



# **STABILITA**

doplnková dôchodková  
spoločnosť

**Polročná správa o hospodárení s majetkom  
v Stabilita akciovom príspevkovom d.d.f.,  
STABILITA, d.d.s., a.s. k 30.6.2026**

## **Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach Stabilita akciový príspevkový d.d.f., STABILITA d.d.s., a.s.**

Prehľad udalostí na trhu pohľadom cez vybrané trhové riziká, ktoré doplnkový dôchodkový fond podstúpil:

### **Akciové riziko**

Príspevok akciového rizika k celkovému zhodnoteniu bol pozitívny. Akciové investície vo fonde sú držané vo forme akciových ETF, sú vysoko likvidné a dobre diverzifikované od správcov svetovej úrovne. Z pohľadu ratingu radíme majetok do investičného pásma, nakoľko ETF sú tvorené akciami globálnych firiem s vysokou kapitalizáciou a nachádzajúcich sa v investičnom pásme.

Dôvody vývoja situácie na akciovom trhu:

- vlažné tempo rastu akciového trhu na začiatku roka ovplyvnené mixom dobrých výsledkov z 2024 a nárastom rizika z bujnejúcej obchodnej vojny, nárastu protekcionizmu a obáv z US inflácie vystriedal masívny výpredaj akciového trhu po zavedení dvojicerných colných taríf za strany USA voči obchodným partnerom, s ktorými majú USA zápornú obchodnú bilanciu. Trhy čelili obrovským výkyvom aktív a poklesu rizikového apetítu vyvolané obavou zo spomalenia globálnej ekonomiky, neklesajúcou americkou infláciou a zhoršeniu vzťahov v medzinárodnom obchode,
- obrovskou úľavou pre akciové trhy bolo zmiernenie napätia v podobe zníženia pôvodne oznámených colných taríf a uzavretie viacerých obchodných dohôd s najvýznamnejšími partnermi. Eufória na trhu pokračovala vďaka technologickému sektoru, investíciám do AI, hospodárskym výsledkom spoločností a zmene obchodnej rétoriky prezidenta Trumpa
- Za rastom čínskych akcií, aj napriek prudkej eskalácii colných taríf s USA, stálo zavádzania stimulov na stabilizáciu domácej ekonomiky, podpora domáceho dopytu a nádej na obchodnú dohodu s USA. Brzdou výraznejšieho rastu predstavovali obchodné obmedzenia, deflačné tlaky a slabý domáci dopyt,
- Katalyzátorom rastu európskych akcií bolo víťazstvo konzervatívco v nemeckých parlamentných voľbách a ich sľuby o naštartovaní ekonomiky, rastu vládnych výdavkov/investícií a rozsiahlejšie reformy obrannej politiky EU spojené s výdavkami na zbrojenie,
- rast akciového trhu podporený investíciami a M&A do umelej inteligencie a výsledkovou sezónou vystriedal prudký výpredaj predovšetkým technologických titulov naviazaných na umelú inteligenciu. Do centra pozornosti vstúpili obavy z príliš vysokých až prestrelených valuácií spoločností. Investori prehliadali obavy z potencionálnej bubliny technologických spoločností a do popredia sa dostávala otázka udržateľnosti globálnej rally, či prudký nárast cien IT sektoru zodpovedá fundamentom. Pokles signalizoval rastúce riziko ziskového potenciálu pri prudko rastúcich nákladoch na investície a klesajúcich marží. Prechodný pokles akciových trhov bol skôr zdravou konsolidáciou než zmenou trendu,
- zvyšok obdobia sa niesol v rastovom móde ale vyznačoval sa zvýšenou volatilitou. Na strane poklesu prevládali riziká spojené s obavami poklesu globálnej ekonomiky kvôli zavádzaniu cieľ, zníženie ratingu USA, slabnúcim trhom práce, geopolitickým napätím po Izraelskom útoku na jadrové zariadenia Iránu resp. zavedenie vývozu kovov vzácnych zemín Čínou a obava o nezávislosť Fedu, čo podkopávalo dôveru zahraničných investorov voči USD a americkým aktívam. Na strane rastu dominovali solídne zisky a silné ekonomické fundamenty firiem, pokles úrokových sadzieb Fedom, dosiahnutie obchodných dohôd medzi USA a EÚ resp. Čínou a dohoda o ukončení najdlhšej odstávky americkej vlády,
- Zlato dosiahlo historické maximálne hodnoty pre zvýšený dopyt po bezpečných aktívach. Globálny index akcií vzrástol v roku 2025 o vyše 22 % a dosiahol tretí ročný zisk v rade.

