

**Ročná správa o hospodárení s majetkom v Príspevkovom
doplnkovom dôchodkovom fonde spoločnosti**

AXA d.d.s., a.s. za rok 2007

(do 14.03.2007 Winterthur d.d.s., a.s.)

V zmysle Vyhlášky NBS č. 568/2006 Z. z.



Obsah

1. Informácie o majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde za rok 2007 podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 1 vyhlášky NBS č. 568/2006 (ďalej „Vyhlášky“)
 - 1.1. Stav majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde v členení podľa trhov, bánk, pobočiek zahraničných bánk a emitentov
 - 1.2. Hospodárenie s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde
 - 1.3. Stav majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde podľa odvetvového hľadiska
 - 1.4. Stav majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde podľa geografického hľadiska
 - 1.5. Stav majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde podľa menového hľadiska
 - 1.6. Stav majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde podľa percentuálneho podielu emitentov na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde
 - 1.7. Stav splatnosti majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde
 - 1.8. Úroková citlivosť majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde
2. Bilancia aktív a pasív doplnkového dôchodkového fondu za rok 2007 podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 2 Vyhlášky
3. Výkaz nákladov a výnosov doplnkového dôchodkového fondu za rok 2007 podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 3 Vyhlášky

Informácie o majetku v doplnkovom dôchodkovom фонде

Stav majetku v doplnkovom dôchodkovom фонде v členení podľa trhov, bánk, pobočiek zahraničných bánk a emitentov

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

(do 14.3.2007 Príspevkový doplnkový dôchodkový fond Winterthur d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.)

Identifikačný kód

0812060015

Stav ku dňu

31.12.2007

Druh majetku	Členenie	čís.r.	Stav v tis. Sk	Podiel na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Akcie	Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne	1a	103 789	3,0311
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	1b		
	Nové emisie akcií, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	1c		
Dlhopisy	Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne	2a	1 683 659	49,1706
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	2b		
	Nové emisie dlhopisov, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	2c		
Podielové listy, akcie zahraničných subjektov kolektívneho investovania	Tuzemské obchodované na trhu burzy cenných papierov	3a		
	Tuzemské neobchodované na trhu burzy cenných papierov	3b		
	Zahraničné obchodované na trhu zahraničnej burzy cenných papierov	3c		
	Zahraničné neobchodované na trhu zahraničnej burzy cenných papierov	3d		
Nástroje peňažného trhu	Vydané Ministerstvom financií Slovenskej republiky a Národnou bankou Slovenska	4a		
	Vydané ostatnými tuzemskými emitentami	4b		
	Vydané iným členským štátom, jeho orgánmi, nečlenským štátom, Európskou centrálnou bankou, Európskou úniou, Európskou investičnou bankou alebo medzinárodnou organizáciou	4c		
	Vydané ostatnými zahraničnými emitentami	4d		
Iné cenné papiere	Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne	5a	177 201	5,1751
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	5b		
	Nové emisie iných cenných papierov, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	5c		
Peňažné prostriedky na bankových účtoch	Peňažné prostriedky na bežnom účte u depozitára	6a	71 708	2,0942
	Peňažné prostriedky na vkladovom účte u depozitára	6b	540 000	15,7705
	Peňažné prostriedky na bežných účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	6c		
	Peňažné prostriedky na vkladových účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	6d	819 036	23,9196
Obchody na obmedzenom menovom riziku	Obchodované na regulovanom trhu	7a		
	Obchodované na mimoburzovom trhu	7b		
	Neobchodované na verejnom trhu	7c	-1 038	-0,0303
Cenné papiere vyradené z obchodovania na regulovanom trhu cenných papierov jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov		8		
Iný majetok		9		
		10		
Objem pohľadávok doplnkového dôchodkového fondu celkom		11	29 760	0,8691
Hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom фонде		12	3 424 115	100,0000
Objem záväzkov doplnkového dôchodkového fondu celkom		13	155 474	4,5406
Čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom фонде		14	3 268 642	95,4594

Hospodárenie s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

(do 14.3.2007 Príspevkový doplnkový dôchodkový fond Winterthur d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.)

