	102 719 155	150 778 186
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	71 017	71 017
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	71 017	71 017
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	25 035 567	40 103 963
a)	dlhodobé vklady v bankách	25 035 567	40 103 963
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	122 534	29 596
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	8 166 301	38 066 986
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	7 988 495	37 828 916
10.	Ostatný majetok	177 806	238 070
	Aktíva spolu	1 643 174 682	1 537 837 817

LEI
31570020000000003766

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu
Dlhopisový garantovaný d.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.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	745 542	748 988
1.	Závazky voči bankám	40 000	10 000
2.	Závazky z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	19 074	25 083
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	417 479	390 828
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	268 988	323 077
II.	Vlastné imanie	1 642 429 140	1 537 088 829
8.	Dôchodkové jednotky, z toho	1 642 429 140	1 537 088 829
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	21 881 221	-3 174 146
	Pasíva spolu	1 643 174 682	1 537 837 817

LEI
31570020000000003766

ÚČ FOND 2-02

Názov spravovaného fondu
Dlhopisový garantovaný d.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	19 303 302	17 880 728
1.1.	úroky	19 303 302	17 880 728
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	1 170 932	1 065 057
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	1 170 932	1 065 057
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	10 012 031	-15 907 436
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	449 699	118 470
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-763 640	-981 636
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	30 172 324	2 175 183
h.	Transakčné náklady	-43 623	-61 455
i.	Bankové a iné poplatky	-630 568	-545 001
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	29 498 132	1 568 726
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	29 498 132	1 568 726
k.	Náklady na	-7 377 621	-4 511 441
k.1.	odplatu za správu fondu	-4 785 446	-4 511 441
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-2 592 175	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	-239 290	-231 431
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	21 881 221	-3 174 146

**Dlhopisový garantovaný d.d.f.
AXA d.s.s., a.s.**

Poznámky účtovnej závierky zostavenej k 31.12.2019 v eurách

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

Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s., a.s.

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

Dlhopisový garantovaný d.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 22.3.2005, 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 Konzervatívny k.d.f. Winterthur d.s.s., a.s. na Konzervatívny k.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 Dlhopisový d.d.f., AXA d.s.s., a.s. (do 31.3.2012 Konzervatívny k.d.f. AXA d.s.s., a.s.).

Spoločnosť s účinnosťou od 1.8.2013 zmenila názov fondu na Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s., a.s. (do 31.7.2013 Dlhopisový d.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 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 pojišťovna 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 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.

Dlhopisový dôchodkový fond je určený sporiteľom, ktorí uprednostňujú konzervatívne investovanie s nízkou mierou rizika a ktorí majú záujem o stabilný vývoj svojej investície. Cieľom fondu je primerané zhodnocovanie odvedených finančných prostriedkov za účelom dosahovania stabilných výnosov pri súčasnom obmedzení a rozložení rizika.

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

Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s., a.s.

K 31.12.2019 bolo investičné portfólio vrátane bežných účtov rozložené nasledovne: 52,87 % do SR, 37,60 % do iných členských štátov Európskej únie okrem SR a 9,53 % do ostatných krajín sveta. K 31.12.2018 bolo investičné portfólio vrátane bežných účtov rozložené nasledovne: 46,34 % do SR, 47,72 % do iných členských štátov Európskej únie okrem SR a 5,94 % do ostatných krajín sveta.

Majetok v dôchodkovom fonde je investovaný do dlhopisových a peňažných 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 1.1.2019 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.

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 spravídla 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 predať, 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:

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

Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s., a.s.

a) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je najmä:

- deň výplaty alebo prevzatia, alebo výplaty hotovosti,
- deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene,
- deň vykonania platby, príp. inkasa z účtu klienta,
- deň dohodnutia obchodu s cennými papiermi,
- deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva alebo zániku vlastníctva,
- deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo zániku,
- 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 trhovú cenu vyhlásenú ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú 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 trhovú cenu vyhlásenú najneskôršie ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu je možné cenný papier predat'; pri dlhovom cennom papieri je táto cena vrátane dosiahnutého úrokového výnosu. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, je použité ocenenie podľa prímeru 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 správцovskou 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.

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

Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s., a.s.

