

VZOR

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu	Identifikačný kód
Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.	2203070002
	Stav ku dňu
	30.06.2015

a) Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období

Medzi najdôležitejšie udalosti, ktoré hýbali trhom v prvom polroku bolo spustenie kvantitatívneho uvoľňovania ECB, ktorá by mala mesačne nakúpiť približne 60 mld. európskych štátnych papierov, doplnené o firemné cenné papiere. Rozhodnutie ECB zamerané na podporu stagnujúcej európskej ekonomiky a odvrátenie deflácie (pokles cien energií a stagnujúci dopyt) poslalo úrokové výnosy v EUR na historické minimá a spoločná európska mena dosiahla niekoľkoročné dno oproti americkému doláru. Program QE začal fungovať pomerne skoro od zavedenia a to sa prejavilo na raste inflačných čísel a oživení ekonomík krajín eurozóny. Výsledkom bol nárast úrokových výnosov. Ku koncu polroka celý finančný svet zamestnávalo Grécko a jeho rokovania s veriteľmi, ktoré bolo dlhý čas na mŕtvom bode kvôli zamietavému postoju Grécka k reformám a požiadavkám od veriteľov. Grécko v júni neuhradilo viaceré splátky MMF. Trh reagoval na situáciu nárastom rizikových prirážok u väčšiny emitentov.

Za rastom úrokových sadzieb v Spojených štátoch stál názor, že americký FED pristúpi k zvýšeniu úrokových sadzieb na základe priaznivého vývoja na trhu práce s klesajúcou mierou nezamestnanosti na 5,5 % v júni 2015, oživujúcom stavebnom priemysle a rastúcom trhu bývania so silnou spotrebiteľskou dôverou, ktorá dosiahla v priebehu prvého polroka maximálnu pretavenosť do rastúcich maloobchodných tržieb. Proti zvyšovaniu úrokových sadzieb stála nízka inflácia a stagnujúci priemysel z dôvodu poklesu cien ropy a silného USD.

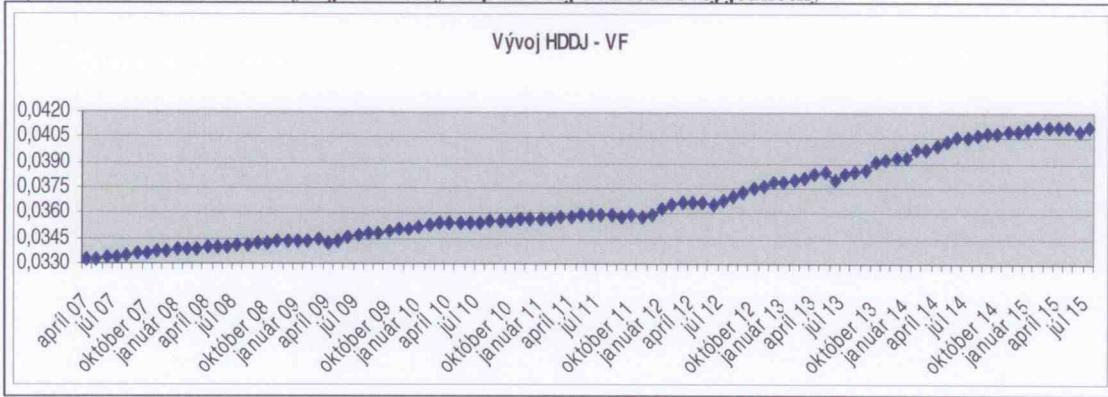
Čína prechádzala obdobím pomalšieho rastu, ktoré sa snaží zastaviť vládnyimi stimulmi. Práve čínske akcie vykazovali k polroku najhoršie čísla v dôsledku prudkého výpredaja akciových titulov, ktoré boli podľa trhu príliš nadhodnotené. Brazília ako ďalšia z krajín BRICS viedla boj o znovuzískanie dôvery medzinárodných investorov kvôli korupčnému škandálu, ktorý okrem zlatého vajca Brazílie - ropnej firmy Petrebras, zasiahol celý priemysel. Minister financií pripravil rozpočtový balíček s viacerými štrukturálnymi reformami, ktoré boli s menšími úpravami odklepnuté parlamentom, s cieľom vyviesť krajinu z recesie a odvrátiť zníženie ratingu krajiny do neinvestičného pásma.

Z hľadiska rizika čelil fond predovšetkým systematickému (trhovému) riziku, za ktorým stáli politicko-ekonomické (grécke vyjednávanie s veriteľmi, spomaľovanie hospodárstva Číny, špekulácie o načasovaní zvyšovania úrokových sadzieb americkým FEDom, oživovanie hospodárstva EÚ) a geopolitické vplyvy (Islamský štát, Rusko - Ukrajina) a ktoré spôsobili prudký pokles zhodnotenia fondov ku koncu sledovaného obdobia. Špecifické (individuálne) riziko emitentov odrážajúc reálne fundamenty emitentov nemalo zásadný vplyv na zhodnotenie fondov, ale bolo skôr odrazom napätej situácie a negatívneho sentimentu na trhu.

