

INFORMAČNÝ PROSPEKT DOPLNKOVÉHO DÔCHODKOVÉHO FONDU

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

NÁZOV DOPLNKOVÉHO DÔCHODKOVÉHO FONDU

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

VYTVORENIE PRÍSPEVKOVÉHO FONDU

Príspevkový fond bol vytvorený v okamihu prevedenia majetku DDP STABILITA, zodpovedajúceho hodnote záväzkov poisťovne voči poisťovcom doplnkového dôchodkového poistenia na bežný účet príspevkového fondu vedeného u depozitára, resp. na majetkový účet príspevkového fondu vedený u člena Centrálného depozitára alebo na majetkový účet príspevkového fondu vedený u depozitára, na ktorom sú vedené zahraničné cenné papiere. Príspevkový fond sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Majetok v príspevkovom 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 príspevkového fondu je Slovenská sporiteľňa a.s., Tomášikova 48, 832 37 Bratislava

ZAMERANIE A CIELE INVESTIČNEJ STRATÉGIE V PRÍSPEVKOVOM FONDE

Investičná stratégia príspevkového fondu je **vyvážená**, čo znamená, že prihliada na účel zriadenia príspevkového fondu. Cieľom investičnej stratégie je dosiahnuť dlhodobé zhodnotenie pri strednej úrovni rizika. Stratégia predpokladá alokáciu investovaného majetku medzi akciovú zložku na jednej strane a dlhopisovú a peňažnú zložku na strane druhej, pri čiastočnom eliminovaní menového rizika. Akciová zložka nepresiahne 50 % majetku v príspevkovom fonde. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti v investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu príspevkového fondu.

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 v príspevkovom fonde. 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 príspevkovom 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 v príspevkovom fonde.
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 v príspevkovom fonde. Hodnota hypotekárnych záložných listov a dlhových cenných papierov nadobudnutých do majetku v príspevkovom fonde podľa prvej vety nesmie tvoriť viac ako 50 % hodnoty majetku v príspevkovom 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 v príspevkovom fonde, nesmie tvoriť viac ako 40 % hodnoty majetku v príspevkovom fonde.
5. 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.
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 v príspevkovom fonde.

7. Majetková angažovanosť voči protistrane pri obchodoch s finančnými derivátmi neprijatými na obchodovanie na regulovanom trhu nesmie prekročiť
 - a) 10 % hodnoty majetku v príspevkovom fonde, ak je protistranou banka spĺňajúca podmienky podľa § 53 ods. 1 písm. e),
 - b) 5 % hodnoty majetku v príspevkovom fonde, 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 v príspevkovom fonde.
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 v príspevkovom fonde.
11. Celková hodnota cenných papierov uvedených v § 53 ods. 1 písm. d) a i) nesmie tvoriť viac ako 30 % hodnoty majetku v príspevkovom fonde.
12. Súhrn peňažných prostriedkov podľa § 54 ods. 6 zákona o DDS, nesmie presiahnuť 10 % hodnoty majetku v príspevkovom fonde ku dňu uzatvorenia zmlúv o pôžičkách a úveroch.
13. Systém riadenia rizík je systém zabezpečujúci včasnú a primeranú identifikáciu rizík, meranie veľkosti rizík, sledovanie rizík, zmiernenie 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.

MOŽNOSTI INVESTOVANIA MAJETKU V PRÍSPEVKOVOM FONDĚ

Zhromaždené peňažné prostriedky v príspevkovom fonde budú investované v súlade so zákonom do akciových, dlhopisových 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.

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 PRÍSPEVKOVÉHO DOPLNKOVÉHO DÔCHODKOVÉHO FONDU

Rizikový profil príspevkového fondu vyplýva zo stanovenej investičnej stratégie a predstavuje takú mieru rizika, ktorá je v akciovej zložke majetku spojená s investovaním do kapitálových (majetkových) cenných papierov (akcií, ETF (indexové fondy), cenných papierov kolektívneho investovania investujúcich do akcií (napr. podielové listy otvorených podielových fondov). V dlhopisovej zložke majetku je spojená s investovaním do dlhových cenných papierov (najmä dlhopisy, podielové listy otvorených podielových fondov investujúcich prevažne do dlhopisov, dlhových cenných papierov a cenných papierov, ktorých výnos je odvodený od kreditného rizika). V peňažnej zložke majetku je spojená s investovaním do nástrojov peňažného trhu a termínovaných vkladov. Dlhodobým cieľom doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je dosiahnutie stabilného zhodnotenia pri zachovaní primeranej miery rizika. Do majetku príspevkového 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 príspevkovom fonde sa nachádzajú peňažné a dlhopisové investície, a to v hodnote najmenej 50% hodnoty majetku, pričom tieto predstavujú nižšie riziko v porovnaní s akciovými investíciami. Výnos z týchto investícií je spravidla stredne vysoký, dlhodobo stabilný a môže mierne kolísať. Hodnotu dlhopisových 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. Doplnková dôchodková spoločnosť upozorňuje na skutočnosť, že vzhľadom na skladbu majetku v príspevkovom fonde 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 nepredpovedajú 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 na doplnkové dôchodkové sporenie. 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