

STABILITA dlhopisový garantovaný
dôchodkový fond

Polročná správa o hospodárení s majetkom
v dôchodkovom fonde

k 30.6.2019



dôchodková
správcovská

ČLEN SKUPINY POŠTOVEJ BANKY

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

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

Vývoj na kapitálových trhoch počas prvých šiestich mesiacov tohto roka bol ovplyvnený očakávaniami z vývoja obchodných vojen. Rokovania medzi najväčšími rivalmi USA a Čínou pokračovali len pomaly a dohoda nebola stále dosiahnutá. Namiesto toho Spojené štáty opäť zvýšili clá na dovoz čínskych tovarov. Podstatný vplyv na trhy mali centrálné banky. Americká centrálna banka Fed postupne zintenzívňovala holubičí tón – najskôr upustením od zámeru sadzby tento rok zdvihnúť, až po ochotu sadzby z pásma 2,25-2,50% znižovať. Okrem rizík vyplývajúcich z ochladzovania obchodných vzťahov boli dôvodom na zmenu rétoriky slabšie makroekonomické dáta z výrobného sektora. Pozitívnym signálom pre americkú ekonomiku ostal silný trh práce s rekordne nízkou úrovňou nezamestnanosti. O ďalšej podpore ekonomiky sa vyjadrila aj Európska centrálna banka, ktorá znížila výhľad rastu ekonomiky v eurozóne. Nemecký „motor“ vykazoval slabnúce výsledky z priemyselnej produkcie, HDP bolo ťahané najmä domácou spotrebou. Priestor na stimuly od ECB dávala klesajúca úroveň inflácie. Sadzby ECB v prvom polroku ostali taktiež nezmenené, úroková sadzba hlavných refinančných operácií na 0%. Od septembra spustí ECB nové kolo lacných úverov pre banky v podobe TLTRO III na podporu podnikateľov a spotrebiteľov v eurozóne.

Dlhopisovým trhom sa v prvom polroku darilo. Ceny štátnych dlhopisov s najvyšším ratingom v reakcii na zámer uvoľniť menovú politiku rástli, výnosy do splatnosti klesali. K rastu cien pomáhal zvýšený dopyt investorov, ktorí sa presúvali z rizikových aktív do bezpečnejších prístavov. Výnosy amerických štátnych dlhopisov poklesli na celej výnosovej krivke, najviac na strednodobých splatnostiach. Krivka na krátkom konci dokonca invertovala - krátkodobé dlhopisy do jedného roka prinášali o niečo vyšší výnos ako splatnosti do desiatich rokov. Hlbšie do záporných hodnôt sa dostali výnosy nemeckých štátnych dlhopisov, pri desaťročnej splatnosti klesol výnos na úroveň -0,329%. Kladný výnos do splatnosti na konci júna prinášali až 20 a viacročných splatností. Rovnakým smerom sa uberali aj slovenské štátne dlhopisy, ktoré pri dvojiročnej splatnosti dosiahli na konci júna záporný výnos -0,58%, pri 10-ročnej splatnosti klesol výnos na úroveň 0,155%.

fondu sa v júni darilo dosahovať nové historické maximá hodnoty dôchodkovej jednotky. Výkonnosť za prvý polrok +5,03% sme dosiahli zvýšením durácie a zameraním sa na štátne dlhopisy s najvyšším ratingom, akými sú americké, nemecké a slovenské štátne dlhopisy s dlhými splatnosťami.

2) Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



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

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		0,00
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2		0,00
	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		0,00
	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		0,00
Dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5		0,00
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	254 388,00	54,16
	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		0,00
	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		0,00
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		0,00
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10	161 847,00	34,46
	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		0,00
	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	12		0,00
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		0,00
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14		0,00
	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		0,00
	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		0,00
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		0,00
	Vydané alebo zaručené členskými štátmi a jeho centrálnymi orgánmi	18		0,00
	Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19		0,00
	Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		0,00
	Vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		0,00
	Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		0,00
	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		0,00
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	na bežnom účte u depozitára	24	21 672,00	4,61
	na vkladovom účte u depozitára	25		0,00
	na bežnom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu	26	30 229,00	6,44
	prostriedky na vkladovom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu	27		0,00
	Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona	28		0,00
Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	29		0,00	
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu do 1 roka	30		0,00	
Cenné papiere, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	31		0,00	
Iný majetok	32		0,00	
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	33	1 554,00	0,33	
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	34	469 690,00	100,00	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	35	88 418,00	18,82	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	36	381 272,00	81,18	

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

Členenie podľa emitentov

Emitenti/Banky	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného 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 %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
CELKOM																				
Ministerstvo financií SR	73 811,00	15,71	0,00	0,00	73 811,00	15,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IRISH TREASURY	33 958,00	7,23	0,00	0,00	33 958,00	7,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emirates NBD PJSC	3 163,00	0,67	0,00	0,00	3 163,00	0,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PGE SA	3 096,00	0,66	0,00	0,00	3 096,00	0,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Republic of Latvia	14 510,00	3,09	0,00	0,00	14 510,00	3,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bundesrepublik Deutschland	48 184,00	10,26	0,00	0,00	48 184,00	10,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
UNITED STATES of AMERICA	70 293,00	14,97	0,00	0,00	70 293,00	14,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CPI Property Group SA	7 373,00	1,57	0,00	0,00	7 373,00	1,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BNP Paribas Asset Management	10 175,00	2,17	0,00	0,00	0,00	0,00	10 175,00	2,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ERSTE Sparinvest KAG	8 848,00	1,88	0,00	0,00	0,00	0,00	8 848,00	1,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Xtrackers II	10 441,00	2,22	0,00	0,00	0,00	0,00	10 441,00	2,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BLACK ROCK FUND ADVISORS	8 917,00	1,90	0,00	0,00	0,00	0,00	8 917,00	1,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BlackRock Asset Management	17 962,00	3,82	0,00	0,00	0,00	0,00	17 962,00	3,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BlackRock Inc.	17 996,00	3,83	0,00	0,00	0,00	0,00	17 996,00	3,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Slovenská sporiteľna, a.s.	109 180,00	23,25	0,00	0,00	0,00	0,00	87 508,00	18,63	0,00	0,00	0,00	0,00	21 672,00	4,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ČSOB, A.S.	31 783,00	6,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30 229,00	6,44	0,00	0,00	0,00	0,00	1 554,00	0,33