Identifikačný kód

0812060015

Stav ku dňu

31.12.2007

Položka	čís.r.	Stav v tis. Sk
a	b	1
Zisk/strata z akcií v doplnkovom dôchodkovom fonde	1	3 610
Zisk/strata z dlhopisov v doplnkovom dôchodkovom fonde	2	45 621
Zisk/strata z podielových listov v doplnkovom dôchodkovom fonde	3	-182
Zisk/strata z nástrojov peňažného trhu v doplnkovom dôchodkovom fonde	4	
Zisk/strata z iných cenných papierov v doplnkovom dôchodkovom fonde	5	2 079
Zisk/strata z peňažných prostriedkov na bankových účtoch doplnkového dôchodkového fondu	6	76 681
Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v doplnkovom dôchodkovom fonde	7	131
Zisk/strata z iného majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde	8	
Zisk/strata z majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde pred zdanením	9	127 940
Odplata za správu doplnkového dôchodkového fondu podľa § 35 ods. 1 písm. a) zákona	10	67 216
Ostatné náklady a poplatky podľa § 35 ods. 5 zákona	11	4 235
Náklady doplnkového dôchodkového fondu	12	71 451
Zisk/strata z majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde po zdanení	13	56 489

Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde

Za rok 2007 zaznamenal príspevkový fond nárast hodnoty majetku. Hospodárenie s majetkom fondu bolo ovplyvnené situáciou na domácom peňažnom a dlhopisovom trhu v nadväznosti na vývoj domácej meny. Všetky prejavy iba v menšej miere, nakoľko veľká časť cenných papierov v cudzej mene bola zaistená voči menovému riziku. Realizované akciové investície mali vplyv na rast hodnoty fondu, čím zodpovedal vývoju na

Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

V nasledujúcom roku predpokladáme konzervatívnejší prístup k rizikovejším investíciám v príspevkovom fonde a to z dôvodu očakávaného prehĺbenia ekonomických problémov spôsobených hypotekárnou krízou v USA. Znižovať menové riziko vzhľadom na predpoklad úspešného procesu zavádzania eura v SR. Vplyv domáceho finančného trhu by mal byť stabilný, nakoľko výraznejšie zmeny v nastavení základných úrokových sadzieb NBS sa neočakávajú.

Typ a rozsah uskutočnených obchodov určených na obmedzenie menového rizika v doplnkovom dôchodkovom fonde

Na obmedzenie menového rizika boli využívané swapové operácie v rozsahu vyššom ako 50% aktuálnej hodnoty aktív v cudzích menách.

Výkon hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde

Spoločnosť nevykonávala žiadne hlasovacie práva spojené s cennými papiermi v majetku v príspevkovom fonde.

Stav majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde podľa odvetvového hľadiska

Dfo (HMF) 11-02

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.
(do 14.3.2007 Príspevkový doplnkový dôchodkový fond Winterthur d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.)

Identifikačný kód

0812060015

Stav ku dňu

31.12.2007

Odvetvia	čís. r	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu		Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika		Iný majetok		Pohľadávky doplnkového dôchodkového	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Energie	1	17 432	0,5091	4 609	0,1346							12 824	0,3745								
Materiály	2	47 848	1,3974	16 526	0,4826							31 322	0,9147								
Základné suroviny	2a	16 257	0,4748	9 572	0,2796							6 685	0,1952								
Chemický priemysel	2b	23 418	0,6839	6 913	0,2019							16 505	0,4820								
Priemysel	3	37 658	1,0998	13 826	0,4038							23 831	0,6960								
Stavebníctvo	3a	7 065	0,2063	2 659	0,0777							4 406	0,1287								
Priemyselná produkcia a služby	3b	27 815	0,8123	10 813	0,3158							17 002	0,4965								
Cyklické spotrebné tovary	4	82 054	2,3964	6 381	0,1864	63 370	1,8507					9 859	0,2879							2 444	0,0714
Automobilový priemysel	4a	4 898	0,1430									4 898	0,1430								
Cyklické tovary a služby	4b	1 841	0,0538									1 841	0,0538								
Médiá	4c	269	0,0079									269	0,0079								
Maloobchod	4d	73 170	2,1369	4 963	0,1450	63 370	1,8507					2 393	0,0699							2 444	0,0714
Necyklické spotrebné tovary	5	55 802	1,6297	20 956	0,6120							34 847	1,0177								
Potraviny, nápoje a tabakové výrobky	5a	19 854	0,5798	3 643	0,1064							16 211	0,4734								
Necyklické tovary a služby	5b	22 380	0,6536	11 877	0,3469							10 504	0,3068								
Zdravotníctvo	6	15 335	0,4478	5 694	0,1663							9 640	0,2815								
Zdravotné pomôcky a služby	6a	944	0,0276									944	0,0276								
Farmaceutický priemysel a biotechnológie	6b	12 913	0,3771	5 119	0,1495							7 794	0,2276								
Finančníctvo	7	2 637 771	77,0351	13 649	0,3986	1 163 359	33,9755					22 897	0,6687	1 430 744	41,7844	-1 038	-0,0303			8 159	0,2383
Banky	7a	2 167 064	63,2883	13 295	0,3883	707 223	20,6542					11 477	0,3352	1 430 744	41,7844	-1 038	-0,0303			5 362	0,1566
Finančné služby	7b	369 069	10,7785			364 323	10,6399					2 392	0,0699							2 353	0,0687
Poistenie	7c	8 345	0,2437									8 345	0,2437								
Informačné technológie	8	20 751	0,6060	8 497	0,2482							12 254	0,3579								
Softvér a služby	8a	5 499	0,1606									5 499	0,1606								
Technologický hardvér a vybavenie	8b	4 348	0,1270	3 191	0,0932							1 158	0,0338								
Polovodiče a výroba polovodičových zariadení	8c	4 717	0,1377	1 430	0,0418							3 287	0,0960								
Telekomunikačné služby	9	23 418	0,6839	6 913	0,2019							16 505	0,4820								
Verejné služby	10	9 960	0,2909	6 736	0,1967							3 224	0,0942								
Stát	11	476 087	13,9039			456 931	13,3445													19 156	0,5594

Dfo (HMF) 11-02

Stav majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde podľa geografického hľadiska

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s.,
(do 14.3.2007 Príspevkový doplnkový dôchodkový fond Winterthur d.d.s., a

Identifikačný kód

0812060015

Stav ku dňu

31.12.2007

čís.r.	Štáty	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu		Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie		Iný majetok		Pohľadávky doplnkového	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1a	Členské štáty	3 424 115	100,0000	103 789	3,0311	1 683 659	49,1706					177 201	5,1751	1 430 744	41,7844	-1 038	-0,0303			29 760	0,8691
1b	Nečlenské štáty																				
1	CELKOM	3 424 115	100,0000	103 789	3,0311	1 683 659	49,1706					177 201	5,1751	1 430 744	41,7844	-1 038	-0,0303			29 760	0,8691
2	SK	2 220 679	64,8541			767 652	22,4190							1 430 744	41,7844	-1 038	-0,0303			23 320	0,6811
3	GB	267 160	7,8023			264 422	7,7224													2 738	0,0800
4	US	166 986	4,8768			138 966	4,0585					26 922	0,7862							1 098	0,0321
5	NL	229 230	6,6946			227 227	6,6361													2 004	0,0585
6	CZ	65 880	1,9240	65 880	1,9240																
7	FR	64 410	1,8811	7 415	0,2166							56 995	1,6645								
8	ES	3 217	0,0939	3 217	0,0939																
9	DE	36 179	1,0566	8 901	0,2599							27 278	0,7966								
10	JP	13 106	0,3827									13 106	0,3827								
11	IE	281 503	8,2212	2 970	0,0867	225 356	6,5815					52 901	1,5450							276	0,0080
12	AT	15 406	0,4499	15 406	0,4499																
13	HU	60 360	1,7628			60 035	1,7533													325	0,0095

Dfo (HMF) 11-02

Stav majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde podľa menového hľadiska

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

(do 14.3.2007 Príspevkový doplnkový dôchodkový fond Winterthur d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.)

