

**Doplnkový dôchodkový fond**  
hospodárenie s majetkom vo výplatnom  
doplnkovom dôchodkovom  
fonde spoločnosti AXA d.d.s., a.s.  
za rok 2014

**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.)

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

Identifikačný kód  
**0812060016**  
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

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

Identifikačný kód

0812060016

Stav ku dňu

31.12.2014

Členenie podľa trhov

Druh majetku		Členenie	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		2
	§ 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	50	3,2217
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		
Nástroje peňažného trhu	§ 53 ods. 1 písm. b) zákona	Z nových emisií cenných papierov	8		
	§ 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		
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	§ 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		
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 nehnuteľností	15		
	§ 53 ods. 1 písm. h) zákona	Neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu podľa § 53 ods. 1 písm. a) zákona	16		
Vklady na bežných účtoch a na vkladových účtoch	§ 53 ods. 1 písm. e) zákona	Splátané na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách alebo zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte	17	1 502	96,7784
	§ 53 ods. 1 písm. f) zákona	Prijaté na obchodovanie	18		
Finančné deriváty	§ 53 ods. 1 písm. g) zákona	Neprijaté na obchodovanie	19		
		Cenné papiere z nových emisií, ktoré neboli prijaté na obchodovanie do jedného roka od dátumu vydania emisie	20		
Objem pohľadávok doplnkového dôchodkového fondu celkom		Iný majetok	21		
		Objem pohľadávok doplnkového dôchodkového fondu celkom	22		
Objem záväzkov doplnkového dôchodkového fondu celkom		<b>Hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde</b>	23	1 552	100,0000
		<b>Čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde</b>	24	1	0,0644
			25	1 551	99,9356

Hlášení o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde

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

Identifikačný kód  
0812060016  
Stav ku dňu  
31.12.2014

Čítenie 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		Pohľadávky doplnkového dôchodkového fondu	
		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	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
1	CELKOM	1 552	100,0000			50	3,2217									1 502	96,7784						
2	CSOB, a.s.	293	18,8789													293	18,8789						
3	Tatra banka, a.s.	290	18,6856													290	18,6856						
4	Všeobecná úverová banka, a.s.	292	18,8144													292	18,8144						
5	Slovenská sporiteľňa, a.s.	309	19,9098			50	3,2217									259	16,6881						
6	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky	368	23,7113													368	23,7113						

Hlášení o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde

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

Identifikačný kód  
0812060016  
Stav ku dňu  
31.12.2014

Čítenie 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		Pohľadávky doplnkového dôchodkového fondu	
		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	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
1	CELKOM	1 552	100,0000			50	3,2217									1 502	96,7784						
2	649 - Ostatné finančné služby okrem poisťovní a dôchodkového zabezpečenia	1 552	100,0000			50	3,2217									1 502	96,7784						

Hlášení o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde

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

Identifikačný kód  
0812060016  
Stav ku dňu  
31.12.2014

Čítenie podľa geografického hľadiska

č. r.	Státy	Spolu		Akcie		Dlhové CP		NPT		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		PL ŠPFN		BÚ a VÚ		Finančné deriváty		Iný majetok		Pohľadávky doplnkového dôchodkového fondu	
		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	b	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	1 552	100,0000			50	3,2217									1 502	96,7784						
1b	Nečlenské štáty																						
1	CELKOM	1 552	100,0000			50	3,2217									1 502	96,7784						
2	SK	1 552	100,0000			50	3,2217									1 502	96,7784						



## Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach doplnkového dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód  
**0812060016**  
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 deflácii, keď spotrebiteľské ceny medziročne klesali o symbolických 0,1%.

