



Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.
STABILITA dlhopisový garantovaný dôchodkový fond

Polročná správa o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde
k 30.6.2013

**Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.,
STABILITA dlhopisový garantovaný dôchodkový fond**

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s., STABILITA dlhopisový garantovaný dôchodkový fond

1. Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

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

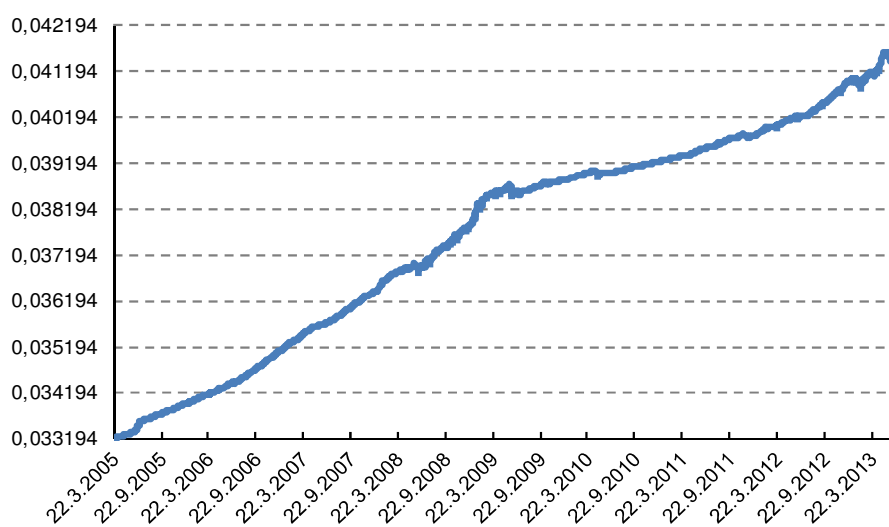
Prvý polrok 2013 bol pozitívnym hlavne pre akciové trhy. Tie sa zhodnotili merané indexom MSCI World TR o takmer 8,5%. Darilo sa hlavne rozvinutým trhom. Najlepšou voľbou boli Japonské akcie so zhodnotením vyše 30%! Úspešné, aj keď menej, boli aj americké akcie. Európske vzhľadom na makroekonomický vývoj v raste mierne zaostávali. Naopak sa nedarilo akciám rozvíjajúcich sa krajín. V obľúbenom regióne BRIC poklesli v tomto období o vyše 10%.

Dlhopisom sa darilo menej ako minulý rok, výnosy za prvých 5 mesiacov zhlto pokles cien dlhopisov vyvolaný vyššie spomenutým prudkým rastom trhových sadzieb v máji a júni. Priemerné zhodnotenie investícií do štátnych dlhopisov sa pohybovalo mierne nad nulou. Hotovosť priniesla veľmi nízke zhodnotenie okolo 0,25% za polrok. Ročná sadzba Euriboru sa veľmi nemenila, a polrok končila na úrovni 0,53%.

Slovenské dlhopisy sa tešili záujmu investorov po celé obdobie a prirážka voči benchmarkovým dlhopisom sa pomaly znižovala. Taktiež na nárast európskych výnosov v júni reagovali miernejšie. Výnos požadovaný trhom končil polrok na úrovni 2,65% pri splatnosti 10 rokov.

Na základe vývoja ekonomiky a vyjadrení predstaviteľov americkej centrálnej banky na prelome mája a júna prudko vzrástli výnosy amerických štátnych dlhopisov takmer o celé 1%. Výnosy nemeckých štátnych dlhopisov reagovali rastom 0,65%. Lepší stav US ekonomiky oproti európskej sa odrazil aj na vývoji na finančných trhoch.

b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s., STABILITA dlhopisový garantovaný dôchodkový fond

2. Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	1		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	3		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	4		
Dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	47 624	19,1188
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	125 021	50,1895
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	7		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	8		
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. c) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	9		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	11		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vyda	12		
Cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	13		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14	9 291	3,7298
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	15		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	16		
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		
	Vydané alebo zaručené členskými štátami a jeho centrálnymi orgánmi	18	7 142	2,8673
	Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19		
	Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		
	Vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		
	Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		
	Vydané alebo zaručené finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia	23		
Bežné účty a vkladové účty podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	Peňažné prostriedky na bežnom účete u depozitára	24	24 177	9,7058
	Peňažné prostriedky na vkladovom účete u depozitára	25		
	Peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk so sídlom v Slovenskej republike, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo pobočka zahraničnej banky podlieha dohľadu	26	300	0,1205
	Peňažné prostriedky na vkladových účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk so sídlom v Slovenskej republike, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo pobočka zahraničnej banky podlieha dohľadu	27	35 512	14,2562
Obchody na obmedzenie devízového rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona	28			
Cenné papiere, ktoré prestali byť obchodované na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	29			
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie do 1 roka	30			
Iný majetok	31			
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	32	30	0,0121	
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	33	249 097	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	34	304	0,1220	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	35	248 793	99,8780	