Členenie podľa sektorového hľadiska

Sektie klasifikácie ekonomických činností	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného 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 %
b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
CELKOM																				
8411	240 756,00	51,26	0,00	0,00	240 756,00	51,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6499	225 838,00	48,08	0,00	0,00	10 536,00	2,24	161 847,00	34,46	0,00	0,00	0,00	0,00	51 901,00	11,05	0,00	0,00	1 554,00	0,33	0,00	0,00
3511	3 096,00	0,66	0,00	0,00	3 096,00	0,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Členenie podľa geografického hľadiska

Štáty	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného 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 %
b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Členské štáty	466 527,00	99,33	0,00	0,00	251 225,00	53,49	161 847,00	34,46	0,00	0,00	0,00	0,00	51 901,00	11,05	0,00	0,00	0,00	0,00	1 554,00	0,33
Nečlenské štáty	3 163,00	0,67	0,00	0,00	3 163,00	0,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CELKOM																				
AE	3 163,00	0,67	0,00	0,00	3 163,00	0,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DE	66 146,00	14,08	0,00	0,00	48 184,00	10,26	17 962,00	3,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IE	51 954,00	11,06	0,00	0,00	33 958,00	7,23	17 996,00	3,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
LU	27 989,00	5,96	0,00	0,00	7 373,00	1,57	20 616,00	4,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
LV	14 510,00	3,09	0,00	0,00	14 510,00	3,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SE	3 096,00	0,66	0,00	0,00	3 096,00	0,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SK	214 774,00	45,73	0,00	0,00	73 811,00	15,71	87 508,00	18,63	0,00	0,00	0,00	0,00	51 901,00	11,05	0,00	0,00	0,00	0,00	1 554,00	0,33
US	79 210,00	16,86	0,00	0,00	70 293,00	14,97	8 917,00	1,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AT	8 848,00	1,88	0,00	0,00	0,00	0,00	8 848,00	1,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Členenie podľa menového hľadiska

Mena	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného 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 základového nástroja v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
b	c	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
CELKOM EUR		283 222,00	60,30	0,00	0,00	178 069,00	37,91	56 574,00	12,05	0,00	0,00	0,00	0,00	47 025,00	10,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 554,00	0,33
CELKOM USD		186 467,00	39,70	0,00	0,00	76 319,00	16,25	105 273,00	22,41	0,00	0,00	0,00	0,00	4 875,00	1,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CELKOM CZK		1,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CELKOM HUF		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CELKOM PLN		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CELKOM JPY		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CELKOM OSTATNÉ		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
USD	R5PR10	76 319,00	16,25	0,00	0,00	76 319,00	16,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
EUR	NA	105 153,00	22,39	0,00	0,00	0,00	0,00	56 574,00	12,05	0,00	0,00	0,00	0,00	47 025,00	10,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 554,00	0,33
USD	NA	110 148,00	23,45	0,00	0,00	0,00	0,00	105 273,00	22,41	0,00	0,00	0,00	0,00	4 875,00	1,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CZK	NA	1,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
EUR	R5PR10	178 069,00	37,91	0,00	0,00	178 069,00	37,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov v dôchodkovom fonde

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Počet sporiteľov spolu	Objem príspevkov v eurách spolu	Objem penále v eurách spolu	Počet sporiteľov podľa pohlavia		Počet sporiteľov podľa spôsobu prispievania		Zmena stavov sporiteľov				
			muži	ženy	aktívny	pasívny	medzi DF v rámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrtia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
81 397	15 871 758	220	44 056	37 341	58 541	22 856	65	191	375	955	45

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	901,00
a)	záväzky voči bankám	2	0,00
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	302,00
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	578,00
d)	záväzky z derivátových operácií	5	0,00
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	0,00
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	0,00
	ostatné záväzky	8	21,00
2.	Vlastné imanie	9	381 272,00
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	363 229,00
	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	18 043,00
3.	Pasíva spolu	12	382 173,00

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

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	2 724,00
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	4,00
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	0,00
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	2 720,00
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	0,00
2.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	6	280,00
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	7	0,00
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	8	26 148,00
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	0,00
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	22 505,00
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	0,00
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	3 643,00
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi	13	2 078,00
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	0,00
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	1 775,00
c)	nástroje peňažného trhu	16	0,00
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	303,00
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	18	24 070,00
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	19	-1 444,00
8.	Zisk/strata z derivátov	20	-6 497,00
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	21	0,00
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	22	0,00
I.	Výnos z majetku	23	19 133,00
11.	Transakčné náklady	24	100,00
a)	náklady na transakcie s CP platené deponitárovi	25	100,00
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	0,00
12.	Bankové a iné poplatky	27	107,00
a)	bankové odplaty a poplatky	28	107,00
b)	burzové odplaty a poplatky	29	0,00
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	30	18 926,00
13.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	31	0,00
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	32	18 926,00
14.	Iné výnosy	33	0,00
15.	Náklady na odplaty	34	883,00
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	542,00
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	301,00
c)	náklady na iné odplaty	37	40,00
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	38	18 043,00

