



Ako sa darilo fondom v roku 2025

Rok 2025 sa na finančných trhoch niesol v znamení nečakanej odolnosti a solídneho rastu rizikových aktív aj napriek zvýšenej makroekonomickej aj geopolitickej neistote. Začiatkom roka, po nástupe nového amerického prezidenta do úradu, trhy zasiahla zvýšená volatilita po oznámení nových obchodných cieľov na import do USA. Krátkodobý výpredaj bol však v priebehu nasledujúcich mesiacov investormi vyhodnotený ako dobrá príležitosť na nákup a akciové a dlhopisové trhy pokračovali v raste, podporené informáciami o uzatváraní nových obchodných dohôd, silnými firemnými výsledkami, expanziou technologického sektora a očakávaniami postupného uvoľňovania menovej politiky.

Akciové trhy celosvetovo rástli a mnohé indexy sa dostali na nové historické maximá. Výnimočne sa v minulom roku nedarilo najlepšie americkým akciovým indexom, ale prvenstvo si pripísali európske akcie nasledované akciovými indexmi rozvíjajúcich sa trhov. Ovplyvnila to aj obozretnosť zahraničných investorov pri nákupe amerických aktív, z dôvodu nepredvídateľných krokov novej americkej administratívy. Výsledkom bolo aj výrazné oslabenie kurzu USD voči EUR o takmer 12 %, pri ktorom došlo k negatívnemu menovému efektu, ktorý znížil celkový výnos amerických aktív po prepočte do EUR.

Dlhopisové trhy zaznamenali solídny rok a opätovne potvrdili status bezpečného prístavu. Zmiernenie inflačných tlakov dovolilo centrálnym bankám uvoľňovať menovú politiku a postupné znižovanie úrokových sadzieb malo na trh priaznivý dopad.

Všetky doplnkové dôchodkové fondy (d.d.f.) spoločnosti Stabilita d.d.s., a.s. dosiahli v roku 2025 kladné zhodnotenie. Najúspešnejší bol Akciový d.d.f. s výnosom 10,43 % a v tesnom závесе skončil Indexový d.d.f. s výsledkom 9,5 %. Vyvážený d.d.f., ktorý obsahuje aj dlhopisové investície dosiahol zhodnotenie 5,35 % a Konzervatívny d.d.f. uzavrel minulý rok s výnosom 3,41 %. Výplatný d.d.f. zaznamenal zhodnotenie 2,42 %.

Rok 2025 potvrdil, že správne nastavená dlhodobá investičná stratégia a diverzifikácia sú pre investora kľúčové. Tí, ktorí zostali verní svojej investičnej stratégii aj počas jarných výkyvov uzavreli opäť ďalší rok s nadpriemernými výnosmi.

Neplatí to len pre minulý rok, keďže posledné 3 roky zažívame na finančných trhoch priaznivé obdobie. Počas tohto obdobia sa tešia naši účastníci v príspevkových d.d.f. excelentným výnosom pričom dynamické d.d.f. dosiahli kumulatívne zhodnotenie v tomto období 56,22 % pri Indexovom d.d.f. a 42,99 % pri Akciovom d.d.f. Vyvážený d.d.f. zarobil za posledné 3 roky spolu 27,17 % a Konzervatívny d.d.f. ukončil svoje 3 ročné pôsobenie s výsledkom 12,01 %.

Novinka: Zmluvu uzavriete z domu

V krátkom čase plánujeme spustiť novinku, ktorá prinesie jednoduchší a pohodlnejší spôsob uzatvárania účastníckych zmlúv pre účastníkov STABILITY. Účastnícku zmluvu bude možné uzatvoriť na diaľku – bez potreby osobného kontaktu, rýchlo a bezpečne. Celý proces zvládnete z domu, kancelárie či obľúbenej kaviarne; v čase, ktorý Vám vyhovuje. Túto novinku pripravujeme s cieľom modernizovať naše služby a vyjsť maximálne v ústrety potrebám účastníkov, ktorí uprednostňujú flexibilitu, digitálne a časovo nenáročné riešenia.

Modernejší web pre STABILITU

Prechádzame na novú, modernejšiu podobu našej webovej stránky <https://stabilita.sk>. Redesign prináša prehľadnejšie rozhranie, jednoduchšiu navigáciu a ešte lepší prístup k dôležitým informáciám o vašom doplnkovom dôchodkovom sporení.

Life cycle (IPZC)

- Automatické prispôsobovanie
- Pre vek 54-64 rokov
- Dobrovoľné

Od 1. 11. 2025 sme spustili Program investovania podľa životného cyklu („Program IPZC“ alebo „Program“) ako unikátnu novinku na slovenskom trhu DDS. Program vychádza z myšlienky, že investičná stratégia sa môže s pribúdajúcim vekom účastníka meniť. V mladosti má človek ako investor tradične vyššiu ochotu podstupovať riziko, než krátko pred odchodom do starobného dôchodku.

