

**Doplnkový dôchodkový fond**  
hospodárenie s majetkom  
v príspevkovom doplnkovom  
dôchodkovom fonde spoločnosti  
AXA d.d.s., a.s.  
za rok 2016

**Ročná správa**

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

(v zmysle Opatrenia NBS č. 3/2016)

- 1.** Informácie o majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde za rok 2016 podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 6 Opatrenia NBS č. 3/2016 (ďalej „Opatrenia“)
  - 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 doplnkového dôchodkového fondu podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 5 Opatrenia
  - 2.1. Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období
  - 2.2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty doplnkovej dôchodkovej jednotky
- 3.** Informácie o vývoji počtu účastníkov a poberateľov dávok podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 7 Opatrenia
- 4.** Výkaz pasív doplnkového dôchodkového fondu za rok 2016 podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 8 Opatrenia
- 5.** Výkaz výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu za rok 2016 podľa vzoru uvedeného v prílohe č. 9 Opatrenia

## **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

**S0812060015**

Stav ku dňu

**31.12.2016**

- 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 fonde

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

## Členenie podľa trhov

Druh majetku	
a	
Akcie	prijaté na obchodovanie na prijaté na obchodovanie na prijaté na obchodovanie na papierov alebo na inom reg z nových emisií cenných pa
Dlhové cenné papiere	prijaté na obchodovanie na prijaté na obchodovanie na prijaté na obchodovanie na papierov alebo na inom reg z nových emisií cenných pa
Nástroje peňažného trhu	prijaté na obchodovanie na Prijaté na obchodovanie na prijaté na obchodovanie na papierov alebo na inom reg z nových emisií cenných pa
Podielové listy a cenné papiere	štandardných podielových f európskych štandardných f špeciálnych podielových fo zahraničných subjektov kol iných subjektov kolektívne
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu	neprijaté na obchodovanie
Vklady na bežných účtoch a na vkladových účtoch	splatné na požiadanie aleb území SR alebo zahraničný
Finančné deriváty, ktorých podkladovým nástrojom sú prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, finančné indexy, úrokové miery, výmenné kurzy a meny	obchodované na regulovan uzatvárané mimo regula
Finančné deriváty, ktorých podkladovým aktívom sú komodity alebo komoditné indexy	obchodované na regulovan obchodované na komoditn obchodované na inom regu
Cenné papiere z nových emisií	neprijaté na obchodovanie
Iný majetok	
Objem pohľadávok doplnkového dôchodkového fondu celkom	
<b>Hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde</b>	
Objem záväzkov doplnkového dôchodkového fondu celkom	
<b>Čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde</b>	

Dfo (HMF) 11-02

fonde

Identifikačný kód

S0812060015

Stav ku dňu

31.12.2016

Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde v %
b	1	2	3
regulovanom trhu	1	42344,00	21,9687
inom regulovanom trhu	2		0,0000
trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných regulovanom trhu v nečlenskom štáte	3		0,0000
pierov	4		0,0000
regulovanom trhu	5	139468,00	72,3581
inom regulovanom trhu	6		0,0000
trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných regulovanom trhu v nečlenskom štáte	7		0,0000
pierov	8		0,0000
regulovanom trhu	9		0,0000
inom regulovanom trhu	10		0,0000
trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných regulovanom trhu v nečlenskom štáte	11		0,0000
pierov	12		0,0000
fondov	13		0,0000
ondov	14		0,0000
ndov	15		0,0000
ektívneho investovania	16		0,0000
no investovania	17		0,0000
na regulovanom trhu podľa § 53b ods. 5 zákona	18		0,0000
o s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách so sídlom na ch bankách so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte	19	10724,00	5,5638
om trhu	20		0,0000
ného trhu	21		0,0000
om trhu	22		0,0000
ej burze	23		0,0000
lovanom komoditnom trhu so sídlom v členskom štáte	24		0,0000
do jedného roka od dátumu vydania emisie	25		0,0000
	26		0,0000
	27	211,00	0,1095
	28	192747,00	100,0000
	29	567,00	0,2942
	30	192180,00	99,7058





Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Členenie podľa menového hľadiska