V sledovanom období došlo k nárastu výnosových kriviek, u dolárovej po celej dĺžke a u eurovej na dlhom konci. Rizikové prirážky v sledovanom období u väčšiny emitentov stúpili. Výsledkom trhových pohybov v prvom polroku 2015 bolo kladné zhodnotenie fondu vo výške 0,0464 %.

Pre nasledujúce obdobie spoločnosť očakáva pokračovanie neistého vývoja na ekonomickej a geopolitickej scéne so zvýšenou volatilitou na trhoch vyplývajúce z očakávaného zvýšenia amerických úrokových sadzieb s dosahom na celý svet, predovšetkým na krajiny rozvíjajúcich sa ekonomík, pokračovanie občianskej vojny na Ukrajine, sankcií medzi západom a Ruskom a nepokoje na blízkom východe. Globálny hospodársky rast bude s najväčšou pravdepodobnosťou ťahaný americkou ekonomikou a podporený kvantitatívnym uvoľňovaním ECB, monetárnymi stimuly vo vyspelých štátoch a zvýšená podpora zo strany vlády sa očakáva aj od Číny, ktorej hospodárstvo začalo spomaľovať. Rast amerických úrokových sadzieb a pokračovanie QE od ECB by malo naďalej viesť k posilňovaniu amerického dolára.

b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty doplnkovej dôchodkovej jednotky



! druhy majetku sa upravujú podľa platného znenia zákona, uvedené platí aj pre ostatné časti prílohy

VZOR

Dfo (HMF) 11-02

Strana 1/5

Hlásenie o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203070002

Stav ku dňu

30.6.2015

Členenie podľa trhov		Čítenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde v %
a	b	c	d	1	2
Akcie	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod	Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	1		
	§ 53 ods. 1 písm. a) druhý bod	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu	2		
	§ 53 ods. 1 písm. a) tretí bod zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte	3		
Dlhové cenné papiere	§ 53 ods. 1 písm. b) zákona	Z nových emisií cenných papierov	4		
	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod	Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	5	29 151	94,4362
	§ 53 ods. 1 písm. a) druhý bod	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu	6		
	§ 53 ods. 1 písm. a) tretí bod zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte	7		
	§ 53 ods. 1 písm. b) zákona	Z nových emisií cenných papierov	8		
	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod	Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	9		
Nástroje peňažného trhu	§ 53 ods. 1 písm. a) druhý bod	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu	10		
	§ 53 ods. 1 písm. a) tretí bod zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte	11		
	§ 53 ods. 1 písm. b) zákona	Z nových emisií cenných papierov	12		
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	§ 53 ods. 1 písm. c) zákona	Splňujúce požiadavky právne záväzných aktov Európskych spoločenstiev a Európskej únie	13		
	§ 53 ods. 1 písm. d) zákona	Iných ako uvedených v § 53 ods. 1 písm. c) zákona	14		
Cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho	§ 53 ods. 1 písm. i) zákona	Podielové listy špeciálnych podielových fondov nehmuteľností	15		
	§ 53 ods. 1 písm. h) zákona	Neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu podľa § 53 ods. 1 písm. a) zákona	16		
Podielové listy	§ 53 ods. 1 písm. e) zákona	Splátané na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách alebo zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte	17	1 717	5,5638
	§ 53 ods. 1 písm. f) zákona	Prijaté na obchodovanie	18		
Nástroje peňažného trhu	§ 53 ods. 1 písm. g) zákona	Neprijaté na obchodovanie	19		
	§ 53 ods. 1 písm. e) zákona	Cenné papiere z nových emisií, ktoré neboli prijaté na obchodovanie do jedného roka od dátumu vydania emisie	20		
Vklady na bežných účtoch a na vkladových účtoch	Iný majetok		21		
	Objem pohľadávok doplnkového dôchodkového fondu celkom		22		
Finančné deriváty	Objem pohľadávok doplnkového dôchodkového fondu celkom		23	30 869	100,0000
	Objem záväzkov doplnkového dôchodkového fondu celkom		24	98	0,3170
Cenné papiere z nových emisií, ktoré neboli prijaté na obchodovanie do jedného roka od dátumu vydania emisie	Objem pohľadávok doplnkového dôchodkového fondu celkom		25	30 771	99,6830
	Objem záväzkov doplnkového dôchodkového fondu celkom		25		
Iný majetok			25		
Objem pohľadávok doplnkového dôchodkového fondu celkom			25		
Objem záväzkov doplnkového dôchodkového fondu celkom			25		
Čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde			25		

Hlásenie o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde

Názov doplnkového dôchodkového fondu
Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

