

Doplnkový dôchodkový fond
hospodárenie s majetkom
vo výplatnom doplnkovom
dôchodkovom fonde spoločnosti

AXA d.d.s., a.s.
za rok 2011

Ročná správa

Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.

(v zmysle Vyhlášky NBS č. 546/2009 Z. z. v znení neskorších predpisov)

1.

Hlásenie o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde

Názov doplnkového dôchodkového fondu
Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s.

Identifikačný kód
812060016
Stav ku dňu
31.12.2011

1. Informácie o majetku v dôchodkovom fonde za rok 2011 podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 8 vyhlášky NBS č. 546/2009 (ďalej „Vyhlášky“)

- 1.1 Stav majetku v dôchodkovom fonde v členení podľa trhov
- 1.2 Stav majetku v dôchodkovom fonde v členení podľa emitentov hľadiska
- 1.3 Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa sektorového hľadiska
- 1.4 Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa geografického hľadiska
- 1.5 Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa menového hľadiska

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

3. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky

4. Informácie o vývoji počtu sporiteľov

5. Výkaz pasív dôchodkového fondu za rok 2011 podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 10 Vyhlášky

6. Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu za rok 2011 podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 11 Vyhlášky

- 1.1 Členenie podľa trhov**
- 1.2 Členenie podľa emitentov**
- 1.3 Členenie podľa sektorového hľadiska**
- 1.4 Členenie podľa geografického hľadiska**
- 1.5 Členenie podľa menového hľadiska**

VZOR

Hlásenie o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom фонде

Dfo (HMF) 11-02
Strana 1/5

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Výpliatny doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

0812060016

Stav ku dňu

31.12.2011

Členenie podľa trhov

Druh majetku		b	c	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v doplnkovom dôchodkovom фонде v %
a						
Akcie		§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod	Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	1		
		§ 53 ods. 1 písm. a) druhý bod	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu	2		
		§ 53 ods. 1 písm. a) tretí bod zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte	3		
Dlhové cenné papiere		§ 53 ods. 1 písm. b) zákona	Z nových emisií cenných papierov	4		
		§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod	Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	5		
		§ 53 ods. 1 písm. a) druhý bod	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu	6		
		§ 53 ods. 1 písm. a) tretí bod zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte	7		
		§ 53 ods. 1 písm. b) zákona	Z nových emisií cenných papierov	8		
Nástroje peňažného trhu		§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod	Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	9		
		§ 53 ods. 1 písm. a) druhý bod	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu	10		
		§ 53 ods. 1 písm. a) tretí bod zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte	11		
		§ 53 ods. 1 písm. b) zákona	Z nových emisií cenných papierov	12		
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania		§ 53 ods. 1 písm. c) zákona	Splňajúce požiadavky právne záväzných aktov Európskych spoločenstiev a Európskej únie	13		
		§ 53 ods. 1 písm. d) zákona	Iných ako uvedených v § 53 ods. 1 písm. c) zákona	14		
Podielové listy		§ 53 ods. 1 písm. i) zákona	Podielové listy špeciálnych podielových fondov nehmuteľnosť	15		
		§ 53 ods. 1 písm. h) zákona	Neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu podľa § 53 ods. 1 písm. a) zákona	16		
Nástroje peňažného trhu		§ 53 ods. 1 písm. e) zákona	Splatné na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách alebo zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte	17	257	100,0000
		§ 53 ods. 1 písm. f) zákona	Prijaté na obchodovanie	18		
Cenné papiere z nových emisií, ktoré neboli prijaté na obchodovanie do jedného roka od dátumu vydania emisie		§ 53 ods. 1 písm. g) zákona	Neprijaté na obchodovanie	19		
				20		
Iný majetok				21		
Objem pohľadávok doplnkového dôchodkového fondu celkom				22		
Hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom фонде				23	257	100,0000
Objem záväzkov doplnkového dôchodkového fondu celkom				24		
Čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom фонде				25	257	100,0000

Hlásenie o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fondе

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Výplátný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

