

**Názov DDF** Stabilita konzervatívny príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.  
**Názov DDS** STABILITA, d.d.s., a.s.  
**Depozitár** Slovenská sporiteľňa a.s. **Vznik d.d.f.** 19.12.2022

**Hodnota NAV v EUR** 1 692 787  
**Aktuálna hodnota DDJ** 0,036712  
**Počiatočná hodnota DDJ** 0,033194  
 Modifikovaná dĺžka dlho -  
 pisových a peňažných in -  
 vestícií 3,76

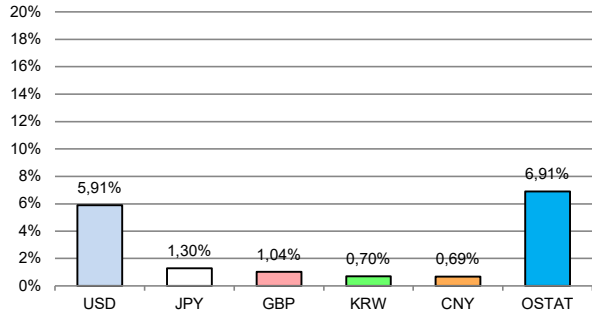
### Komentár portfólia manažéra

Po nástupe do úradu nový americký prezident začal vo vysokom tempe presadzovať svoju agendu. Boli oznámené nové clá na zahraničný export do USA čo prinieslo zvýšenú neistotu pre firemný ale aj spotrebiteľský sektor. Aktivity v oblasti služieb a investičné zábery malých podnikov klesli, zatiaľ čo dôvera spotrebiteľov zaznamenala najväčší pokles od augusta 2021. Vzhľadom na vysoké valuácie akcií v USA spolu s obavami o udržanie ziskov veľkých spoločností a negatívnou náladou v ekonomike americké akcie spolu s indexom pre akcie rozvinutých trhov zaznamenali pokles. Na druhej strane sa darilo európskym akciám, ktoré ťažili z očakávaného prírera na Ukrajine a rovnako pozitívna dynamika čínskych technologických akcií pomohla rozvíjajúcim sa trhom prekonať akciové indexy na rozvinutých trhoch. Dlhopisové trhy vykázali slušnú odolnosť počas mesiaca aj napriek tomu, že inflačné čísla začali opätovne rásť. Potvrdili tak svoju úlohu diverzifikácie rizika v prípade, že na akciové trhy doľahne neistota. Komoditné trhy sa vyvíjali zmiešane zatiaľ čo zlato dosiahlo nové historické maximá ropa vzhľadom na obavy o spomalenie svetovej ekonomiky poklesla.

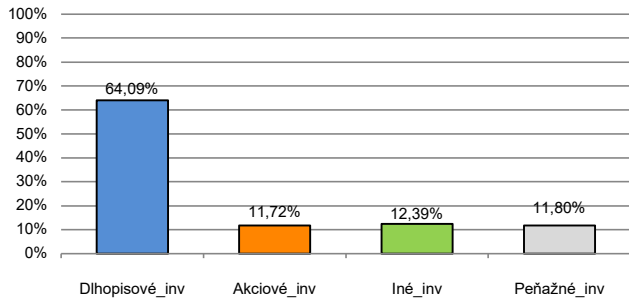
V zmysle § 87i zákona 650/2004 uvádzame počiatočnú hodnotu DDJ ku dňu začatia vytvárania fondu (19. 12. 2022). STABILITA, d.d.s., a.s. začala v zmysle štatútu s evidencou DDJ od 19. 12. 2022. V prípade použitia derivátov, môže súčet zobrazených tried aktív presiahnuť 100 %.



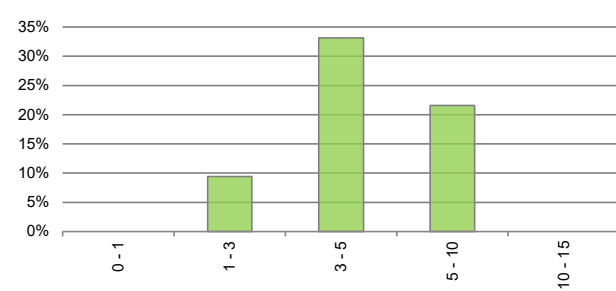
### Údaje o menovom riziku fondu - podiel nezabezpečených mien