Identifikačný kód

0812060015

Stav ku dňu

31.12.2007

čís.r.	Denominácia investičných nástrojov a vkladov v príslušnej mene	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu		Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Spotové a forwardové menové konverzie a menové swapy			Ostatné obchody na obmedzenie menového rizika			Iný majetok		Pohľadávky doplnkového dôchodkového		
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	hodnota podkladového nástroja v	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	hodnota podkladových nástrojov v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	
1	CELKOM	3 424 115	100,0000	103 789	3,0311	1 683 659	49,1706					177 201	5,1751	1 430 744	41,7844	-1 038	156 787	-0,0303							29 760	0,8691
2	SKK	2 906 615	84,8866			1 488 663	43,4759							1 388 581	40,5530										29 371	0,8578
3	EUR	379 003	11,0686	26 748	0,7812	194 995	5,6948					150 003	4,3808	8 077	0,2359	-1 210	82 651	-0,0353							389	0,0114
4	USD	18 656	0,5448									18 625	0,5439	270	0,0079	-239	17 294	-0,0070								
5	CZK	111 184	3,2471	77 041	2,2499									33 768	0,9862	375	47 396	0,0110								
6	JPY	8 657	0,2528									8 573	0,2504	49	0,0014	35	9 446	0,0010								

Dfo (HMF) 11-02

Stav majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde podľa percentuálneho podielu emitentov na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Prispevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., prispevkový d.d.f.
(do 14.3.2007 Prispevkový doplnkový dôchodkový fond Winterthur d.d.s., a.s., prispevkový d.d.f.)

Identifikačný kód

0812060015

Stav ku dňu

31.12.2007

čís.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu		Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového		Iný majetok		Pohľadávky doplnkového	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis.	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1	Celkom	3 424 115	100,0000	103 789	3,0311	1 683 659	49,1706					177 201	5,1751	1 430 744	41,7844	-1 038	-0,0303			29 760	0,8691
2	MF SR	476 087	13,9039			456 931	13,3445													19 156	0,5594
3	ARGON Capital	90 365	2,6391			90 000	2,6284													365	0,0107
4	Barclays bank	136 149	3,9762			135 498	3,9572													652	0,0190
5	BMW	40 630	1,1866			40 003	1,1683													627	0,0183
6	Citigroup	107 826	3,1490			107 604	3,1425													222	0,0065
7	Tatra - Leasing	36 142	1,0555			35 979	1,0507													164	0,0048
8	EIB	154 028	4,4983			154 028	4,4983														
9	Emerald Capital Plc	105 623	3,0847			105 412	3,0785													211	0,0062
10	General Electric	15 925	0,4651			15 878	0,4637													47	0,0014
11	Kommunalkredit	16 053	0,4688			15 999	0,4673													54	0,0016
12	Merrill Lynch	37 815	1,1044			37 682	1,1005													133	0,0039
13	MKB Bank	60 360	1,7628			60 035	1,7533													325	0,0095
14	SNS BANK	49 472	1,4448			48 525	1,4171													947	0,0277
15	Tesco	65 814	1,9221			63 370	1,8507													2 444	0,0714
16	ING Bank NV	42 387	1,2379			41 974	1,2258													414	0,0121
17	ČSOB	842 578	24,6072			22 051	0,6440							819 036	23,9196					1 491	0,0436
18	Slovenská sporiteľna,a.s.	157 508	4,6000			156 059	4,5576													1 449	0,0423
19	Tatrabanka	16 654	0,4864			16 622	0,4854													32	0,0009
20	VÚB	80 736	2,3579			80 011	2,3367													725	0,0212
21	UniCredit Bank	610 970	17,8432											611 708	17,8647	-1 038	-0,0303			300	0,0087
22	Iné	4	0,0001																	4	0,0001
23	Accor SA	3 492	0,1020	3 492	0,1020																
24	Banco Popular Espanol	3 460	0,1010	3 460	0,1010																
25	Bank of Ireland	2 613	0,0763	2 613	0,0763																
26	Bouygues	4 788	0,1398	4 788	0,1398																
27	ČEZ	16 027	0,4681	16 027	0,4681																
28	E.ON. AG	6 358	0,1857	6 358	0,1857																
29	Erste Bank	16 444	0,4802	16 444	0,4802																
30	Komerční banka	16 562	0,4837	16 562	0,4837																
31	SIEMENS AG-REG	6 036	0,1763	6 036	0,1763																
32	Telefonica O2 C.R.	20 642	0,6029	20 642	0,6029																
33	Zentiva	7 365	0,2151	7 365	0,2151																
34	Indexchange DAX ETF	52 782	1,5415									52 782	1,5415								
35	iShares DJ Euro STOXX50	54 716	1,5980									54 716	1,5980								
36	LYXOR ETF DJ Euro Stoxx 50	6 698	0,1956									6 698	0,1956								
37	LYXOR ETF EE	35 806	1,0457									35 806	1,0457								
38	Nikko ETF Nikkei 225	8 573	0,2504									8 573	0,2504								
39	SPDR Trust Series 1	18 625	0,5439									18 625	0,5439								

Stav splatnosti majetku a záväzkov v doplnkovom dôchodkovom fonde

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

(do 14.3.2007 Príspevkový doplnkový dôchodkový fond Winterthur d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.)

Identifikačný kód

0812060015

Stav ku dňu

31.12.2007

údaje v tis. Sk

Položka	čís.r.	Na požiadanie a do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov vrátane	Od 3 do 6 mesiacov vrátane	Od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 3 rokov vrátane	Od 3 do 5 rokov vrátane	Od 5 do 10 rokov vrátane	Od 10 do 15 rokov vrátane	Nad 15 rokov	Nedefinovaná splatnosť
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Akcie	1										103 789
Dlhopisy	2		24 585			870 605	352 882	246 142	35 417	154 028	
Podielové listy	3										
Nástroje peňažného trhu	4										
Iné cenné papiere	5										177 201
Peňažné prostriedky na účtoch v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	6	1 430 744									
Obchody na obmedzenie menového rizika	7		-1 038								
Iný majetok	8										
Pohľadávky doplnkového dôchodkového fondu	9		3 461	9 633	16 661						4
Záväzky doplnkového dôchodkového fondu	10	155 474									
SPOLU	11	1 275 271	27 009	9 633	16 661	870 605	352 882	246 142	35 417	154 028	280 994

Úroková citlivosť majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde

Dfo (HMF) 11-02

Názov dôchodkového fondu

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.
(do 14.3.2007 Príspevkový doplnkový dôchodkový fond Winterthur d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.)

Identifikačný kód

0812060015

Stav ku dňu

31.12.2007

čís.r.	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Majetok denominovaný v SKK										
2	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	1 390 084	40,5969								
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	26 431	0,7719			23 190	0,6773				
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	9 019	0,2634								
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	15 604	0,4557								
6	od 1 do 3 rokov vrátane	821 202	23,9829			821 202	23,9829				
7	od 3 do 5 rokov vrátane	358 349	10,4655			358 349	10,4655				
8	od 5 do 10 rokov vrátane	97 015	2,8333			97 015	2,8333				
9	od 10 do 15 rokov vrátane	34 879	1,0186			34 879	1,0186				
10	nad 15 rokov	154 028	4,4983			154 028	4,4983				
11	Nedefinované	4	0,0001								
12	Celkom	2 906 615	84,8866			1 488 663	43,4759				
13	Majetok denominovaný v EUR										
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	8 077	0,2359								
15	od 1 do 3 mesiacov vrátane	-821	-0,0240								
16	od 3 do 6 mesiacov vrátane										
17	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane										
18	od 1 do 3 rokov vrátane										
19	od 3 do 5 rokov vrátane	194 995	5,6948			194 995	5,6948				
20	od 5 do 10 rokov vrátane										
21	od 10 do 15 rokov vrátane										
22	nad 15 rokov										
23	Nedefinované	176 751	5,1619	26 748	0,7812						
24	Celkom	379 003	11,0686	26 748	0,7812	194 995	5,6948				
25	Majetok denominovaný v USD										
26	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	270	0,0079								
27	od 1 do 3 mesiacov vrátane	-239	-0,0070								
28	od 3 do 6 mesiacov vrátane										
29	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane										
30	od 1 do 3 rokov vrátane										
31	od 3 do 5 rokov vrátane										
32	od 5 do 10 rokov vrátane										
33	od 10 do 15 rokov vrátane										
34	nad 15 rokov										
35	Nedefinované	18 625	0,5439								
36	Celkom	18 656	0,5448								

