

Názov DDF Stabilita výplatný 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.** 1.4.2007

Hodnota NAV v EUR 46 943 443 Modifikovaná dĺžka dlho -
Aktuálna hodnota DDJ 0,039969 pisových a peňažných in -
Počiatková hodnota DDJ 0,033194 vestícií 3,10

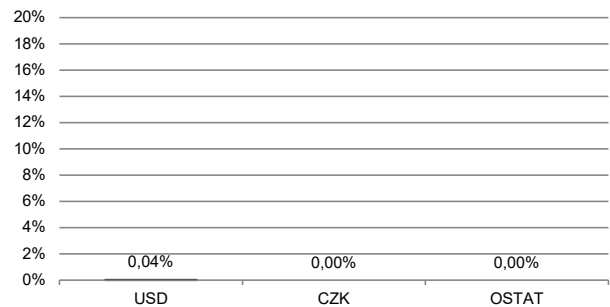
Komentár portfólio manažéra

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 negatívnu náladu v ekonomike americké akcie spolu s indexom pre akcie rozvinutých trhov zaznamenali pokles. Na druhej strane sa dalo európskym akciami, 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.

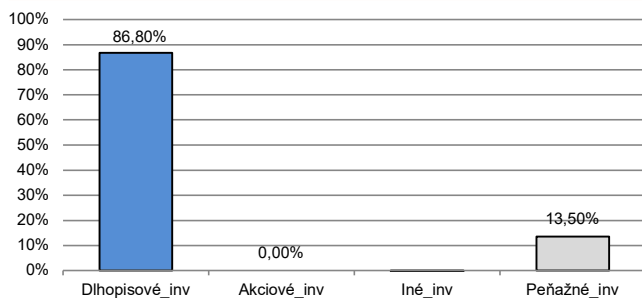
V zmysle § 87i zákona 650/2004 uvádzame počiatkovú hodnotu DDJ ku dňu začatia vytvárania fondu (1.4.2007). STABILITA, d.d.s., a.s. začala v zmysle štatútu s evidencou DDJ od 1. 6. 2009.



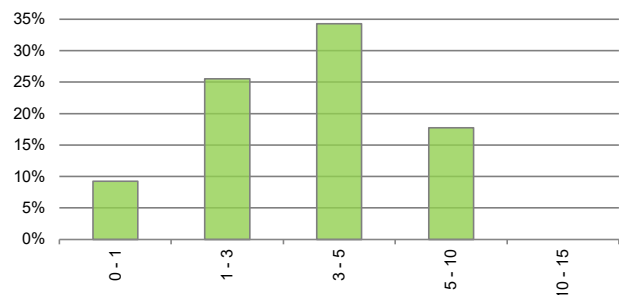
Prehľad podielu nezabezpečených mien



Údaje o trhovom riziku fondu



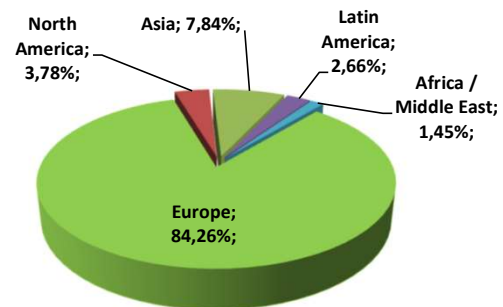
Prehľad dlhopisovej zložky podľa splatnosti



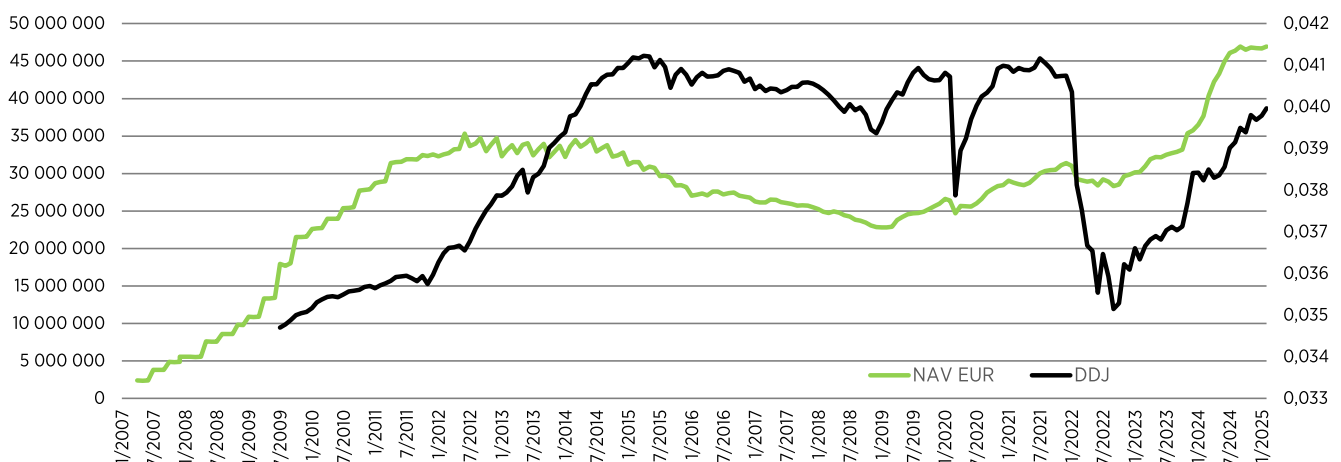
Údaje o najväčších investíciách fondu

Názov	ISIN	Podiel
1 X EURZ GOVT BOND 5-7 1C	LU0290357176	17,75%
2 X EUR CORPORATE BOND	LU0478205379	9,07%
3 ISHARES EURO CORP 1-5YR	IE00B4L60045	5,29%
4 SLOVGB 6/2027	SK4000017380	4,24%
5 ISHARES CORE EURO CORP BOND	IE00B3F81R35	3,80%
6 X EUR CORP BND YIELD PLUS 1D	IE00BYPH736	3,53%
7 LYXOR SMART OVERNIGHT RETURN	LU1190417599	3,42%
8 SLOSPO 10/2025	SK4000017927	3,36%
9 Terminovaný vklad 4/2025		3,30%
10 FRTR 2/2030	FR001400PM68	3,22%
11 ISHARES EURO GOVT 3-5Y	IE00B1FZS681	3,03%
12 PHILIP 2/2029	XS2104985598	2,90%
13 Terminovaný vklad 3/2025		2,87%
14 MEX 4/2029	XS1054418600	2,65%
15 INDON 2/2027	XS2100404396	2,51%

Údaje o geografickom riziku fondu



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.