

## VZOR

## Hlásenie o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fondě

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**2202120041**

Stav ku dňu

**31.12.2012**

Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde v %
a	b	c	d	e
Akcie	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod zákona	Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu		
	§ 53 ods. 1 písm. a) druhý bod	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu		
	§ 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 členskom štáte		
Dlhové cenné papiere	§ 53 ods. 1 písm. b) zákona	Z nových emisií cenných papierov		
	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod zákona	Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	598	97,1931
	§ 53 ods. 1 písm. a) druhý bod	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu		
	§ 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 členskom štáte		
	§ 53 ods. 1 písm. b) zákona	Z nových emisií cenných papierov		
	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod zákona	Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu		
	§ 53 ods. 1 písm. a) druhý bod	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu		
Nástroje peňažného trhu	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod zákona	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu		
	§ 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 členskom štáte		
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	§ 53 ods. 1 písm. b) zákona	Z nových emisií cenných papierov		
	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod zákona	Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu		
	§ 53 ods. 1 písm. c) zákona	Spĺňajúce požiadavky právne záväzných aktov Európskych spoločenstiev a Európskej únie		
Cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	§ 53 ods. 1 písm. d) zákona	Iných ako uvedených v § 53 ods. 1 písm. c) zákona		
	§ 53 ods. 1 písm. i) zákona	Podielové listy špeciálnych podielových fondov nehmuteľnosti		
Nástroje peňažného trhu	§ 53 ods. 1 písm. h) zákona	Neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu podľa § 53 ods. 1 písm. a) zákona		
	§ 53 ods. 1 písm. e) zákona	Splátne na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách alebo zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte alebo členskom štáte	17	2,8069
Finančné deriváty	§ 53 ods. 1 písm. d) zákona	Prijaté na obchodovanie		
	§ 53 ods. 1 písm. g) zákona	Neprijaté na obchodovanie		
Iný majetok		Cenné papiere z nových emisií, ktoré neboli prijaté na obchodovanie do jedného roka od dátumu vydania emisie		
		Iný majetok		
Objem pohľadávok doplnkového dôchodkového fondu celkom				
<b>Hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fondě</b>				
Objem záväzkov doplnkového dôchodkového fondu celkom				
<b>Čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fondě</b>				

## Hlášení o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde

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

Identifikačný kód

**2202120041**

Stav ku dňu

**31.12.2012**

## Čítenie podľa emitentov

čís. r.	Emitenti Banky	Spolu		Akcie		Dlhové CP		NPT		PL OPF a CP ZSK I		CP IZSK I		PL SPFN		BÚ a VÚ		Finančné deriváty		Iný majetok		Pohládavky 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	CEI KOM	615	100,0000			598	97,1931									17.2707	2.8069							
2	AGROKOR D.D.	45	7,2447			44,58	7,2447																	
3	J&T FINANCE GROUP AS	103	16,6851			102,66	16,6851																	
4	KBC BANK NV	53	8,5610			52,67	8,5610																	
5	REPUBLIC OF MONTENEGRO	187	30,3125			186,51	30,3125																	
6	ARCELORMITTAL	26	4,1973			25,83	4,1973																	
7	ROMANIA	158	25,7420			158,39	25,7420																	
8	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH	27	4,4505			27,38	4,4505																	
9	SLS P AS	17	2,8069													17,2707	2,8069							



Hlášení o stavě majetku v doplnkovom důchodkovom fonde

Názov doplnkového dôchodkového fondu  
Stabilní akciový příspěvkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.