2203070002

Stav ku dňu

30.6.2015

Členenie podľa emitentov

čís. r.	Emitenti/Banky	Spolu		Akcie		Dlhové CP		NPT		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		PL ŠPFN		BÚ a VÚ		Finančné deriváty		Iný majetok		Pohládavy doplnkového dôchodkového fondu	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
1	CELKOM	30 869	100,0000			29 151	94,4362									1 717							
2	BARRY CALLEBAUT SVCS NV	1 155	3,7416			1 154,98301	3,7416																
3	BUZZI UNICEM SPA	1 078	3,4919			1 077,90342	3,4919																
4	DAVIDE CAMPARI MILANO - SP	1 096	3,5498			1 095,78441	3,5498																
5	EDP FINANCE BV	1 426	4,6185			1 425,66832	4,6185																
6	EESTI ENERGIA AS	1 137	3,6838			1 137,13479	3,6838																
7	FIAT INDUSTRIAL FIN EUR	1 126	3,6462			1 125,54645	3,6462																
8	FINMEC FINANCE SA	1 158	3,7502			1 157,64685	3,7502																
9	GLENCORE FINANCE EUROPE	1 117	3,6190			1 117,14315	3,6190																
10	INDESIT COMPANY SPA	550	1,7814			549,89090	1,7814																
11	LAFARGE SA	1 087	3,5226			1 087,37443	3,5226																
12	LAGARDERE SCA	1 091	3,5356			1 091,39932	3,5356																
13	MOL HUNGARIAN OIL & GAS	1 035	3,3514			1 034,55205	3,3514																
14	REPUBLIC OF MONTENEGRO	1 251	4,0535			1 251,26551	4,0535																
15	REPUBLIC OF MONTENEGRO	535	1,7323			534,72887	1,7323																
16	WENDEL SA	223	0,7212			222,61187	0,7212																
17	WENDEL SA	1 225	3,9700			1 225,48425	3,9700																
18	NESTE OIL OYJ	1 121	3,6320			1 121,17288	3,6320																
19	PIRELLI INTERNATIONAL	1 005	3,2554			1 004,90973	3,2554																
20	PETROBRAS INTL FIN CO	822	2,6634			822,15970	2,6634																
21	REN REDES ENERGETICAS	1 091	3,5331			1 090,64205	3,5331																
22	ROMANIA	5 826	18,8730			5 826	18,8730																
23	SNAM SPA	838	2,7148			838	2,7148																
24	THYSSENKRUPP AG	1 064	3,4481			1 064	3,4481																
25	VOESTALPINE AG	1 095	3,5478			1 095	3,5478																
26	SLSP a.s.	1 717	5,5638													1 717	5,5638						

Dfo (PAS) 42-02

Strana 1/1

VZOR

Výkaz pasív doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203070002

Stav ku dňu

30.06.2015

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	98
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia účasti	3	36
c)	záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	4	22
d)	derivátové operácie	5	
e)	repoobchody	6	
f)	Ostatné záväzky	7	40
2.	Vlastné imanie	8	30 771
a)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch účastníkov	9	
b)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch poberateľov	10	30 771
3.	Pasíva v doplnkovom dôchodkovom fonde celkom	11	30 869

VZOR

Dfo (VVN) 43-02

Strana 1/1

Výkaz výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203070002

Stav ku dňu

30.06.2015

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	641
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	641
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy	6	
3.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	7	
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	0
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	469
a)	kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	14	
b)	dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	15	469
c)	nástrojov peňažného trhu	16	
d)	podielových listov a obdobných cenných papierov	17	
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	19	-469
7.	Zisk/strata z derivátových operácií	20	0
a)	swapy	21	
b)	forwardy	22	
c)	opcie	23	
d)	ostatné finančné deriváty a obdobné finančné nástroje	24	
8.	Zisk/strata z devízových operácií	25	
9.	Zisk/strata z predaja iného majetku	26	
10.	Iné výnosy	27	
11.	Iné náklady	28	19
a)	dane vzťahujúce sa na majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde	29	
b)	odplata za výkon činnosti depozitára súvisiaca s doplnkovým dôchodkovým fondom	30	13
c)	poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, poplatky za vedenie bežných účtov a vkladových účtov	31	6
d)	poplatky obchodníkovi s cennými papiermi alebo zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi	32	
e)	poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov alebo členovi centrálnemu depozitára, alebo osobe s obdobným predmetom činnosti mimo územia Slovenskej republiky	33	
f)	odplata auditorovi za overenie účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu	34	
12.	Náklady na odplatu za správu fondu a zhodnotenie majetku vo fonde	35	133
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	36	20

Dfo (PU) 47-02
Strana 1/1

VZOR

Hlásenie o vývoji počtu účastníkov a poberateľov dávok

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód
2203070002
Stav ku dňu
30.06.2015

Počet účastníkov/poberateľov dávok	Objem príspevkov/vyplatených dávok v eurách spolu	Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa pohlavia		Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa veku										Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa spôsobu prispievania/poberania dávok	
		muži	ženy	18-25 vrátane	26-30 vrátane	31-35 vrátane	36-40 vrátane	41-45 vrátane	46-50 vrátane	51-60 vrátane	nad 60	aktívny	pasívny		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		
41 730	2 194 113,44	26 360	15 370	155	224	330	371	261	300	18 335	21 754	25 603	16 127		