čís.r.	Mena	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Akcie		Dlhové CP		objem v tis. eur
			objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	
a	b	c	1	2	3	4	5	6	7
0a	<b>CELKOM EUR</b>		<b>159343,00</b>	<b>82,6695</b>	<b>10429,00</b>	<b>5,4107</b>	<b>138692,00</b>	<b>71,9555</b>	<b>0,0000</b>
0b	<b>CELKOM USD</b>		30187,00	15,6615	28780,00	14,9315	776,00	0,4026	0,0000
0c	<b>CELKOM CZK</b>		1214,00	0,6298	1196,00	0,6205	0,00	0,0000	0,0000
0d	<b>CELKOM HUF</b>		0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000
0e	<b>CELKOM PLN</b>		0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000
0f	<b>CELKOM JPY</b>		446,00	0,2314	433,00	0,2246	0,00	0,0000	0,0000
0g	<b>CELKOM OSTATNÉ</b>		1557,00	0,8078	1506,00	0,7813	0,00	0,0000	0,0000
1	EUR	M1	4671,00	2,4234		0,0000		0,0000	
2	EUR	01M3M	2018,00	1,0470		0,0000	2018,00	1,0470	
3	EUR	03M6M	3044,00	1,5793		0,0000	3044,00	1,5793	
4	EUR	6M1R	2485,00	1,2893		0,0000	2485,00	1,2893	
5	EUR	R1PR3	30647,00	15,9001		0,0000	30647,00	15,9001	
6	EUR	R3PR5	35323,00	18,3261		0,0000	29772,00	15,4462	
7	EUR	R5PR10	61978,00	32,1551		0,0000	61978,00	32,1551	
8	EUR	R10PR15	7888,00	4,0924		0,0000	7888,00	4,0924	
9	EUR	R15P	860,00	0,4462		0,0000	860,00	0,4462	
10	EUR	NA	10429,00	5,4107	10429,00	5,4107		0,0000	
11	USD	M1	631,00	0,3274		0,0000		0,0000	
12	USD	01M3M	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	
13	USD	R5PR10	776,00	0,4026		0,0000	776,00	0,4026	
14	USD	NA	28780,00	14,9315	28780,00	14,9315		0,0000	
15	CZK	M1	18,00	0,0093		0,0000		0,0000	
16	CZK	NA	1196,00	0,6205	1196,00	0,6205		0,0000	
17	JPY	M1	13,00	0,0067		0,0000		0,0000	
18	JPY	NA	433,00	0,2246	433,00	0,2246		0,0000	
19	OCM8	M1	51,00	0,0265		0,0000		0,0000	
20	OCM8	NA	1506,00	0,7813	1506,00	0,7813		0,0000	





## 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

**S0812060015**

Stav ku dňu

**31.12.2016**

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

Dianie na svetových finančných trhoch bolo v roku 2016 opäť mimoriadne zaujímavé. Ovpływňovali ho na jednej strane faktory čisto ekonomické, na strane druhej do deja zásadne vstúpili aj významné politické udalosti. V Európe pokračovala migračná kríza, ktorá začala v minulom roku. Tá zrejme napomohla rozhodnutiu Britov opustiť EÚ. Na druhej strane Atlantiku odpor proti establishmentu vyústil do prekvapivého zvolenia Donalda Trumpa za prezidenta USA. Oba tieto rozhodnutia spôsobili výrazné, ale prekvapivo len relatívne veľmi krátkodobé pohyby na svetových finančných trhoch, ktoré veľmi skoro opäť vyústili v optimizmus.

Na oboch brehoch Atlantiku i v roku 2016 pokračovala divergencia menových politík. Európska centrálna banka navýšila mesačný objem nákupu dlhopisov v rámci kvantitatívneho uvoľňovania na 80 mld. EUR. Americká centrálna banka naopak zvýšila úrokové sadzby o štvrt percentuálneho bodu na 0,5 – 0,75 %. Mimoriadne expanzívna politika ECB spôsobila výrazný pokles výnosov európskych dlhopisov, ktoré v mnohých prípadoch klesli na svoje historické minimá a v mnohých prípadoch dokonca do záporného pásma. Nízke výnosy tak v minulom roku opäť podporili výkonnosť dlhopisových trhov v Európe.

