

**Názov DDF** Stabilita indexový 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.** 11.3.2020

**Hodnota NAV v EUR** 33 704 906  
**Aktuálna hodnota DDJ** 0,059670  
**Počiatočná hodnota DDJ** 0,033194

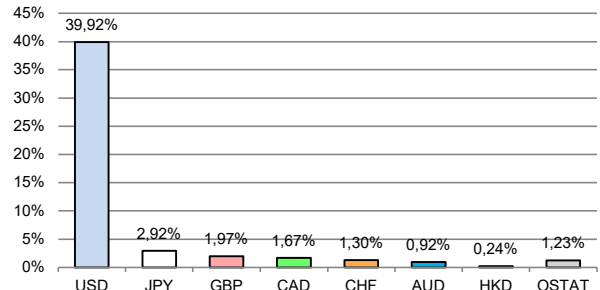
### Komentár portfólia manažéra

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 negatívnu náladu 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 dolahne neistota. Komoditné trhy sa vyvíjali zmiešane zatiaľ čo zlato dosiahlo nové historické maximá ropa vzhľadom na obavy o spomalenie svetovej ekonomiky poklesla.

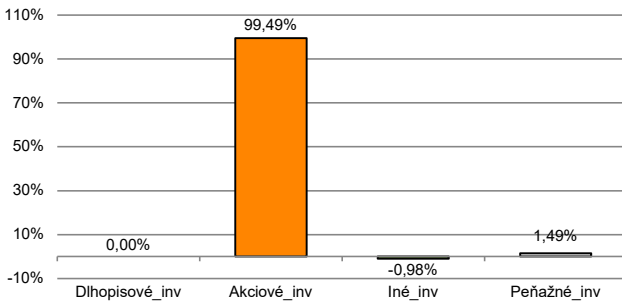
V zmysle § 87i zákona 650/2004 uvádzame počiatočnú hodnotu DDJ ku dňu začatia vytvárania fondu (11. 3. 2020). STABILITA, d.d.s., a.s. začala v zmysle štatútu s evidencou DDJ od 11. 3. 2020. V prípade použitia derivátov, môže súčet zobrazených tried aktív presiahnuť 100 %.



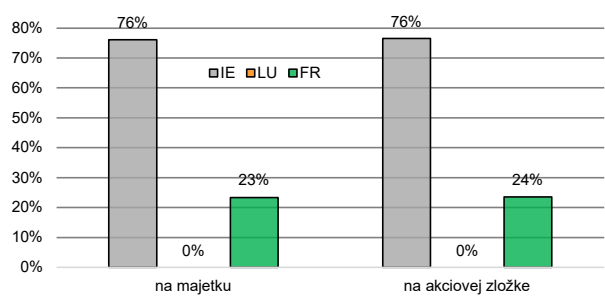
### Údaje o menovom riziku fondu - podiel nezabezpečených mien podľa mien podkladu - doplňujúca informácia



### Údaje o trhovom riziku fondu



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

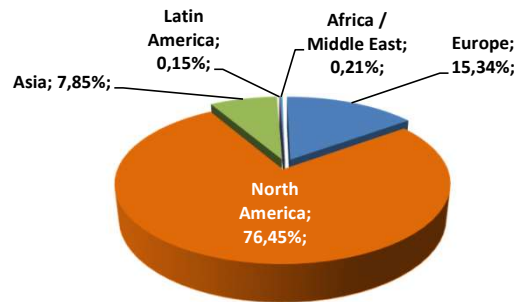


### Údaje o najväčších investíciách fondu

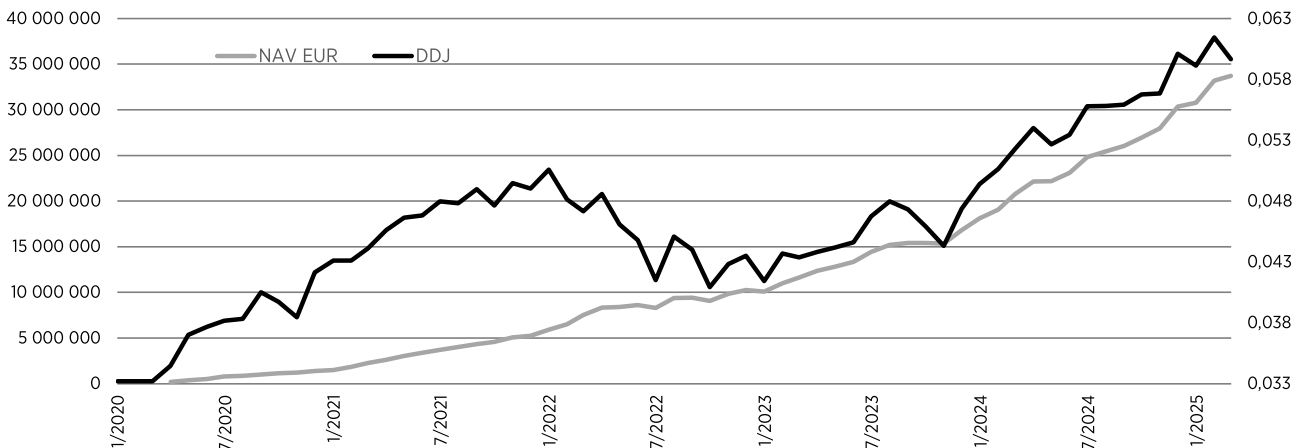
Názov	ISIN	Podiel
1 UBS ETF MSCI ACWI H. EUR	IE00BYM11K57	16,18%
2 SPDR MSCI WORLD ACC	IE00BFY0GT14	15,61%
3 ISHARES CORE MSCI WORLD	IE00B4L5Y983	15,57%
4 ISHARES MSCI WORLD EUR-H	IE00B441G979	15,33%
5 AMUNDI MSCI WORLD	FR0010315770	14,88%
6 X S&P 500 IC EUR	IE00BM67HW99	13,41%
7 AMUNDI MSCI WORLD USD ACC	IE000BI8OT95	8,51%
8 Terminovaný vklad 3/2025		0,70%

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

podľa regiónov podkladu-doplňujúca informácia



### 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.