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s., STABILITA dlhopisový garantovaný dôchodkový fond

Čítenie podľa sektorového hľadiska

č. r.	Sektory klasifikácie ekonomických činností	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		BÚ a VÚ		Obchody na obmedzenie devízového rizika		Iný majetok		Pohľadávky 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 %	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
1	CELKOM	249 097	100,0000			172 645	69,3083			9 291	3,7298	7 142	2,8673	59 989	24,0825					30	0,0121
2	649	136 781	54,9108			67 471	27,0864			9 291	3,7298			59 989	24,0825					30	0,0121
3	841	103 616	41,5967			96 474	38,7295					7 142	2,8673								
4	351	2 460	0,9874			2 460	0,9874														
5	619	1 930	0,7749			1 930	0,7749														
6	651	884	0,3549			884	0,3549														
7	110	1 068	0,4289			1 068	0,4289														
8	620	1 002	0,4022			1 002	0,4022														
9	561	669	0,2685			669	0,2685														
10	721	198	0,0794			198	0,0794														
11	495	489	0,1964			489	0,1964														

Čítenie podľa geografického hľadiska

č. r.	Štáty	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		BÚ a VÚ		Obchody na obmedzenie devízového rizika		Iný majetok		Pohľadávky 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 %	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
1a	Členské štáty	249 097	100,0000			172 645	69,3083			9 291	3,7298	7 142	2,8673	59 989	24,0825					30	0,0121
1b	Nečlenské štáty																				
1	CELKOM	249 097	100,0000			172 645	69,3083			9 291	3,7298	7 142	2,8673	59 989	24,0825					30	0,0121
2	AT	7 509	3,01459	0	0	7 509	3,01459	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3	AU	1 443	0,57938	0	0	1 443	0,57938	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	BE	4 671	1,87508	0	0	4 671	1,87508	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5	BG	10 518	4,2225	0	0	1 884	0,75651	0	0	0	0	0	0	8 634	3,46599	0	0	0	0	0	0
6	CZ	8 878	3,56422	0	0	8 878	3,56422	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7	DE	489	0,19635	0	0	489	0,19635	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8	EE	1 812	0,72732	0	0	1 812	0,72732	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9	ES	1 573	0,63144	0	0	1 573	0,63144	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10	FR	4 604	1,84845	0	0	4 604	1,84845	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11	GB	4 673	1,87617	0	0	4 673	1,87617	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12	IE	14 978	6,01287	0	0	5 687	2,28303	0	0	9 291	3,72984	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13	IT	872	0,34998	0	0	872	0,34998	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14	LT	11 368	4,56361	0	0	11 368	4,56361	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15	LU	1 582	0,63526	0	0	1 582	0,63526	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16	NL	14 494	5,81862	0	0	14 493	5,81822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0,0004
17	NO	1 930	0,77489	0	0	1 930	0,77489	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18	PL	14 400	5,78074	0	0	10 352	4,15569	0	0	0	0	0	0	4 048	1,62505	0	0	0	0	0	0
19	RO	16 735	6,71841	0	0	16 735	6,71841	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20	SE	4 233	1,69951	0	0	4 233	1,69951	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21	SI	29 303	11,76357	0	0	22 160	8,89632	0	0	0	0	7 142	2,86726	0	0	0	0	0	0	0	0
22	SK	82 240	33,01508	0	0	34 903	14,0119	0	0	0	0	0	0	47 307	18,99144	0	0	0	0	29	0,01174
23	TR	5 262	2,1126	0	0	5 262	2,1126	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24	US	5 528	2,21938	0	0	5 528	2,21938	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s., STABILITA dlhopisový garantovaný dôchodkový fond