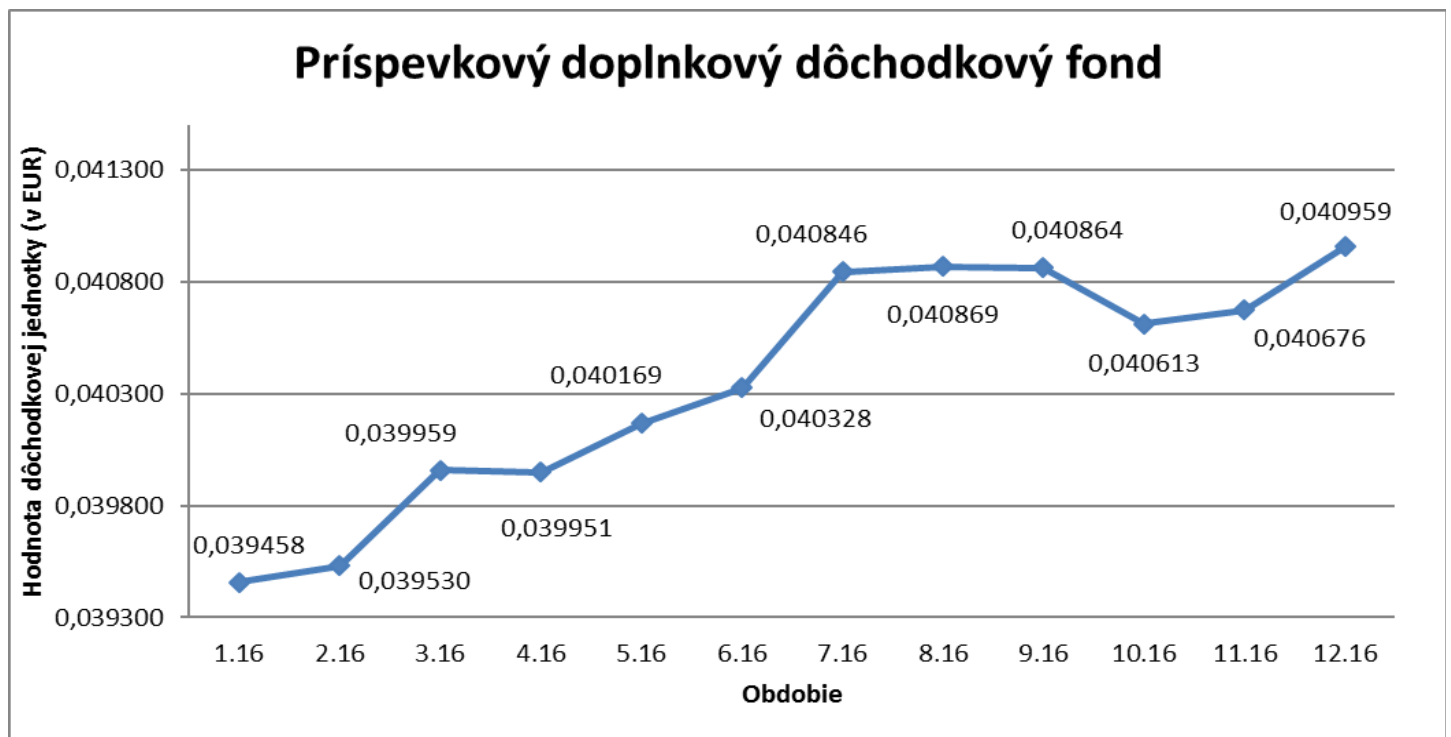
Ku zlomu došlo až na konci roku, kedy víťazstvo Donalda Trumpa v amerických prezidentských voľbách a ním proklamované zvýšenie investícií do infraštruktúry a ďalších výdavkov naštartovalo inflačné očakávania, ktoré so sebou vytiahlo aj výnosy štátnych dlhopisov. Vyspelé akciové trhy sa museli vyrovať s prudkým poklesom zo začiatku roka, vyvolaným okrem iného obavami ohľadom čínskej ekonomiky. Európske akcie v indexe Eurostoxx50 v roku 2016 vzrástli o 0,7 %. Americkým akciám sa darilo ešte oveľa lepšie, keď Standard and Poor's 500 rástol o 9,5 % a dosiahol tak nové historické maximá.

Slovenskú ekonomiku, podobne ako ostatné krajiny regiónu, postihol pokles investičnej aktivity z dôvodu ukončenia programových období fondov EÚ. Napriek tomu si minimálne v prvých troch kvartáloch udržala veľmi solídnu dynamiku s medziročným hospodárskym rastom o tri a viac percent. Za celý rok 2016 by mal podľa NBS rast dosiahnuť 3,5 % a v budúcom roku 3,3 %. To sa pozitívne prejavuje takisto na pracovnom trhu, kde podľa posledných údajov miera nezamestnanosti poklesla až na 8,8 %, teda na najnižšiu úroveň od začiatku roku 2009, čo sa prejavuje vo veľmi solídnom mzdovom raste. Ekonomika napriek tomu už druhý rok zotrúva v deflácií. Za celý rok 2016 by podľa NBS mala miera inflácie dosiahnuť -0,5 %, roku 2017 sa už ale čaká rast cien o +1,1 %.

