

! 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

31.12.2011

## Členenie podľa trhov

Druh majetku		Členenie	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		
	§ 53 ods. 1 písm. b) zákona	Z nových emisií cenných papierov	4	22 853	70,1425
Dlhové cenné papiere	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod	Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	5		
	§ 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		
Nástroje peňažného trhu	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod	Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	9		
	§ 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	Spĺňajúce požiadavky právne záväzných aktov Európskych spoločenstiev a Európskej únie	13		
Cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho	§ 53 ods. 1 písm. d) zákona	Iných ako uvedených v § 53 ods. 1 písm. c) zákona	14		
Podielové listy	§ 53 ods. 1 písm. i) zákona	Podielové listy špeciálnych podielových fondov nehnuteľnosť	15		
Nástroje peňažného trhu	§ 53 ods. 1 písm. h) zákona	Neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu podľa § 53 ods. 1 písm. a) zákona	16		
Vklady na bežných účtoch a na vkladových účtoch	§ 53 ods. 1 písm. e) zákona	Splatné na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách alebo zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte	17	9 728	29,8575
Finančné deriváty	§ 53 ods. 1 písm. f) zákona	Prijaté na obchodovanie	18		
Finančné deriváty	§ 53 ods. 1 písm. g) zákona	Neprijaté na obchodovanie	19		
Cenné papiere z nových emisií, ktoré neboli prijaté na obchodovanie do jedného roka od dátumu vydania emisie			20		
Iný majetok			21		
Objem pohľadávok doplnkového dôchodkového fondu celkom			22		
<b>Hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde</b>			23	32 581	100,0000
Objem záväzkov doplnkového dôchodkového fondu celkom			24	50	0,1539
<b>Čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde</b>			25	32 531	99,8461

## 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

31.12.2011

## 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		Pohľadávky 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 %	reálna hodnota 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	<b>CELKOM</b>	<b>32 581</b>	<b>100,0000</b>			<b>22 853</b>	<b>70,1425</b>									<b>9 728</b>	<b>29,8575</b>						
2	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	1 082	3,3200			1 082	3,3200																
3	CREDIT SUISSE LONDON	1 078	3,3086			1 078	3,3086																
4	ERSTE GROUP BANK / SLSP	1 974	6,0581			1 974	6,0581																
5	GAS NATURAL CAPITAL	787	2,4159			787	2,4159																
6	INTESA SAOPAULO SA / VUB	2 082	6,3895			2 082	6,3895																
7	IBERDROLA FINANZAS SAU	1 038	3,1860			1 038	3,1860																
8	INSTITUT CREDITO OFICIAL ESP	1 032	3,1683			1 032	3,1683																
9	ING VERZEKERINGEN NV	958	2,9417			958	2,9417																
10	INTESA SANPAOLO SPA	973	2,9868			973	2,9868																
11	KBC IFIMA NV	3 007	9,2302			3 007	9,2302																
12	ARCELORMITTAL	1 381	4,2401			1 381	4,2401																
13	POLAND	1 110	3,4076			1 110	3,4076																
14	PSS	1 672	5,1308			1 672	5,1308																
15	ROMANIA	1 073	3,2920			1 073	3,2920																
16	SKANDINAVISKA ENSKILDA	1 013	3,1081			1 013	3,1081																
17	TELECOM ITALIA SPA	943	2,8950			943	2,8950																
18	UNICREDIT BANK IRELAND PLC	516	1,5822			516	1,5822																
19	VOESTALPINE	1 134	3,4819			1 134	3,4819																
20	Poštová banka	1 538	4,7203													1 538	4,7203						
21	J&T banka	2 443	7,4978													2 443	7,4978						
22	PRIVATBANKA AS	4 056	12,4481													4 056	12,4481						
23	SLSP AS	1 691	5,1913													1 691	5,1913						







55	od 3 do 5 rokov vrátane																					
56	od 5 do 10 rokov vrátane																					
57	od 10 do 15 rokov vrátane																					
58	nad 15 rokov																					
59	nedefinované																					
60	<b>CELKOM</b>																					
61	<b>Majetok denominovaný v JPY</b>																					
62	na požiadanie a do 1 mesiaca																					
63	od 1 do 3 mesiacov vrátane																					
64	od 3 do 6 mesiacov vrátane																					
65	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																					
66	od 1 do 3 rokov vrátane																					
67	od 3 do 5 rokov vrátane																					
68	od 5 do 10 rokov vrátane																					
69	od 10 do 15 rokov vrátane																					
70	nad 15 rokov																					
71	nedefinované																					
72	<b>CELKOM</b>																					
73	<b>Majetok denominovaný v ostatných cudzích menách</b>																					
74	na požiadanie a do 1 mesiaca																					
75	od 1 do 3 mesiacov vrátane																					
76	od 3 do 6 mesiacov vrátane																					
77	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																					
78	od 1 do 3 rokov vrátane																					
79	od 3 do 5 rokov vrátane																					
80	od 5 do 10 rokov vrátane																					
81	od 10 do 15 rokov vrátane																					
82	nad 15 rokov																					
83	nedefinované																					
84	<b>CELKOM</b>																					