### Údaje o trhovom riziku fondu



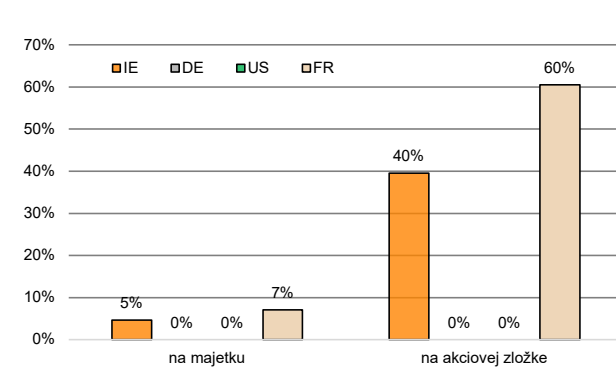
### Prehľad dlhopisovej zložky podľa splatnosti



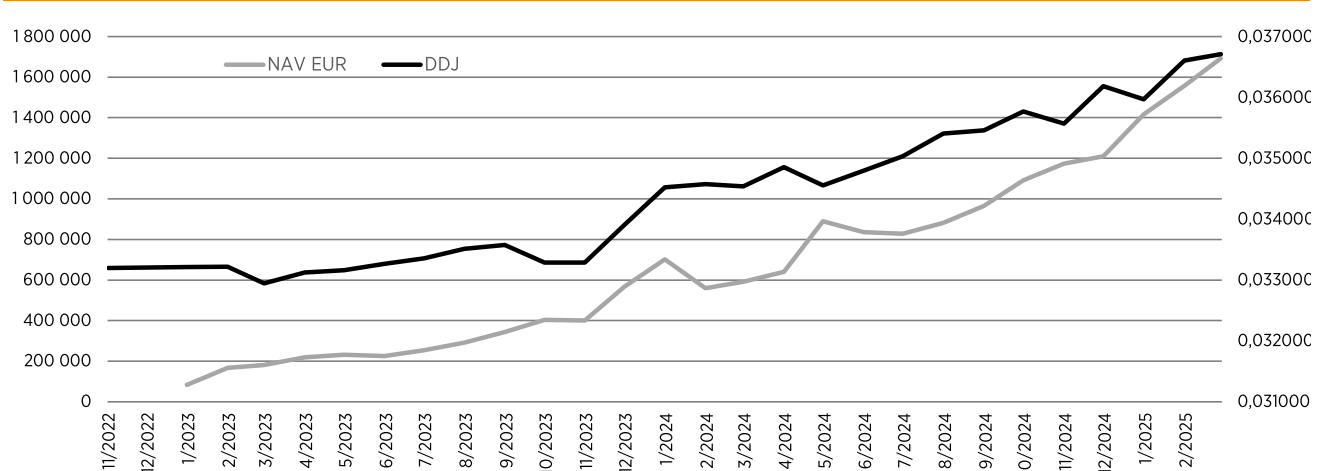
### Údaje o najväčších investíciách fondu

Názov	ISIN	Podiel
1 ISHARES EURO GOVT 3-5Y	IE00B1FZS681	9,14%
2 X EURZ GOVT BOND 5-7 1C	LU0290357176	8,17%
3 X EUR CORPORATE BOND 1C	LU0478205379	7,26%
4 SPDR BBG EM LCL BD-ACC	IE00BFWFPY67	6,93%
5 X EUR HY CORP BOND 1D	LU1109942653	6,82%
6 IAD Privátny investičný fond 3	SK3000001782	6,71%
7 SPDR BBG EURO AGGREGATE	IE00B41RYL63	6,50%
8 Termínovaný vklad 1/2026		5,93%
9 Termínovaný vklad 3/2025		5,79%
10 IAD Prvý Realitný fond	SK3110000682	5,76%
11 CROATI 6/2029	XS1843434876	5,60%
12 AMUNDI MSCI WORLD USD ACC	IE000B180T95	5,42%
13 X MSCI WORLD VALUE 1C	IE00BL25JM42	4,63%
14 ISHARES CORE EURO CORP BOND	IE00B3F81R35	4,17%
15 BGARIA 9/2029	XS2536817211	3,79%

### Údaje o geografickom riziku fondu v akciovej zložke [ v % ]



### Vývoj čistej hodnoty majetku NAV od vzniku fondu (L) a vývoj hodnoty DDJ od začiatku jej evidencie (P)



**Upozornenie:** Výnosy z investovania majetku vo fonde dosiahnuté v minulosti, nie sú zárukou budúcich výnosov. Informácie o riziku pri investovaní do fondu sú zverejnené v Kľúčových informáciách a Štatúte fondu dostupné na webovom sídle spoločnosti.