

¹ druhý majetku sa upravujú podľa platného zákona, uvedené platí aj pre ostatné časti prílohy

Príloha č. 8 k vyhláške č. 546/2009 Z. z.

VZOR

Dfo (HMF) 11-02

Strana 1/5

Názov doplnkového dochodkového fondu

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

Hlášenie o stave majetku v doplnkovom dochodkovom fonde

Identifikačný kód

2203070001

Stav ku dňu

31.12.2012

Členenie podľa trhov

		Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v doplnkovom dochodkovom fonde %
a	b	c	d	e	f	
Akie	§ 53 ods. 1 písm. a) prvy bod zákona § 53 ods. 1 písm. a) druhý bod § 53 ods. 1 písm. a) treći bod zákona	Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu Prijaté na obchodovanie na trhu kotovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte	1 2 3	1 2		
Dlhové cenné papiere	§ 53 ods. 1 písm. b) zákona § 53 ods. 1 písm. a) prvy bod zákona § 53 ods. 1 písm. a) druhý bod § 53 ods. 1 písm. a) treći bod zákona	Z nových emisií cenných papierov Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu Prijaté na obchodovanie na trhu kotovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte	4	5	204 804 288	83,3993 0,1172
Nástroje peňažného trhu	§ 53 ods. 1 písm. b) zákona § 53 ods. 1 písm. a) prvy bod zákona § 53 ods. 1 písm. a) druhý bod § 53 ods. 1 písm. a) treći bod zákona	Z nových emisií cenných papierov Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu Prijaté na obchodovanie na trhu kotovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte	8 9 10 11			
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	§ 53 ods. 1 písm. b) zákona § 53 ods. 1 písm. c) zákona	Z nových emisií cenných papierov Splňajúce požiadavky právne záväzných aktív Európskych spoločenstiev a Európskej únie	12	13		
Cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	§ 53 ods. 1 písm. d) zákona	Iných ako uvedených v § 53 ods. 1 písm. c) zákona	14	5 446	0,7943 2,2178	
Podielové listy	§ 53 ods. 1 písm. D) zákona	Podielové listy špeciálnych podielových fondov nehnuteľnosti	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 úctoch	§ 53 ods. 1 písm. e) zákona	Spliane na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankach alebo zahraničných bankach so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte.	17			
Finančné deriváty	§ 53 ods. 1 písm. f) zákona	Prijaté na obchodovanie	18			
Finančné deriváty	§ 53 ods. 1 písm. g) zákona	Neprijaté na obchodovanie	19	181	0,0736	
Cenné papiere z nových emisií, ktoré neboli prijaté na obchodovanie do ľudného roka od dátumu vydania emisie			20			
Iný majetok			21			
Objem pohľadávok doplnkového dochodkového fondu celkom			22	21 051	8,5721	
Hodnota majetku v doplnkovom dochodkovom fonde			23	245 571	100,0000	
Objem zaväzok doplnkového dochodkového fondu celkom			24	28 168	11,4703	
Cistá hodnota majetku v doplnkovom dochodkovom fonde			25	217 403	88,5297	

Názov doplnkového dobrodružkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu

33	LAFARGE SA	850	0,3461		849,88	0,3461		
34	LUKOIL INT'L FINANCE BV	4 427	1,8027		4 426,80	1,8027		
35	LAFGARDERE SCA	526	0,2141		525,72	0,2141		
36	MOL HUNGARIAN OIL & GAS	7 454	3,0354		7 453,95	3,0354		
37	REPUBLIC OF MONTENEGRO	2 487	1,0129		2 487,36	1,0129		
38	ARCELORMITTAL	7 298	2,9719		7 298,07	2,9719		
39	NEXANS SA	1 516	0,6174		1 516,02	0,6174		
40	OJSC NOVOLIPETSK STEEL	1 559	0,6148		1 558,91	0,6148		
41	PETROLEOS MEXICANOS	1 198	0,4880		1 198,28	0,4880		
42	PETROBRAS INT'L FIN	6 697	2,7272		6 697,11	2,7272		
43	PKO Finance AB	1 615	0,6579		1 615,48	0,6579		
44	POLAND	9 339	3,8030		9 339,07	3,8030		
45	RABOBANK NEDERLAND	2 878	1,1719		2 877,94	1,1719		
46	RED ELECTRICA FINSA UNI	2 230	0,9082		2 230,34	0,9082		
47	ROMANIA	3 361	1,3688		3 361,33	1,3688		
48	REXEL SA	1 108	0,4511		1 107,74	0,4511		
49	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH	1 616	0,6579		1 615,61	0,6579		
50	SEBIRBANK CAPITAL	832	0,3388		832,04	0,3388		
51	SLOVAKIA	1 906	0,7763		1 906,47	0,7763		
52	SOCIETE GENERALE	5 811	2,4664		5 811,12	2,4664		
53	SNAM SpA	3 114	1,2682		3 114,33	1,2682		
54	TELEFONICA EMISIONES SAU	1 392	0,5669		1 392,05	0,5669		
55	TELECOM ITALIA SPA	1 148	0,4676		1 148,20	0,4676		
56	TELEMAR NORTE LESTE SA	1 082	0,4407		1 082,19	0,4407		
57	TERNA SPA	3 540	1,4414		3 539,62	1,4414		
58	UNICREDIT SpA	1 671	0,6803		1 670,57	0,6803		
59	VIMPELCOM	445	0,1811		444,83	0,1811		
60	VOESTALPINE AG	4 964	2,0215		4 964,24	2,0215		
61	OESTERREICH VOLSBANKEN	1 031	0,4198		1 030,93	0,4198		
62	ZHAIKMUNAI PL	853	0,3472		852,58	0,3472		
63	ZSR	3 087	1,2571		3 087,01	1,2571		
64	SI SP. a.s.	22 987	9,3608					
65	DSS POSTOVÉ BANKY, d.s. a.s.	1 000	0,4072					
66	PRVA PIENZINA SPRAV. SPOL., a.s.	4 000	1,6289					
67	CSOB AS	3 737	1,5218					
68	IATRA ASSET MANAGEMENT	1 434	0,5838		1 433,75	0,5838		
69	BLACK ROCK ASSET MANAGEMENT	517	0,2105		516,82	0,2105		
70	OIP BANK SLOVENSKO							
71	HB REAVIS REAL ESTATE	5 446	2,2178		5 446,29	2,2178		
72	KOMERCIÑI BANKA	1 358	0,5529		1 358,88	0,5745		

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

Členenie podľa sektoru/výročného hľadiska

č. r. činnosti	Spolu		Akcie		Dlhové Cip		NPT		PL OFP a CP ZSKI		CP IZSKI		Pl. ŠPFN		BU a VU		Finančné derivaty		Iný majetok		Podiel/dopriniek na 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 %	realna hodnota v tis. eur	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	realna hodnota v tis. eur	objem v tis. eur	podiel v %	
a	1	b	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
1	CFT KOM	245.571	100.0000		245.571	100.0000	205.092	83.5164	1.951	0,7943	5.446	2.2178				11.850.535	4.8257	181	0,0736		21.051	8.5721	
2	641		106.175,11	43,2361			73.093,15	29.7646								11.850,53	4.8257	180,80	0,0736		21.050,63	8.5721	
3	649		57.768,40	23,5241			57.768,40	23,5241															
4			,0																				
5	271		2.623,76	1,0684			2.623,76	1,0684															
6	522		1.052,37	0,4285			1.052,37	0,4285															
7	235		1.900,36	0,7739			1.900,36	0,7739															
8	351		8.819,43	3,5914			8.819,43	3,5914															
9	841		20.157,23	8.2083			20.157,23	8.2083															
10	591		525,72	0,2141			525,72	0,2141															
11	241		13.821,23	5.6282			13.821,23	5.6282															
12	491		3.087,01	1,2571			3.087,01	1,2571															
13	612		1.836,88	0,7480			1.836,88	0,7480															
14	611		2.230,39	0,9083			2.230,39	0,9083															
15	171		1.615,61	0,6579			1.615,61	0,6579															
16	061		5.747,75	2,3406			5.747,75	2,3406															
17	472		2.184,20	0,8894			2.184,20	0,8894															
18	192		7.453,95	3,0354			7.453,95	3,0354															
19	071		,0																				
20	643		7.396,86	3,0121			7.396,86	3,0121															
21	291		1.174,46	0,4783			1.174,46	0,4783															

Identifikačný kód
22030706001
Savka dňu
31.12.2012

Hlášenie o stave majetku v doplnkovom dôchodekovaní fonde

Názov doplnkového dischordkovoého fondu

Identifikační kód
2203070001

Stay kudzu

31.12.2012

104

Hlásenie o stavce miestky v doplnkovom dôchodom funkcií

Nízkov dophlnkového důchodkového fondu

Názov doplnkového dobrodružstveného fondu
Stabilita príspevkov d.d.f. STABILITA, d.d.s. a.s.