Čítanie podľa menového hľadiska

č. r.	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhové CP		PL, OPF a CP ZSK		CP IZSK		NPT		BÚ a VÚ		Obchody na obmedzenie devízového rizika			Iný majetok		Pohľadávky 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 %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladového nástroja 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
1	Majetok denominovaný v EUR																					
2	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	29 453	11,8241												29 453	11,8241						
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	16 845	6,7625			7 272	2,9195							7 142	2,8673	2 430	0,9757					
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	34 963	14,0361			14 738	5,9164									20 226	8,1197					
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	13 989	5,6159			10 429	4,1867									3 560	1,4291					
6	od 1 do 3 rokov vrátane	18 235	7,3204			13 916	5,5865									4 319	1,7339					
7	od 3 do 5 rokov vrátane	45 671	18,3346			45 671	18,3346															
8	od 5 do 10 rokov vrátane	80 619	32,3646			80 619	32,3646															
9	od 10 do 15 rokov vrátane																					
10	nad 15 rokov																					
11	nedefinované	9 321	3,7420							9 291	3,7298										30	0,0121
12	CELKOM	249 097	100,0000			172 645	69,3083			9 291	3,7298	7 142	2,8673	59 989	24,0825						30	0,0121
13	Majetok denominovaný v USD																					
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																					
15	od 1 do 3 mesiacov vrátane																					
16	od 3 do 6 mesiacov vrátane																					
17	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																					
18	od 1 do 3 rokov vrátane																					
19	od 3 do 5 rokov vrátane																					
20	od 5 do 10 rokov vrátane																					
21	od 10 do 15 rokov vrátane																					
22	nad 15 rokov																					
23	nedefinované																					
24	CELKOM																					
25	Majetok denominovaný v CZK																					
26	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																					
27	od 1 do 3 mesiacov vrátane																					
28	od 3 do 6 mesiacov vrátane																					
29	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																					
30	od 1 do 3 rokov vrátane																					
31	od 3 do 5 rokov vrátane																					
32	od 5 do 10 rokov vrátane																					
33	od 10 do 15 rokov vrátane																					
34	nad 15 rokov																					
35	nedefinované																					
36	CELKOM																					
37	Majetok denominovaný v HUF																					
38	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																					
39	od 1 do 3 mesiacov vrátane																					
40	od 3 do 6 mesiacov vrátane																					
41	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																					
42	od 1 do 3 rokov vrátane																					
43	od 3 do 5 rokov vrátane																					
44	od 5 do 10 rokov vrátane																					
45	od 10 do 15 rokov vrátane																					
46	nad 15 rokov																					
47	nedefinované																					
48	CELKOM																					
49	Majetok denominovaný v PLN																					
50	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																					
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 vrátane																					
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 vrátane																					
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																					

**Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.,
STABILITA dlhopisový garantovaný dôchodkový fond**

3. Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov v dôchodkovom fonde

Počet sporiteľov spolu	Objem príspevkov v eurách spolu	Objem peňale v eurách spolu	Počet sporiteľov podľa pohlavia		Počet sporiteľov podľa spôsobu		Zmena stavov sporiteľov				
			muži	ženy	aktívny	pasívny	medzi DF rámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrta
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
85 095	5 582 380		45 395	39 700	59 085	26 010	63 891	63	309	596	47

4. Výkaz pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Záväzky	1	304
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	276
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	ostatné záväzky	6	28
2.	Vlastné imanie	7	248 793
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	8	248 793
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	
3.	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	10	249 097

**Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.,
STABILITA dlhopisový garantovaný dôchodkový fond**

5. Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	1 290
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	204
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	1 086
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy	6	
3.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	7	145
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	8	7 091
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	6 291
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	37
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	763
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi	13	10 805
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	9 525
c)	nástroje peňažného trhu	16	47
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	1 233
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	18	-3 714
7.	Zisk/strata z obchodov určených na obmedzenie devízového rizika	19	0
a)	swapy	20	
b)	forwardy	21	
c)	opcie	22	
8.	Zisk/strata z devízových operácií	23	-8
9.	Zisk/strata z predaja iného majetku	24	
10.	Iné výnosy	25	0
a)	výnosy z rozpustenia prostriedkov na garančnom účte	26	
b)	výnosy z majetku doplneného zo zdrojov dôchodkovej správcovskej spoločnosti	27	
c)	ostatné výnosy	28	
11.	Iné náklady	29	398
12.	Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde	30	5
13.	Zisk/strata za účtovné obdobie	31	-2 690

**Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.,
STABILITA dlhopisový garantovaný dôchodkový fond**

6. Účtovná závierka dôchodkového fondu

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	224 620 282	50 528 144
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	0	0
a)	bez kupónov	0	0
b)	s kupónmi	0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	179 787 324	32 739 763
a)	bez kupónov	7 142 256	988 750
b)	s kupónmi	172 645 068	31 751 013
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	0
a)	obchodovateľné akcie	0	0
b)	neobchodovateľné akcie	0	0
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	0	0
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	0	0
4.	Podielové listy	9 290 918	3 252 634
a)	otvorených podielových fondov	0	0
b)	ostatné	9 290 918	0
5.	Krátkodobé pohľadávky	31 222 977	13 041 002
a)	krátkodobé vklady v bankách	31 192 739	13 040 789
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	0	0
c)	iné	30 238	213
d)	obrátené repoobchody	0	0
6.	Dlhodobé pohľadávky	4 319 063	1 494 745
a)	dlhodobé vklady v bankách	4 319 063	1 494 745
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	0	0
7.	Deriváty	0	0
8.	Drahé kovy	0	0
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	24 477 008	1 521 793
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	24 477 008	1 521 793
10.	Ostatný majetok		
	Aktíva spolu	249 097 290	52 049 937

**Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.,
STABILITA dlhopisový garantovaný dôchodkový fond**

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	303 994	71 067
1.	Závazky voči bankám	0	0
2.	Závazky z vrátenia podielov/ z ukončenia sporenia/ ukončenia účasti	0	1 243
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	276 277	66 115
4.	Deriváty	0	0
5.	Repoobchody	0	0
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	0	0
7.	Ostatné záväzky	27 717	3 709
II.	Vlastné imanie	248 793 296	51 978 870
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	248 793 296	51 978 870
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(2 690 375)	1 243 245
	Pasíva spolu	249 097 290	52 049 937

**Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.,
STABILITA dlhopisový garantovaný dôchodkový fond**

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	1 289 589	323 029
1.1.	úroky	1 289 589	323 029
1.2./a.	výsledok zaistenia	0	0
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	0	0
2.	Výnosy z podielových listov	145 551	0
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	0	0
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	0	0
3.2.	výsledok zaistenia	0	0
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(3 714 411)	13 466
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(8 357)	0
6./e.	Zisk/strata z derivátov	0	0
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	0	0
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	0	4 650
I.	Výnos z majetku vo fonde	(2 287 628)	341 145
h.	Transakčné náklady	(26 743)	(615)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(7 330)	(186)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	(2 321 701)	340 344
j.	Náklady na financovanie fondu	(5 032)	0
j.1.	náklady na úroky	0	0
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	0	0
j.3.	náklady na dane a poplatky	(5 032)	0
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(2 326 733)	340 344
k.	Náklady na	(346 093)	(39 990)
k.1.	odplatu za správu fondu	(177 062)	(28 904)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(169 031)	(11 086)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(17 549)	(5 255)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	0	0
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(2 690 375)	295 099

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s., STABILITA dlhopisový garantovaný dôchodkový fond

7. Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkových fondoch

Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Stav ku dňu

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s., STABILITA dlhopisový garantovaný dôchodkový fond

30.6.2013

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie a	Položka b	č. r. c	Hodnota v tis.	Hodnota v tis.	Hodnota v tis.
			eur k 30.6.2013 1	eur k 31.12.2012 2	eur k 31.12.2011 3
I.	Investičný majetok	1	224 620	50 528	13 363
1.	Dlhopisy	2	179 787	32 740	9 075
a)	bez kupónov	3	7 142	989	3 711
b)	s kupónmi	4	172 645	31 751	5 364
2.	Akcie	5			
3.	Podielové listy	6	9 291	3 253	
a)	otvorených podielových fondov	7			
b)	ostatné	8	9 291	3 253	
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	31 223	13 041	4 288
5.	Dlhodobé pohľadávky	10	4 319	1 494	
6.	Deriváty	11			
II.	Neinvestičný majetok	12	24 477	1 522	271
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	13	24 477	1 522	271
8.	Ostatný majetok	14			
	Aktíva v dôchodkovom fonde celkom	15	249 097	52 050	13 633
I.	Závazky	16	304	71	18
1.	Závazky voči bankám	17			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	18		1	
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	19	276	66	18
4.	Závazky z derivátových operácií	20			
5.	Ostatné záväzky	21	28	4	
II.	Vlastné imanie	22	248 793	51 979	13 616
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiťelov	23	248 793	51 979	13 610
2.	Dôchodkové jednotky na garančnom účte	24			6
	Pasíva v dôchodkovom fonde celkom	25	249 097	52 050	13 633

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie a	Položka b	č. r. c	Hodnota v tis.	Hodnota v tis.	Hodnota v tis.
			eur k 30.6.2013 1	eur k 30.6.2012 2	eur k 30.6.2011 3
1.	Výnosy z úrokov	1	1 290	323	89
2.	Výnosy z podielových listov	2	146		
3.	Výnosy z dividend	3			
4.a	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	4	-3 714	13	-13
5.b	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	5	-8		
6.c	Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií	6			
7.d	Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	7			
8.e	Čistý zisk/(strata) z premenenia cenných papierov	8		5	4
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	9	-2 288	341	79
f	Náklady na financovanie fondu	10	403	46	
III.	Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	11	-2 690	295	79
g	Dane	12			
IV.	Zisk/(strata) dôchodkového fondu	13	-2 690	295	79