čís.r.	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
37	Majetok denominovaný v CZK										
38	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	33 768	0,9862								
39	od 1 do 3 mesiacov vrátane	375	0,0110								
40	od 3 do 6 mesiacov vrátane										
41	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane										
42	od 1 do 3 rokov vrátane										
43	od 3 do 5 rokov vrátane										
44	od 5 do 10 rokov vrátane										
45	od 10 do 15 rokov vrátane										
46	nad 15 rokov										
47	Nedefinované	77 041	2,2499	77 041	2,2499						
48	Celkom	111 184	3,2471	77 041	2,2499						
49	Majetok denominovaný v HUF										
50	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane										
51	od 1 do 3 mesiacov vrátane										
52	od 3 do 6 mesiacov vrátane										
53	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane										
54	od 1 do 3 rokov vrátane										
55	od 3 do 5 rokov vrátane										
56	od 5 do 10 rokov vrátane										
57	od 10 do 15 rokov vrátane										
58	nad 15 rokov										
59	Nedefinované										
60	Celkom										
61	Majetok denominovaný v PLN										
62	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane										
63	od 1 do 3 mesiacov vrátane										
64	od 3 do 6 mesiacov vrátane										
65	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane										
66	od 1 do 3 rokov vrátane										
67	od 3 do 5 rokov vrátane										
68	od 5 do 10 rokov vrátane										
69	od 10 do 15 rokov vrátane										
70	nad 15 rokov										
71	Nedefinované										
72	Celkom										

čís.r.	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
73	Majetok denominovaný v JPY										
74	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	49	0,0014								
75	od 1 do 3 mesiacov vrátane	35	0,0010								
76	od 3 do 6 mesiacov vrátane										
77	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane										
78	od 1 do 3 rokov vrátane										
79	od 3 do 5 rokov vrátane										
80	od 5 do 10 rokov vrátane										
81	od 10 do 15 rokov vrátane										
82	nad 15 rokov										
83	Nedefinované	8 573	0,2504								
84	Celkom	8 657	0,2528								
85	Majetok denominovaný v ostatných cudzích menách										
86	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane										
87	od 1 do 3 mesiacov vrátane										
88	od 3 do 6 mesiacov vrátane										
89	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane										
90	od 1 do 3 rokov vrátane										
91	od 3 do 5 rokov vrátane										
92	od 5 do 10 rokov vrátane										
93	od 10 do 15 rokov vrátane										
94	nad 15 rokov										
95	Nedefinované										
96	Celkom										

čís.r	Zostatková fixácia úrokových mier	Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika			Iný majetok		Pohľadávky doplnkového dôchodkového fondu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	hodnota podkladového nástroja v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
1	Majetok denominovaný v SKK											
2	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			1 388 581	40,5530						1 503	0,0439
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane										3 241	0,0946
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane										9 019	0,2634
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane										15 604	0,4557
6	od 1 do 3 rokov vrátane											
7	od 3 do 5 rokov vrátane											
8	od 5 do 10 rokov vrátane											
9	od 10 do 15 rokov vrátane											
10	nad 15 rokov											
11	Nedefinované										4	0,0001
12	Celkom			1 388 581	40,5530						29 371	0,8578
13	Majetok denominovaný v EUR											
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			8 077	0,2359							
15	od 1 do 3 mesiacov vrátane					-1 210	47 396	-0,0353			389	0,0114
16	od 3 do 6 mesiacov vrátane											
17	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
18	od 1 do 3 rokov vrátane											
19	od 3 do 5 rokov vrátane											
20	od 5 do 10 rokov vrátane											
21	od 10 do 15 rokov vrátane											
22	nad 15 rokov											
23	Nedefinované	150 003	4,3808									
24	Celkom	150 003	4,3808	8 077	0,2359	-1 210	47 396	-0,0353			389	0,0114
25	Majetok denominovaný v USD											
26	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			270	0,0079							
27	od 1 do 3 mesiacov vrátane					-239	17 294	-0,0070				
28	od 3 do 6 mesiacov vrátane											
29	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
30	od 1 do 3 rokov vrátane											
31	od 3 do 5 rokov vrátane											
32	od 5 do 10 rokov vrátane											
33	od 10 do 15 rokov vrátane											
34	nad 15 rokov											
35	Nedefinované	18 625	0,5439									
36	Celkom	18 625	0,5439	270	0,0079	-239	17 294	-0,0070				

čís.r	Zostatková fixácia úrokových mier	Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika			Iný majetok		Pohľadávky doplnkového dôchodkového fondu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	hodnota podkladového nástroja v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
37	Majetok denominovaný v CZK											
38	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			33 768	0,9862							
39	od 1 do 3 mesiacov vrátane					375	82 651	0,0110				
40	od 3 do 6 mesiacov vrátane											
41	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
42	od 1 do 3 rokov vrátane											
43	od 3 do 5 rokov vrátane											
44	od 5 do 10 rokov vrátane											
45	od 10 do 15 rokov vrátane											
46	nad 15 rokov											
47	Nedefinované											
48	Celkom			33 768	0,9862	375	82 651	0,0110				
49	Majetok denominovaný v HUF											
50	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane											
51	od 1 do 3 mesiacov vrátane											
52	od 3 do 6 mesiacov vrátane											
53	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
54	od 1 do 3 rokov vrátane											
55	od 3 do 5 rokov vrátane											
56	od 5 do 10 rokov vrátane											
57	od 10 do 15 rokov vrátane											
58	nad 15 rokov											
59	Nedefinované											
60	Celkom											
61	Majetok denominovaný v PLN											
62	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane											
63	od 1 do 3 mesiacov vrátane											
64	od 3 do 6 mesiacov vrátane											
65	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
66	od 1 do 3 rokov vrátane											
67	od 3 do 5 rokov vrátane											
68	od 5 do 10 rokov vrátane											
69	od 10 do 15 rokov vrátane											
70	nad 15 rokov											
71	Nedefinované											
72	Celkom											

čís.r	Zostatková fixácia úrokových mier	Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika			Iný majetok		Pohľadávky doplnkového dôchodkového fondu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	hodnota podkladového nástroja v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
73	Majetok denominovaný v JPY											
74	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			49	0,0014							
75	od 1 do 3 mesiacov vrátane					35	9 446	0,0010				
76	od 3 do 6 mesiacov vrátane											
77	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
78	od 1 do 3 rokov vrátane											
79	od 3 do 5 rokov vrátane											
80	od 5 do 10 rokov vrátane											
81	od 10 do 15 rokov vrátane											
82	nad 15 rokov											
83	Nedefinované	8 573	0,2504									
84	Celkom	8 573	0,2504	49	0,0014	35	9 446	0,0010				
85	Majetok denominovaný v ostatných cudzích menách											
86	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane											
87	od 1 do 3 mesiacov vrátane											
88	od 3 do 6 mesiacov vrátane											
89	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
90	od 1 do 3 rokov vrátane											
91	od 3 do 5 rokov vrátane											
92	od 5 do 10 rokov vrátane											
93	od 10 do 15 rokov vrátane											
94	nad 15 rokov											
95	Nedefinované											
96	Celkom											

Bilancia aktív a pasív

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

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

(do 14.3.2007 Príspevkový doplnkový dôchodkový fond Winterthur d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.)

Identifikačný kód

0812060015

Stav ku dňu

31.12.2007

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo pozná mky d	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c		1
x	Aktíva			x
1.	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie	1		
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	2		71 709
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3		1 360 539
a)	brutto	4		1 360 539
b)	korekcia	5		
4.	Cenné papiere na obchodovanie	6		
5.	Deriváty	7		411
a)	na obchodovanie	8		
b)	zabezpečovacie	9		411
6.	Cenné papiere na predaj	10		1 992 901
7.	Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	11		
a)	brutto	12		
b)	korekcia	13		
8.	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti	14		
a)	štátnych orgánov	15		
b)	ostatných subjektov	16		
b1	brutto	17		
b2	korekcia	18		
9.	Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných jednotkách	19		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	20		
a1	brutto	21		
a2	korekcia	22		
b)	ostatných účtovných jednotkách	23		
b1	brutto	24		
b2	korekcia	25		
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách	26		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	27		
a1	brutto	28		
a2	korekcia	29		
b)	ostatných účtovných jednotkách	30		
b1	brutto	31		
b2	korekcia	32		
11.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku	33		
a)	brutto	34		
b)	korekcia	35		
12.	Nehmotný majetok	36		
a)	brutto	37		
b)	korekcia	38		
b1	oprávky	39		
b2	opravné položky	40		
13.	Hmotný majetok	41		
a)	neodpisovaný	42		
a1	brutto	43		
a2	korekcia	44		
b)	odpisovaný	45		
b1	brutto	46		
b2	korekcia	47		
b2a	oprávky	48		
b2b	opravné položky	49		
14.	Daňové pohľadávky	50		
15.	Ostatný majetok	51		4
a)	brutto	52		4
b)	korekcia	53		
	Aktíva spolu	54		3 425 564

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	1
x	Pasíva			x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)	55		156 922
1.	Závazky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie	56		
2.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie	57		
3.	Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankám	58		
4.	Závazky voči klientom a iným veriteľom	59		
a)	splatné na požiadanie	60		
b)	ostatné záväzky	61		
5.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko	62		
6.	Deriváty	63		1 448
a)	na obchodovanie	64		
b)	zabezpečovacie	65		1 448
7.	Závazky z dlhových cenných papierov	66		
a)	so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roku	67		
b)	so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok	68		
8.	Ostatné záväzky	69		155 474
9.	Rezervy	70		
10.	Podriadené finančné záväzky	71		
11.	Daňové záväzky	72		
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)	73		3 268 642
12.	Základné imanie, z toho	74		
a)	upísané základné imanie	75		
b)	pohľadávky voči akcionárom	76		
13.	Vlastné akcie	77		
14.	Kapitálové fondy	78		3 158 677
a)	emisné ážio	79		
b)	ostatné kapitálové fondy	80		3 158 677
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení	81		
16.	Oceňovacie rozdiely	82		1 678
a)	z majetku	83		
b)	z cenných papierov na predaj	84		2 715
c)	zo zabezpečovacích derivátov	85		-1 037
d)	z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov v cudzej mene	86		
e)	z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek	87		
17.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov	88		
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	89		51 798
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	90		56 489
	Pasíva spolu	91		3 425 564

Výkaz nákladov a výnosov

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

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

(do 14.3.2007 Príspevkový doplnkový dôchodkový fond Winterthur d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.)

Identifikačný kód

0812060015

Stav ku dňu

31.12.2007

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1		121 508
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		739
I.	Čisté úrokové výnosy	3		120 769
2.	Výnosy z odplát a provízií	4		
b.	Náklady na odplaty a provízie	5		70 500
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	6		-70 500
3.	Výnosy z vkladov do základného imania	7		
3.1.	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek	8		
3.2.	ostatných účtovných jednotiek	9		
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami	10		7 171
5.	Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku	11		
6.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku	12		
d.	Náklady na predaj majetku a na prevod majetku	13		
III.	Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku	14		
7.	Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností	15		
8.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok	16		2 932
e.	Náklady na tvorbu rezerv na záväzky z hlavných činností	17		
f.	Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku	18		2 932
f.1.	náklady na tvorbu opravných položiek	19		2 932
f.1.1.	k finančnému majetku	20		
f.1.2.	k pohľadávkam	21		2 932
f.2.	náklady na odpísanie majetku	22		
f.2.1.	finančného	23		
f.2.2.	hmotného a nehmotného	24		
f.3.	náklady na oceňovacie rozdiely	25		
9.	Ostatné výnosy	26		1
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv	27		
9.2.	iné ostatné výnosy	28		1
g.	Ostatné náklady	29		224
g.1.	personálne náklady	30		
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady	31		
g.1.2.	ostatné personálne náklady	32		
g.2.	náklady na tvorbu rezerv	33		
g.3.	odpisy	34		
g.3.1.	odpisy hmotného majetku	35		
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku	36		
g.4.	Iné ostatné náklady	37		224
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných jednotkách	38		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	39		57 217
i.	Daň z príjmov	40		728
i.1.	splatná daň z príjmov	41		728
i.2.	odložená daň z príjmov	42		
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	43		56 489