### **Menové riziko**

Príspevok menového rizika k celkovému zhodnoteniu bol pozitívny z dôvodu posilnenia USD. V majetku d.d.f. sa nenachádzal žiadny menový derivát na zabezpečenie sa proti oslabeniu cudzej meny. Majetok vo fonde bol vystavený menovému riziku aj voči iným cudzím menám, ktoré sa nachádzali v aktívach (ETF) denominovaných v EUR, ale tvorené základovými nástrojmi denominovanými v cudzej mene. Celková expozícia fondu voči cudzím menám dosiahla takmer 46 %.

Dôvody pohybu EUR:

- EURUSD na začiatku obdobia oslabil až k 1,19 pre pretrvávajúcu nedôveru zahraničných veriteľov voči americkým aktívam a širší globálny trend diverzifikácie od dolára,
- Vypuknutie vojenského konfliktu na Blízkom Východe len potvrdil, že aj napriek nedávnomu oslabeniu má USD stále primárne status preferovaného útočiska a bezpečného prístavu. Cena ropy vystúpila nad 100 USD/barell a zvýšená nervozita na trhu stlačila kurz EURUSD blízko k 1,14,
- Zvýšená volatilita výmenného páru v súvisela s krehkým prímerím medzi USA a Iránom. Pohyb medzi 1,14 a 1,16 EURUSD silno koreloval od očakávaní mierových rokovaní s premenlivým apetítom po rizikových aktívach,

- Rast doláru podporili údaje z amerického trhu práce, vyhlásenia Fedu o záväzku bojovať s infláciou a zvýšené stávky trhu na prísnejšiu menovú politiku kvôli narastajúcej inflácii prameniacej z rastúcich cien ropy.

### **Sektorové riziko**

Sektorové rozdelenie má v strednodobom horizonte dosiahnuť približne taký stav, ktorý zodpovedá zadefinovanej kritériálnej matici. Sektorové riziko delíme na 12 hlavných sektorov. Najviac zastúpený je technologický a finančný sektor.

### **Geografické riziko**

Geografické rozdelenie má v strednodobom horizonte dosiahnuť približne taký stav, ktorý zodpovedá zadefinovanej kritériálnej matici. Geografické riziko delíme na päť geografických oblastí. Najväčšie zastúpenie mala Severná Amerika/USA nasledovaná Európou.

Maximálna výška odplaty, ktorá môže byť účtovaná akciovému príspevkovému d.d.f. pri nadobúdaní podielových listov alebo cenných papierov v zmysle § 53b ods. 9 zákona o DDS, predstavovala 5,0 % p.a. z objemu realizovanej investície.

Fond dosiahol kladné zhodnotenie 13,9867 %.

