

## 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

30.06.2012

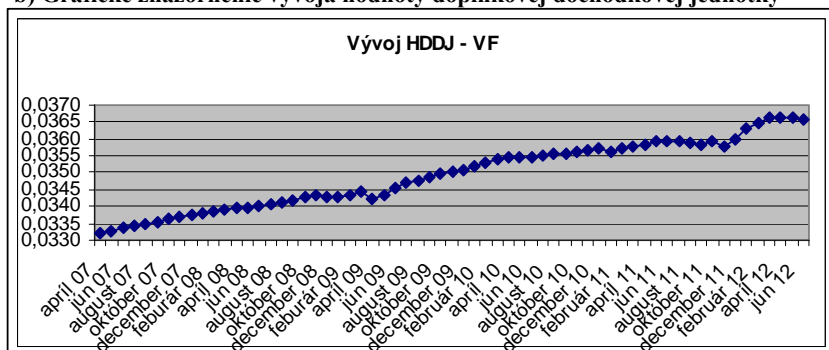
**a) Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období**

Na zhodnotení majetku sa podieľalo viacero faktorov, ktoré vývoj majetku ovplyvňovali pozitívne aj negatívne. Počas 1. polroka došlo k poklesu ako medzibankových sadziieb o 15-50 bps tak aj k poklesu IRS sadziieb o 85 až 125 bps v dôsledku poskytnutia neobmedzenej likvidity zo strany ECB a z dôvodu vážnosti spomalenia svetovej ekonomiky, čo sa v ďalších mesiacoch aj potvrdilo. Averzia voči riziku klesla na niekoľkomesačné minimá a stabilizácia v eurozóne počas prvých mesiacov v roku 2012 nabádala k optimizmu. Uvoľnená menová politika zlepšila situáciu na európskom dlhopisovom trhu čoho výsledkom bol rapidný pokles rizikových prirážok ako štátnych tak aj korporátnych dlhopisov.

Priaznivé obdobie prvého štvrťroka bolo vystriedané obdobím narastajúcej neistoty 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. Trojka uviedla že do úvahy prichádza aj zníženie úrokov. Grécku bola poskytnutá ďalšia tranža výmenou za ďalšie úsporne opatrenie plnenia dohodnutých podmienok. Po audite španielskych bánk vyplynulo, že bankový sektor bude na svoju rekapitalizáciu potrebovať 60-80 mld. eur. Trhy zareagovali prudkým oslabením bankových titulov a nárastom prirážok periférnych krajín a ich korporátov. Upokojenie prišlo po tom ako Eurozóna ponúkla 100 mld. pomoc. Indikátory aktivít v sektore služieb a priemysle v USA vykázali zlepšenie, klesla nezamestnanosť, čo predikuje americkému hospodárstvu trvalejší a vyšší rast HDP. Naopak, spomaľovať začína čínske hospodárstvo, na čo zareagovala čínska centrálna banka znížením hlavnej úrokovej sadzby. V sledovanom období sa na kladnom zhodnotení majetku vo fonde podieľal pokles eurovej výnosovej krivky pokles rizikových prirážok. Na kladnom hospodárskom výsledku fondu sa podieľala aj konzervatívna a vhodne diverzifikovaná stratégia investovania s duráciou okolo jedného roku.

Nárast rizikovej averzie voči zadĺženým štátom nemal zásadný vplyv na hodnotu majetku vo fonde, nakoľko fond nemá veľkú expozíciu voči krajinám južnej Európy. Pre nasledujúce obdobie spoločnosť očakáva pokračovanie neistého vývoja ohľadom dlhovej krízy, spomaľovania svetového hospodárstva, pokles resp. stagnáciu výnosových kriviek, znižovanie hlavných úrokových sadziieb centrálnych bánk a vyššiu

**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

30.06.2012

## 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		
Dlhové cenné papiere	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod	Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	5	25 971	73,4069
	§ 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 spoločností 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	8 981	25,3841
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	428	1,2089
<b>Hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde</b>			23	35 380	100,0000
Objem záväzkov doplnkového dôchodkového fondu celkom			24	69	0,1955
<b>Čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde</b>			25	35 311	99,8045