Účtovná závierka dôchodkového fondu

SÚVAHA K 30.06.2019

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie (30.06.2019)	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (31.12.2018)
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	330 368 736	342 344 382
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	0	0
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	254 388 076	306 155 954
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi	254 388 076	306 155 954
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	0
a)	obchodovateľné akcie		
b)	neobchodovateľné akcie		
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera		
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		
4.	Podielové listy	74 339 084	32 989 793
a)	otvorených podielových fondov	74 339 084	32 989 793
b)	ostatné		
5.	Krátkodobé pohľadávky	1 614 819	3 193 362
a)	krátkodobé vklady v bankách	1 614 819	3 193 362
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		
c)	iné		
d)	obrátené repoobchody		
6.	Dlhodobé pohľadávky	0	0
a)	dlhodobé vklady v bankách		
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		
7.	Deriváty	26 757	5 273
8.	Drahé kovy	0	0
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	51 804 911	10 199 160
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	50 286 605	10 199 038
10.	Ostatný majetok	1 518 306	122
	Aktíva spolu	382 173 647	352 543 542

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

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie (30.06.2019)	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (31.12.2018)
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	901 113	763 873
1.	Závazky voči bankám		
2.	Závazky z vrátenia podielov/ z ukončenia sporenia/ ukončenia účasti	301 932	324 122
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	578 369	265 160
4.	Deriváty	0	150 730
5.	Repoobchody		
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		
7.	Ostatné záväzky	20 812	23 861
II.	Vlastné imanie	381 272 534	351 779 669
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	381 272 534	351 779 669
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	18 043 288	(11 821 361)
	Pasíva spolu	382 173 647	352 543 542

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie (30.06.2019)	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (31.06.2018)
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	2 724 355	3 403 421
1.1.	úroky	2 724 355	3 403 421
1.2./a.	výsledok zaistenia		
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		
2.	Výnosy z podielových listov	279 852	22 887
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku		
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku		
3.2.	výsledok zaistenia		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	24 069 966	(7 491 348)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(1 443 696)	633 537
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(6 496 780)	(3 855 548)
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom		
I.	Výnos z majetku vo фонде	19 133 697	(7 287 051)
h.	Transakčné náklady	(100 321)	(99 510)
i.	Bankové a iné poplatky	(106 784)	(129 072)
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	18 926 592	(7 515 633)
j.	Náklady na financovanie fondu		
j.1.	náklady na úroky		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		
j.3.	náklady na dane a poplatky		
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	18 926 592	(7 515 633)
k.	Náklady na	(843 217)	(746 367)
k.1.	odplatu za správu fondu	(541 806)	(518 113)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	(301 411)	(228 254)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(40 087)	(38 339)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	18 043 288	(8 300 339)

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

Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkových fondoch

Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde
Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s., STABILITA dlhopisový garantovaný dôchodkový fond
k 30.06.2019

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu				
Označenie	Položka	Hodnota v tis. eur k 30.6.2019	Hodnota v tis. eur k 31.12.2018	Hodnota v tis. eur k 31.12.2017
I.	Investičný majetok	330 369	342 344	330 210
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	0	0	0
a)	bez kupónov	0	0	0
b)	s kupónmi	0	0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	254 388	306 156	308 069
a)	bez kupónov	0	0	0
b)	s kupónmi	254 388	306 156	308 069
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	0	0
a)	obchodovateľné	0	0	0
b)	neobchodovateľné	0	0	0
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera	0	0	0
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	0	0	0
4.	Podielové listy	74 339	32 990	18 832
a)	otvorených podielových fondov	74 339	32 990	18 832
b)	ostatné	0	0	0
5.	Krátkodobé pohľadávky	1 615	3 193	3 152
a)	krátkodobé vklady v bankách	1 615	3 193	3 152
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	0	0	0
c)	iné	0	0	0
d)	obrátené repoobchody	0	0	0
6.	Dlhodobé pohľadávky	0	0	0
a)	dlhodobé vklady v bankách	0	0	0
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	0	0	0
7.	Deriváty	27	5	157
8.	Drahé kovy	0	0	0
II.	Neinvestičný majetok	51 805	10 199	16 136
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	50 287	10 199	16 136
10.	Ostatný majetok	1 518	0	0
	Aktíva spolu	382 174	352 543	346 346
I.	Závazky	901	763	890
1.	Závazky voči bankám	0	0	0
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	302	324	162
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	578	265	704
4.	Závazky z derivátových operácií	0	150	0
5.	Závazky z repoobchodov	0	0	0
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	0	0	0
7.	Ostatné záväzky	21	24	24
II.	Vlastné imanie	381 273	351 780	345 456
	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch			
1.	sporiteľov, z toho	381 273	351 780	345 456
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	18 043	-12 821	12 304
	Pasíva spolu	382 174	352 543	346 346
Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu				
Označenie	Položka	Hodnota v tis. eur k 30.6.2019	Hodnota v tis. eur k 30.6.2018	Hodnota v tis. eur k 30.6.2017
1.	Výnosy z úrokov	2 724	3 403	2 991
2.	Výnosy z podielových listov	280	23	0
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	0	0	0
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	24 070	-7 491	3 248
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	-1 444	634	-1 544
6.	Zisk / strata z derivátov	-6 497	-3 856	1 469
7.	Zisk / strata z operácií s drahými kovmi	0	0	0
8.	Zisk / strata z operácií s iným majetkom	0	0	0
I.	Výnos z majetku	19 133	-7 287	6 164
9.	Transakčné náklady	-100	-100	-97
10.	Bankové a iné poplatky	-107	-129	-152
II.	Čistý výnos z majetku	18 926	-7 516	5 915
11.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	0	0	0
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku	18 926	-7 516	5 915
12.	Náklady na odplaty	-883	-784	-796
IV.	Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	18 043	-8 300	5 119

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podielového fondu, okrem ŠPFN, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu
k 30.06.2019

LEI

3 1 5 7 0 0 U G J Y I G W O G D P Q 4 0

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 9 0 0 7 1 6

Účtovná závierka

riadna schválená
 mimoriadna
 priebežná

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 1 9
do	0 6	2 0 1 9

IČO

3 5 9 0 4 3 0 5

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

(vyznačí sa)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 1 8
do	1 2	2 0 1 8

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1 - 02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02), Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

D ô c h o d k o v á s p r á v c o v s k á s p o l o č n o s ť
P o š t o v e j b a n k y , d . s . s . , a . s .

