

NÁZOV DOPLNKOVÉHO DŮCHODKOVÉHO FONDU

Stabilita akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len "akciový d.d.f.")

VYTVORENIE PRÍSPEVKOVÉHO FONDU

STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len "spoločnosť") vytvorí akciový d.d.f. okamihom pripísania prvého príspevku na bežný účet akciového d.d.f. vedeného u depozitára spoločnosti. Akciový d.d.f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Majetok v akciovom d.d.f. nie je súčasťou majetku spoločnosti a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré spoločnosť spravuje.

SPRAVOVANÉ DOPLNKOVÉ DŮCHODKOVÉ FONDY

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

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 akciového d.d.f. je Slovenská sporiteľňa a.s., Tomášikova 48, 832 37 Bratislava

ZAMERANIE A CIELE INVESTIČNEJ STRATÉGIE V AKCIOVOM D.D.F.

Investičná stratégia akciového d.d.f. je rastová, čo znamená, že prihliada na účel zriadenia akciového d.d.f. Cieľom investičnej stratégie je dosiahnuť rast hodnoty majetku v dlhodobom horizonte pri snahe o zachovanie primeranej úrovne rizika. Stratégia predpokladá alokáciu investovaného majetku prednostne do akciovej zložky, pričom investície do dlhpisovej a peňažnej zložky sú doplnkové, pri čiastočnom eliminovaní menového rizika. Hodnota akciovej zložky môže dosiahnuť až 100 % hodnoty majetku fondu. Obmedzenia a podrobnosti v investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a tohto štátutu.

PRAVIDLÁ OBMEDZENIA A ROZLOŽENIA RIZIKA PRE AKCIOVÝ D.D.F. STANOVENÉ ZÁKONOM

- Hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných rovnakým emitentom nesmie tvoriť viac ako 5 % hodnoty majetku v akciovom d.d.f.. Hodnota prevoditeľných cenných papierov alebo 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 v akciovom d.d.f..
- 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 v akciovom d.d.f..
- Hodnota hypotekárnych záložných listov vydaných jednou bankou a dlhových cenných papierov vydaných jednou zahraničnou bankou so sídlom v členskom štáte alebo v nečlenskom štáte, nesmie menovať hodnota vrátane výnosov je krytá pohľadávkami tejto banky z hypotekárnych úverov, nesmie tvoriť viac ako 15 % hodnoty majetku v akciovom d.d.f.. Hodnota hypotekárnych záložných listov a dlhových cenných papierov nadobudnutých do majetku v akciovom d.d.f. podľa prvej vety nesmie tvoriť viac ako 50 % hodnoty majetku v akciovom d.d.f..
- 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 v akciovom d.d.f., nesmie tvoriť viac ako 40 % hodnoty majetku v akciovom d.d.f..
- Hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu uvedených v odsekoch 2 a 3 sa nezahŕňa do limitu 40 % ustanoveného v § 53a odseku 4 zákona o DDS.
- 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 v akciovom d.d.f..
- Majetková angažovanosť voči protistrane pri obchodoch s finančnými derivátmi nepriatými na obchodovanie na regulovanom trhu nesmie prekročiť
 - 10 % hodnoty majetku v akciovom d.d.f., ak je protistranou banka splňajúca podmienky podľa § 53 ods. 1 písm. e),
 - 5 % hodnoty majetku v akciovom d.d.f., ak je protistranou iná osoba ako banka podľa písmena a).
- 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 v akciovom d.d.f..
- 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.
- 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 v akciovom d.d.f..
- Celková hodnota cenných papierov uvedených v § 53 ods. 1 písm. d) a i) nesmie tvoriť viac ako 30 % hodnoty majetku v akciovom d.d.f..
- Ak akciový d.d.f. nadobúda podielové listy alebo cenné papiere podľa § 53 ods. 1 písm. c), d) a i) zákona o DDS, maximálna výška odplaty správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu, ktorá môže byť účtovaná akciovému d.d.f. predstavuje 2,0 % p. a. z objemu realizovanej investície.
- Súhrn peňažných prostriedkov podľa § 54 ods. 6 zákona o DDS, nesmie presiahnuť 10 % hodnoty majetku v akciovom d.d.f. ku dňu uzatvorenia zmlúv o pôžičkách a úveroch.
- Systém riadenia rizík je systém zabezpečujúci včasnú a primeranú identifikáciu rizík, meranie veľkosti rizík, sledovanie rizík, zmierňovanie veľkosti rizík a primerané vykazovanie všetkých významných rizík; zahŕňa stratégiu a organizáciu, informačné toky a informačný systém pre riadenie rizík, systém uzatvárania obchodov a systém na zavedenie nových druhov obchodov.

MŮŽNOSTI INVESTOVANIA MAJETKU V AKCIOVOM D.D.F.