0812060016

Stav ku dňu

31.12.2011

Členenie podľa emitentov

čís.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Akcie		Dlhové CP		NPT		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		PL ŠPFN		BÚ a VÚ		Finančné deriváty		Iný majetok		Pohlľadky doplnkového	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
1	CELKOM	257	100,0000													257	100,0000						
2	Citi	45	17,5097													45	17,5097						
3	Credit Agricole Group	21	8,1712													21	8,1712						
4	Erste	51	19,8444													51	19,8444						
5	KBC	45	17,5097													45	17,5097						
6	Ratiffisen	51	19,8444													51	19,8444						
7	UNICREDIT, a.s.	44	17,1206													44	17,1206						

Hlásenie o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fondе

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Výplátný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

0812060016

Stav ku dňu

31.12.2011

Členenie podľa sektorového hľadiska

č. r.	Sektore klasifikácie ekonomických činností	Spolu		Akcie		Dlhové CP		NPT		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		PL ŠPFN		BÚ a VÚ		Finančné deriváty		Iný majetok		Pohlľadky doplnkového	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
1	CELKOM	257	100,0000													257	100,0000						
2	649 - Ostatné finančné služby okrem poisťovní a dôchodkového zabezpečenia	257	100,0000													257	100,0000						

Hlásenie o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fondе

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Výplátný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