Názov spravovaného fondu

S T A B I L I T A d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý
d . f .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

D v o ř á k o v o n á b r e ž i e

Číslo

4

PSC

8 1 1 0 2

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

0 4 2 1 / 2 5 9 6 0 8 4 0 7

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

v e r o n i k a . a g h o v a @ d s s p a b k . s k

Zostavená dňa:

15. 08. 2019

Schválená dňa:

19. 08. 2019

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

LEI

3 1 5 7 0 0 U G J Y I G W O G D P Q 4 0

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

S T A B I L I T A d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý
d . f .

S Ú V A H A
k 30.06.2019
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.06.2019	31.12.2018
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	330 368 736	342 344 382
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	254 388 076	306 155 954
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	254 388 076	306 155 954
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
a)	obchodovateľné akcie	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	74 339 084	32 989 793
a)	otvorených podielových fondov	74 339 084	32 989 793
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	1 614 819	3 193 362
a)	krátkodobé vklady v bankách	1 614 819	3 193 362
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	26 757	5 273
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	51 804 911	10 199 160
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	50 286 605	10 199 038
11.	Ostatný majetok	1 518 306	122
	Aktíva spolu	382 173 647	352 543 542

LEI

3 1 5 7 0 0 U G J Y I G W O G D P Q 4 0

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

S T A B I L I T A d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý
d . f .

S Ú V A H A
k 30.06.2019
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.06.2019	31.12.2018
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	901 113	763 873
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/ z ukončenia sporenia/ ukončenia účasti	301 932	324 122
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	578 369	265 160
4.	Deriváty	-	150 730
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	20 812	23 861
II.	Vlastné imanie	381 272 534	351 779 669
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	381 272 534	351 779 669
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	18 043 288	(11 821 361)
	Pasíva spolu	382 173 647	352 543 542

LEI

3 1 5 7 0 0 U G J Y I G W O G D P Q 4 0

ÚČ FOND 2-02

Názov spravovaného fondu

S T A B I L I T A d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý
d . f .

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 6 mesiacov roku 2019

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.06.2019	30.06.2018
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	2 724 355	3 403 421
1.1.	úroky	2 724 355	3 403 421
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	279 852	22 887
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	24 069 966	(7 491 348)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(1 443 696)	633 537
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(6 496 780)	(3 855 548)
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos z majetku vo фонде	19 133 697	(7 287 051)
h.	Transakčné náklady	(100 321)	(99 510)
i.	Bankové a iné poplatky	(106 784)	(129 072)
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	18 926 592	(7 515 633)
j.	Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	18 926 592	(7 515 633)
k.	Náklady na	(843 217)	(746 367)
k.1.	odplatu za správu fondu	(541 806)	(518 113)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(301 411)	(228 254)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(40 087)	(38 339)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	18 043 288	(8 300 339)

LEI

3 1 5 7 0 0 U G J Y I G W O G D P Q 4 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

S	T	A	B	I	L	I	T	A		d	I	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý
d	.	f	.																												

POZNÁMKY

Priebežnej účtovnej závierky zostavenej k 30.06.2019 v eurách

A. Všeobecné informácie o fonde

1. Údaje o fonde

Názov dôchodkového fondu

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., STABILITA dlhopisový garantovaný d.f. (ďalej len „fond“).

Druh fondu

Fond má formu dlhopisového dôchodkového fondu podľa zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej aj „zákon o sds“).

Fond nemá právnu subjektivitu, a je denominovaný v eurách (EUR).

Predpokladaná doba jeho trvania

Fond je vytvorený na neurčitý čas. Bol vytvorený dňa 22. marca 2005 v deň pripísania prvého príspevku na bežný účet fondu u depozitára.

Dátum založenia fondu je 1. január 2005.

Rozhodnutím Národnej banky Slovenska zo dňa 14.11.2016, ODT-11803/2016-1 bol udelený predchádzajúci súhlas na zlúčenie zanikajúceho dôchodkového fondu Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., BENEFIT zmiešaný negarantovaný d.f. s nástupníckym dôchodkovým fondom Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., STABILITA dlhopisový garantovaný d.f., k 8.12.2016.

Popis činnosti fondu

Majetok vo fonde je spoločným majetkom sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia (ďalej „sporiteľov“), pričom podiel sporiteľa na tomto majetku je vyjadrený pomerom dôchodkových jednotiek na osobnom dôchodkovom účte sporiteľa ku všetkým dôchodkovým jednotkám tohto dôchodkového fondu.

Majetok v dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku v dôchodkovom fonde a ochranu sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia.