### **Záver**

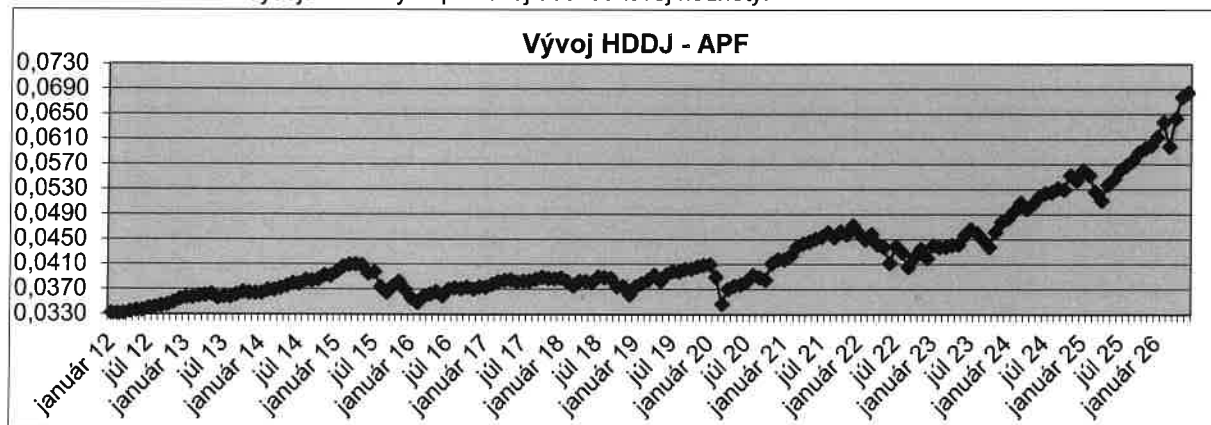
- V sledovanom období dosiahol d.d.f. kladné zhodnotenie. V rámci rizikových faktorov mal najväčší pozitívny vplyv na zhodnotenie akciové riziko nasledované menovým rizikom.
- Investovanie v d.d.f. prebieha podľa stanovenej stratégie vychádzajúcou z kritériálnej matice s dôrazom na obstarávanie diverzifikovaných akciových investícií,
- Trhové faktory vniesli do vývoja d.d.f. opäť značnú volatilitu, ktorá sa prejavila v podobe rastu hodnoty VaR v pomere k NAV d.d.f. Vrchol v sledovanom období dosiahol v marci, kedy sa naplno prejavil vplyv vypuknutia vojenského konfliktu na Blízkom východe s dopadom na infláciu. Občasné prekročenie celkového VaR v d.d.f. boli prejavom práve zvýšenej volatility na trhu ale s časovo obmedzeným trvaním,
- V porovnaní s predchádzajúcim obdobím došlo k miernemu zvýšeniu menového rizika v APF. Vyššia menová expozícia v príspevkových fondoch sa pozitívna premietla do zhodnotenia kvôli posilneniu USD, ktorý tvorí necelých 50 % z celkovej menovej expozície fondov. Podiel hlavných tried aktív sa v d.d.f. výrazne nezmenil. Najvýraznejšou zmenou bolo rebalansovanie majetku v APF, ktorého cieľom bolo zníženie váhy technologického sektora v prospech ostatných sektorov resp. uplatnenie rôznych diverzifikovaných stratégií, ktoré ponúka akciový trh.
- Spotrebiteľská inflácia v EÚ aj USA sa v priebehu polroka vzdialili od inflačných cieľov centrálnych bánk. Nárast tempa inflácie bol výsledkom rastúcich cien ropy po útoku USA na Irán, čo viedlo k najprudšiemu rastu inflácie od 2022. ECB na inflačný vývoj reagovala zvýšením hlavnej sadzby o 25 bps na 2,40 %. Ďalšie zvyšovanie sadzieb ECB bude závisieť výlučne od prichádzajúcich ekonomických dát a dĺžky trvania energetického šoku a geopolitickej situácií. Fed ponechal sadzby v pásme 3,50 % – 3,75 % ale potvrdil záväzok bojovať proti zvýšenej inflácii. Inflácia sa stala väčším problémom ako slabosť trhu práce a trh očakáva jedno zvýšenie do konca roka,
- Rast HDP EÚ a USA sú podporované predovšetkým investíciami a predovšetkým do umelej inteligencie. Pokles tempa prírastku k HDP sa prejavuje u spotrebiteľských výdavkoch. Ekonomiky zatiaľ dosahujú stabilný rast, ale geopolitická situácia by mohla spomaliť rast pre opatrnejší prístup spotrebiteľov k výdavkom kvôli vysokej inflácii. Rast HDP Číny spomaľuje pre už chronicky slabý domáci dopyt a realitný trh. Rast poháňa priemysel a podniky naviazané na technológie,
- Spoločnosti skrz hospodárske výsledky naďalej preukazujú pozoruhodnú odolnosť voči výzvam v oblasti dodávateľského reťazca, cieľ, vyššej nezamestnanosti, oslabujúcej spotrebiteľskej dôvery a najnovšie aj energetiky a geopolitiky. Dosiahnuté zisky a ďalšie firemné ukazovatele boli takmer vo všetkých oblastiach pozoruhodné. Hnacou silou boli technológie, ale solídny rast dosiahli aj akcie finančného a energetického sektora. Európske spoločnosti sú obzvlášť zraniteľné voči energetickým šokom a narušeniam dodávateľského reťazca,
- Riziko globálneho inflačného šoku skomplikovalo politické vyhliadky globálnych centrálnych bánk. Investori na dlhopisových trhoch na celom svete očakávajú vyššie úrokové sadzby uprostred prudkého nárastu cien energií. Trhy sú ľahostajné k ekonomickým dôsledkom konfliktu, najmä k potenciálu dlhodobých prerušení dodávok energie a lodnej dopravy, ktoré by sa mohli dotknúť globálnych dodávateľských reťazcov v dôsledku čoho ekonómia zmiernili očakávania týkajúce sa rastu, spotrebiteľských výdavkov a zamestnanosti. Navyše viaceré vlády a centrálné banky znížili svoje prognózy pre hospodársky rast,

