

SPRAVODAJKA

číslo 16/2013

www.stabilita.sk

Je nás už takmer 190 tisíc!



Príjemná správa a dôvod na radosť pre všetkých našich sporiteľov:



NAŠE FONDY KLIENTOM ZAROBILI

Zhodnotenie úspor v príspevkovom fonde	
% pripísané na účet sporiteľa	
1998	11,76 %
1999	14,11 %
2000	9,46 %
2001	6,03 %
2002	7,71 %
2003	5,55 %
2004	2,57 %
2005	1,19 %
2006	0,94 %
2007	1,073 %
2008	-2,307 %
2009	8,62 %
2010	3,21 %
2011	-2,84 %
2012	11,19 %

O tom, čo stojí za „slušným“ zhodnotením fondov v DDS STABILITA, ale tiež o tom, ktoré momenty ovplyvnili vývoj na finančných trhoch, hovoríme s Ing. Marekom Pravdom, ved. zamestnancom zodpovedným za riadenie investícií.

Uplynulý rok bol na finančných trhoch podľa názoru mnohých analytikov menej dramatický ako rok 2011. Možno ho takto hodnotiť?

S odstupom času určite áno, i keď v úvode roka to tak rozhodne nevyzeralo. Viaceré európske krajiny žili v strachu o rating, v Bruseli sa len ťažko rodila potrebná zhoda v návrhoch na riešenie dlhovej krízy Grécka. Na scénu vstupuje Španielsko a jeho problém s bankami. Európa stála pred dôležitými voľbami vo Francúzsku a Grécku. O stresové situácie nebola núdza ani v minulom roku.

Vplyv zásadných politických rozhodnutí na vývoj finančných trhov a náladu, ktorá na nich panuje, je neodškriepiteľný. Nateraz

je jasné, že Grécko zatiaľ Eurozónu neopustí. Španielske banky majú prisľúbenú pôžičku, boli uvoľnené ďalšie úvery z Eurovalu. Boli práve tieto momenty, ktoré napokon rozhodli o upokojení situácie na finančných trhoch v priebehu roka?

Neboli to jediné momenty, ale určite patria k najzásadnejším. Politické rozhodnutia Bruselu a následné kroky Európskej centrálnej banky vyslali jednoznačný signál, že bude urobené „všetko potrebné“ pre to, aby sa zabránilo bankrotu ktorejkoľvek krajiny Eurozóny. Reakcia na seba nenechala dlho čakať, dostavil sa apetít po riziku. Investori siahli po nákupe rizikovejších aktív, či už v podobe akcií alebo tiež vysoko úročených dlhopisov. V konečnom dôsledku to bol práve pozitívny vývoj na akciových a dlhopisových trhoch, ktorý potiahol hore výnosy fondov.

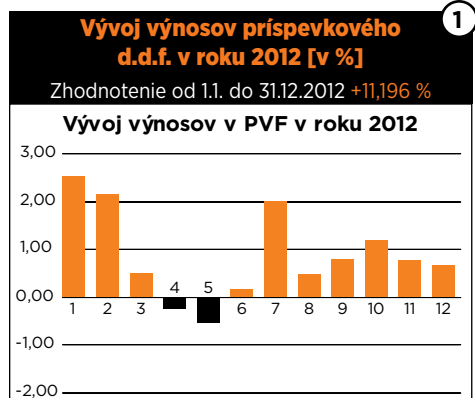
Treba však spomenúť aspoň v skratke aj ďalšie dôležité rozhodnutia, akými bolo napr. zníženie základnej úrokovej sadzby ECB

alebo už nepriamo spomenuté ohlásenie programu nákupov dlhopisov. Americký FED sa pridala a oznámila, že pokiaľ sa dáta z ekonomiky nezačnú zlepšovať, tak je pripravený ďalej uvoľňovať, čo zvýšilo očakávania i eufóriu z ďalšieho rastu na akciových trhoch. Obe centrálny banky sa tak postarali o to, že akciové trhy prudko rástli. Potvrdenie Obamu vo funkcii prezidenta USA znamená zachovanie politiky šéfa FED, a teda i potenciálnu možnosť ďalšieho tlačenia „lacných“ peňazí. Na vývoj v tomto smere si však počkáme. Na záver tohto stručného prehľadu by som ešte spomenul výrok kancelárky Merkelovej: „Prosím o trpezlivosť. K prekonaniu krízy je ešte ďaleko“.