Investičná stratégia fondu

DSS investuje peňažné prostriedky zhromaždené vo fonde v súlade so zákonom a štatútom fondu, do dlhových cenných papierov denominovaných v eurách alebo v inej mene so zabezpečením voči menovému riziku, ďalej do nástrojov peňažného trhu s krátkou dobou do splatnosti a do krátkodobých cenných papierov denominovaných v eurách a v iných menách so zabezpečením voči menovému riziku v súlade so zákonom. Výnos fondu podlieha výkyvom menových kurzov v minimálnej miere. Fond trvalo investuje na peňažnom a kapitálovom trhu do cenných papierov a investičných nástrojov s pevnou alebo variabilnou úrokovou sadzbou, ako aj do cenných papierov a nástrojov kopírujúcich vývoj finančných indexov. Cieľom investičnej stratégie fondu je dosahovanie

LEI

3 1 5 7 0 0 U G J Y I G W O G D P Q 4 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

S	T	A	B	I	L	I	T	A		d	I	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý
d	.	f	.																												

maximálneho zhodnotenia hodnoty dôchodkovej jednotky v sledovanom období podľa zákona pri súčasnej minimalizácii rizika investičných nástrojov v majetku fondu. Zhodnocovanie majetku neznamená automatickú ochranu majetku sporiteľov voči vplyvu inflácie ani ochranu časovej hodnoty peňazí. Cieľ investičnej stratégie bude DSS dosahovať predovšetkým akumuláciou výnosov z úročených finančných nástrojov a dôkladným riadením durácie a citlivosti na kreditné riziko týchto finančných nástrojov. Pri výbere finančných nástrojov bude DSS posudzovať ekonomickú situáciu emitenta a krajiny emitenta, ako aj ratingové hodnotenie emitenta, pričom sa okrem charakteristík príslušného nástroja budú posudzovať aj makroekonomické faktory a využijú sa postupy finančnej analýzy. Prostriedky vo fonde budú investované tak, aby očakávaný akumulovaný výnos maximálne pokrýval riziká spojené s investovaním do finančných nástrojov s prihliadnutím na dĺžku sledovaného obdobia. DSS bude do majetku fondu nadobúdať cenné papiere a investičné nástroje so splatnosťou prevyšujúcou sledované obdobie podľa zákona, ak to budú umožňovať výnosovo-rizikové charakteristiky týchto finančných nástrojov a celkové riziko fondu. Majetok vo fonde môže dosahovať maximálnu priemernú modifikovanú duráciu v hodnote 15. Priemerná modifikovaná durácia vyjadruje pomer zmeny hodnoty majetku vo fonde pri jednotkovej zmene úrokovej sadzby, ktorá priamo alebo nepriamo ovplyvňuje hodnotu majetku vo fonde.

Majetok vo fonde je investovaný do dlhopisových a peňažných investícií, ako aj do finančných derivátov v rozsahu zákona. Majetok vo fonde, ktorý nie je zabezpečený voči devízovému riziku, môže tvoriť najviac 5 % čistej hodnoty majetku vo fonde.

Depozitár fondu

Depozitárom fondu je Československá obchodná banka, a.s., so sídlom Žižkova 11, 811 02 Michalská 18, 815 63 Bratislava, IČO 36 854 140. Do 30. júna 2013 bol depozitárom fondu ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky, so sídlom Pribinova 10, 811 09 Bratislava, IČO 30 844 754.

2. Údaje o správcovskej spoločnosti:

Obchodné meno správcovskej spoločnosti

Dôchodková správcovska spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s. (ďalej „Spoločnosť“) so sídlom Dvořákovo nábřeží 4, 811 02 Bratislava, IČO 35 904 305.

Vznik spoločnosti

Spoločnosť bola založená dňa 28. júna 2004 na dobu neurčitú.

V obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. je zapísaná v odd. Sa, vložka 3443/B s dňom vzniku 20. októbra 2004.

Povolenie na vznik a činnosť Spoločnosti bolo udelené Úradom pre finančný trh dňa 7. októbra 2004 č. GRUFT-006/2004/PDSS.

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti

Poštová banka, a.s. so sídlom Dvořákovo nábřeží 4, 811 02 Bratislava, IČO 31 340 890 zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, odd. Sa, vložka č. 501/B.

Obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny

Konečným vlastníkom celej skupiny je J&T FINANCE GROUP SE, so sídlom Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, Česká republika.

LEI

3 1 5 7 0 0 U G J Y I G W O G D P Q 4 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

S	T	A	B	I	L	I	T	A		d	I	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý
d	.	f	.																												

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1. Princíp zostavenia účtovnej závierky

Priebežná účtovná závierka fondu k 30.06.2019 bola zostavená ako priebežná účtovná závierka podľa § 17 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 01.01.2019 do 30.6.2019 na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania fondu. Bezprostredne predchádzajúce obdobie je obdobie od 01.01.2018 do 31.12.2018.

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo účtovnú závierku fondu za bezprostredne predchádzajúce obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 dňa 21.03.2019.

2. Účtovné zásady a účtovné metódy

Priebežná účtovná závierka fondu k 30.06.2019, pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok účtovnej závierky, a bola zostavená v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších zmien a doplnkov.

Priebežná účtovná závierka fondu bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazuje v období, s ktorým súvisí.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „EUR“), všetky zostatky sú uvedené eurách, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Spoločnosť vedie účtovníctvo fondu oddelene od svojho majetku a od majetku v iných dôchodkových fondoch, ktoré Spoločnosť vytvorila a spravuje.

Zásady hospodárenia s majetkom, oceňovanie majetku a použitie účtovných zásad a metód v dôchodkovom fonde je v súlade s platným zákonom o účtovníctve, ostatnými všeobecne záväznými predpismi a štatútom fondu.

Priebežná účtovná závierka fondu k 30.06.2019 bola schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 19.08.2019.

2.1. Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve fondu obsahujú dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a podielové listy, a sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/ strata z operácií s cennými papiermi“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“.