VZOR

Hlášenie o najvýznamnejších skutočnostiach doplnkového dôchodkového fondu

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203070001

Stav ku dňu

31.12.2012**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 sa podielalo viacero faktorov, ktoré vývoj majetku ovplyňovali pozitívne aj negatívne. Počas roku došlo k poklesu ako medzibankových sadzieb o 110-130 bps tak aj k poklesu IRS sadzieb o 66 až 98 bps ako dôsledok zníženia hlavnej sadzby o 25 bps. na 0,75 % a poskytnutia neobmedzenej likvidity zo strany ECB z dôvodu väznosti spomalenia európskej ekonomiky a zníženia nákladov na dlhovú službu najviac zadĺženým krajinám.

Uvoľnená menová politika a oznamenie ECB, že bude nakupovať dlhopisy ohrozených krajín zlepšila situáciu na európskom dlhopisovom trhu čoho výsledkom bol rapidný pokles rizikových prirážok ako štátnych tak aj korporátnych dlhopisov. A to aj napriek zníženiu ratingu Talianska a Španielska do blízkosti špekulačného pásma.

Rok sa niesol v znamení striedania nálad, neistôt a rastu rizikovej averzie prameniacej z obáv ohľadom prevádzajúcich vysokých fiskálnych deficitov a verejných dlhov krajín južnej Európy a situácií v španielskom bankovom sektore. Špekulácie ohľadom poskytnutia záchranného úveru pre Talianska a Španielsko pokračovali s menšími prestávkami v podobe ich nákupov a vyhlásení autorít o snahe riešiť dlhovú krízu. Finančný svet si vydýhol po gréckych voľbách, v ktorých zvíťazili proeurópske strany podporujúce dohodu o pomoci a výmene viacerých splatnosí dlhopisov za polročnú PP, čím došlo k zníženiu dlhu krajiny a uvoľneniu ďalšej tranže.

Pozitívne správy prichádzali z USA. Zlepšili sa indikátory aktivít v sektore služieb a priemysle, príjemne prekvapili maloobchodné tržby, klesla nezamestnanosť, čo predikuje americkému hospodárstvu trvalejší a vyšší rast HDP. FED pristúpil ku Q3 a v decembri objem nakupovaných aktív ešte zdvojnásobil, čoho dôsledkom bol rast cien komodít, akciových trhov a oslabenie USD. Obama bol zvolený na ďalšie štvorročné obdobie v čase keď začínajú rozhovory medzi demokratmi a republikánmi ohľadom rozpočtového hodpodárenia. Spomaľovať začalo čínske hospodárstvo, na čo zareagovala čínska centrálna banka znížením hlavnej úrokovej sadzby a dodávaním likvidity bankám. Po desaťročí došlo k výmene celého politického vedenia, ktoré sa chce zameriť na zvýšenie domácej spotreby, investície a znížiť tak závislosť prispievanie exportu ku HDP. Zároveň chce prijať opatrenia na zamedzenie vzniku realitnej bubliny.

Rozpätie medzi ponukou a dopytom na kapitálovom trhu bolo široké, likvidita a obchodovateľnosť sa zhoršila hlavne s cennými papiermi periférnych krajín. Trh sa vyznačoval výkyvmi nálad na svetových trhoch ako aj oscilovaním výmenných kurzov v pomerne širokých obchodovacích pásmach. V prospech zhodnotenia majetku vo fonde hrali pokles výnosových kriiek viacerých mien, pokles rizikových prirážok u väčšiny emitentov a posilnenie cudzích mien. Zo zahraničných mien mal priaznivý vplyv na majetok PLN, HUF a TRY. USD uzatváral na približne rovnakej pozícii ako ju otváral a ostatné meny (RON a BRL), v ktorých ma fond denominovaný majetok,

Pre nasledujúce obdobie spoločnosť očakáva pokračovanie neistého vývoja ohľadom dlhovej krízy, mierny rast svetového hospodárstva, pokles resp. stagnáciu výnosových kriviek, znižovanie hlavných úrokových sadzieb centrálnych bank a vyššiu volatilitu výmenných kurzov.

b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty doplnkovej dôchodkovej jednotky

