

SPRAVODAJKA

číslo 18/2015

www.stabilita.sk

Vybrané ukazovatele (k 31.12.2014)

Počet účastníkov od vzniku spoločnosti	medziročná zmena
208 535	+4,30 % ↗

Počet zamestnávateľských zmlúv	medziročná zmena
5 002	+5,08 % ↗

Počet príjemcov dávok	medziročná zmena
67 150	+16,64 % ↗

Priemerný príspevok	medziročná zmena
28,00 €	+1,34 % ↗

Objem spravovaného majetku vo fondoch:
274,5 mil. eur

Zhodnotenie vo fondoch za rok 2014

Fond	zhodnotenie
Príspevkový fond	4,27 %
Akciový fond	7,64 %
Výplatný fond	4,23 %

Pozývame Vás na našu novú webstránku

- > moderná a dynamická <
- > prehľadné a stále aktuálne informácie <
- > interaktívne grafy výkonnosti fondov <
- > plný užívateľský komfort aj pre prístup z mobilných zariadení <

www.stabilita.sk



Bezplatná infolinka

0800 11 76 76



Ďalší úspešný rok Vašej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

STABILITA VO VÝBORNEJ KONDÍCI

Investovanie vo fondoch za rok 2014

Vývoj na finančných trhoch (ďalej len „FT“) v roku 2014 bol pod silným vplyvom viacerých faktorov, z ktorých spomenieme aspoň tie najpodstatnejšie:

- pokles úrokových sadzieb pri čiastočnom raste rizikových prirážok (vyvolaný obavami FT z úplného ukončenia programu nákupu cenných papierov v USA,
- dopady sankcií na Rusko po zabratí územia polostrova Krym,
- prepád cien ropy a zlata a menová nestabilita EUR, USD, RUB a CHF.

Počiatková pozitívna nálada FT po tom, čo indexy uzavreli rok 2013 na historických maximách (SP500 +27%, NIKKEI +62%, DAX +22%, CAC +16%), vyprchala rovna-

ko rýchlo ako bublinky zo šampanského. Každoročné stretnutie „generálneho riaditeľstva zemegule“ na platenom meetingu v Davose nenašlo pomyselný gombík na zresetovanie sveta. Európske akciové indexy zaznamenali najhorší január od roku 2010 a pokles akciových indexov pokračoval až do februára. V prvom štvrtroku sa na post guvernéra FED prvýkrát v histórii dostala žena. FED postupne znižoval objem nákupov dlhopisov, až ich úplne ukončil, čo miesto radostného oživenia trhu prinieslo so sebou vlnu nevôle FT, že vláda prestala „pumpovať“ nekryté peniaze na trh a FT sa budú musieť spoliehať iba na seba. Krym v referende rozhodol, že sa chce pripojiť k Rusku. FT upokojila paradoxne aj anexia Krymu Ruskom, keď ocenili jej „hladký priebeh“ (FT primárne nehodnotili iné ... pokračovanie na str. 2

Mám nárok na daňovú úľavu?
čítajte na 3. strane

S nami stúpate vyššie a rýchlejšie
Veľká jarná súťaž na 4. strane





Vážení klienti, vážení obchodní partneri,

blížíme sa k veku dospelosti – tento rok dovŕši naša spoločnosť 18 rokov pôsobenia na trhu doplnkového dôchodkového sporenia.

Nie je veľa rýdzo slovenských firiem, ktoré si môžu ku svojej histórii pripísať také číslo a zároveň konštatovať, že sú úspešnými a stabilnými finančnými inštitúciami. Teší ma, že ako jej nový generálny riaditeľ to povedať môžem, a zároveň som rád, že mám prvú príležitosť sa Vám touto cestou prihovoriť.

Začnem hodnotením uplynulého roku, ktorý bol z finančného aj obchodného hľadiska ďalším z kategórie tých úspešnejších. Naša spoločnosť splnila v uplynulom období všetky plánované ciele, čoho dôkazom sú hlavne čísla.