LEI

3 1 5 7 0 0 U G J Y I G W O G D P Q 4 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

S	T	A	B	I	L	I	T	A		d	l	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý
d	.	f	.																												

Pri oceňovaní investičných nástrojov v majetku dôchodkových fondov sa postupuje v súlade so zákonom č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov a podľa opatrenia NBS 180/2012 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh, a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z príslušnej výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja alebo ku dňu maturity.

2.2. Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka, a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.3. Dlhodobé pohľadávky

Dlhodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad jeden rok, a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia.

Dlhodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu, a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote prostredníctvom metódy umorovanej hodnoty. Ocenenie dlhodobých pohľadávok metódou umorovanej hodnoty je ich ocenenie v hodnote peňažných tokov z nich diskontovaných efektívnou úrokovou mierou.

Do peňažných tokov sa zahŕňajú akékoľvek peňažné príjmy, ktoré dlžník fondu zaplatil alebo zaplatí v súvislosti s touto pohľadávkou. Následne sa hodnota ocenenia pri prvotnom zaúčtovaní zvyšuje o hodnotu prirasteného úroku. Na výpočet prirasteného úroku sa použije efektívna úroková miera. Efektívnou úrokovou mierou sa rozumie úroková miera, ktorou sa diskontuje tok budúcich peňažných príjmov pohľadávky, ktoré budú prijaté počas vykazovania príslušnej pohľadávky tak, aby sa rovnali hodnote výdavku na ich obstaranie. O znížení hodnoty pohľadávky sa účtuje na účte opravnej položky v súčasnej hodnote tohto zníženia.

LEI

3 1 5 7 0 0 U G J Y I G W O G D P Q 4 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

S T A B I L I T A d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý
d . f .

2.4. Deriváty

Za účelom zabezpečenia majetku voči trhovému riziku, obmedzenia alebo zmierňovania trhového rizika (hlavne menového a úrokového rizika) využíva Spoločnosť v súlade so zákonom a opatreniami NBS derivátové nástroje, hlavne futures kontrakty.

Ich podkladovým nástrojom je predovšetkým menový kurz, úroková miera a dlhopisy (hlavne nemecké štátne dlhopisy).

Futures kontrakty naviazané na podkladové aktívum nesú primárne trhové riziko vyplývajúce z pohybu hodnoty podkladového aktíva, ktoré sa následne prenáša cez zmenu ceny future kontraktu do majetku dôchodkového fondu.

Jedná sa o futures kontrakty, s ktorými sa obchoduje na organizovaných burzách, pričom Spoločnosť obchoduje prostredníctvom Slovenskej sporiteľne, so sídlom Tomášikova 48, Bratislava, IČO 00 151 653.

2.5. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

2.6. Ostatný majetok

Ostatný majetok predstavuje majetok, ktorý nie je držaný primárne na účel zhodnocovania majetku sporiteľov. Tvoria ho krátkodobé pohľadávky voči tretím stranám a iným fondom Spoločnosti a iné položky.

Ostatný majetok je pri prvotnom vykázaní ocenený v reálnej hodnote, diskontovaný efektívnou úrokovou mierou. Krátkodobé pohľadávky, ktoré sa neoceňujú reálnou hodnotou sa oceňujú menovitou hodnotou.

2.7. Záväzky

Záväzky predstavujú nároky tretích osôb z titulu obchodov, z titulu výplat sporiteľom, prestupov medzi fondmi Spoločnosti a fondmi iných dôchodkových správcovských spoločností, odplát pre dôchodkovú správcovskú spoločnosť, pre iných dodávateľov a iné položky.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré sa neoceňujú reálnou hodnotou sa oceňujú menovitou hodnotou.

2.8. Daň z príjmov

Pri zdaňovaní postupuje fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o daniach z príjmov. Podľa § 12 predmetného zákona sú predmetom dane daňovníka, ktorý je dôchodkovou správcovskou spoločnosťou a vytvára a spravuje dôchodkové fondy, len príjmy dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Z toho dôvodu fond neúčtuje o splatnej a odloženej dani z príjmov.

LEI

3 1 5 7 0 0 U G J Y I G W O G D P Q 4 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

S T A B I L I T A d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý
d . f .

2.9. Cudzia mena

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá ku dňu prvotného vykázania referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB).

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom vyhláseným ECB v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom ECB k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z devízových operácií“.

2.10. Dôchodkové jednotky

Podľa § 75 ods. 5 zákona o sds sa aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky v deň výpočtu určí ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiťelov dôchodkového fondu v deň výpočtu.

Fond účtuje o dôchodkových jednotkách na príslušnom účte účtovej skupiny 50 „Dôchodkové jednotky“, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu.

2.11. Vykazovanie výnosov a nákladov

Fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Nákladmi fondu sú najmä:

- náklady z operácií s cennými papiermi
- dane vzťahujúce sa na majetok fondu,
- poplatky subjektu, ktorý zabezpečuje vyrovnanie obchodov s finančnými nástrojmi,
- poplatky za vedenie bežných účtov a vkladových účtov v bankách,
- poplatky obchodníkom s cennými papiermi,
- poplatky centrálnemu depozitárovi spojené so správou cenných papierov, alebo inej osobe, ktorá zabezpečuje správu cenných papierov mimo územia Slovenskej republiky,
- pomerná časť odplaty za výkon činnosti depozitára, ktorá zodpovedá podielu majetku vo fonde k celkovému majetku spravovaného DSS.
- odplaty DSS za správu dôchodkového fondu, vedenie osobného dôchodkového účtu a zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde.

Odplata za služby depozitára, poplatky za správu a úschovu cenných papierov, poplatky pri nákupe a predaji cenných papierov, bankové a iné poplatky sú účtované na ťarchu dôchodkového fondu od 1. apríla 2012.