- Akcie odolali rastúcim cenám ropy a vyšším výnosom dlhopisov. Prekonávanie hospodárskych výsledkov firiem a optimizmus poháňaný umelou inteligenciou spustili masívne rasty cien akcií spoločností v oblasti technológií a infraštruktúry s dosiahnutím rekordných maxim, ktoré sa však striedajú s lokálnymi minimami, s ochladením apetítu riskovať v technologických akciách a prudkými výpredajmi kvôli vysokým kapitálovým výdavkom na AI a ich vplyvu na budúci rast zisku. Do popredia sa tlačí otázka, či sa blíži vrchol cyklu kapitálových výdavkov na umelú inteligenciu a či sú valuácie firiem oprávnené. Do toho vstupujú vyššie úrokové sadzby, ktoré majú tendenciu odčerpávať kapitál z rozvíjajúcich sa trhov, posilňovať dolár a zvyšovať náklady na pôžičky.

Udalosti, ktoré v nasledujúcom období budú ovplyvňovať dianie na trhu a môžu byť príležitosťou ale rovnako aj hrozbou:

- Aj v ďalšom období sa dá očakávať, že pohyb na finančnom trhu bude ovplyvňovaný umelou inteligenciou, pričom treba počítať s častejšími korekciami a zvýšenou volatilitou, kým nezmiznú pochybnosti vysokých výdavkov a nepotvrdí sa udržateľnosť dosahovaných ziskov z týchto investícií,
- Nevyhnutným predpokladom je vyriešenie situácie na Blízkom východe a s tým súvisiace zníženie inflačných tlakov, ktoré by oslabili momentálne preferovanú reštriktívnu monetárnu politiku centrálnych bánk,
- Štátne dlhopisy môžu čeliť čelia kreditným rizikám týkajúcich sa nadmerných rozpočtových deficitov a absencia ich konsolidácií, rastúcemu vládnomu dlhu,
- Geopolitická situácia by mohla spomaliť hospodársky rast pre opatrnejší prístup spotrebiteľov k výdavkom kvôli vysokej inflácii. Viaceré krajiny a centrálné banky už pristúpili ku k revízií rastu HDP pre vyššie energetické náklady, ktoré zaťažili hospodárstvo,
- Rastúci úverový trh na financovanie investícií do AI. Rastúce zadlžovanie firiem aj krajín môže viesť k zhoršovaniu kreditnej kvality emitentov,
- Pretrvávajúci vojenský konflikt na Ukrajine a Blízkom východe s nejasným výsledkom a negatívnymi dôsledkami na globálnu ekonomiku ako celok,
- Pretrvávajúce problémy čínskej ekonomiky ohľadne slabého domáceho dopytu a pretrvávajúcej realitnej krízy.