V našej rodine sporiťelov sme v roku 2014 privítali takmer 9000 účastníkov, ktorí nás poctili svojou dôverou, za čo sa chceme nielen im, ale aj všetkým doterajším klientom úprimne poďakovať. Vašu dôveru si nesmierne vážime. Zodpovednosť voči Vám a Vaša spokojnosť sú u nás vždy na prvom mieste, preto sa budeme neustále snažiť o zdokonaľovanie našich služieb a pomáhať Vám zabezpečiť si dlhodobú finančnú istotu, ktorú si zaslúžite. Viac ako 140 tisíc aktívnych klientov je pre nás výzvou, záväzkom a zároveň hlavným motorom nášho rastu.

Nerád by som opomenul takmer 250 nových zamestnávateľov, ktorí aj napriek neľahkej ekonomickej situácii na Slovensku umožnili svojimi

zamestnancom zapojiť sa do tohto efektívneho sporenia a významne im pri tom pomáhajú.

Z hľadiska výšky zhodnotenia majetku vo fondoch rád konštatujem, že uplynulý rok bol nadpriemerný. Po ťažkom roku 2013 bol ten minulý veľmi úspešný aj pre náš najväčší – príspevkový fond, ktorý dosiahol zhodnotenie 4,27 %.

Hoci akciový fond oslavuje práve v týchto dňoch iba tretie „narodeniny“ a z hľadiska pôsobenia na dôchodkovom trhu je to ešte batola, svojimi výsledkami prekonáva skúsených dospelákov. Za minulý rok dosiahol zhodnotenie vo fonde výšku 7,64 % a za celú krátku existenciu v ňom úspory klientov vzrástli už o viac ako 17%.

Ešte viac nás tešia dosiahnuté výsledky vo výplatnom fonde. Zhodnotenie vo výške 4,23 % vysoko prekračuje výsledky konkurencie, pohybujúce sa hlboko pod hranicou 0,5 %. Uvedomujeme si, že klienti väčšinou porovnávajú zhodnotenia v sporiacich fondoch, no my sme presvedčení, že účelom tohto typu produktu je získať zaujímavý dodatkový príjem v seniorskom veku, a preto zhodnocujeme všetky prostriedky klientov s maximálnym úsilím bez ohľadu na to, či ich majú alokované v príspevkových fondoch alebo už poberajú dávky prostredníctvom výplatného fondu. Z tohto pohľadu je naša spoločnosť dlhodobo najúspešnejšia na trhu dôchodkového sporenia.

Positívom pre nás všetkých je záujem a postoj štátu i kompetentných ministerstiev k problematike tretieho piliera. Aj podoba poslednej schválenej novely zákona v tomto smere potvrdzuje, že s týmto pilierom sa v komplexnom systéme dôchodkového zabezpečenia vážne počíta. Dôkazom seriózneho úmyslu štátu je aj fakt, že jedine pre tento typ finančného produktu bola opätovne obnovená daňová úľava, vďaka čomu je

tretí pilier zas o niečo lukratívnejší. Veríme, že výška daňového bonusu ešte porastie, aby bola silnejšou motiváciou aj pre ďalších sporiťelov, ktorí o vstupe do systému zatiaľ iba uvažujú.

Mimoriadne nás teší záujem mladších ročníkov, kde viac ako 56 % nových sporiťelov má menej ako 40 rokov. Veríme, že najmä oni uvitajú nové formy komunikácie cez sociálnu sieť facebook, na ktorej nás môžete nájsť už niekoľko mesiacov, ale aj vnovenú, modernú a najmä responzívnu internetovú stránku, ktorá poskytuje komfortný prístup aj pre všetkých užívateľov mobilných zariadení.

Mnohí z Vás sa každoročne tešia na naše súťaže s lukratívnymi cenami. A aj keď tento rok kroky víťazov nepovedú za hranice, veríme, že adrenalínové prekvapenie, ktoré sme pre Vás pripravili, bude lákavým a neopakovateľným zážitkom. Noviniek však máme pre Vás pripravených oveľa viac, rovnako ako aj informácií, ktoré sa oplatí prečítať na stránkach Vášho Spravodajcu.

Záverom svojho príhovoru chcem poďakovať všetkým akcionárom spoločnosti, členom orgánov spoločnosti, obchodným partnerom a všetkým zamestnancom spoločnosti za spoluprácu, našim klientom ešte raz ďakujem za prejavení dôveru a vernosť, a všetkým Vám prajem v novom roku veľa zdravia, šťastia a optimizmu.

S úctou

Ing. Peter Gregor
Predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ
STABILITA, d.d.s., a.s.

... pokračovanie zo str. 1

aspekty procesu). Napätie okolo Krymu ešte v tomto období k panike ani významnému rozkolísaniu FT nevedlo a nemalo vplyv ani na reálnu ekonomiku v EMÚ. Reakcie FT boli prevažne mierne, i keď sa zvýšilo povedomie o rizikách. Zasiahnuté boli predovšetkým rozvojové krajiny.

V druhom štvrťroku sa na prvých miestach už držali správy o Ukrajine, Rusku a napätí v tejto časti sveta. Dlho očakávaná zmluva Gazpromu o dodávkach suroviny do Číny bola po 10 rokoch podpísaná. Okrem toho čínsky prezident plánuje s Ruskom vytvoriť ázijskú obdobu NATO a novú ratingovú agentúru. V Európe sa rozšíril nový pojem – „chápanie Ruska“ a predstavoval pochopenie pre prevzatie Krymu Ruskom a správanie sa Ruska k USA a NATO. Dozvuky hospodárskej krízy z roku 2008 sa v podobe refundácie strát vyplavujú ako huby po daždi. Napr. Citigroup zaplatí 1,2 mld. USD za urovanie sporu kvôli hypotékam a Bank of America 13 mld. USD za to, že poskytovala zavádzajúce informácie o kvalite hypotekárnych cenných papierov. Až v roku 2014 však FED navrhol zákon na obmedzenie veľkosti fúzujúcich bánk. Zhruba 4/5 nemcov je presvedčených o tom, že sa kríza v EMÚ ešte neskončila. FT s nadšením privítali sériu podporných opatrení, s ktorými na začiatku júna prišla ECB, keď znížila kľúčovú sadzbu z 0,25 % na 0,15 %, vyhlásila program strednodobých pôžičiek

komerčných bánk, splatných v 9/2018, a to v sume 400 mld. €. Cieľom týchto opatrení bolo znížiť úrokové výnosy najmä dlhopisov „problémových“ štátov EÚ (Španielsko, Taliansko, Grécko) a motivovať komerčné banky k poskytovaniu úverov.

Začiatkom tretieho štvrťroku klesli akcie v celej Európe a v USA. Dianie na FT značne ovplyvnili nasledujúce 3 udalosti: 1. problémy Portugal Telecom - Banco Espirito; 2. zostrelenie malajzijského civilného lietadla nad Ukrajinou a následné zavedenie nových sankcií proti Rusku; 3. Argentína vstúpila do technickej neschopnosti platiť výnosy z reštrukturalizovaných dlhopisov po poslednom krachu krajiny. Potom sa napriek udalostiam akcioví investori zviezli na vlne optimizmu, že občianska vojna na Ukrajine speje k ukončeniu. Na pozadí tejto vojny prebiehal konflikt v pásme Gazy, rozpínanie teroristickej skupiny ISIL v severnom Iraku a referendumami sa pracovalo na osamostatnení Katalánska a Škótska. ECB prekvapivo znížila kľúčový úrok v EMÚ na nové historické minimum 0,05 % a oznámila, že pre zvýšenie likvidity pre komerčné banky bude od nich od októbra 2014 odkupovať cenné papiere a dlhopisy.

V USA sa 6 rokov po páde Lehman Brothers vyvíja ekonomika o niečo lepšie ako v EMÚ. Akcie však pod vplyvom obáv zo skorého rastu úrokovej sadzby (ďalej

len „ÚS“) klesli. Na pokles reagovali aj komodity, ktoré majú za sebou najhoršie výsledky od mája 2012. Tento vývoj zasiahol (nielen) americké ťažobné spoločnosti, ktoré sú aj v súvislosti so sankciami voči Rusku nútené ukončiť začaté projekty s ruskými partnermi.