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 účtov 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 budúceho 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:

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

Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s., a.s.

1. zodpovedajú stratégií 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 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.

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) Cudzí 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 vyказuje 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: 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.

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

Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s., a.s.

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 prírastkovým 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 prirástli.

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.

Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s., a.s.

C. PREHĽAD 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 (+)	29 001 392	1 110 125
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-10 796 468	16 492 799
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-7 616 911	-4 742 872
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	27 328	13 417
5.	Výnosy z dividend (+)	1 170 932	1 065 057
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	0	189 716
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	251 773 249	198 032 925
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	-391 252 727	-254 386 460
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	11 451	
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-674 191	-606 456
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	0	-31 658
14.	Náklady na zážkovú daň z príjmov (-)		
15.	Záväzok na zážkovú daň z príjmov (+)		
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	-128 355 945	-42 863 407
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	15 068 395	10 078 028
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	15 068 395	10 078 028
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+/-)	116 755 228	90 632 975
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátene PL (+/-)	0	-27 658 423
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátene PL/pohľadávok z prestupov do (+/-)	-33 302 090	-4 620 644
20.	Dedičstvá (-)		
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-6 010	20 287
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	83 447 129	58 374 195
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.	-29 840 421	25 588 817
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	37 828 916	12 240 099
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	7 988 495	37 828 916

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

Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s., a.s.

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	POLOŽKA	2019	2018
a	b		
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	1 537 088 829	1 481 988 057
a)	počet dôchodkových jednotiek	36 527 651 787	35 142 547 460
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,04208	0,042171
1.	Príspevky do dôchodkových fondov	116 755 228	107 020 838
2.	Zisk alebo strata fondu	21 881 221	-3 174 146
3.	Vloženie výnosov podielníkov do majetku fondu		
4.	Výplata výnosov podielníkom		
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
6.	Prevedené a vyplatené dôchodkové jednotky	-33 296 138	-48 745 920
II.	Nárast/pokles čistého majetku	105 340 311	55 100 772
A.	Čistý majetok na konci obdobia	1 642 429 140	1 537 088 829
a)	počet dôchodkových jednotiek	38 488 421 768	36 527 651 787
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,042673	0,04208

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

Číslo riadku	1.I. Dlhopisy oceňované UH 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	572 831 730	381 868 789
	Spolu	572 831 730	381 868 789

Číslo riadku	1.II. Dlhopisy oceňované UH 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		
7.	nad päť rokov	572 831 730	381 868 789
	Spolu	572 831 730	381 868 789

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s., a.s.

Číslo riadku	1.III. Dlhopisy oceňované UH	31.12.2019	31.12.2018
a.	bez kupónu		
a.1.	nezaložené		
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	572 831 730	381 686 789
b.1.	nezaložené	572 831 730	381 686 789
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	572 831 730	381 686 789

Dlhopisy podľa jednotlivých druhov mien

Číslo riadku	1.I. EUR Dlhopisy oceňované UH 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	572 831 730	381 686 789
	Spolu	572 831 730	381 686 789

Dôchodkový fond k 31.12.2019 a k 31.12.2018 o dlhopisoch oceňovaných UH v cudzej mene neúčtoval.

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	6 941 837	6 999 724
6.	do piatich rokov	67 067 409	112 175 610
7.	nad päť rokov	860 219 132	807 743 946
	Spolu	934 228 378	926 919 280

Číslo riadku	2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca	4 000 524	
2.	do troch mesiacov	13 087 002	34 922 809
3.	do šiestich mesiacov	33 435 135	17 535 793
4.	do jedného roku	64 648 361	40 624 606
5.	do dvoch rokov	135 178 724	149 205 405
6.	do piatich rokov	420 605 863	456 553 234
7.	nad päť rokov	263 272 768	228 077 434
	Spolu	934 228 378	926 919 280

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s., a.s.