0812060016

Stav ku dňu

31.12.2011

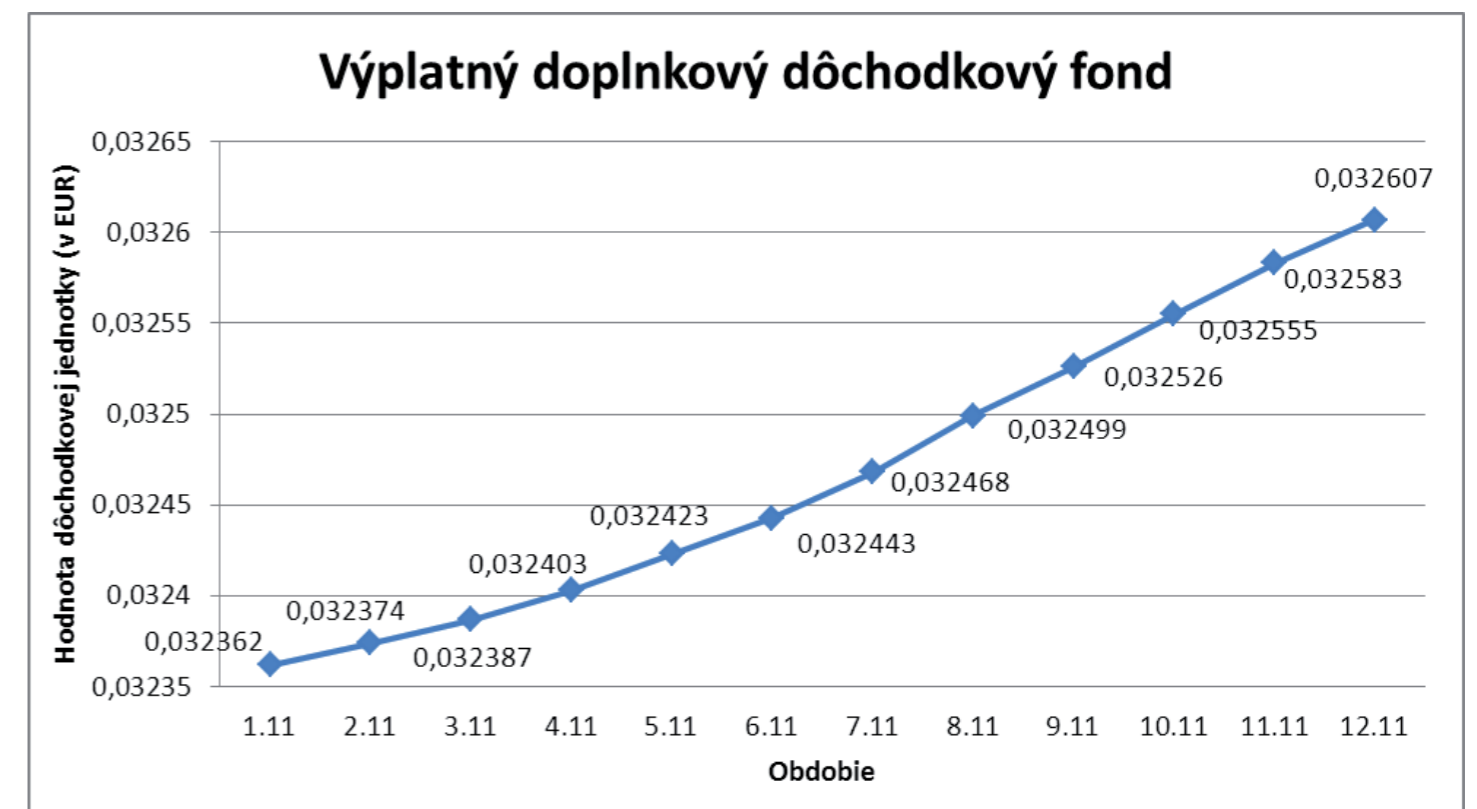
Členenie podľa geografického hľadiska

č.r.	Štáty	Spolu		Akcie		Dlhové CP		NPT		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		PL ŠPFN		BÚ a VÚ		Finančné deriváty		Iný majetok		Pohlľadky doplnkového	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
1a	Členské štáty	257	100,0000													257	100,0000						
1b	Nechlenské štáty																						
1	CELKOM	257	100,0000													257	100,0000						
2	2/ISK	257	100,0000													257	100,0000						

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach doplnkového dôchodkového fonduNázov doplnkového dôchodkového fondu
Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s.Identifikačný kód
812060016
Stav ku dňu
31.12.2011**a) Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období**

Úvod roka 2011 dával nádej na postupné prekonávanie ekonomickej stagnácie napriek pokračujúcim ťažkostiam problémových krajín EU. Naznačovali to hospodárske výsledky spoločností a výraznejší rast ekonomickej výkonnosti v rozhodujúcich ekonomikách a najväčším problémom sa zdala byť rastúca inflácia, podporovaná slabou úrodou, vyššími cenami potravín a rastom cien komodít. Nepokojné oblasti v arabskom svete pritom spôsobovali tlak na vysoké ceny ropy. Na dlhopisovom trhu postupne zvyšovali investori rizikové prirážky dlhopisov „zlých“ krajín, čo urýchlilo nutnosť prijať pomoc z európskeho záchranného mechanizmu eurovalu ďalšiu krajinu - Portugalsko. V tejto súvislosti sa zintenzívnili rokovania o zmene na trvalý mechanizmus – tzv. ESM. V prípade Grécka sa už začalo hovoriť o nutnej reštrukturalizácii jeho dlhu, taktiež pôvodne odsúhlasená výška pomoci pre túto krajinu sa ukázala ako nedostatočná a potrebný objem prostriedkov bude nakoniec omnoho vyšší. V polovici roka sa vo svetovej ekonomike bohužiaľ začal naplňovať horší scenár pokračovania dlhovej krízy. Po Grécku, Portugalsku a Írsku, sa vysoká nedôvera investorov začína obracať aj na omnoho väčšie ekonomiky Talianska a Španielska a dlhopisy emitované týmito štátmi sa dostali pod silný tlak. Jednoznačne sa ale ukázalo, že v prípade problémov väčších krajín ako napr. Španielska či Talianska bude objem dočasného a trvalého záchranného mechanizmu nedostatočný a hlavne politicky komplikované rokovania o ich navýšení nepridávali na istote investorov. Na druhej strane Atlantiku sa nenechali „zahanbiť“ ani americkí politici a priniesli nám drámu v podobe neschopnosti dohody medzi republikánmi a demokratmi o navýšení dlhového stropu, čo by znamenalo neschopnosť štátu plniť si niektoré svoje záväzky. To viedlo v auguste prvýkrát v histórii k zníženiu ratingu, keď ratingová agentúra Standard & Poors znížila rating USA z najvyššej úrovne AAA o jeden stupeň na AA+. Spomaľovanie domácej ekonomiky zatiaľ pokračuje a hospodársky rast Slovenska spomalil v treťom štvrtroku na 2,9 % (oproti 3,3 % v predchádzajúcom). Neustálym problémom domácej ekonomiky stále ostáva vysoká nezamestnanosť, inflácia a domáci dopyt. Na domácej scéne vyvrcholil rozkol ohľadom eurovalu rozpadom vládnej koalície. Jednoznačne pozitívnym bolo schválenie zákona o dlhovej brzde, ktorý by mal nastaviť maximálny možný štátny dlh na úrovni 60 % HDP, do predčasných parlamentných volieb v marci sa tak už pravdepodobne nebudú realizovať žiadne podstatnejšie úsporné opatrenia a reformy. Zvrátiť tento vývoj zrejme nepomôže ani vývoj výkonnosti ekonomiky. Podľa revidovaného odhadu rastu našej ekonomiky nás v budúcom roku podľa EBRD čaká rast iba 1,1 % oproti pôvodným odhadom 4,1 %.