Zhromaždené peňažné prostriedky v akciovom d.d.f. budú investované v súlade so zákonom do akciových, dlhpisových a peňažných investícií.

Akciové investície predstavujú najmä :

- akcie, dočasné listy a iné cenné papiere, s ktorými sú spojené obdobné práva ako s akciami, vydané v SR alebo v zahraničí a poukážky (§ 535 Občianskeho zákonníka) zastupujúce akcie 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 akcií a cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania spĺňajúcich požiadavky právne záväzných aktov Európskych spoločenstiev a Európskej únie,
- cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania iné ako uvedené v predchádzajúcom odseku za podmienok podľa §53 ods.1 písm. d) zákona o DDS,
- podielové listy špeciálnych podielových fondov nehnuteľností,
- sektorové alebo regionálne ETF, indexové certifikáty, cenné papiere kolektívneho investovania.

Dlhpisové 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,
- dlhových cenných papierov a cenných papierov, ktorých výnos je odvodený od kreditného alebo úrokového rizika.

Peňažné investície predstavujú najmä :

- vklady na bežných účtoch 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.


Deriváty : do majetku akciového d.d.f. je možné nadobúdať deriváty finančných nástrojov upravené ďalej v štatúte akciového d.d.f. za účelom zníženia a obmedzenia rizika ako aj dosahovania výnosu.

RIZIKOVÝ PROFIL AKCIOVÉHO DOPLNKOVÉHO DŮCHODKOVÉHO FONDU

Rizikový profil akciového d.d.f. vyplýva zo stanovenej investičnej stratégie v súlade s čl. IV. ods. 2 tohto štatútu a predstavuje takú mieru rizika, ktorá je v akciovej zložke majetku spojená s investovaním do kapitálových (majetkových) cenných papierov (najmä akcií a akciových ekvivalentov (ADR, GDR, sektorových a regionálnych ETF (indexových fondov), indexových certifikátov, cenných papierov kolektívneho investovania). V dlhpisovej zložke majetku je miera rizika spojená s investovaním do dlhových cenných papierov (najmä dlhopisov, podielové listy otvorených podielových fondov investujúcich prevažne do dlhopisov, dlhových cenných papierov a cenných papierov, ktorých výnos je odvodený od kreditného alebo úrokového rizika). V peňažnej zložke majetku je miera rizika spojená s investovaním do nástrojov peňažného trhu a termínovaných vkladov. Do majetku akciového d.d.f. je možné nadobúdať deriváty finančných nástrojov upravené ďalej v tomto štatúte za účelom zníženia a obmedzenia rizika ako aj dosahovania výnosu.

V akciovom d.d.f. sa nachádzajú akciové investície s podielom až do 100 % hodnoty majetku, pričom tieto predstavujú vyššie riziko v porovnaní s peňažnými a dlhpisovými investíciami. Hodnotu akciových investícií môže výrazne ovplyvniť zmena trhových cien akcií. Vplyvom poklesu trhových cien akcií môže dochádzať k zníženiu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. V akciovom d.d.f. sa nachádzajú aj peňažné a dlhpisové investície, pričom tieto predstavujú nižšie riziko v porovnaní s akciovými investíciami. Výnos z týchto investícií je spravida stredne vysoký, dlhodobý stabilný a môže mierne kolísaf. Hodnotu dlhpisových investícií môže výrazne ovplyvniť zmena trhových úrokových sadzieb. Vplyvom poklesu trhových úrokových sadzieb môže dochádzať k zvyšovaniu cien dlhopisov v majetku fondu, čo môže mať priaznivý vplyv na rast majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Vplyvom rastu trhových úrokových sadzieb môže dochádzať k zníženiu cien dlhopisov v majetku fondu, čo môže mať negatívny vplyv na rast majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Doplnková dôchodková spoločnosť upozorňuje na skutočnosť, že vzhľadom na skladbu majetku v akciovom d.d.f. a na jej postupy riadenia investícií a účtovania je možné očakávať kolísanie čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Údaje o vývoji hodnoty majetku vo fonde a výnosov z investovania majetku vo fonde nepredpokladajú vývoj týchto ukazovateľov v budúcnosti. So sporením v doplnkových dôchodkových fondoch je spojená rôzna miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej stratégie fondu. Hodnota príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie ako aj výnosy z investovania vo fonde môžu stúpať alebo klesať a účastník nemusí dostať späť celkovú nasporenú sumu príspevkov (skladajúca sa z celkovo pripísaných príspevkov účastníka a celkovo pripísaných príspevkov zamestnávateľa) na doplnkové dôchodkové sporenie. Cieľ investičnej stratégie sa aj napriek vynaloženiu odbornej starostlivosti nemusí podať dosiahnuť. Spoločnosť ziadnym spôsobom negarantuje dosiahnutie cieľa investičnej stratégie.

V Košiciach,


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


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