Grafické znázornenie vývoja hodnoty doplnkovej dôchodkovej hodnoty:



## Hlásenie 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

S2202120041

Stav ku dňu

30.06.2026

## Členenie podľa trhov

| Druh majetku                                                                                                                                                   | Členenie                                                                                                                                                                     | č.r. | Hodnota v tis. eur | Podiel na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde v % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------|------------------------------------------------------|
| a                                                                                                                                                              | b                                                                                                                                                                            | c    | 1                  | 2                                                    |
| Akcie                                                                                                                                                          | prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu                                                                                                                                  | 1    |                    | 0,0000                                               |
|                                                                                                                                                                | prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu                                                                                                                             | 2    |                    | 0,0000                                               |
|                                                                                                                                                                | prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte                             | 3    |                    | 0,0000                                               |
|                                                                                                                                                                | z nových emisií cenných papierov                                                                                                                                             | 4    |                    | 0,0000                                               |
| Dlhové cenné papiere                                                                                                                                           | prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu                                                                                                                                  | 5    |                    | 0,0000                                               |
|                                                                                                                                                                | prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu                                                                                                                             | 6    |                    | 0,0000                                               |
|                                                                                                                                                                | prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte                             | 7    |                    | 0,0000                                               |
|                                                                                                                                                                | z nových emisií cenných papierov                                                                                                                                             | 8    |                    | 0,0000                                               |
| Nástroje peňažného trhu                                                                                                                                        | prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu                                                                                                                                  | 9    |                    | 0,0000                                               |
|                                                                                                                                                                | prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu                                                                                                                             | 10   |                    | 0,0000                                               |
|                                                                                                                                                                | prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte                             | 11   |                    | 0,0000                                               |
|                                                                                                                                                                | z nových emisií cenných papierov                                                                                                                                             | 12   |                    | 0,0000                                               |
| Podielové listy a cenné papiere                                                                                                                                | štandardných podielových fondov                                                                                                                                              | 13   | 13144,49           | 12,3310                                              |
|                                                                                                                                                                | európskych štandardných fondov                                                                                                                                               | 14   | 88791,99           | 83,2967                                              |
|                                                                                                                                                                | špeciálnych podielových fondov                                                                                                                                               | 15   |                    | 0,0000                                               |
|                                                                                                                                                                | zahraničných subjektov kolektívneho investovania                                                                                                                             | 16   |                    | 0,0000                                               |
|                                                                                                                                                                | iných subjektov kolektívneho investovania                                                                                                                                    | 17   |                    | 0,0000                                               |
| Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu                                                                                                           | neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu podľa § 53b ods. 5 zákona                                                                                                      | 18   |                    | 0,0000                                               |
| Vklady na bežných účtoch a na vkladových účtoch                                                                                                                | splatné na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách so sídlom na území SR alebo zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte | 19   | 4660,80            | 4,3723                                               |
| Finančné deriváty, ktorých podkladovým nástrojom sú prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, finančné indexy, úrokové miery, výmenné kurzy a meny | obchodované na regulovanom trhu                                                                                                                                              | 20   |                    | 0,0000                                               |
|                                                                                                                                                                | uzatvárané mimo regulovaného trhu                                                                                                                                            | 21   |                    | 0,0000                                               |
|                                                                                                                                                                | obchodované na regulovanom trhu                                                                                                                                              | 22   |                    | 0,0000                                               |
|                                                                                                                                                                | obchodované na komoditnej burze                                                                                                                                              | 23   |                    | 0,0000                                               |
|                                                                                                                                                                | obchodované na inom regulovanom komoditnom trhu so sídlom v členskom štáte                                                                                                   | 24   |                    | 0,0000                                               |
| Cenné papiere z nových emisií                                                                                                                                  | neprijaté na obchodovanie do jedného roka od dátumu vydania emisie                                                                                                           | 25   |                    | 0,0000                                               |
| Iný majetok                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                              | 26   |                    | 0,0000                                               |
| Objem pohľadávok doplnkového dôchodkového fondu celkom                                                                                                         |                                                                                                                                                                              | 27   |                    | 0,0000                                               |
| Hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde                                                                                                                 |                                                                                                                                                                              | 28   | 106597,29          | 100,0000                                             |
| Objem záväzkov doplnkového dôchodkového fondu celkom                                                                                                           |                                                                                                                                                                              | 29   | 292,96             | 0,2748                                               |
| Čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde                                                                                                           |                                                                                                                                                                              | 30   | 106304,33          | 99,7252                                              |