Výnosy fondu sú najmä:

- výnosy z predaja cenných papierov,
- prijaté úroky z vkladových a bežných účtov v bankách,
- prijaté výnosy z cenných papierov,
- výnosy z operácií na finančnom trhu.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradovania úrokových výnosov

LEI

3 1 5 7 0 0 U G J Y I G W O G D P Q 4 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

S	T	A	B	I	L	I	T	A		d	I	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý
d	.	f	.																												

relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.12. Odplaty

Dôchodková správcovská spoločnosť má právo na odplatu za:

- správu dôchodkového fondu
- vedenie osobného dôchodkového účtu
- zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde.

Odplata za správu dôchodkového fondu za jeden kalendárny rok správy dôchodkového fondu je 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku vo fonde. Dôchodková správcovská spoločnosť je povinná určiť pomernú časť odplaty za správu každý pracovný deň.

Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu je 1% zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb.

Odplata za zhodnotenie majetku fondu je stanovená vo výške 10% zo zhodnotenia majetku v dôchodkovom fonde. Odplata sa vypočítava na dennej báze, pričom sa porovnáva predbežná aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky k maximálnej hodnote finálnej aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky dosiahnutej v priebehu posledných troch rokov, najskôr od 1. apríla 2012.

3. Deň uskutočnenia účtovného prípadu

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia kúpy, ak dohodnutá doba medzi uzavretím zmluvy a dohodnutým vyrovnaním obchodu nie je dlhšia ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných obchodných zvyklostí na príslušnom trhu. Ak je táto doba dlhšia, dňom uskutočnenia účtovného prípadu je prvý deň lehoty, počas ktorej má byť obchod podľa dohody vyrovnaný.

4. Účtovné zásady a účtovné metódy úpravy ocenenia majetku o predpokladané zníženie jeho hodnoty

Spoločnosť ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prehodnocuje, či nenastali skutočnosti, ktoré by naznačovali zníženie hodnoty majetku.

Predpoklad zníženia hodnoty finančného majetku je odôvodnený, ak po obstaraní tohto majetku správcovskou spoločnosťou na účet fondu nastala skutočnosť alebo viac skutočností, alebo sa udiala udalosť alebo viac udalostí, ktoré zapríčiňujú zníženie odhadu diskontovaných budúcich peňažných tokov z tohto majetku v porovnaní s diskontovanými dohodnutými budúcimi peňažnými tokmi z tohto majetku. Pri odhade zníženia hodnoty finančného majetku sa postupuje tak, že sa porovná dohodnutá hodnota a splatnosť peňažného toku z majetku s pravdepodobným peňažným tokom z neho.

Ak je hodnota pravdepodobného peňažného toku nižšia ako dohodnutá hodnota peňažného toku, alebo ak je z časti alebo úplne splácanie peňažného toku pravdepodobné neskôr ako bolo dohodnuté, hodnota majetku sa znížila. Zníženie hodnoty majetku sa rovná rozdielu medzi súčasnou hodnotou dohodnutého peňažného toku z majetku a súčasnou hodnotou pravdepodobného peňažného toku z majetku.

LEI

3 1 5 7 0 0 U G J Y I G W O G D P Q 4 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

S T A B I L I T A d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý
d . f .

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	30.06.2019	30.06.2018
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	2 724 355	3 403 421
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (-)	(2 653 404)	(1 220 556)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(843 217)	(746 367)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+)	313 209	(443 781)
5.	Výnosy z dividend (+)	279 852	22 887
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a komoditami (+)	308 531 301	17 244 918
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, drahé kovy a komodity (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(279 233 885)	(27 907 865)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(247 192)	(266 921)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(3 049)	(807)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	28 867 970	(9 915 071)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie istín poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	1 406 328	(216 386)
17.	Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)	-	-
18.	Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	1 406 328	(216 386)
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
19.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	18 286 848	15 757 214
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(6 660 090)	(6 577 102)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	(1 532 678)	1 106
22.	Dedičstvá (-)	(177 181)	(210 846)
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	(7 696)	94 976
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
26.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	9 909 203	9 065 348
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(95 934)	(229 146)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	40 087 567	(1 295 255)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	10 199 038	16 135 949
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	50 286 605	14 840 694

LEI

3 1 5 7 0 0 U G J Y I G W O G D P Q 4 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

S T A B I L I T A d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý
d . f .

Ozna- čenie	D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu	30.06.2019	30.06.2018
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	351 779 669	345 456 036
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	7 603 099 264	7 218 101 685
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,04627	0,04786
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	18 286 848	15 757 214
2.	Zisk alebo strata fondu	18 043 288	(8 300 339)
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/ prevedené a vyplatené doplňkové dôchodkové jednotky	(6 837 271)	(6 787 947)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	29 492 865	668 928
A.	Čistý majetok na konci obdobia	381 272 534	346 124 964
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	7 845 321 150	7 406 517 673
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,04859	0,04673

LEI

3 1 5 7 0 0 U G J Y I G W O G D P Q 4 0

Názov spravovaného fondu

S T A B I L I T A d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý
d . f .**E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát****Aktíva**

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	814 955
7.	Nad päť rokov	178 068 862	299 413 614
	Spolu	178 068 862	300 228 569

Číslo riadku	2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	76 319 214	5 927 385
	Spolu	76 319 214	5 927 385

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	190 128	259 743
2.	Do troch mesiacov	-	2 349 975
3.	Do šiestich mesiacov	164 585	1 340 823
4.	Do jedného roku	801 409	771 430
5.	Do dvoch rokov	-	1 764 170
6.	Do piatich rokov	-	7 695 256
7.	Nad päť rokov	176 912 740	286 047 172
	Spolu	178 068 862	300 228 569

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	523 877	-
3.	Do šiestich mesiacov	60 822	11 590
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	19 301 942	-
6.	Do piatich rokov	-	5 915 795
7.	Nad päť rokov	56 432 573	-
	Spolu	76 319 214	5 927 385

LEI

3 1 5 7 0 0 U G J Y I G W O G D P Q 4 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

S T A B I L I T A d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý
d . f .