V prvom mesiaci štvrtého štvrťroku USA zažili aj najvyšší jednoduchý rast, aj 3 dňový najväčší pokles akciového indexu SP500 od 2011. Vyššia miera volatility bola spájaná s predlžujúcim sa zoznamom zlých správ. Hlavne s rizikom rozšírenia nákazy Eboly v USA, neutíchajúcim geopolitickým napätím, predovšetkým na Ukrajine, na Blízkom Východe a novšie aj v Hong Kongu, ako aj s obavami investorov o výkon ekonomík. Pokračoval veľký pokles cien ropy a akcií ťažobných spoločností. Ropa klesá na 5 ročné minimum a drahé kovy nie sú pre investorov také zaujímavé. Švajčiari v referende odmietli navrhovať zlaté rezervy, zlato ďalej klesá. Holandské zlato sa vracia z USA naspäť domov, Nemci si ešte na svoje zlato počkajú, Francúzi o repatriácii zlata rozmýšľajú. Členovia OPEC nepripúšťajú zníženie objemu ťažby a snažia sa udržať trhové podiely za každú cenu. Rusko spúšťa vlastný platobný systém, v reakcii na sankcie Západu a šokujúco zvyšuje ÚS na 17%, aby podporilo oslabujúci rubel. Švajčiarska CB nečakane zaviedla zápornú ÚS pre ochranu CHF! Kvôli rope klesali aj európske akcie. Západoeurópske akcie utrpeli dokonca

za týždeň najhlbšiu stratu za tri a pol roka.

Ozdravenie svetovej ekonomiky sa pomaly potvrdzuje, ale veľmi veľa krajín a ekonomík sa snaží robiť paralelne to isté. Jediný výsledok, ktorý z toho môže vzniknúť, je štrukturálne aj cyklické oslabenie rastu. A keďže nakoniec EMÚ zaznamenala počas roka 2014 šesť a USA päť veľkých poklesov hlavných akciových indexov, je to vnímané ako cena, ktorú platíme za toto zlepšenie.

Hlavne vyššie spomenuté udalosti mali vplyv na to, že majetok v príspevkovom d.d.f. dosiahol v roku 2014 kladné zhodnotenie v 10 z 12 mesiacov, s dvoma korekciami v 1. a 12. mesiaci. Majetok tohto d.d.f. je svojou povahou a zložením najmä dlhopisovým fondom, preto v uplynulom roku najviac ovplyvňovali hodnotu jeho majetku udalosti súvisiace s pohybmi trhových ÚS. Politiky ECB a FED-u sa prenášali aj na menový vývoj EUR a USD a mien rozvíjajúcich sa trhov, ktoré tiež prispievali k výsledkom fondu. Štruktúra majetku vo výplatnom d.d.f. bola veľmi podobná ako v príspevkovom d.d.f., avšak s menšou citlivosťou na zmeny ÚS, preto tento fond dosiahol kladné zhodnotenie počas celého roka 2014. Štruktúra majetku v akciovom d.d.f. je podobná ako v príspevkovom d.d.f., avšak s prevažujúcim podielom akciovej zložky. Preto akciový fond reagoval na vývoj na FT inak a dosiahol kladné zhodnotenie v 9 z 12 mesiacov. Na záver treba opäť pripomenúť, že investície do doplnkových dôchodkových fondov sú predmetom dlhodobého, viacročného investičného horizontu. V priemere sme za posledných 5 rokov dosiahli zhodnotenie **3,02 % p. a. v príspevkovom d.d.f., 3,14 % p. a. v výplatnom d.d.f.** Priemerné zhodnotenie **v akciovom fonde** (od jeho vzniku v roku 2012) **je 5,92 % p. a.**

FT – finančné trhy alebo trh
ÚS – úrokové sadzby
EMÚ – eurozóna



Mám nárok na daňovú úľavu?

Aktuálna otázka týchto dní, na ktorú však mnohí z Vás nepoznajú jednoznačnú odpoveď. Po opätovnom zavedení daňovej úľavy v doplnkovom dôchodkovom sporení pre rok 2014, bol zákonom vymedzený presný okruh podmienok, pri splnení ktorých má sporiteľ na uplatnenie daňovej úľavy nárok. Správne sa zorientovať vo vymedzených podmienkach „ dá niekedy zabrat“ aj profesionálom, preto sme pre Vás pripravili jednoduchší a prehľadnejší manuál, ako tento nárok posúdiť.

Nárok na daňovú úľavu za rok 2014 má sporiteľ, ktorý:

- a/** uzatvoril jedinú zmluvu o doplnkovom dôchodkovom sporení (dds) prvýkrát v roku 2014 a v minulosti žiadnu zmluvu o dds uzatvorenú nemal;
- b/** má uzatvorenú zmluvu o dds (ktorú uzatvoril ešte pred rokom 2014), na ktorú v uplynulom roku platil účastnícke príspevky a ku ktorej prijal v priebehu roka 2014 (najneskôr do 31. 12. 2014) Dodatok k účastníckej zmluve o dds.