Názov doplnkového dôchodkového fondu

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

Dňo (HMF) 11.02

Identifikačný kód

82202120041

Stav ku dňu

30.06.2026

Clenenie podľa emitentov

| Čís. z. |   | Emitent / Banky  |            | Spolu            |            | Akcie            |            | Dlhové CP        |            | NFT              |            | PL a CP          |            | Prevoditeľné CP a NFT |            | Vklady na BÚ a VÚ |            | Finančné deriváty |            | Iný majetok      |            | Podiely / doplnkové dôchodkové fondy |            |                  |            |
|---------|---|------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|-----------------------|------------|-------------------|------------|-------------------|------------|------------------|------------|--------------------------------------|------------|------------------|------------|
| a       | b | 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 % | objem v tis. eur | podiel v % |
| 0       |   | 146597,26        | 100,0000   |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     | 101936,50        | 69,5777    |                       | 0,0000     | 4650,80           | 4,3723     |                   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                      |            |                  |            |
| 1       |   | 4650,80          | 4,3723     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                       | 0,0000     | 4650,80           | 4,3723     |                   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                      |            |                  |            |
| 2       |   | 13452,98         | 12,6204    |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     | 13452,98         | 17,6304    |                       | 0,0000     |                   | 0,0000     |                   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                      |            |                  |            |
| 3       |   | 4942,26          | 4,5458     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                       | 0,0000     | 4842,26           | 4,5458     |                   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                      |            |                  |            |
| 4       |   | 7704,16          | 7,3273     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     | 7704,16          | 7,3273     |                       | 0,0000     |                   | 0,0000     |                   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                      |            |                  |            |
| 5       |   | 3627,36          | 3,6843     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     | 3627,38          | 3,6843     |                       | 0,0000     |                   | 0,0000     |                   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                      |            |                  |            |
| 6       |   | 4538,56          | 4,2577     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     | 4538,56          | 4,2577     |                       | 0,0000     |                   | 0,0000     |                   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                      |            |                  |            |
| 7       |   | 4270,26          | 4,0960     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                       | 0,0000     |                   | 0,0000     |                   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                      |            |                  |            |
| 8       |   | 6900,02          | 8,7273     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     | 6900,02          | 8,7273     |                       | 0,0000     |                   | 0,0000     |                   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                      |            |                  |            |
| 9       |   | 18724,82         | 17,3456    |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     | 18724,82         | 17,3456    |                       | 0,0000     |                   | 0,0000     |                   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                      |            |                  |            |
| 10      |   | 23681,00         | 22,1026    |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     | 23681,00         | 22,1026    |                       | 0,0000     |                   | 0,0000     |                   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                      |            |                  |            |
| 11      |   | 3309,80          | 3,1058     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     | 3309,80          | 3,1058     |                       | 0,0000     |                   | 0,0000     |                   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                      |            |                  |            |
| 12      |   | 8302,23          | 7,7884     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     | 8302,23          | 7,7884     |                       | 0,0000     |                   | 0,0000     |                   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                      |            |                  |            |

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

Identifikačný kód  
**S2202120041**  
 Stav ku dňu  
**30.06.2026**

**Členenie podľa sektorového hľadiska**

| Čís. r. | Sektory klasifikácie ekonomických činností | Spolu            |            | Akcie            |            | Dlhové CP        |            | NPT              |            | PL a CP          |            | Prevoditeľné CP a NPT |            | Vklady na BÚ a VÚ |            | Finančné deriváty |            | Iný majetok      |            | Požiadavky doplnkového dôchodkového fondu |            |
|---------|--------------------------------------------|------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|-----------------------|------------|-------------------|------------|-------------------|------------|------------------|------------|-------------------------------------------|------------|
|         |                                            | objem v lita eur | podiel v % | objem v lita eur | podiel v % | objem v lita eur | podiel v % | objem v lita eur | podiel v % | objem v lita eur | podiel v % | objem v lita eur      | podiel v % | objem v lita eur  | podiel v % | objem v lita eur  | podiel v % | objem v lita eur | podiel v % | objem v lita 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         |
| 0       | CELKOM                                     | 106507,23        | 100,0000   |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     | 101930,46        | 95,6277    |                       | 13,0000    | 4660,80           | 4,3723     |                   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                           | 0,0000     |
| 1       | 6419                                       | 4660,80          | 4,3723     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                       | 0,0000     | 4660,80           | 4,3723     |                   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                           | 0,0000     |
| 2       | 6430                                       | 101930,46        | 95,6277    |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     | 101930,46        | 95,6277    |                       | 0,0000     |                   | 0,0000     |                   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                           | 0,0000     |