Program je algoritmom riadený automatizovaný postupný presun majetku účastníka z príspevkových doplnkových dôchodkových fondov s rastovou (IPF, APF) a vyváženou (VPF) stratégiou do konzervatívneho doplnkového dôchodkového fondu z konzervatívnou stratégiou. Zmyslom Programu je znižovanie rizika a ochrana majetku účastníkov proti trhovým rizikám pred dôchodkovým vekom. Do Programu sa môžu prihlásiť všetci účastníci s tým, že Program sa aktivuje len pre účastníkov vo veku od 54 do 64 rokov. Účasť v Programe je dobrovoľná a všetky náklady s ním spojené znáša spoločnosť.

Zmeny vo výpisoch

Od 1. 1. 2026 je účinné Opatrenie 206/2025 Ministerstva práce sociálnych vecí a rodiny, ktorým sa ustanovujú vzory výpisov a výkazov a informácia o dávkach. V novej forme výpisu pribudli informácie o oprávnených osobách, percentuálne rozloženie príspevkov a rozloženie majetku v príspevkových doplnkových dôchodkových fondoch. Hlavným dôvodom zmeny legislatívy bola snaha zosúladiť určenia dôchodkového veku, resp. predpokladaného dôchodkového veku, aby sa pri informovaní o budúcich dôchodkových nárokoch z dôchodkového systému na Slovensku vo všetkých troch pilieroch dôchodkového zabezpečenia postupovalo jednotne.

Doplnková dôchodková spoločnosť má povinnosť zaslať ročný výpis na poslednú známu elektronickú adresu účastníka alebo poberateľa dávky do 31. marca a zároveň sprístupniť výpis na Portáli pre účastníka resp. Portáli pre poberateľa. Účastník alebo poberateľ môže požiadať aj o zasielanie výpisu poštou.

Ak účastnícka zmluva spĺňa podmienku na uplatnenie nezdaniteľnej časti základu dane uvedenej v § 11 ods. 10 písm.

a) Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov, účastník obdrží Potvrdenie o zaplatených príspevkoch, ktoré je sprístupnené aj na Portáli. Na uplatnenie nezdaniteľnej časti základu dane na zaplatené účastnícke príspevky musia byť súčasne splnené tieto podmienky:

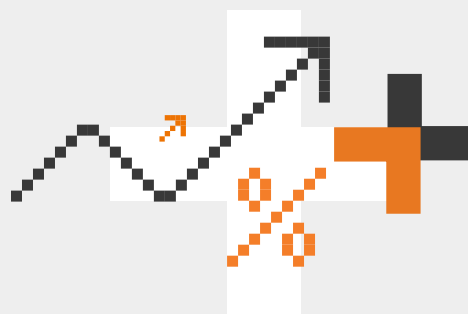
a) účastnícke príspevky zaplatil daňovník na základe účastníckej zmluvy uzatvorenej po 31. 12. 2013 alebo na základe zmeny účastníckej zmluvy, ktorej súčasťou je zrušenie dávkového plánu

b) daňovník nemá uzatvorenú inú účastnícku zmluvu, ktorá nespĺňa podmienky uvedené v písmene a).

Dokument Informácia o dávkach je zasielaný len tým účastníkom, ktorí sa blížia k obdobiu, kedy už budú môcť požiadať o dávku doplnkový starobný dôchodok a jeho účelom je informovanie o možnostiach poberania dávok.

Ukončenie Vernostného programu

Z dôvodu dlhodobu nízkeho záujmu účastníkov pristúpila spoločnosť v roku 2025 k ukončeniu vernostného programu. Systém vernostných bodov bol zrušený. Ukončenie vernostného programu nemá vplyv na hodnotu osobných účtov účastníkov.



Prehľad doplnkových dôchodkových fondov spoločnosti podľa fáz, stratégií a rizík

Fáza	Fond	Názov fondu	Stratégia	Správa	Riziko	Akcie
Akumulačná	IPF	Indexový príspevkový d.d.f.	Rastová	Pasívna	6	do 100 %
Akumulačná	APF	Akciový príspevkový d.d.f.	Rastová	Aktívna	5	do 100 %
Akumulačná	VPF	Vyvážený príspevkový d.d.f.	Vyvážená	Aktívna	4	do 60 %
Stabilizačná	KPF	Konzervatívny príspevkový d.d.f.,	Konzervatívna	Aktívna	3	do 25 %
Výplatná	VF	Výplatný d.d.f.	Konzervatívna	Aktívna	3	0 %