

VZOR

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu	Identifikačný kód
Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.	2203070001
	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 minimum 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 pretavenú do rastúcich maloobchodných tržieb. Proti zvyšovaniu úrokových sadzieb stála nízka inflácia a stagnujúci priemysel z dôvodu poklesu cien ropy a silného USD.

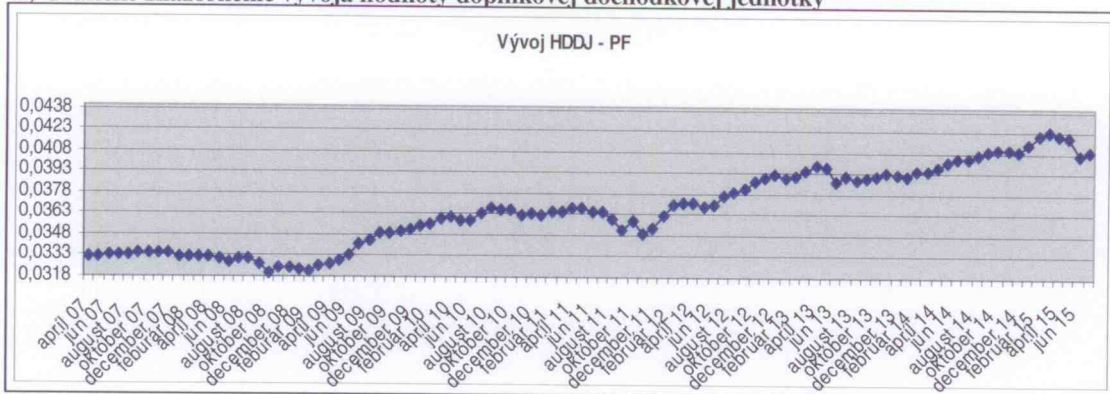
Čína prechádzala obdobím pomalšieho rastu, ktoré sa snaží zastaviť vládnymi stimulmi. Práve čínske akcie vykazovali k polroku najhoršie čísla v dôsledku prudkého výpredaja akciových titulov, ktoré boli podľa trhu príliš nadhodnotené. Brazília ako ďalšia z krajín BRICS viedla boj o znovuzískanie dôvery 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. V prospech fondu hralo posilnenie cudzích mien, v ktorom mal fond denominovaný majetok, predovšetkým amerického dolára, ktorý v sledovanom období posilnil o takmer 8 %. Darilo sa aj kanadskému doláru a poľskému zlotému. Brazílsky real oslabil o 7,74 %. Rizikové prirážky v sledovanom období u väčšiny emitentov stúpili. Výsledkom trhových pohybov v prvom polroku 2015 bolo záporné zhodnotenie fondu vo výške 0,4138 %.

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



! druhý 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 príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

2203070001

Stav ku dňu

30.6.2015

Členenie podľa trhov

Druh majetku	Čtenenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde v %
a	b	d	1	2
	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod	1		
	§ 53 ods. 1 písm. a) druhý bod	2		
Akcie	§ 53 ods. 1 písm. a) tretí bod zákona	3		
	zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte			
	§ 53 ods. 1 písm. b) zákona	4		
	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod	5	188 550	68,5558
	§ 53 ods. 1 písm. a) druhý bod	6	14 762	5,3675
Dlhové cenné papiere	§ 53 ods. 1 písm. a) tretí bod zákona	7		
	zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte			
	§ 53 ods. 1 písm. b) zákona	8		
	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod	9		
	§ 53 ods. 1 písm. a) druhý bod	10		
Nástroje peňažného trhu	§ 53 ods. 1 písm. a) tretí bod zákona	11		
	zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte			
	§ 53 ods. 1 písm. b) zákona	12		
	§ 53 ods. 1 písm. c) zákona	13		
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	Spĺňajúce požiadavky právne záväzných aktov Európskych spoločenstiev a Európskej únie			
Cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho				
Podielové listy	Iných ako uvedených v § 53 ods. 1 písm. c) zákona	14	30 810	11,2025
Nástroje peňažného trhu	Podielové listy špeciálnych podielových fondov nehmuteľností	15		
Vklady na bežných účtoch a na vkladových účtoch	Neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu podľa § 53 ods. 1 písm. a) zákona	16		
Finančné deriváty	Splátané na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách alebo zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte	17	10 229	3,7194
Finančné deriváty	Prijaté na obchodovanie	18		
Cenné papiere z nových emisií, ktoré neboli prijaté na obchodovanie do jedného roka od dátumu vydania emisie	Neprijaté na obchodovanie	19		
Iný majetok		20		
Objem pohľadávok doplnkového dôchodkového fondu celkom		21		
Hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde		22	30 679	11,1548
Objem záväzkov doplnkového dôchodkového fondu celkom		23	275 031	100,0000
Čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde		24	34 243	12,4507
		25	240 787	87,5493

Výkaz pasív doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203070001

Stav ku dňu

30.06.2015

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	4 559
a)	záväzky voči bankám	2	0
b)	záväzky z ukončenia účasti	3	10
c)	záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	4	344
d)	derivátové operácie	5	457
e)	repoobchody	6	0
f)	Ostatné záväzky	7	3 748
2.	Vlastné imanie	8	240 787
a)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch účastníkov	9	240 787
b)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch poberateľov	10	
3.	Pasíva v doplnkovom dôchodkovom fonde celkom	11	245 346

VZOR

Dfo (VVN) 43-02

Strana 1/1

Výkaz výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203070001

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	4 348
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	4 348
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	530
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	5 318
a)	kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	14	
b)	dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	15	5 318
c)	nástrojov peňažného trhu	16	
d)	podielových listov a obdobných cenných papierov	17	
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	19	-5 318
7.	Zisk/strata z derivátových operácií	20	-1 689
a)	swapy	21	-1 885
b)	forwardy	22	196
c)	opcie	23	
d)	ostatné finančné deriváty a obdobné finančné nástroje	24	
8.	Zisk/strata z devízových operácií	25	4 097
9.	Zisk/strata z predaja iného majetku	26	197
10.	Iné výnosy	27	
11.	Iné náklady	28	114
a)	dane vzťahujúce sa na majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde	29	
b)	odplata za výkon činnosti depozitára súvisiaca s doplnkovým dôchodkovým fondom	30	110
c)	poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, poplatky za vedenie bežných účtov a vkladových účtov	31	4
d)	poplatky obchodníkovi s cennými papiermi alebo zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi	32	
e)	poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov alebo členovi centrálného depozitára, alebo osobe s obdobným predmetom činnosti mimo územia Slovenskej republiky	33	
f)	odplata audítorovi za overenie účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu	34	0
12.	Náklady na odplatu za správu fondu a zhodnotenie majetku vo fonde	35	3 125
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	36	-1 074

Dfo (PU) 47-02
Strana 1/1

VZOR

Hlásenie o vývoji počtu účastníkov a poberateľov dávok

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód
2203070001
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	
		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
216 523	14 902 376,86	127 152	89 371	2 483	6 436	10 530	17 646	23 989	24 368	70 643	60 428	88 851	127 672