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	31.12.2019	31.12.2018
a.	bez kupónu	22 397 911	60 567 119
a.1.	nezaložené	22 397 911	60 567 119
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	911 830 468	866 352 161
b.1.	nezaložené	911 830 468	866 352 161
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	934 228 378	926 919 280

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	6 941 837	6 999 724
6.	do piatich rokov	67 067 409	112 175 610
7.	nad päť rokov	858 160 620	790 110 404
	Spolu	932 169 866	909 285 738

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		
6.	do piatich rokov		
7.	nad päť rokov	2 058 512	17 633 542
	Spolu	2 058 512	17 633 542

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca	4 000 524	
2.	do troch mesiacov	13 087 002	34 922 809
3.	do šiestich mesiacov	33 435 135	17 535 793
4.	do jedného roku	64 648 361	25 031 095
5.	do dvoch rokov	135 178 724	149 205 405
6.	do piatich rokov	418 547 351	454 513 202
7.	nad päť rokov	263 272 768	228 077 434
	Spolu	932 169 866	909 285 738

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s., a.s.

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		15 593 511
5.	do dvoch rokov		
6.	do piatich rokov	2 058 512	2 040 031
7.	nad päť rokov		
	Spolu	2 058 512	17 633 542
Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	31.12.2019	31.12.2018
a.	bez kupónu	22 397 911	60 567 119
a.1.	nezaložené	22 397 911	60 567 119
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	909 771 956	848 718 619
b.1.	nezaložené	909 771 956	848 718 619
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	932 169 866	909 285 738
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	2 058 512	17 633 542
b.1.	nezaložené	2 058 512	17 633 542
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	2 058 512	17 633 542
3. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach			
Číslo riadku	3.a. I. Obchodovateľné akcie	31.12.2019	31.12.2018
1.	Obchodovateľné akcie	102 719 155	150 778 186
1.1.	nezaložené	102 719 155	150 778 186
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
	Spolu	102 719 155	150 778 186

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s., a.s.

Číslo riadku	3.a). II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2019	31.12.2018
1.	EUR	102 719 155	150 778 186
2.	USD		
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
12.	Ostatné meny		

Dôchodkový fond v uvedenej položke vykazuje cenné papiere naviazané na dlhopisový index.

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.

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	71 017	71 017
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
	Spolu	71 017	71 017

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca	71 017	71 017
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
	Spolu	71 017	71 017

Krátkodobé pohľadávky predstavujú termínované vklady v bankách a pohľadávky z výnosov z cenných papierov.

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti v EUR	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca	71 017	71 017
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
	Spolu	71 017	71 017

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s., a.s.

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti v EUR	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca	71 017	71 017
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
	Spolu	71 017	71 017

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

Číslo riadku	6.I. Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	do dvoch rokov	25 035 567	40 103 963
2.	do piatich rokov		
3.	nad päť rokov		
	Spolu	25 035 567	40 103 963

Číslo riadku	6.II. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov	5 004 800	
4.	do jedného roku	20 030 767	40 103 963
5.	do dvoch rokov		
6.	do piatich rokov		
7.	nad päť rokov		
	Spolu	25 035 567	40 103 963

Číslo riadku	6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	31.12.2019	31.12.2018
1.	hrubá hodnota pohľadávok		
2.	zníženie hodnoty		
3.	čistá hodnota pohľadávok		

Dlhodobé pohľadávky predstavujú termínovaný vklad v banke.

Dôchodkový fond k 31.12.2019 a k 31.12.2018 o dlhodobých pohľadávkach v cudzej mene neúčtoval.

7. Deriváty

Číslo riadku	7.I. Deriváty	31.12.2019	31.12.2018
1.	SWAP	122 534	29 596
	Spolu	122 534	29 596

8. Drahé kovy

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

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

Dlhopisový garantovaný d.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	7 988 495	37 828 916
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	7 988 495	37 828 916
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	7 988 495	37 828 916

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	6 774 616	36 870 917
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	6 774 616	36 870 917
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	6 774 616	36 870 917

Číslo riadku	9. USD peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	1 129 049	671 094
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	1 129 049	671 094
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	1 129 049	671 094

Číslo riadku	9. CZK peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	84 830	286 906
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	84 830	286 906
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	84 830	286 906

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

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s., a.s.

