

Doplnkový dôchodkový fond
hospodárenie s majetkom
v príspevkovom doplnkovom
dôchodkovom fonde spoločnosti
AXA d.d.s., a.s.
za rok 2014

Ročná správa

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

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

1.

Hlásenie o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde

- 1.** Informácie o majetku v dôchodkovom fonde za rok 2014 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
 - 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 2014 podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 10 Vyhlášky
- 6.** Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu za rok 2014 podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 11 Vyhlášky

Názov doplnkového dôchodkového fondu
Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.

Identifikačný kód
0812060015
Stav ku dňu
31.12.2014

- 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

Dfo (HMF) 11-02
Strana 1/5

Hlásenie o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

0812060015

Stav ku dňu

31.12.2014

Čínenie podľa trhov

Druh majetku	Čínenie		č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde v %
	a	b			
Akcie	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod zákona	Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	1	35 723	21,5858
	§ 53 ods. 1 písm. a) druhý bod zákona	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		
	§ 53 ods. 1 písm. b) zákona	Z nových emisií cenných papierov	4		
	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod zákona	Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	5	114 192	69,0011
Dlhové cenné papiere	§ 53 ods. 1 písm. a) druhý bod zákona	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 zákona	Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	9		
	§ 53 ods. 1 písm. a) druhý bod zákona	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		
	§ 53 ods. 1 písm. c) zákona	Splňajúce požiadavky právne záväzných aktov Európskych spoločenstiev a Európskej únie	13		
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	§ 53 ods. 1 písm. d) zákona	Iných ako uvedených v § 53 ods. 1 písm. c) zákona	14		
	§ 53 ods. 1 písm. i) zákona	Podielové listy špeciálnych podielových fondov nehnuteľností	15		
Cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	§ 53 ods. 1 písm. h) zákona	Neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu podľa § 53 ods. 1 písm. a) zákona	16		
	§ 53 ods. 1 písm. e) zákona	Splatené na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách alebo zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte	17	15 234	9,2052
Podielové listy	§ 53 ods. 1 písm. f) zákona	Prijaté na obchodovanie	18	14	0,0085
	§ 53 ods. 1 písm. g) zákona	Neprijaté na obchodovanie	19		
Nástroje peňažného trhu	Cenné papiere z nových emisií, ktoré neboli prijaté na obchodovanie do jedného roka od dátumu vydania emisie		20		
	Iný majetok		21		
Objem pohľadávok doplnkového dôchodkového fondu celkom			22	330	0,1994
Hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde			23	165 493	100,0000
Objem záväzkov doplnkového dôchodkového fondu celkom			24	1 009	0,6097
Čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde			25	164 484	99,3903

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:
Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:Michaela Čajkovičová
02/5949 1454Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:
Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:Michaela Čajkovičová
02/5949 1454