Predchádzajúce udalosti priamo či nepriamo ovplyvňovali investičné rozhodnutia našej spoločnosti vo všetkých fondoch. A našim fondov sa v minulom roku naozaj darilo. Posuňte sa v téme a predstavme výsledky jednotlivých fondov.

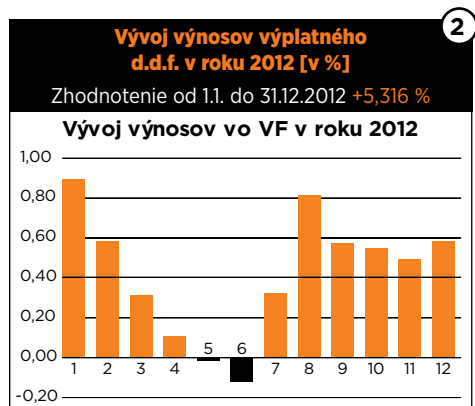
... pokračovanie na str. 2

STABILITA, d.d.s., a.s. spravovala na začiatku roka jeden príspevkový a jeden výplatný fond. Pokiaľ hodnotíme príspevkový fond (PVF), jeho vstup do nového roka bol vydatrený a už na konci januára sa výnosy pohybovali na úrovni 2,5 %. Ako vyplýva z grafu č. 1, majetok v PVF dosiahol kladné zhodnotenie v 10-tich mesiacoch (ovplyvňované hlavne pohybom úrokových sadzieb, rizikových a kreditných prírážok). **Tohtoročné zhodnotenie (11,19%) je tretím najvyšším zhodnotením počas fungovania spoločnosti.** Prvé dve boli dosiahnuté v časoch, keď úrokové sadzby bežne dosahovali úrovne dvojciferných čísiel. Minuloročné zhodnotenie je o to cennejšie, že sme ho zaznamenali v čase pretrvávajúcej hospodárskej krízy.



Ak sa na výkonnosť fondu pozrieme z dlhodobšieho hľadiska, **jeho priemerný ročný výnos od vzniku v roku v r. 1998 predstavuje 5,2%.**

Štruktúra majetku vo **Výplatnom фонде (VF)** je iná, no napriek tomu reagoval na vývoj na trhoch podobne a dosiahol kladné zhodnotenie tiež v 10 tich mesiacoch. **Výnos, výrazne presahujúci hranicu 5% bol podstatne vyšší ako rast cien v minulom roku, a tak aj naši poberatelia periodických dávok, ktorí už postupne čerpajú z nasporeného konta, v tomto фонде reálne zarobili.** (graf č. 2)



Nakoniec sme si nechali **Akciový fond (PAF)**. STABILITA ho otvorila k 1. februáru minulého roka a spolu s jeho otvorením ponúkla, ako prvá a zatiaľ jediná na trhu doplnkového dôchodkového sporenia, aj novú možnosť pre klientov - sporiť si na jednu zmluvu v dvoch fondoch súčasne. S akým záujmom sa stretla

Aký bol a aký bude...?

Samozrejme, reč je o rokoch... 2012 je už neodvratne za nami. So všetkým, čo priniesol, čím potešil, prekvapil, čo sa počas neho zmenilo, či naopak - zmeniť nepodarilo. Nevieť, či ste si všimli, ale v ostatnom čase sa stalo „zvykom“ pripájať k roku vždy prívlastky. Neprekvapí, ak viem, že tími najfrekventovanejšími sú spojenia „krízový“ a „prelomový“. A určite právom. Príznačky jedného i druhého by sme v tej či onej podobe našli aj v roku minulom. Ja by som však chcel trochu zmeniť rétoriku. Nie preto, že by som snád ignoroval reálne fakty, nevnímam rozsah a hĺbku vážnych ekonomických a spoločenských problémov, ale preto, že by som bol rád, keby náš pohľad na svet bol o niečo farebnejší a aj optimistickejší...