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

30.06.2012

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>35 380</b>	<b>100,0000</b>			<b>26 399</b>	<b>74,6159</b>									<b>8 980,9410</b>	<b>25,3841</b>						
2	REPUBLIC OF CROATIA	2 166	6,1213			2 166	6,1213																
3	ENELSPA	940	2,6582			940	2,6582																
4	ERSTE GROUP BANK / SLSP	1 974	5,5782			1 974	5,5782																
5	GAS NATURAL CAPITAL	785	2,2176			785	2,2176																
6	INTESA SAOPAULO SA / VUB	2 031	5,7400			2 031	5,7400																
7	IBERDROLA FINANZAS SAU	995	2,8125			995	2,8125																
8	ING VERZEKERINGEN NV	987	2,7899			987	2,7899																
9	INTESA SANPAOLO SPA	1 010	2,8544			1 010	2,8544																
10	KBC IFIMA NV	3 048	8,6146			3 048	8,6146																
11	ARCELORMITTAL	1 323	3,7400			1 323	3,7400																
12	PSS	1 723	4,8696			1 723	4,8696																
13	RAIFFEISEN ZENTRALBANK	303	0,8556			303	0,8556																
14	ROMANIA	1 061	3,0001			1 061	3,0001																
15	SNS REAAL GROEP NV	3 010	8,5067			3 010	8,5067																
16	TELECOM ITALIA SPA	984	2,7812			984	2,7812																
17	UNICREDIT BANK IRELAND PLC	529	1,4958			529	1,4958																
18	VOESTALPINE	1 070	3,0252			1 070	3,0252																
19	J&T FINANCE GROUP AS	2 461	6,9552			2 461	6,9552																
20	PRIVATBANKA AS	4 104	11,5997													4 104	11,5997						
21	SLSP AS	4 877	13,7845													4 877	13,7845						









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

30.06.2012

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
29 630	3 903 549,93	19 003	10 627	146	163	209	219	149	262	16 934	11 548	28 174	1 456



**Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde**

Výplatný doplnkový dôchodkový fond:  
Stabilita výplatný d. d. f.,  
STABILITA, d.d.s., a. s.

Stav ku dňu: 30. 6. 2012

Výkaz aktív a pasív doplnkového dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. eur 30.6.2012	Hodnota v tis. eur 30.6.2011	Hodnota v tis. eur 30.6.2010
a	b	c	1	1	1
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok</b>	<b>1</b>	<b>30 503</b>	<b>31 598</b>	<b>23 926</b>
1.	Dlhopisy	2	26 399	21 449	18 689
a)	bez kupónov	3	0	0	0
b)	s kupónmi	4	26 399	21 449	18 689
2.	Akcie	5		0	0
3.	Podielové listy	6		0	0
a)	otvorených podielových fondov	7			
b)	ostatné	8			
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	4 104	10 149	5 237
5.	Dlhodobé pohľadávky	10		0	0
6.	Obrátené repoobchody	11		0	0
7.	Deriváty	12		0	0
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok</b>	<b>13</b>		<b>0</b>	<b>51</b>
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. pr.	14	4 877	0	0
9.	Ostatný majetok	15	0	0	51
	<b>Aktíva v d.dôchodkovom fonde spolu</b>	<b>16</b>	<b>35 380</b>	<b>31 598</b>	<b>23 977</b>
<b>I.</b>	<b>Závazky</b>	<b>17</b>	<b>69</b>	<b>48</b>	<b>29</b>
1.	Závazky voči bankám	18			
2.	Závazky z ukončenia účasti	19	15	12	5
3.	Závazky voči d. dôchodkovej spoločnosti	20	28	30	20
4.	Závazky z derivátových operácií	21		0	0
5.	Repoobchody	22		0	0
6.	Ostatné záväzky	23	26	6	4
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>24</b>	<b>35 311</b>	<b>31 550</b>	<b>23 948</b>
1.	DDJ na osobných účtoch účastníkov/poberateľov	25	34 750	31 355	23 723
	<b>Pasíva v d.dôchodkovom fonde spolu</b>	<b>26</b>	<b>35 380</b>	<b>31 598</b>	<b>23 977</b>

Výkaz výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. eur 30.6.2012	Hodnota v tis. eur 30.6.2011	Hodnota v tis. eur 30.6.2010
1.	Výnosy z úrokov	1	613	482	401
2.	Výnosy z podielových listov	2			
3.	Výnosy z dividend	3			
4./a.	Čistý zisk/strata z operácií s CP	4	208	(91)	(21)
5./b.	Čistý zisk/strata z devízových operácií	5		0	0
6./c.	Čistý zisk/strata z derivátových operácií	6		0	0
7./d.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	7		0	2
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>8</b>	<b>821</b>	<b>391</b>	<b>382</b>
f.	Transakčné náklady	9	0	0	0
g.	Bankové a iné poplatky	10	(6)	(6)	(4)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>11</b>	<b>815</b>	<b>385</b>	<b>378</b>
h.	Náklady na financovanie fondu	12		0	0
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>13</b>	<b>(254)</b>	<b>(190)</b>	<b>(153)</b>
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	14	(240)	(174)	(140)
j.	Náklady na odplaty za činnosť depozitára	15	(14)	(16)	(13)
<b>IV.</b>	<b>Zisk/strata d.dôchodkového fondu</b>	<b>16</b>	<b>561</b>	<b>195</b>	<b>225</b>