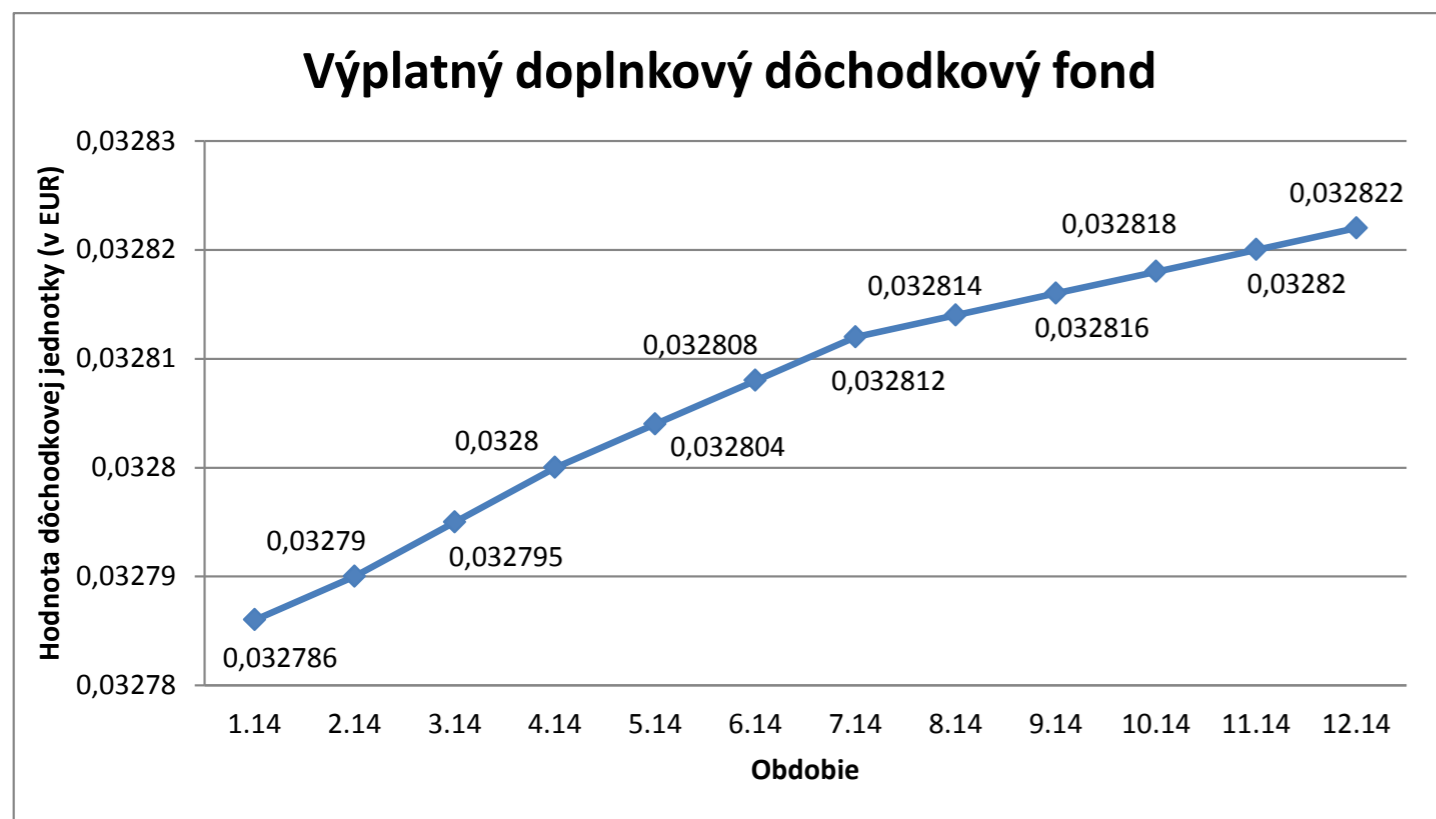
Z najhoršieho sa podľa všetkého dostali aj tie najpostihnutejšie krajiny južného krídla eurozóny. Americká centrálna banka Fed v apríli rozhodla o pokračujúcom spomaľovaní kvantitatívneho uvoľňovania na tempo 45 mld. USD/mesačne. Dlhopisové trhy pokračovali v rastoch a podobný vývoj bol aj na ďalších trhoch regiónu. Naďalej 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 vlni (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 minimum. 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

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

Identifikačný kód  
**0812060016**  
Stav ku dňu  
**31.12.2014**

Počet účastníkov/poberateľov dávok	Objem príspevkov/vypiatených dávok v eurách spolu	Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa pohlavia		Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa veku								Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa spôsobu príspevania/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
819	333 392	393	426					1	5	167	646	276	543

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  
Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s.Identifikačný kód  
0812060016  
Stav ku dňu  
31.12.2014

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Záväzky</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
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	1
<b>2.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>8</b>	<b>1 551</b>
a)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch účastníkov	9	
b)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch poberateľov	10	1 551
<b>3.</b>	<b>Pasíva v doplnkovom dôchodkovom fonde celkom</b>	<b>11</b>	<b>1 552</b>

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

## Výkaz výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu  
Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s.Identifikačný kód  
0812060016  
Stav ku dňu  
31.12.2014

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Výnosy z úrokov a obdobné výnosy</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
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	
<b>2.</b>	<b>Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy</b>	<b>6</b>	
<b>3.</b>	<b>Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy</b>	<b>7</b>	
<b>4.</b>	<b>Výnosy z operácií s cennými papiermi</b>	<b>8</b>	<b>0</b>
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	
<b>5.</b>	<b>Náklady na operácie s cennými papiermi</b>	<b>13</b>	<b>0</b>
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	
<b>6.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi</b>	<b>19</b>	<b>0</b>
<b>7.</b>	<b>Zisk/strata z derivátových operácií</b>	<b>20</b>	<b>0</b>
a)	swapy	21	
b)	forwardy	22	
c)	opcie	23	
d)	ostatné finančné deriváty a obdobné finančné nástroje	24	
<b>8.</b>	<b>Zisk/strata z devízových operácií</b>	<b>25</b>	
<b>9.</b>	<b>Zisk/strata z predaja iného majetku</b>	<b>26</b>	
<b>10.</b>	<b>Iné výnosy</b>	<b>27</b>	
<b>11.</b>	<b>Iné náklady</b>	<b>28</b>	<b>1</b>
a)	dane vzťahujúce sa na majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde	29	
b)	odplata za výkon činnosti depozitára súvisiaca s doplnkovým dôchodkovým fondom	30	1
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 depozitárovi, alebo osobe s obdobným predmetom činnosti mimo územia Slovenskej republiky	33	
f)	odplata audítorovi za overenie účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu	34	
<b>12.</b>	<b>Náklady na odplatu za správu fondu a zhodnotenie majetku vo fonde</b>	<b>35</b>	
<b>13.</b>	<b>Zisk/strata za účtovné obdobie</b>	<b>36</b>	<b>1</b>

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



**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](http://www.axa.sk)**