*Chcel by som sa s Vami podeliť o príjemný pocit z úspechov, ktoré sme dosiahli v oblasti investovania a správy Vašich účtov. Ale tých dôvodov na radosť bolo v našej práci v uplynulom roku oveľa viac. Preto mu právom dávam prívlastok **VYDARENÝ!***

15 rokov na trhu. Nie je veľa slovenských firiem, ktoré si k svojej histórii môžu pripísať toto číslo. My áno, a teší ma to. **Otvorili sme nový akciový fond** a spolu s ním ponúkli možnosť- sporiť si na jednu zmluvu v dvoch fondoch súčasne. Je to pre Vás príležitosť i cesta ako aktívnejšie a flexibilnejšie vstupovať do riadenia svojich úspor. Na dôchodkovom trhu sme boli prví. Aj z toho som mal radosť. Prečítal som si veľa pekných mailov od Vás. „Ďakujeme za úžasný zážitok...“ napísali klienti, ktorí v našej súťaži vyhrali zájazd na LOH do Londýna. Je príjemné vedieť, že ste niekomu urobili radosť. Aj preto ostávame verní sympatickej tradícii a v snahe **ponúknuť vždy viac,**

opäť máme pre Vás exkluzívnu súťaž: tento rok môžete „fandiť“ našim hokejistom na MS v Helsinkách.

Náš **SPRAVODAJCA** je plný ekonomických i praktických informácií. Ale aj zaujímavých novínok, ktoré pre Vás radi každoročne pripravujeme. Zoznámte sa na jeho stránkach s úplne novým **vernostným programom.** Je podávaním práve Vám a dôkazom toho, že **vernost sa s nami vypláca!**

A aby som nezabudol to najdôležitejšie: prezrite si pozorne **výpis z Vášho účtu.** Som presvedčený, že je ďalším príjemným dôvodom na spoločnú radosť. Všetky naše fondy klientom výrazne zarobili a zhodnotenie v najväčšom príspevkovom **(11,19% p.a.)** je v histórii spoločnosti dokonca tretím najvyšším.

... A AKÝ BUDE ROK 2013?

Pre mňa je každý ďalší rok na to, aby sme sa niekam posunuli. Ako naše „vynovené“ logo, ktoré ctí tradíciu a rešpektuje dynamiku doby. Potrebu prichádzať s novými nápadmi, byť dôveryhodní, byť stále lepší, byť iní.

Verím, že práve o tom bude rok 2013. A tiež verím, že v ňom bude dosť dôvodov tešiť sa - z dobrého zdravia, z vydarenej práce, z pekných a príjemných dní.

S účtami

Ing. Miloš Krššák
Predseda predstavenstva a generálny riaditeľ STABILITA, d.d.s., a.s.



táto novinka a ako sa darilo novému fondu?

Ak vezmem do úvahy, že my Slováci sme k „novinkám“ všeobecne trochu zdržanlivejší, musím priznať, že ma záujem v tomto prípade príjemne prekvapil. Pritom nejde len o najmladších sporiteľov, ale aj klientov „strednej vekovej generácie“, ktorým do dôchodku ostáva povedzme 10-15 rokov a toto sporenie začínajú vnímať ako investíciu, s ktorou sa dá pracovať, o ktorej sa dá rozhodovať, ktorú vedia cielenejšie riadiť. Časť klientov využila hneď v prvých mesiacoch možnosť presunúť si dovtedy nasporené konto (alebo jeho ľubovoľne stanovenú časť) do nového akciového fondu a toto rozhodnutie pri pohľade na výpis z účtu určite aj ocenili. Vzhľadom k tomu, že tieto prevody sa uskutočňovali prevažne v priebehu mesiaca marec, keď už ich úspory v pôvodnom фонде boli zhodnotené na úrovni 4,5- 4,8% a následne sa zhodnotili ešte o ďalších 7% v AF, výsledný efekt sporenia bol tak

ešte zaujímavejší, než by boli dosiahli ponechaním všetkých úspor v PVF. Pokiaľ ide o nových klientov, ktorí uzatvárali zmluvu v priebehu roka, prevažná väčšina využíva možnosť deliť si mesačné príspevky súbežne do oboch fondov v stanovenom pomere. Vývoj vo фонде mapuje podrobne graf č. 3 a ja iba dodám, že za tak krátke obdobie od vzniku **je dosiahnuté zhodnotenie 7% vynikajúcim výsledkom.**



Vernosť sa s nami vypláca!

Naši klienti vždy
dostávajú viac!

Našli ste si na výpise novú informáciu o stave vernostných bodov? Odkiaľ sa vzali, ako sa počítajú a čo pre Vás znamenajú?