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

Identifikačný kód  
**S2202120041**  
 Stav ku dňu  
**30.06.2026**

**Členenie podľa geografického hľadiska**

| Čís. r. | Štáty           | Spolu            |            | Akcie            |            | Dlhové CP        |            | NPT              |            | PL a CP          |            | Prevádzkové CP a NPT |            | Vlády na 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 % | 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         |  |
| 1a      | Členské štáty   | 106597,23        | 100,0000   |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     | 101636,49        | 95,0277    |                      | 0,0000     | 4660,80          | 4,3723     |                   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                           | 0,0000     |  |
| 1b      | Nečlenské štáty |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                      | 0,0000     |                  | 0,0000     |                   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                           | 0,0000     |  |
| 1       | CELKOM          | 106597,23        | 100,0000   |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     | 101636,49        | 95,0277    |                      | 0,0000     | 4660,80          | 4,3723     |                   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                           | 0,0000     |  |
| 2       | SK              | 4660,80          | 4,3723     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                      | 0,0000     | 4660,80          | 4,3723     |                   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                           | 0,0000     |  |
| 3       | IE              | 75339,01         | 70,6763    |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     | 75339,01         | 70,6763    |                      | 0,0000     |                  | 0,0000     |                   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                           | 0,0000     |  |
| 4       | LU              | 13452,08         | 12,6204    |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     | 13452,08         | 12,6204    |                      | 0,0000     |                  | 0,0000     |                   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                           | 0,0000     |  |
| 5       | US              | 13144,49         | 12,3310    |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     |                  | 0,0000     | 13144,49         | 12,3310    |                      | 0,0000     |                  | 0,0000     |                   | 0,0000     |                  | 0,0000     |                                           | 0,0000     |  |



VZOR

## Výkaz pasív doplnkového dôchodkového fondu

Dfo (PAS) 42-02

Strana 1/1

Názov DDF

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

Identifikačný kód

S2202120041

LEI kód

315700XSXD108PVZ1R34

Stav ku dňu

30.06.2026

| Ozna-<br>čenie | Položka                                                            | č. r.     | Hodnota v tis. eur |
|----------------|--------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------|
| a              | b                                                                  | c         | 1                  |
| <b>1.</b>      | <b>Záväzky</b>                                                     | <b>1</b>  | <b>292</b>         |
| a)             | záväzky voči bankám                                                | 2         |                    |
| b)             | záväzky z ukončenia DDS                                            | 3         |                    |
| c)             | záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti                    | 4         | 264                |
| d)             | záväzky z derivátových operácií                                    | 5         |                    |
| e)             | záväzky voči bankám z repoobchodov                                 | 6         |                    |
| f)             | záväzky z vypožičania finančného majetku                           | 7         |                    |
| g)             | ostatné záväzky                                                    | 8         | 28                 |
| <b>2.</b>      | <b>Vlastné imanie</b>                                              | <b>9</b>  | <b>106 305</b>     |
| a)             | doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch účastníkov        | 10        | 93 485             |
| b)             | doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch poberateľov dávok | 11        |                    |
| c)             | zisk alebo strata za účtovné obdobie                               | 12        | 12 820             |
| <b>3.</b>      | <b>Pasíva spolu</b>                                                | <b>13</b> | <b>106 597</b>     |