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

0812060015

Stav ku dňu

31.12.2014

a) Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období

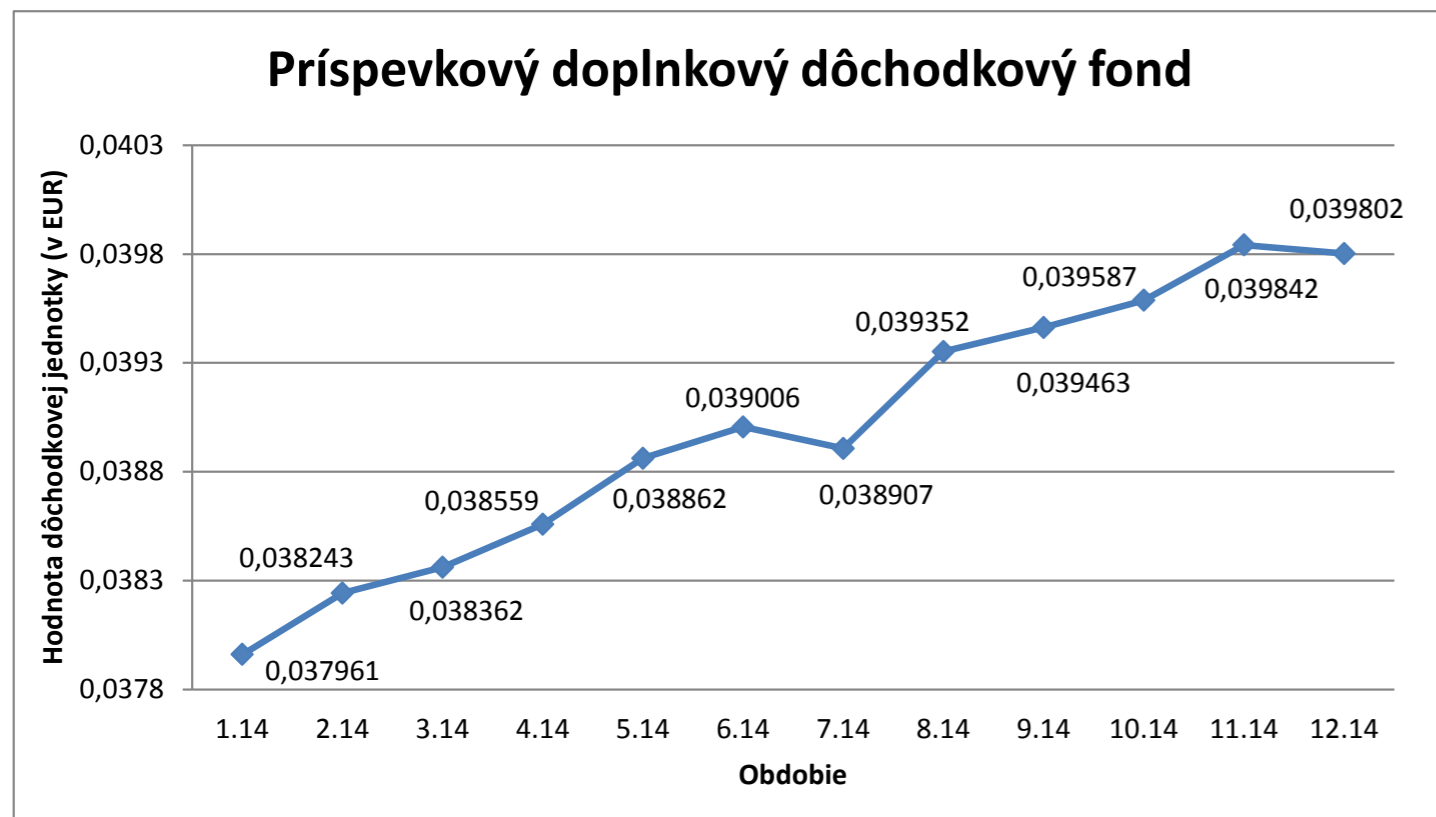
Začiatkom roka guvernér ECB Mario Draghi potvrdil, že bude držať sadzby na nízkych hodnotách pomerne dlhú dobu. Na tlačovej konferencii pripustil, že európske ekonomiky sa pomaly ale isto zotavujú, ale zároveň zdôraznil, že stále existuje rad rizík, ktoré by mohli oživenie ohroziť. Ukrajinská revolta proti prezidentovi Janukovyčovi vo februári eskalovala do ozbrojeného konfliktu, ktorý si vyžiadal desiatky obetí a stovky zranených. Geopolitické trenice medzi Ruskom a EÚ predznačili budúce problémy. Následný vývoj udalostí len potvrdil najhoršie scenáre. Slovensko sa v marci dočkalo prezidentských volieb, v ktorých navzdory pôvodným očakávaniam zvíťazil nezávislý kandidát Andrej Kiska. Americká centrálna banka rozhodla o pokračujúcom spomaľovaní kvantitatívneho uvoľňovania na 55mld. USD/mesačne. V marci pokračovali dlhopisové trhy v raste. Slovenská ekonomika zostala v deflácií, keď spotrebiteľské ceny medziročne klesali o symbolických 0,1 %.

Z najhoršieho sa podľa všetkého dostali aj tie najpostihnutejšie krajiny južného krídla eurozóny. Americká centrálna banka Fed v apríli rozhodla o pokračujúcom spomaľovaní kvantitatívneho uvoľňovania na tempo 45 mld. USD/mesačne. Dlhopisové trhy pokračovali v rastoch a podobný vývoj bol aj na ďalších trhoch regiónu. Nadalej prudko klesali výnosy v štátoch južného krídla EMU. Ceny na Slovensku v máji medziročne stagnovali (0,0 %) a po niekoľkých mesiacoch sa tak ekonomika dostala z pásma deflácie. Raketový rast mali priemerné mzdy a Slováci si reálne zarobili o 9,1 % viac než vlani (821 EUR). Európska centrálna banka po mesiacoch pasivity zvolila ráznejšiu akciu než sa pôvodne čakalo. Na júnovom zasadaní sa rozhodlo o ďalšom znižovaní úrokových sadzieb. Hlavná úroková repo sadzba bola znížená z 0,25 % na 0,15 %. ECB zároveň predstavila ďalšie kolo programu LTRO, prostredníctvom ktorého bude do ekonomiky dodávať ďalšiu likviditu. Od ďalšieho uvoľnenia menovej politiky si centrálna banka sľubuje hlavne odvrátenie ďalších dezinflačných tlakov a zabránenie prepadu do dlhodobej deflácie.

Dlhopisové trhy pokračovali aj v júni v solídnom raste zo začiatku roka. Európska centrálna banka v septembri opäť prekvapila trhy, keď znovu uvoľnila menovú politiku. Hlavnú úrokovú sadzbu centrálna banka znížila z 0,15 % na 0,05 %. Depozitná sadzba poklesla ešte hlbšie do negatívneho pásma z predchádzajúcich -0,1 % na -0,2 %. EÚ v septembri predstavila nové kolo sankcií proti Rusku. Americká ekonomika pozitívne prekvapila v 3Q anualizovaným tempom rastu o 3,5 %. K pozitívnemu vývoju došlo tiež pri bilancii zahraničného obchodu, keď si exporty polepšili o 7,8 %, zatiaľ čo importy klesli o 1,7 %. Jednou z hlavných príčin je americký boom bridlicovej ťažby a z toho plynúca klesajúca závislosť na dovozoch ropy. Fed ukončil v októbri tretie kolo kvantitatívneho uvoľňovania. Od konca roku 2008 centrálna banka do ekonomiky uvoľnila spolu 3,7 biliónov dolárov likvidity. Dlhopisové trhy v októbri rástli a výnosy klesali na nové historické minimá. Slovenská ekonomika v treťom štvrtroku vzrástla o 0,6 % a medziročne si tak polepšila o 2,5 %. Dlhopisové trhy v novembri pokračovali v strmom raste, ktorý hlavne v Európe poháňali očakávania možného spustenia kvantitatívneho uvoľňovania Európskou centrálnou bankou.