V nasledujúcich riadkoch nájdete odpoveď na všetky otázky. **Predstavujeme Vám nový komplexný vernostný program, ktorý Vás bude sprevádzať celým ďalším obdobím Vášho sporenia u nás.** Program sme spustili v roku 2012, pri príležitosti 15. výročia vzniku STABILITA, d.d.s., a.s. a je poďakovaním za Vašu vernosť a dôveru. Do programu boli automaticky zaradení všetci naši klienti, ktorí s nami mali v roku 2012 už uzatvorenú platnú a účinnú účastnícku zmluvu o doplnkovom dôchodkovom sporení alebo takúto zmluvu v minulom roku uzatvorili. Princíp vernostného programu je jednoduchý a transparentný, nastavený tak, aby si ho každý z Vás mohol jednoducho kontrolovať a v plnej miere ovplyvňovať.

Zbierajte vernostné body a sami rozhodnite o výške vernostného bonusu!

Za každé Vami zaplatené euro v kalendárnom roku Vám pridáme body! Body sú pridelované len za príspevky účastníka (nie zamestnávateľa), iba tie totiž máte možnosť priamo ovplyvniť.

NOVÉ INFORMÁCIE VO VÝPISE

Vážený klient,

po uplynutí kalendárneho roka ste obdržali informáciu o stave finančných prostriedkov, ktoré boli v roku 2012 poukázané a pripísané na Váš osobný účet. Štruktúra výpisu z osobného účtu je oproti predchádzajúcim rokom pozmenená tak, aby odrážala a zrozumiteľne vystihovala podstatné zmeny, ktoré boli v priebehu minulého roka prijaté.

V úvodnej časti výpisu sú uvedené všetky podstatné identifikačné údaje účastníka, číslo zmluvy ako aj dátum účinnosti zmluvy. Vo februári 2012 sme pre Vás otvorili nový akciový príspevkový fond a s ním **možnosť sporiť na jednu zmluvu v dvoch fondoch súčasne**, čo dokumentuje tabuľka – Počiatkový stav k dátumu 1.1.2012. V riadku príspevkového akciového fondu (PAF) nie sú evidované žiadne finančné prostriedky, v riadku príspevkového fondu (PVF) je uvedený celkový počet dôchodkových jednotiek (DJ), aktuálna

Konkrétna hodnota prideleného bodu pritom závisí od celkového počtu zaplatených príspevkových mesiacov (tzv. doby účasti), a to od podpísania účastníckej zmluvy. Práve tento hodnotený parameter nám umožňuje oceniť Vás, ktorí si u nás sporíte pravidelne a dlhodobo.

počet príspevkových mesiacov	počet bodov za 1 euro
1 - 36	1 bod
37 - 120	1,2 bodov
121 - 240	1,5 bodov
241 a viac	2 body

Táto prehľadná tabuľka Vám umožní veľmi jednoducho a rýchlo overiť alebo vypočítať počet pridelených vernostných bodov. Stačí, ak si na výpise skontrolujete údaj o pripísaných účastníckych príspevkoch za rok 2012 a údaj o celkovej dobe účasti.

Príklad: Ak výška Vášho mesačného príspevku predstavuje napr. 20 eur a v roku 2012 ste ich platili pravidelne každý mesiac - zaplatili ste spolu 240 eur. Vaša doba účasti je napr. 55 mesiacov ($240 \times 1,2 = 288$). To znamená, že ste za rok 2012 získali 288 vernostných bodov.

hodnota DJ, ako aj celková suma finančných prostriedkov.

V podrobnej časti výpisu sú uvedené všetky finančné operácie, zvlášť pre PAF a zvlášť pre PVF, zoradené vzostupne podľa dátumu pripísania DJ. Každý zápis obsahuje kompletnú informáciu o obrate na účte – príspevkový mesiac, za ktorý bol príspevek odvedený, výšku príspevku účastníka resp. zamestnávateľa ako aj aktuálnu hodnotu DJ, platnú pre deň bankovej operácie. Počet nakúpených DJ je podiel príspevku a príslušnej hodnoty DJ. Celkový počet DJ ku dňu ich pripísania je uvedený v poslednom stĺpci výpisu.

Ak boli príspevky na DDS platené priebežne počas celého roka, sú na osobnom účte pripísané príspevky za 12 mesiacov. Ak boli uhradené ďalšie – mimoriadne príspevky, zvyšujú hodnotu osobného účtu, avšak nemajú vplyv na počet zaplatených príspevkových mesiacov. Pokiaľ bola využitá výhoda investovania do oboch fondov, na základe žiadosti účastníka bola presunutá nasporená suma alebo jej časť do akciového fondu. Táto informácia je na výpise uvedená s rovnakým dátumom v dvoch obratoch, pod názvom Prevod do iného fondu (odpočítanie sumy z fondu) a Prevod z iného fondu (vklad do fondu).