Ak má sporiteľ uzatvorených viac zmlúv v jednej DDS alebo má zmluvy vo viacerých doplnkových dôchodkových spoločnostiach, **pričom z niektorej zmluvy už v priebehu roka poberal doplnkový dôchodok alebo oň v roku 2014 požiadal, nárok na daňovú úľavu nemá.**

Rovnako si daňovú úľavu za rok 2014 nemôže uplatniť ani účastník, ktorý má uzatvorených viac zmlúv (v jednej alebo viacerých DDS) s rozdielnymi podmienkami. Ak napr. k jednej zmluve Dodatok prijal, ale na inej zmluve si zachoval pôvodné zmluvné podmienky, vymedzené v Dávkovom pláne.

Daňová úľava sa vzťahuje len na účastnícke príspevky zaplatené v roku 2014, maximálne však do výšky 180 €. Pri jej plnom využití môžete na dani ušetriť ročne 34,20 €.

Služba, ktorá šetrí Váš čas i peniaze

Chcete poznať stav Vášho účtu kedykoľvek v priebehu roka?

Chcete si overiť, či Váš zamestnávateľ odvádza na Váš účet príspevky v dohodnutej výške?

Aktivujte si prístup na ÚČASTNÍCKY PORTÁL a svoj účet budete mať vždy pod kontrolou!

Zmenilo sa Vaše priezvisko, trvalá alebo e-mailová adresa?

Vstúpte na účastnícky portál, vyplňte príslušné zmenové tlačivo a jednoducho odošlite. Vašu zmenu operatívne zaregistrujeme.

Neviete nájsť doterajšie výpisy z vašich osobných účtov?

Na PORTÁLI máte k dispozícii vlastný archív všetkých Vašich doterajších ročných výpisov z účtu.

Všetky funkcionality PORTÁLU môžu u nás využívať nielen aktívni sporitelia, ale aj poberatelia dávok. Ak ste si doteraz prístup na PORTÁL neaktivovali, môžete tak urobiť hneď teraz :

Na našom novom webovom sídle www.stabilita.sk, nájdete v sekcii TLAČIVÁ - „ Zmena spôsobu zasielania výpisu z osobného účtu a prístup na STABILITA – Portál“ (zvlášť pre účastníka a poberateľa).

Kompletne vyplnené tlačivo nám zašlite alebo osobne doručte na ktorékoľvek pracovisko. Na Vami uvedenu e-mailovú adresu Vám následne doručíme vygenerované prístupové heslo, aj s jednoduchým návodom na aktiváciu prístupu.

Sporenie na dôchodok nemusí byť nuda...

Sporenie na dôchodok je „ beh na dlhé trate“. Pre Vás však nemusí znamenať len pasívne vyčkávanie na konečný výsledok. STABILITA už pred tromi rokmi ponúkla svojim klientom možnosť riadiť svoje úspory oveľa aktívnejšie. Zriadením akciového fondu sa otvorila príležitosť sporiť na jednu zmluvu v dvoch fondoch súčasne. Spravované príspevkové fondy (vyvážený aj akciový) majú rozdielnú stratégiu, mieru rizika, ale aj rozdielne výnosy.

Rozdelenie úspor do dvoch fondov môže byť aj pre konzervatívnejších klientov príležitosťou – zhodnocovať svoje úspory efektívnejšie, ako len vo vyváženom fonde a s menším rizikom, ako v samotnom akciovom fonde. Deliť a presúvať medzi fondami pritom môžete celé kontá alebo ich časť (stanovenú percentuálne), ale využiť môžete aj delenie pravidelných mesačných príspevkov do oboch fondov.

Ako postupovať?

Aby ste mohli využívať výhody oboch fondov súčasne, nepotrebujete uzatvárať novú zmluvu. Pre tieto účely postačí podpísať Dodatok k účastníckej zmluve o voľbe príspevkových doplnkových dôchodkových fondov a určení pomeru prispievania (nájdete na našej stránke v sekcii Tlačivá). Viac informácií Vám radi poskytneme na ktoromkoľvek pracovisku alebo na bezplatnej infolinke.