Na akciových trhoch bol vývoj v prvom polroku pozitívny. Akciové trhy v USA prekonávali jeden rekord za druhým, ale v októbri zažili neobvyklú volatilitu a vlnu obrovskej nervozity. Prvé prípady eboly v USA a nepresvedčivé makroekonomické dáta odštartovali vlnu výpredajov, ktoré v priebehu týždňa zmazali celoročné zisky indexu S&P 500. Karta sa však nakoniec obrátila a pomohli ju otočiť hlavne centrálna banka a akcie v druhej polovici mesiaca zmazali svoje predchádzajúce straty. Akciové trhy v novembri zabudli na októbrovú paniku a opätovne trhali jedno historické maximum za druhým. Na konci roka skončili akciové trhy na vysokých hodnotách. Americký S&P 500 sa za rok zhodnotil o 11,39 %, EURO STOXX 50 o 1,2 % a japonský Nikkei 225 o slušných 7,12 %. Ako reakciu na ukrajinskú krízu zažilo Rusko silný odliv kapitálu, na čo zareagoval tamojší akciový trh prudkým prepadom. Vývoj hodnoty fondov zodpovedal zloženiu majetku, keď sa akciová zložka a vývoj na dlhopisových trhoch prejavili na vysokom zhodnotení pri zachovaní primeranej miere rizika.

b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty doplnkovej dôchodkovej jednotky



Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:
Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

Michaela Čajkovičová
02/5949 1454

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:
Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Michaela Čajkovičová
02/5949 1454

Hlásenie o vývoji počtu účastníkov a poberateľov dávok

Názov doplnkového dôchodkového fondu
Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.

Identifikačný kód
0812060015
Stav ku dňu
31.12.2014

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
107 720	25 315 945	48 221	59 499	1 412	7 332	14 611	17 296	16 446	16 813	29 519	4 291	66 677	41 043

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:
Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

Michaela Čajkovičová
02/5949 1454

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:
Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Michaela Čajkovičová
02/5949 1454

Výkaz pasív doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

0812060015

Stav ku dňu

31.12.2014

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	1 009
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia účasti	3	8
c)	záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	4	277
d)	derivátové operácie	5	698
e)	repoobchody	6	
f)	Ostatné záväzky	7	26
2.	Vlastné imanie	8	164 484
a)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch účastníkov	9	164 484
b)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch poberateľov	10	
3.	Pasíva v doplnkovom dôchodkovom fonde celkom	11	165 493

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

Michaela Čajkovičová

02/5949 1454

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Michaela Čajkovičová

02/5949 1454

Výkaz výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

0812060015

Stav ku dňu

31.12.2014

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	2 487
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	1
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	2 486
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy	6	661
3.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	7	
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	7 298
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	3 599
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	3 699
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	534
a)	kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	14	354
b)	dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	15	180
c)	nástrojov peňažného trhu	16	
d)	podielových listov a obdobných cenných papierov	17	
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	19	6 764
7.	Zisk/strata z derivátových operácií	20	-788
a)	swapy	21	-788
b)	forwardy	22	
c)	opcie	23	
d)	ostatné finančné deriváty a obdobné finančné nástroje	24	
8.	Zisk/strata z devízových operácií	25	655
9.	Zisk/strata z predaja iného majetku	26	
10.	Iné výnosy	27	
11.	Iné náklady	28	132
a)	dane vzťahujúce sa na majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde	29	
b)	odplata za výkon činnosti depozitára súvisiaca s doplnkovým dôchodkovým fondom	30	57
c)	poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, poplatky za vedenie bežných účtov a vkladových účtov	31	64
d)	poplatky obchodníkovi s cennými papiermi alebo zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi	32	3
e)	poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov alebo členovi centrálnemu depozitára, alebo osobe s obdobným predmetom činnosti mimo územia Slovenskej republiky	33	
f)	odplata audítovi za overenie účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu	34	8
12.	Náklady na odplatu za správu fondu a zhodnotenie majetku vo fonde	35	3 500
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	36	6 147

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

Michaela Čajkovičová

02/5949 1454

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Michaela Čajkovičová

02/5949 1454

Kontakty:

AXA linka: 02/2929 2929

info@axa.sk

AXA d.d.s., a.s., Kolárska 6

811 06 Bratislava, Slovensko

IČO: 35977540, spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I

www.axa.sk