

# INFORMAČNÝ PROSPEKT DOPLNKOVÉHO DÔCHODKOVÉHO FONDU

## Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.

### NÁZOV DOPLNKOVÉHO DÔCHODKOVÉHO FONDU

Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len "výplatný fond")

### VYTVORENIE VÝPLATNÉHO FONDU

Výplatný fond bol vytvorený v okamihu prevedenia majetku DDP STABILITA, zodpovedajúceho hodnote záväzkov poisťovne voči poberateľom dávok doplnkového dôchodkového poistenia na bežný účet výplatného fondu vedeného u depozitára, resp. na majetkový účet výplatného fondu vedený u člena Centrálného depozitára alebo na majetkový účet výplatného fondu vedený u depozitára, na ktorom sú vedené zahraničné cenné papiere. Výplatný fond sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Majetok vo výplatnom fonde nie je súčasťou majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondov, ktoré doplnková dôchodková spoločnosť spravuje.

### SPRAVOVANÉ DOPLNKOVÉ DÔCHODKOVÉ FONDY

Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.

Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.

### INFORMÁCIE O DEPOZITÁROVI

Depozitárom výplatného fondu je Slovenská sporiteľňa a.s., Tomášikova 48, 832 37 Bratislava

### ZAMERANIE A CIELE INVESTIČNEJ STRATÉGIE VO VÝPLATNOM FONDĚ

Investičná stratégia výplatného fondu je **konzervatívna**, prihliada na účel zriadenia výplatného fondu, ktorým je zabezpečenie zdrojov na úhradu dávok pre poberateľov dávok, čo vyžaduje investovať do takých aktív, ktoré zabezpečia nielen zhodnotenie majetku, ale aj jeho likviditu zohľadňujúcu priebežné vyplácanie dávok v súlade s platnými dávkovými schémami podľa účastníckych zmlúv a dávkových plánov. Cieľom investičnej stratégie je dosiahnuť dlhodobý kapitálový výnos pri nízkej úrovni rizika s tým, že stratégia je založená na alokácii investovaného majetku medzi dlhopisovú na jednej strane a peňažnú zložku na strane druhej pri eliminovaní menového rizika. Prostriedky vo výplatnom fonde sú prevažne investované na peňažnom a kapitálovom trhu do cenných papierov, termínovaných vkladov a iných nástrojov s vopred stanoveným úrokom. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti v investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu výplatného fondu. Majetok vo výplatnom fonde musí byť v plnej miere zabezpečený voči menovému riziku.

### PRAVIDLÁ OBMEDZENIA A ROZLOŽENIA RIZIKA PRE PRÍSPEVKOVÝ FOND STANOVENÉ ZÁKONOM

1. Hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných rovnakým emitentom nesmie tvoriť viac ako 5 % hodnoty majetku vo výplatnom fonde. Hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných zamestnávateľom, ktorý so spoločnosťou uzatvoril zamestnávateľskú zmluvu, alebo zamestnávateľom hostiteľského členského štátu, spolu s emitentmi, ktorí patria do skupiny s úzkymi väzbami so zamestnávateľom, ktorý so spoločnosťou uzatvoril zamestnávateľskú zmluvu, alebo zamestnávateľom hostiteľského členského štátu, nesmie tvoriť viac ako 10 % hodnoty majetku vo výplatnom fonde.
2. Hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených jedným členským štátom, jedným orgánom územnej samosprávy členského štátu, jedným nečlenským štátom alebo jednou medzinárodnou organizáciou nesmie tvoriť viac ako 35% hodnoty vo výplatnom d.d.f..
3. Hodnota hypotekárnych záložných listov vydaných jednou bankou a dlhových cenných papierov vydaných jednou zahraničnou bankou so sídlom v členskom štáte alebo v nečlenskom štáte, ktorých menovitá hodnota vrátane výnosov je krytá pohľadávkami tejto banky z hypotekárnych úverov, nesmie tvoriť viac ako 15 % hodnoty majetku vo výplatnom fonde. Hodnota hypotekárnych záložných listov a dlhových cenných papierov nadobudnutých do majetku vo výplatnom fonde podľa prvej vety nesmie tvoriť viac ako 50 % hodnoty majetku vo výplatnom fonde.
4. Limit podľa ods. 1 sa zvyšuje v zmysle § 53a ods. 4 zákona o DDS až na 10 %, pričom celková hodnota cenných papierov emitentov, ktorých prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu tvoria viac ako 5 % hodnoty majetku vo výplatnom fonde, nesmie tvoriť viac ako 40 % hodnoty majetku vo výplatnom fonde.
5. Hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu uvedených v odsekoch 3 a 4 sa nezahŕňa do limitu 40 % ustanoveného v § 53a odseku 4.
6. Vklady na bežných účtoch alebo na vkladových účtoch v jednej banke alebo pobočke zahraničnej banky podľa § 53 ods. 1 písm. e) nesmú tvoriť viac ako 20 % hodnoty majetku vo výplatnom fonde.
7. Majetková angažovanosť voči protistrane pri obchodoch s finančnými derivátmi neprijatými na obchodovanie na regulovanom trhu nesmie prekročiť