Vernosť sa s nami „už“ vypláca...

V roku 2014 vyplatila STABILITA na prvých vernostných bonusoch **viac ako 11 tisíc €.**

Náš exkluzívny vernostný program, na rozdiel od mnohých iných, s ktorými sa dnes môžete stretnúť, neponúka zvyčajne len tovary a služby, ale priamy finančný benefit. Jeho hodnotu poznáte. Na výpise z vášho účtu je uvedený aktuálny stav vernostných bodov, pričom každý bod má hodnotu 1 cent (ak je na Vašom bodovom konte napr. 5600 bodov, Váš aktuálny finančný bonus je 56 €). Vernostné body pripisujeme na Váš účet každý rok, vždy k 31. 12. Počet pripísaných bodov závisí len od objemu príspevkov, ktoré ste na účet vložili v uplynulom roku (započítavajú sa len príspevky sporiteľa, nie zamestnávateľa), a tiež od dĺžky Vašej účasti v systéme. **S každým zvýšením Vášho mesačného príspevku rastie aj počet pridelených vernostných bodov, a tým aj celková výška Vašej finančnej prémie.**

A teraz neprehliadnite novinku – možnosť zameniť už od marca časť Vašich vernostných bodov za lukratívne darčekové predmety (viac na www.stabilita.sk)

Neobmedzujte sa! Vyberte si pre seba len to najlepšie!

Váš účet stúpa, Vy môžete tiež!

Zapojte sa do veľkej JARNEJ SÚŤAŽE a vyhrajte vyhlídkový let teplovzdušným balónom!

Hodnota Vášho osobného účtu v uplynulom roku opäť zaujímavo vrástla aj vďaka zhodnoteniu, ktoré sme v jednotlivých fondoch dosiahli. Prirodzene, na celkový efekt tohto sporenia má vplyv viacero faktorov, avšak rozhodujúcim je práve nastavenie výšky mesačného príspevku každého sporiteľa. Doplnkové dôchodkové sporenie je „beh na dlhé trate“ a aj výšku príspevku je v jeho priebehu vhodné optimalizovať. Začiatok roka je v tomto smere ideálnou príležitosťou. Vaše vyššie úspory sa zhodnocujú po celý rok, vy máte možnosť využiť plnú výšku daňovej úľavy (už pri sporení 15€ mesačne ušetríte ročne na dani viac ako 34€, čo v priebehu celého Vášho ďalšieho sporenia nie je zanedbateľná suma) a navyše – získavate viac vernostných bodov, ktoré Vám prinášajú ďalšiu finančnú odmenu.

A my Vám k tomu ponúkame teraz aj nevšedný adrenalínový zážitok.

8 víhercov žrebujeme pod dohľadom notára už 15.4.2015

Podmienky súťaže:

Do súťaže sa môže zapojiť každý sporiteľ, ktorý si **zvýši výšku svojho účastníckeho príspevku minimálne o 5 €** (alebo aspoň o 1 %, ak je súčasná výška stanovená percentuálne). Zvýšenie je potrebné zrealizovať na zmenovom tlačive, ktoré nájdete na našej webovej stránke: [www.stabilita.sk/sekcia Tlačivá/Zmena výšky príspevku účastníka](http://www.stabilita.sk/sekcia/Tlaciva/Zmena_vysky_prispevku_ucastnika). Riadne a kompletne vyplnené tlačivo, potvrdené zamestnávateľom, nám zašlite na adresu:

STABILITA, d.d.s, a.s., Oddelenie marketingu, Bačíkova 5, 040 01 Košice, alebo doručte na ktorékoľvek najbližšie pracovisko, najneskôr **do 31. marca 2015**.

Neprehliadnite: do súťaže budú zaradené len kompletne vyplnené tlačivá, doručené písomne alebo osobne v stanovenom termíne. Podrobné informácie a súťažný poriadok na www.stabilita.sk.

S nami stúpate vyššie a rýchlejšie!!!

VITAMÍN PRE VÁŠ DÔCHODOK


STABILITA
doplnková dôchodková spoločnosť

Pilier vášho dôchodku

www.stabilita.sk | bezplatná infolinka 0800 11 76 76

