

Názov DDF Stabilita akciový 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.** 1.2.2012

Hodnota NAV v EUR 76 643 967 **Modifikovaná dĺžka dlho -**
Aktuálna hodnota DDJ 0,055317 **pisových a peňažných in -**
Počiatočná hodnota DDJ 0,033194 **vestícií** 0,84

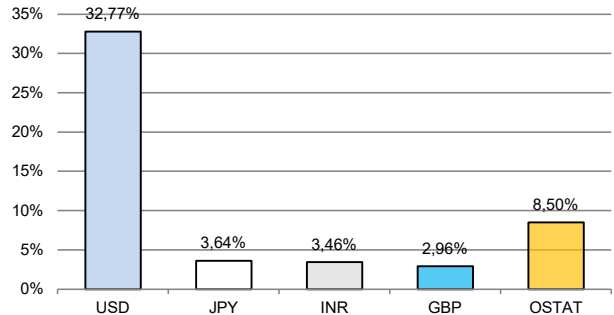
Komentár portfólio manažéra

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. Aktivita 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 prírmeria 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 dolahne neistota. Komoditné trhy sa vyvíjali zmiešane zatiaľ čo zlato dosiahlo nové historické maximum vzhľadom na obavy o spomalenie svetovej ekonomiky poklesla.

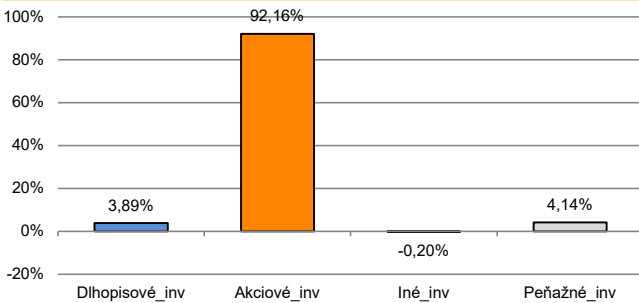
V zmysle § 87i zákona 650/2004 uvádzame počiatočnú hodnotu DDJ ku dňu začatia vytvárania fondu (1. 2. 2012). STABILITA, d.d.s., a.s. začala v zmysle štatútu s evidenciou DDJ od 1. 2. 2012. V prípade použitia derivátov, môže súčet zobrazených tried aktív presiahnuť 100 %.



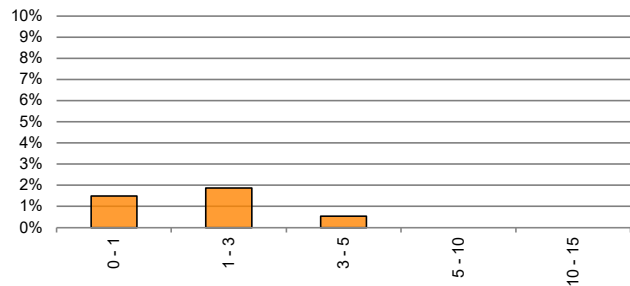
Údaje o menovom riziku fondu - podiel nezabezpečených mien



Údaje o trhovom riziku fondu



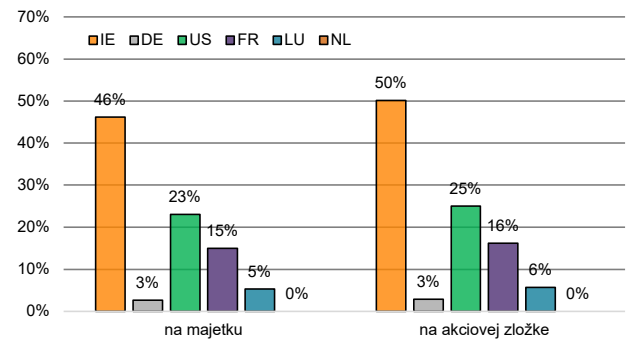
Prehľad dlhopisovej zložky podľa splatnosti



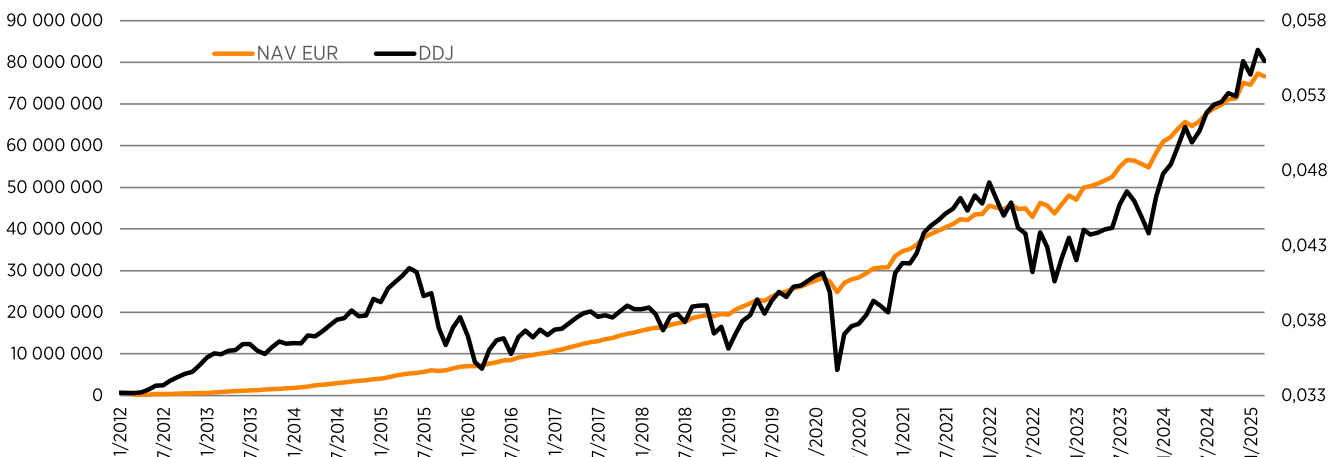
Údaje o najväčších investíciách fondu

Názov	ISIN	Podiel
1 X MSCI WORLD VALUE 1C	IE00BL25JM42	15,40%
2 ISHARES CORE MSCI WLD-EUR HD	IE00BKBF6H24	11,96%
3 X S&P 500 1C EUR	IE00BM67HW99	8,76%
4 AMI MSCI WDIUCITS ETF-EHEGA	FR0014003N93	7,74%
5 AMI MSCI WDIUCITS ETF-EHEGD	FR0011660927	7,21%
6 ISHARES CORE S&P MIDCAP ETF	US4642875078	6,57%
7 VANECK MORNINGSTAR WIDE MOAT	US92189F6438	3,91%
8 SPDR MSCI WORLD ACC	IE00BFYOGT14	3,77%
9 Terminovaný vklad 3/2025		3,74%
10 VANGUARD HIGH DVD YIELD ETF	US9219464065	3,47%
11 AMUNDI MSCI ERP HI DIV-C	LU1681041973	3,18%
12 AMUNDI MSCI EMERG MARK	LU1681045370	3,12%
13 ISHARES CORE EURO STOXX50 DE	DE0005933956	2,67%
14 ISHARES MSCI INDIA ETF	US46429B5984	2,38%
15 AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ET	LU1681044480	2,09%

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.