Identifikační kód  
**2202120041**  
Stav ku dni  
**31.12.2012**

Číselník podľa geografického hľadiska

č.č.	Státy	Spolu		Akcie		Dlhové CP		NPT		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		PL ŠPFN		BU 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 %	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
1a	Členské štáty	384	62,4428			367	59,6359									17	2,8069						
1b	Nečlenské štáty	231	37,5572			231	37,5572																
1	<b>CELKOM</b>	<b>615</b>	<b>100,0000</b>			<b>598</b>	<b>97,1931</b>									<b>17</b>	<b>2,8069</b>						
2	AT	27	4,4505			27	4,4505																
3	BE	53	8,5610			53	8,5610																
4	CZ	103	16,6851			103	16,6851																
5	HR	45	7,2447			45	7,2447																
6	LU	26	4,1973			26	4,1973																
7	ME	187	30,3125			187	30,3125																
8	RO	158	25,7420			158	25,7420																
9	SK	17	2,8069													17	2,8069						



49	Majetok denominovaný v PLN																	
50	na požiadanie a do 1 mesiaca																	
51	od 1 do 3 mesiacov vrátane																	
52	od 3 do 6 mesiacov vrátane																	
53	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																	
54	od 1 do 3 rokov vrátane																	
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	CELKOM																	
61	Majetok denominovaný v JPY																	
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	CELKOM																	
73	Majetok denominovaný v ostatných cudzích menách																	
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	CELKOM																	

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Ing. Tomáš Štrnťilý  
 Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz: 055 / 727 9851

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:  
 Ing. Tomáš Štrnťilý  
 Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala: 055 / 727 9851

## VZOR

**Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach doplnkového dôchodkového fondu**

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

**2202120041**

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 podieľalo viacero faktorov, ktoré vývoj majetku ovplyvňovali 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 vážnosti spomalenia európskej ekonomiky a zníženia nákladov na dlhovú službu najviac zadlženým krajinám. Uvoľnená menová politika a oznámenie 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.

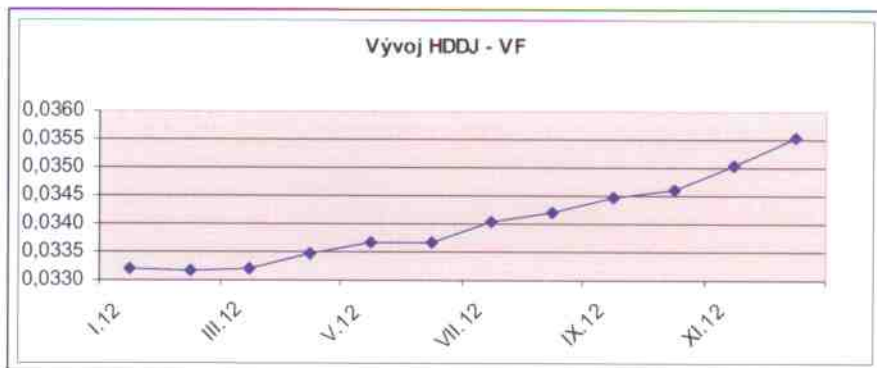
Rok sa niesol v znamení striedania nálad, neistôt a rastu rizikovej averzie prameniacej z obáv ohľadom pretvavajúcich vysokých fiškálnych deficitov a verejných dlhov krajín južnej Európy a situácií v španielskom bankovom sektore. Špekulácie ohľadom poskytnutia záchranného úveru pre Talianska a Španielsko pokračovali s menšími prestávkami v podobe ich nákupov a vyhlásení autorít o snahe riešiť dlhovú krízu.

Finančný svet si vydýchol po gréckych voľbách, v ktorých zvíťazili proeurópske strany podporujúce dohodu o pomoci a výmene viacerých splatností 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 hospodárenia. 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 zamerať na zvýšenie domácej spotreby, investície a znížiť tak závislosť prispievania 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 kriviek viacerých mien a pokles rizikových prirážok u väčšiny emitentov. USD uzatváral na približne rovnakej pozícii ako ju otváral.

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 bánk a vyššiu volatilitu výmenných kurzov.

**b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty doplnkovej dôchodkovej jednotky**



Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Ing. Tomáš Snítily

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

055 / 727 9851

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Ing. Tomáš Snítily

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

055 / 727 9851