Vzhľadom na konzervatívnu štruktúru aktív fondu sa negatívny vývoj na trhoch prejavil iba v relatívne nižšom zhodnotení, zodpovedajúcom nízkym úrokovým sadzbám na medzibankovom trhu. V nasledujúcom období bude vývoj na trhoch ovplyvňovať predovšetkým zvládanie rozpočtových a dlhových problémov niektorých európskych krajín a taktiež skutočnosť, či sa podarí najväčším ekonomikám zastaviť stagnáciu prípadne pokles hospodárstva s vyhlídkami rastu.

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:
Michal Ondruška
Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:
02/5949 1490Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:
Michal Ondruška
Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:
02/5949 1490**b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky**

Hlásenie o vývoji počtu účastníkov a poberateľov dávokNázov doplnkového dôchodkového fondu
Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s.,Identifikačný kód
812060016
Stav ku dňu
31.12.2011

Počet účastníkov/poberateľov dávok	Objem príspevkov/vyplatených dávok v eurách spolu	Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa pohlavia		Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa veku									Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa spôsobu prispievania/poberania dávok	
		muži	ženy	18-25 vrátane	26-30 vrátane	31-35 vrátane	36-40 vrátane	41-45 vrátane	46-50 vrátane	51-60 vrátane	nad 60	aktívny	pasívny	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	
170	49 605	97	73											

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:
Michal Ondruška
Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:
02/5949 1490Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:
Michal Ondruška
Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:
02/5949 1490**Výkaz pasív doplnkového dôchodkového fondu**Názov doplnkového dôchodkového fondu
Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s.Identifikačný kód
812060016
Stav ku dňu
31.12.2011

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	0
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia účasti	3	
c)	záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	4	
d)	derivátové operácie	5	
e)	repoobchody	6	
f)	Ostatné záväzky	7	
2.	Vlastné imanie	8	257
a)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch účastníkov	9	257
b)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch poberateľov	10	
3.	Pasíva v doplnkovom dôchodkovom fonde celkom	11	257

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:
Michal Ondruška
Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:
02/5949 1490Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:
Michal Ondruška
Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:
02/5949 1490

Výkaz výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

812060016

Stav ku dňu

31.12.2011

Ozna- čenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	2
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	2
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy	6	
3.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	7	
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	0
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	0
a)	kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	14	
b)	dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	15	
c)	nástrojov peňažného trhu	16	
d)	podielových listov a obdobných cenných papierov	17	
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	19	0
7.	Zisk/strata z derivátových operácií	20	0
a)	swapy	21	
b)	forwardy	22	
c)	opcie	23	
d)	ostatné finančné deriváty a obdobné finančné nástroje	24	
8.	Zisk/strata z devízových operácií	25	
9.	Zisk/strata z predaja iného majetku	26	
10.	Iné výnosy	27	
11.	Iné náklady	28	0
a)	dane vzťahujúce sa na majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde	29	
b)	odplata za výkon činnosti depozitára súvisiaca s doplnkovým dôchodkovým fondom	30	
c)	poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, poplatky za vedenie bežných účtov a vkladových účtov	31	
d)	poplatky obchodníkovi s cennými papiermi alebo zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi	32	
e)	poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov alebo členovi centrálnemu depozitára, alebo osobe s obdobným predmetom činnosti mimo územia Slovenskej republiky	33	
f)	odplata audítorovi za overenie účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu	34	
12.	Náklady na odplatu za správu fondu a zhodnotenie majetku vo fonde	35	
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	36	2

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Michal Ondruška

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/5949 1490

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Michal Ondruška

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/5949 1490

Kontakty:**AXA linka: 02/2929 2929****info@axa.sk****AXA d.d.s., a.s., Kolárska 6****811 06 Bratislava, Slovensko****IČO: 811070001, spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I****www.axa.sk**