10. Ostatný majetok

Číslo riadku	10. Ostatný majetok	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca	177 806	238 070
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	nad jeden rok		
	Spolu	177 806	238 070

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. Záväzky voči bankám	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca	40 000	10 000
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	nad jeden rok		
	Spolu	40 000	10 000

2. Záväzky z ukončenia sporenia

Číslo riadku	2. Záväzky z ukončenia sporenia	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca	19 074	25 083
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	nad jeden rok		
	Spolu	19 074	25 083

3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti

Číslo riadku	3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	do jedného mesiaca	417 479	390 828
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	nad jeden rok		
	Spolu	417 479	390 828

4. Deriváty

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

5. Záväzky voči bankám z repoobchodov

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

6. Záväzky z vypožičania finančného majetku

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s., a.s.

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	268 988	323 077
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	nad jeden rok		
	Spolu	268 988	323 077

Ostatné záväzky sú v mene v EUR a predstavujú záväzky zo zrážkovej dane z príjmov v hodnote 49 302 EUR (k 31.12.2018 v hodnote 49 302 EUR), záväzky voči depozitárovi za výkon činnosti v hodnote 20 590 EUR (k 31.12.2018 v hodnote 19 914 EUR) a záväzky z prestupov sporiteľov medzi fondami v hodnote 187 645 EUR (k 31.12.2018 v hodnote 253 860 EUR) a záväzok voči SP - vydanie certifikátu v hodnote 11 451 EUR (k 31.12.2017 v hodnote 0 EUR)

II. Výkaz ziskov a strát**1. Úroky**

Číslo riadku	1.1. Úroky	31.12.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	432	203
2.	Reverzné repoobchody		
3.	Vklady v bankách	48 627	63 522
4.	Dlhové cenné papiere	19 254 243	17 817 003
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam		
	Spolu	19 303 302	17 880 728

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

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s., a.s.

Číslo riadku	3. Dividendy	2019	2018
1.	EUR	1 170 932	1 065 057
2.	USD		
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	1 170 932	1 065 057

4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	2019	2018
1.	Akcie	6 216 543	-2 149 427
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	3 795 488	-13 758 009
4.	Podielové listy		
	Spolu	10 012 031	-15 907 436

5. Zisk/strata z operácií s devízami

Číslo riadku	5/d. Zisk/strata z operácií s devízami	2019	2018
1.	EUR		
2.	USD	299 903	117 370
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	149 796	1 100
8.	PLN		
9.	Ostatné meny		
	Spolu	449 699	118 470

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s., a.s.

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	-763 640	-981 636
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-763 640	-981 636
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	-763 640	-981 636

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.

h) Transakčné náklady

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	2019	2018
1.	Náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	43 623	61 455
2.	Poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane		
	Spolu	43 623	61 455

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	888	340
2.	Burzové odplaty a poplatky		
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi		
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov		
5.	Odplaty depozitárovi za správu CP	629 680	544 661
	Spolu	630 568	545 001

j) Náklady na financovanie fondu

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

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s., a.s.

k) Náklady na odplaty

Číslo riadku	k. ,l., m. Náklady na odplaty	2019	2018
k.1.	Náklady na odplatu za správu fondu	4 785 446	4 511 441
k.2.	Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom	2 592 175	
k.	Spolu	7 377 621	4 511 441
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	239 290	231 431
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	10 002 858	9 745 062
4.	Pohľadávky z európskych opcií		
5.	Pohľadávky z amerických opcií		
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	10 002 858	9 745 062

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	10 002 858	9 745 062
4.	Závazky z európskych opcií		
5.	Závazky z amerických opcií		
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	10 002 858	9 745 062

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

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 0,042673 a počet dôchodkových jednotiek 38 488 421 768,3310.

Hodnota dôchodkovej jednotky k 31.12.2018 bola 0,042080 a počet dôchodkových jednotiek 36 527 651 786,8497.

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: 47 251 336, 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, 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 investuje majetok v dôchodkovom fonde do diverzifikovaného portfólia skladajúceho sa výhradne len z dlhopisových a peňažných 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.

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

Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s., a.s.

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, 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.

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 koronavírusu, 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 aktív 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 úctu,
Cr – strana dal úctu,
PL – podielový list,
FN – finančný nástroj,
UH – umorovaná hodnota,
RH – reálna hodnota.