Body Vám budeme pripisovať raz ročne, vždy k 31. decembru príslušného kalendárneho roka. V priebehu roka sa bodové konto nemení. Prehľad o aktuálnom počte bodov bude aktualizovaný vždy na výpise z účtu.

Zánik nároku

Sporiteľ stráca nárok na všetky nazbierané vernostné body:

- pri prevode konta do inej DDS
- pri odstúpení od zmluvy

Premieňajte body na peniaze.

Jeden bod – jeden cent!

Vernostný bonus za všetky nazbierané body Vám vyplatíme naraz pri ukončení sporenia,

a to v termíne výplaty prvej dôchodkovej dávky. Pre určenie výšky vernostného bonusu je rozhodujúci stav Vášho bodového konta v deň, keď Vaša žiadosť o dávku nadobudne účinnosť. Ak napr. bude stav na vašom vernostnom konte 5 640 bodov, vyplatíme Vám bonus vo výške 56,40 eur. Vaše bodové konto však môže byť aj oveľa zaujímavejšie.

Všetko je len vo Vašich rukách!

neprehliadnite

Účastníkovi, ktorý sa rozhodol pravidelne prispievať do oboch príspevkových fondov, bol každý zaplatený príspevek rozdelený vo zvolenom percentuálnom pomere a odpovedajúce sumy boli pripísané do každého príspevkového fondu samostatne. Príspevek (za účastníka alebo za zamestnávateľa) je za jeden príspevkový mesiac uvedený v dvoch položkách.

Príklad: Ak účastník poslal príspevek za kalendárny mesiac vo výške 20 € a zvolil prispievanie do fondov v podiele 40% z príspevku do príspevkového fondu a 60% z príspevku do akciového fondu, potom sú na výpise rozpisované dva obraty – Platba ÚP 8 € pre fond PVF a Platba ÚP 12 € pre fond PAF.

Záverečná – sumarizačná časť výpisu pozostáva z troch tabuliek. Prvá predstavuje celkovú sumu príspevkov, pripísaných na osobný účet účastníka za uplynulý rok, v členení príspevky účastníka a príspevky zamestnávateľa. **Druhá tabuľka je na výpise úplnou novinkou a udáva informáciu o priebehu celého sporenia od uzatvorenia zmluvy do 31.12.2012.** Možno z nej vyčítať, koľko finančných prostriedkov našetril účastník

sám, akou sumou prispel jeho zamestnávateľ, o akú sumu zhodnotila úspory za celé obdobie STABILITA, d.d.s., a.s. a prípadne aká bola výška vyplatených dávok (ak bola v priebehu sporenia už vyplatená klientovi dávka). **Táto prehľadná tabuľka Vám umožní okamžite vyhodnotiť efektívnosť Vášho sporenia a vyčíslit pridané benefity, ktoré Vám tento produkt doposiaľ priniesol.**

Z poslednej tabuľky je zrejme rozloženie finančných prostriedkov v oboch príspevkových fondoch. Aktuálna hodnota osobného účtu je súčtom súčinov aktuálnej hodnoty DJ a celového počtu DJ, evidovaných na osobnom účte v jednotlivých fondoch. Doba účasti je vyjadrená v mesiacoch a udáva celkový počet príspevkových mesiacov, za ktoré boli odvedené príspevky.

O tom, že vernosť sa s nami vypláca svedčí počet vernostných bodov, ktoré Vám boli

prvý raz pripísané na osobný účet.

Informácie pre poberateľov dávok

Nasledujúce informácie sú venované predovšetkým novým poberateľom periodických dávok. V priebehu roka 2012 ich pribudlo viac ako 5000.

Poberatelia môžu počas obdobia vyplácania dávok zmeniť napríklad: korešpondenčnú adresu alebo spôsob zasielania dávky. Tak isto majú právo kedykoľvek zmeniť oprávnené osoby, uvedené v účastníckej zmluve.

Oznámenie o zmene je nevyhnutné realizovať v písomnej podobe a musí obsahovať identifikačné údaje poberateľa dávky a údaje o zmene, ktorá sa má vykonať.