- a) 10 % hodnoty majetku vo výplatnom фонде, ak je protistranou banka spĺňajúca podmienky podľa § 53 ods. 1 písm. e),
- b) 5 % hodnoty majetku vo výplatnom фонде, ak je protistranou iná osoba ako banka podľa písmena a).
8. Súčet investícií do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných jednou osobou, vkladov u tej istej osoby a majetkovej angažovanosti voči tej istej osobe pri obchodoch s finančnými derivátmi nesmie prekročiť 35% hodnoty majetku vo výplatnom фонде.
9. Limit podľa ods. 4 sa zvyšuje v zmysle § 53a, ods. 9, 2. vety zákona o DDS až na 20 %, ak ide o skupinu podľa § 53a, ods. 9, 1. vety kontrolovanú finančnou inštitúciou.
10. Hodnota podielových listov otvoreného podielového fondu alebo cenných papierov európskeho fondu a iného zahraničného subjektu kolektívneho investovania podľa § 53 ods. 1 písm. c) a d) alebo podielových listov špeciálneho podielového fondu nehnuteľností nesmie tvoriť viac ako 20 % hodnoty majetku vo výplatnom фонде.
11. Súhrn peňažných prostriedkov podľa § 54 ods. 6 zákona o DDS, nesmie presiahnuť 10 % hodnoty majetku vo výplatnom фонде ku dňu uzatvorenia zmlúv o pôžičkách a úveroch.

## MOŽNOSTI INVESTOVANIA MAJETKU VO VÝPLATNOM FONDE

Majetok výplatného fondu bude investovaný v súlade so zákonom do dlhopisových a peňažných investícií

**Dlhopisové investície** predstavujú najmä :

- dlhopisy a iné dlhové cenné papiere, ktoré vznikli transformáciou úverov a pôžičiek, vydané v SR alebo v zahraničí a poukážky (§ 535 Občianskeho zákonníka) zastupujúce takéto cenné papiere vydané v SR alebo v zahraničí,
- iné cenné papiere ako uvedené v prvom bode vydané v SR alebo v zahraničí, s ktorými je spojené právo nadobudnúť cenné papiere podľa prvého bodu alebo ktoré umožňujú vyrovnanie v hotovosti určené na základe prevoditeľných cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, komodít, iných indexov alebo ukazovateľov,
- podielové listy otvorených podielových fondov investujúcich prevažne do dlhopisov.

**Peňažné investície** predstavujú najmä :

- vklady na bežných a iné nástroje peňažného trhu v bankách, s ktorými sa obvykle obchoduje na peňažnom trhu, najmä pokladničné poukážky a vkladové listy,
- vklady na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte alebo v nečlenskom štáte, ak nečlenský štát vyžaduje dodržiavanie pravidiel obozretného podnikania bánk, ktoré NBS považuje za rovnocenné s pravidlami podľa osobitného predpisu (zákon č. 483 / 2001) alebo s pravidlami obozretnosti podnikania bánk členského štátu,
- podielové listy otvorených podielových fondov investujúcich prevažne do nástrojov peňažného trhu.

## RIZIKOVÝ PROFIL VÝPLATNÉHO FONDU

Rizikový profil výplatného fondu vyplýva zo stanovenej investičnej stratégie a predstavuje najviac takú mieru rizika spojenú s investovaním majetku vo výplatnom фонде, ktorá je v dlhopisovej zložke majetku spojená s investovaním do dlhových cenných papierov a v peňažnej zložke majetku je spojená s investovaním do nástrojov peňažného trhu a termínovaných vkladov. Ak sa v majetku výplatného fondu budú nachádzať dlhopisy denominované v cudzej mene, tak bude celý objem tejto investície zabezpečený voči menovému riziku. Obchody na obmedzenie menového rizika majú slúžiť na obmedzenie menového rizika z vývoja hodnoty majetku vo výplatnom фонде. Výber investičných nástrojov určených na obchodovanie s majetkom vo výplatnom фонде bude uskutočňovaný s cieľom eliminácie konkrétneho druhu menového rizika tak, aby sa s ohľadom na požiadavky odbornej starostlivosti a na zabezpečenie záujmov poberateľov dávok, zabezpečil majetok vo výplatnom фонде voči nežiadúcemu poklesu jeho hodnoty. Hodnota pohľadávok a záväzkov z obchodov na obmedzenie menového rizika nesmie tvoriť viac ako 5 % hodnoty majetku, hodnota zábezpeky obchodov na obmedzenie menového rizika nesmie byť vyššia ako 5 % hodnoty majetku.

**Doplnková dôchodková spoločnosť upozorňuje na skutočnosť, že vzhľadom na skladbu majetku vo výplatnom фонде a na jej postupy riadenia investícií a účtovania je možné očakávať kolísanie čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom фонде. Údaje o vývoji hodnoty majetku vo фонде a výnosov z investovania majetku vo фонде nepredpovedajú vývoj týchto ukazovateľov v budúcnosti. So sporením v doplnkových dôchodkových fondoch je spojená rôzna miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej stratégie fondu. Cieľ investičnej stratégie sa aj napriek vynaloženiu odbornej starostlivosti nemusí podariť dosiahnuť. Spoločnosť žiadnym spôsobom negarantuje dosiahnutie cieľa investičnej stratégie.**

.....  
Ing. Miloš Krššák  
predseda predstavenstva  
STABILITA, d.d.s, a.s.

.....  
JUDr. Marián Melichárek  
podpredseda predstavenstva  
STABILITA, d.d.s, a.s.

.....  
Ing. Igor Hornák, CSc.  
člen predstavenstva  
STABILITA, d.d.s, a.s.

V Košiciach, 4. 3. 2010