VZOR

Dfo (VVN) 43-02

## Výkaz výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu

Strana 1/1

Názov DDF

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

Identifikačný kód

S2202120041

LEI kód

315700XSXD08PVZ1R34

Stav ku dňu

30.06.2026

| Označenie   | Položka                                                                    | č. r.     | Hodnota<br>v tis. eur |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------|
| a           | b                                                                          | c         | 1                     |
| <b>1.</b>   | <b>Výnosy z úrokov a obdobné výnosy</b>                                    | <b>1</b>  | <b>31</b>             |
| a)          | z peňažných prostriedkov na bežnom účte                                    | 2         | 31                    |
| b)          | z peňažných prostriedkov na vkladovom účte                                 | 3         |                       |
| c)          | z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov                          | 4         |                       |
| d)          | z nástrojov peňažného trhu                                                 | 5         |                       |
| e)          | výsledok zaistenia                                                         | 6         |                       |
| f)          | zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenia hodnoty príslušného majetku | 7         |                       |
| <b>2.</b>   | <b>Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy</b>                        | <b>8</b>  | <b>14 082</b>         |
| <b>3.</b>   | <b>Výnosy z dividend a iných podielov na zisku</b>                         | <b>9</b>  | <b>169</b>            |
| <b>4.</b>   | <b>Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>                     | <b>10</b> | <b>0</b>              |
| a)          | z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov               | 11        |                       |
| b)          | z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov                              | 12        |                       |
| c)          | z nástrojov peňažného trhu                                                 | 13        |                       |
| d)          | z podielových listov a obdobných cenných papierov                          | 14        |                       |
| <b>5.</b>   | <b>Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi</b>                   | <b>15</b> | <b>0</b>              |
| a)          | kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere                           | 16        |                       |
| b)          | dlhopisy a iné dlhové cenné papiere                                        | 17        |                       |
| c)          | nástroje peňažného trhu                                                    | 18        |                       |
| d)          | podielové listy a obdobné cenné papiere                                    | 19        |                       |
| <b>6.</b>   | <b>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>                | <b>20</b> | <b>0</b>              |
| <b>7.</b>   | <b>Zisk/strata z operácií s devízami</b>                                   | <b>21</b> | <b>383</b>            |
| <b>8.</b>   | <b>Zisk/strata z derivátov</b>                                             | <b>22</b> |                       |
| <b>9.</b>   | <b>Zisk/strata z operácií s drahými kovmi</b>                              | <b>23</b> |                       |
| <b>10.</b>  | <b>Zisk/strata z operácií s iným majetkom</b>                              | <b>24</b> | <b>12</b>             |
| <b>I.</b>   | <b>Výnos z majetku</b>                                                     | <b>25</b> | <b>14 677</b>         |
| <b>11.</b>  | <b>Transakčné náklady</b>                                                  | <b>26</b> |                       |
| <b>12.</b>  | <b>Bankové a iné poplatky</b>                                              | <b>27</b> |                       |
| <b>II.</b>  | <b>Čistý výnos z majetku</b>                                               | <b>28</b> | <b>14 677</b>         |
| <b>13.</b>  | <b>Náklady na financovanie DDF</b>                                         | <b>29</b> |                       |
| <b>III.</b> | <b>Čistý zisk/strata zo správy majetku</b>                                 | <b>30</b> | <b>14 677</b>         |
| <b>14.</b>  | <b>Iné výnosy</b>                                                          | <b>31</b> |                       |
| <b>15.</b>  | <b>Náklady na odplaty</b>                                                  | <b>32</b> | <b>1 812</b>          |
| a)          | náklady na odplatu za správu                                               | 33        | 486                   |
| b)          | náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DDF                            | 34        | 1 326                 |
| c)          | náklady na odplatu za prestup účastníka do inej DDS                        | 35        |                       |
| <b>16.</b>  | <b>Náklady za služby depozitára</b>                                        | <b>36</b> | <b>45</b>             |
| <b>17.</b>  | <b>Náklady na audit účtovnej závierky</b>                                  | <b>37</b> |                       |
| <b>IV.</b>  | <b>Zisk/strata doplnkového dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b>       | <b>38</b> | <b>12 820</b>         |

Dfo (PU) 47-02

Strana 1/1

VZOR

Hlásenie o vývoji počtu účastníkov a poberateľov dávok

Názov DDF

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

LEI kód

315700XSXD108PVZ1R34

Identifikačný kód

S2202120041

Stav ku dňu

30.06.2026

|                                                     | Č. r. | Hodnota   |
|-----------------------------------------------------|-------|-----------|
| a                                                   | b     | 1         |
| Počet účastníkov / poberateľov dávok                | 1     | 46 721    |
| Objem príspevkov / vyplatených dávok v eurách spolu | 2     | 5 641 920 |