Najjednoduchší spôsob, ako oznámiť zmenu, je navštíviť osobne ktorúkoľvek našu pobočku alebo

expozitúru, kde má poberateľ k dispozícii potrebné tlačivá a zamestnancov, ktorí mu ochotne poradia a overia jeho identifikačné údaje bezplatne.

STABILITA myslí aj na poberateľov dávok, ktorí nemôžu využiť osobnú návštevu a komunikujú písomne. Pre tých sú na internetovej stránke k dispozícii „Tlačivá na stiahnutie“. V časti určenej poberateľom dávok sú všetky potrebné tlačivá na oznámenie aktuálnej zmeny.

Upozornenie: Pri písomnej komunikácii je potrebné podpísať na oznámení úradne overiť (overenie vykoná matrika v každej obci alebo notár). Stabilita, d.d.s., a.s. nemôže akceptovať oznámenia o zmene, doručené poštou, ak podpis na nich nie je úradne overený.



Získajte viac vernostných bodov a vyhrajte!

Naša tohtoročná súťažná pozvánka je mimoriadne exkluzívna!

Krajina tisícich jazier, nedotknutej prírody, vysokej životnej úrovne. Stredoeurópan by možno ocenil vyššiu teplotu, ale neobávajú sa. Na hokejovom zápase Slovensko – Rusko bude poriadne horúco. A Vy môžete byť pri tom! 4 dňový letecký zájazd s polpenziou a dvoma vstupenkami na zápasy MS v ľadovom hokeji v Helsinkách máme pripravený pre 10 výhercov.

Ako sa dostať do hry?

Zvýšte si výšku Vášho individuálneho mesačného príspevku minimálne o 5 € alebo o 1 % (platí len v prípade, že Váš terajší príspevok je stanovený percentuálne). Zmenu zrealizujte na priloženom zmenovom tlačive, označenom emblémom súťaže. Kompletne a čitateľne vyplnené tlačivo, potvrdené zamestnávateľom (u samoplatcov, ktorí

VYHRAJ 10x4dni
Zrebovanie výhier už **5.4. 2013**
SVK vs. RUS
v Helsinkách
so vstupenkou na dva zápasy MS v hokeji

si prispievajú len sami z osobného účtu sa potvrdenie zamestnávateľa nevyžaduje) doručte na príslušné kontaktné pracovisko STABILITA, d.d.s., a.s. najneskôr do 28. marca 2013. Podmienkou zaradenia do súťaže je, aby zmena výšky príspevku bola účinná najneskôr od 1. apríla 2013.

Zmenové tlačivo nám môžete doručiť osobne, poštou alebo prostredníctvom mzdového a personálneho oddelenia Vášho zamestnávateľa. Na súťažnom zmenovom tlačive uveďte prosím aktuálnu mailovú adresu, prípadne tel. číslo na ktorom Vás v prípade výhry môžeme kontaktovať. Adresár našich pracovísk nájdete na internetovej stránke www.stabilita.sk.

Na vaše ďalšie otázky radi zodpovieme aj na **bezplatnej infolinke 0800 11 76 76**.

Tak do toho! Zrebovanie už 5. apríla.



ZĽAVA 10%

viac na www.stabilita.sk



Horský hotel **SLIEZSKY DOM**

Je len jedno také miesto ...

Najvyššie položený horský hotel na Slovensku spája prírodu a človeka, vytvára unikátne miesto pre pohodu, oddych a turistiku. Sliezsky dom je postavený vo výške 1670 metrov nad morom. Hotel je unikátny najmä svojou polohou, ktorá umožňuje výstup priamo na najvyšší vrchol Slovenska, Gerlachovský štít.

www.sliezskydom.sk, +421 911 882 879, repcia@sliezskydom.sk

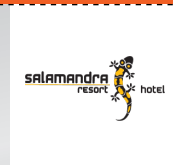
Bonus od našich partnerov



Priamo na svahu **SALAMANDRA HOTEL**

Salamandra Hotel je nový a zároveň jediný hotel situovaný uprostred moderného lyžiarskeho strediska Salamandra Resort. Salamandra Hotel leží v krásnom prírodnom prostredí Štiavnických vrchov, v blízkosti historickej Banskej Štiavnice a ponúka služby na úrovni **** hotela. Hotel je ideálnym miestom pre lyžiarov, rodiny s deťmi, firemnú klientelu, či hostí so zameraním na aktívny životný štýl.

www.salamandrahotel.sk, +421 907 741 898, repcia@salamandrahotel.sk



ZĽAVA 10%

viac na www.stabilita.sk