Pre svetové akcie bol rok 2016 veľmi úspešný. Darilo sa najmä americkým akciám, ktoré ku koncu roka povzbudilo víťazstvo Donalda Trumpa a s ním spojené očakávané znižovanie korporátnych daní a investície do infraštruktúry. Hlavný optimizmus však doniesla skutočnosť, že konanie Donalda Trumpa ako budúceho prezidenta sa značne líšia od sľubov Donalda Trumpa ako prezidentského kandidáta. Svetovým akciám pomohlo okrem iného aj značne posilňovanie USD. Veľmi uvoľnené menovo-politické podmienky v EÚ zrazili výnosy dlhopisov v mnohých prípadoch na historické minimá.

Dlhopisové trhy tak vďaka rastu cien dlhopisov zažili veľmi solídny rok, potenciál ďalšieho rastu cien tiež udržovala nažive najmä ECB, ktorá si stále necháva otvorenú cestu k ďalšiemu uvoľneniu menovej politiky. Výkonnosť fondov ovplyvnila solídna výnosnosť dlhopisovej časti portfólií ťahaná uvoľnenou menovou politikou centrálnych bánk a bola podporená výnimočnou výkonnosťou akcií.

## b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty doplnkovej dôchodkovej jednotky



**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

**S0812060015**

Stav ku dňu

**31.12.2016**

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
104349	25519472	48466	55881	2222	7328	14307	17151	16403	14347	27427	5164	68384	35965

**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

**S0812060015**

Stav ku dňu

**31.12.2016**

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Závázky</b>	<b>1</b>	<b>567</b>
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia doplnkového dôchodkového sporenia	3	7
c)	záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	4	270
d)	záväzky z derivátových operácií	5	209
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
g)	ostatné záväzky	8	81
<b>2.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>9</b>	<b>192180</b>
a)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch účastníkov	10	186854
b)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch poberateľov	11	
c)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	12	5326
<b>3.</b>	<b>Pasíva spolu</b>	<b>13</b>	<b>192747</b>

## 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

**S0812060015**

Stav ku dňu

**31.12.2016**

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>2645</b>
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	1
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	51
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	2593
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
<b>2.</b>	<b>Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy</b>	<b>6</b>	
<b>3.</b>	<b>Výnosy z dividend a iných podielov na zisku</b>	<b>7</b>	<b>907</b>
<b>4.</b>	<b>Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>	<b>8</b>	<b>5685</b>
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	4364
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	1321
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 a podielmi</b>	<b>13</b>	<b>596</b>
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	335
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	261
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	
<b>6.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>	<b>18</b>	<b>5089</b>
<b>7.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s devízami</b>	<b>19</b>	<b>938</b>
<b>8.</b>	<b>Zisk/strata z derivátov</b>	<b>20</b>	<b>-1151</b>
<b>9.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s drahými kovmi</b>	<b>21</b>	
<b>10.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s iným majetkom</b>	<b>22</b>	
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku</b>	<b>23</b>	<b>8428</b>
<b>11.</b>	<b>Transakčné náklady</b>	<b>24</b>	<b>12</b>
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	9
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	3
<b>12.</b>	<b>Bankové a iné poplatky</b>	<b>27</b>	<b>159</b>
a)	bankové odplaty a poplatky	28	159
b)	burzové odplaty a poplatky	29	
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku</b>	<b>30</b>	<b>8257</b>
<b>13.</b>	<b>Náklady na financovanie doplnkového dôchodkového fondu</b>	<b>31</b>	
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku</b>	<b>32</b>	<b>8257</b>
<b>14.</b>	<b>Iné výnosy</b>	<b>33</b>	
<b>15.</b>	<b>Náklady na odplaty</b>	<b>34</b>	<b>2931</b>
a)	náklady na odplatu za správu	35	2931
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DDF	36	0
c)	náklady na odplatu za prestup účastníka do inej DDS	37	0
<b>IV.</b>	<b>Zisk/strata doplnkového dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b>	<b>38</b>	<b>5326</b>

**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)**