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	30.06.2019	31.12.2018
1.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	178 068 862	300 228 569
2.1.	nezaložené	178 068 862	300 228 569
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	178 068 862	300 228 569

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	30.06.2019	31.12.2018
1.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	76 319 214	5 927 385
2.1.	nezaložené	76 319 214	5 927 385
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	76 319 214	5 927 385

Číslo riadku	4.I. Podielové listy (PL)	30.06.2019	31.12.2018
1.	PL otvorených podielových fondov	74 339 084	32 989 793
1.1.	nezaložené	74 339 084	32 989 793
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	74 339 084	32 989 793

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.06.2019	31.12.2018
1.	EUR	56 574 235	24 823 819
2.	USD	17 764 849	8 165 974
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	74 339 084	32 989 793

LEI

3 1 5 7 0 0 U G J Y I G W O G D P Q 4 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

S T A B I L I T A d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý
d . f .

Číslo riadku	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	3 010 401
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	-	3 010 401

Číslo riadku	5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	3 010 401
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	-	3 010 401

Číslo riadku	5.III. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	30.06.2019	31.12.2018
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	-	3 010 401
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	-	3 010 401

Číslo riadku	5.I. USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	1 614 819	182 961
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	1 614 819	182 961

Číslo riadku	5.II. USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	1 614 819	182 961
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	1 614 819	182 961

Číslo riadku	5.III. USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	30.06.2019	31.12.2018
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	1 614 819	182 961
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	1 614 819	182 961

LEI

3 1 5 7 0 0 U G J Y I G W O G D P Q 4 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

S T A B I L I T A d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý
d . f

Číslo riadku	7.I. USD Deriváty s aktívnym zostatkom	30.06.2019	31.12.2018
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	26 757	5 273
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	26 757	5 273
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	26 757	5 273

Číslo riadku	7.II. USD Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	26 757	5 273
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
	Spolu	26 757	5 273

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.06.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	47 025 720	6 814 769
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	47 025 720	6 814 769
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	47 025 720	6 814 769

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.06.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	3 260 221	1 721 351
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	3 260 221	1 721 351
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	3 260 221	1 721 351

LEI

3 1 5 7 0 0 U G J Y I G W O G D P Q 4 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

S T A B I L I T A d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý
d . f .**Výkaz ziskov a strát**

Číslo riadku	1.1. Úroky	30.06.2019	30.06.2018
1.	Bežné účty	4 182	1 764
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	2 720 173	3 401 657
	Spolu	2 724 355	3 403 421

Číslo riadku	2. EUR Výnosy z podielových listov	30.06.2019	30.06.2018
1.	Otvorené podielové fondy	134 861	-
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	134 861	-

Číslo riadku	2. USD Výnosy z podielových listov	30.06.2019	30.06.2018
1.	Otvorené podielové fondy	144 991	22 887
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	144 991	22 887

Číslo riadku	4./c Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	30.06.2019	30.06.2018
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	20 730 838	(6 980 067)
4.	Podielové listy	3 339 128	(511 281)
	Spolu	24 069 966	(7 491 348)

Číslo riadku	5./d Zisk/strata z operácií s devízami	30.06.2019	30.06.2018
1.	EUR	-	-
2.	USD	(1 451 363)	664 759
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	7 667	(31 222)
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	(1 443 696)	633 537

LEI

3 1 5 7 0 0 U G J Y I G W O G D P Q 4 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

S T A B I L I T A d I h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý
d . f .

Číslo riadku	6./e Zisk/strata z derivátov	30.06.2019	30.06.2018
1.	úrokové	(7 316 170)	(3 460 590)
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(7 316 170)	(3 460 590)
2.	menové	819 390	(394 958)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	819 390	(394 958)
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	(6 496 780)	(3 855 548)

Číslo riadku	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	30.06.2019	30.06.2018
1.	Bankové odplaty a poplatky	(664)	(668)
2.	Burzové odplaty a poplatky	-	-
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	(106 065)	(128 349)
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(55)	(55)
	Spolu	(106 784)	(129 072)

LEI

3 1 5 7 0 0 U G J Y I G W O G D P Q 4 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

S T A B I L I T A d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý
d . f .**F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)**

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.06.2019	31.12.2018
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	87 000 000	8 375 000
4.	Pohľadávky z európskych opcíí	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcíí	-	-
6.	Pohľadávky z bankových záruk	-	-
7.	Pohľadávky z ručenia	-	-
8.	Pohľadávky zo záložných práv	-	-
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	-	-
10.	Práva k cudzím veciam a právam	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy na uloženie	-	-
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	87 000 000	8 375 000

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.06.2019	31.12.2018
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	-	166 000 000
4.	Závazky z európskych opcíí	-	-
5.	Závazky z amerických opcíí	-	-
6.	Závazky z bankových záruk	-	-
7.	Závazky z ručenia	-	-
8.	Závazky zo záložných práv	-	-
9.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-
10.	Práva iných k cudzím veciam a právam	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy na uloženie	-	-
12.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-
13.	Závazky v evidencii	-	-
	Iné pasíva spolu	-	166 000 000

G. Ostatné poznámky

Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky

Po 30.06.2019 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.