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

VZOR

## Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203070002

Stav ku dňu

31.12.2011

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

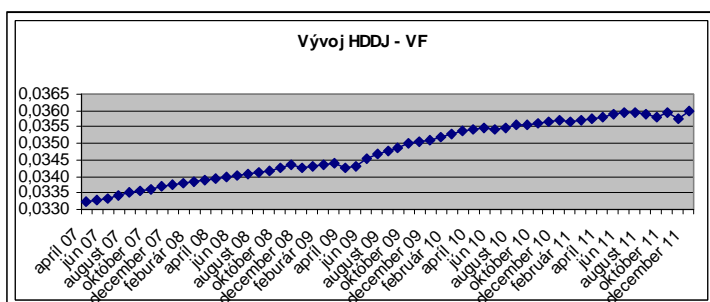
Na zhodnotení majetku za prvý polrok sa podieľalo viaceró faktorov, ktoré vývoj majetku ovplyvňovali pozitívne aj negatívne. Počas prvého polroka došlo k rastu eurovej výnosovej krivky prevažne na jej krátkom konci v dôsledku inflačných tlakov ako rast cien komodít a potravín, pokračujúceho oživovaniu svetového hospodárstva v podaní rastu HDP krajín, kladných hospodárskych výsledkov spoločností a v očakávaní a následnom zvýšení hlavnej úrokovej sadzby ECB o 50 bps. Druhá polovica roka bola spojená s rozpočtovou konsolidáciou európskych krajín a USA, sprísnení pravidiel, vývoj dlhovej krízy v Európe, rozsiahle nákupy periférnych štátnych dlhopisov ECB, spomalenie svetového hospodárstva a prehrievanie čínskej ekonomiky. Aj keď oživujúce sa hospodárstvo malo priaznivý vplyv na pokles rizikových prirážok a CSD korporátnych spoločností z dôvodu lepších než očakávaných štvrtročných hospodárskych výsledkov a priaznivého vývoja sentimentu svetových investorov, v druhej časti roka to už neplatilo. Priaznivé obdobie prvého štvrťroka bolo vystriedané obdobím narastajúcej neistoty a rastu rizikovej averzie prameniacej z obáv ohľadom vysokých fiškálnych deficitov a verejných dlhov krajín južnej Európy. Po Grécku a Írsku požiadalo o finančnú pomoc aj Portugalsko a začalo sa špekulovať o ďalších kandidátoch na záchranný úver a to Taliansku a Španielsku.

Navyše za začalo hovoriť o druhej pôžičke pre Grécko a o kvalite portfólia bánk a týkajúce sa ich držby štátnych dlhopisov problémových krajín. To zahňalo rizikové prirážky nahor nielen u štátnych dlhopisov a ich CDS ale aj u ostaných krajín "nakazených" krízou verejných dlhov a hlavne bánk, ale aj iných korporátov.

Na kapitálovom trhu v priebehu polroka došlo všeobecne k rozšíreniu cenového rozpätia medzi ponukou a dopytom a poklesu likvidity a obchodovateľnosti s cennými papiermi. V sledovanom období sa na kladnom zhodnotení majetku vo fonde podieľal predovšetkým pokles eurovej výnosovej krivky. Naopak, na zhodnotení majetku mal nepriaznivý vplyv rast rizikových prirážok. Na kladnom hospodárskom výsledku fondu sa podieľala aj konzervatívna a vhodne diverzifikovaná stratégia investovania s duráciou pod 1 rok.

Nárast rizikovej averzie voči zadĺženým štátom nemal zásadný vplyv na hodnotu majetku vo fonde, nakoľko fond má malú expozíciu voči krajinám južnej Európy. Pre nasledujúce obdobie spoločnosť očakáva pokračovanie neistého vývoja ohľadom dlhovej krízy, spomaľovania svetového hospodárstva, stagnáciu výnosových kriviek na úrovni svojich miním a vyššiu volatilitu výmenných kurzov.

## b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty doplnkovej dôchodkovej jednotky



Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

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

31.12.2011

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
26 152	7 740 315,06	16 863	9 289	131	158	178	179	135	233	15 264	9 874	24 837	1 315

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala