

Názov DDS STABILITA, d.d.s., a.s.
Vznik d.d.f. 1.4.2007
Depozitár d.d.f. Slovenská sporiteľňa a.s.
Hodnota NAV 32 427 839 EUR

Hodnota DDJ		Durácia	
Aktuálna hodnota DDJ	0,040931	Durácia	2,72
Počiatočná hodnota DDJ	0,033194	Mod. durácia	2,58

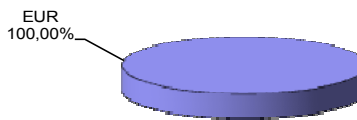
Komentár portfólio manažéra

Zlaciajúca ropa zo sebou sťahuje akcie ťažiarov. Americké firmy zrýchľujú tvorbu nových pracovných miest, ALE nezamestnanosť klesá aj napriek horšej ako predpokladanej tvorbe nových miest. Americké FT však posúvali rekordné úrovne, aj keď ECB predstavila len zámyery. Dokonca rekordný záver na Wall Street katapultuje Nikkei na sedemročné maximum... Informácie o pokutách pre 5 amerických bánk vyplývajú ďalej, čo všetko sú banky schopné urobiť pre svoje zisky. Ruským ťažiarom tieklo do topánok, zachránila ich centrálna banka. Ropa klesá na 5 ročné minimum, rubel oslabuje a špirála negatívnych dopadov sankcií na Rusko dolieha viac a viac. OPEC na poslednom zasadnutí odmietol požiadavku Líbye, Venezuely a Ekvádoru na zníženie objemu ťažby ropy. Ukrajinská ekonomika upadá, inflácia raketovo rastie. Dobrá výsledková sezóna prináša rast na FT. DAX sa pohybuje okolo hranice 10 000 bodov. QE (proces nákupu vybraných cenných papierov ECB) sa odkladá na 1Q budúceho roku. Drahé kovy už nikto nechce. Švajčiari v referende odmietli navrhovať zlaté rezervy, zlato ďalej klesá. Holandské zlato sa vracia z USA naspäť domov, Nemci si ešte na svoje zlato počkajú, Francúzi o repatriácii rozmýšľajú. [FT – finančné trhy, ŠD – štátne dlhopisy].

V zmysle § 87i zákona 650/2004 uvádzame počiatočnú 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.

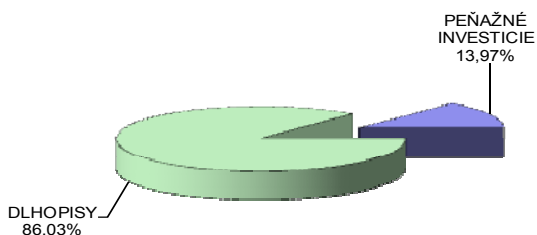
Údaje o menovom riziku fondu

Podiel mien na majetku fondu k 30.11.2014



Údaje o trhovom riziku fondu

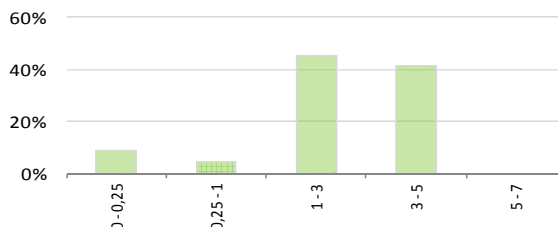
Trhové riziko fondu k 30. 11. 2014



Prehľad podielu nezabezpečených mien

Spolu
0,00%

Prehľad dlhopisovej zložky podľa splatnosti



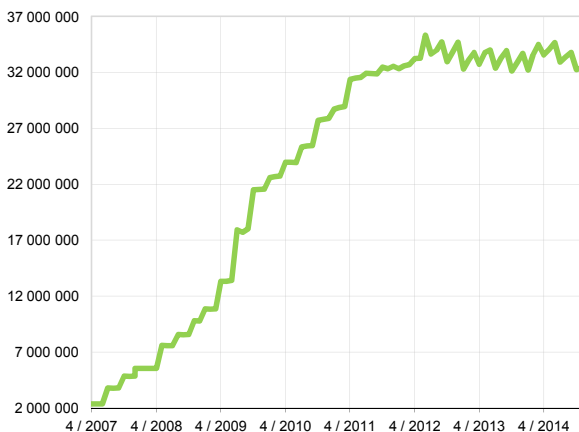
Údaje o najväčších investíciách fondu

Názov	Mena	Podiel
1 ROMANI 6/2018	EUR	18,73%
2 JTFGIR 6/2015	EUR	7,51%
3 ELEPOR 9/2017	EUR	4,36%
4 MWDP 9/2019	EUR	3,78%
5 FNCIM 12/2018	EUR	3,73%
6 FIIM 3/2018	EUR	3,61%
7 VOEST 5/2018	EUR	3,51%
8 BARY 7/2017	EUR	3,51%
9 LGFP 6/2017	EUR	3,49%
10 BZUIM 12/2016	EUR	3,46%
11 RENEPL 1/2018	EUR	3,46%
12 ESTONE 10/2018	EUR	3,43%
13 NESVFH 9/2018	EUR	3,42%
14 TKAGR 2/2017	EUR	3,38%
15 PETBRA 3/2018	EUR	3,34%

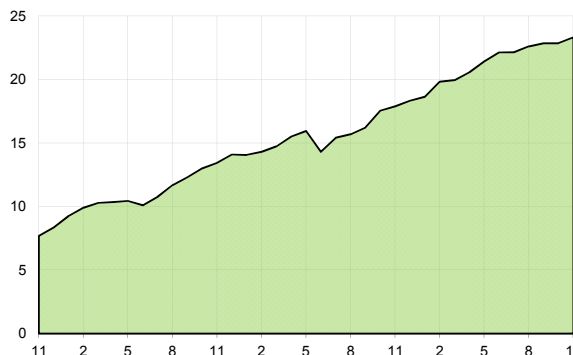
Údaje o geografickom riziku fondu

Belgicko	3,51	Portugalsko	3,46 %
Brazília	0,00	Rakúsko	3,51 %
Česko	7,51	Rumunsko	18,73 %
Estónsko	3,43	Rusko	0,00 %
Fínsko	3,42	Slovensko	13,72 %
Francúzsko	10,60	Španielsko	0,00 %
Holandsko	4,36	Švédsko	0,00 %
Chorvátsko	0,00	Taliansko	9,47 %
Luxembursko	7,34	Veľká Británia	0,00 %
Maďarsko	3,16		
Írsko	0,00		
Čierna hora	1,06		
Kajmanie os.	3,34		
Nemecko	3,38	Spolu	100,00 %

Vývoj čistej hodnoty majetku od vzniku fondu [v €]



Výnos od vzniku fondu za posledné 3 roky [v % netto]



Upozornenie: Údaje o výnosoch fondu uvedené v grafe sa môžu v dôsledku rôznej výšky a frekvencie príspevkov odlišovať od zhodnotenia finančných pros-triedkov na osobnom účte účastníka alebo poberateľa dávky

Upozornenie: Výnosy z investovania majetku vo fonde dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. Údaje o vývoji hodnoty majetku vo fonde a výnosov z investovania majetku vo fonde nepredpokladajú vývoj týchto ukazovateľov v budúcnosti. So sporením v doplnkových dôchodkových fondoch je spojená rôzna miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej stratégie fondu. Hodnota príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie ako aj výnosy z investovania vo fonde môžu stúpať alebo klesať a účastník nemusí dostať späť celkovú nasparenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Cieľ investičnej stratégie sa aj napriek vynaloženiu odbornej starostlivosti nemusí podať dosiahnuť. Spoločnosť žiadnym spôsobom negarantuje dosiahnutie cieľa investičnej stratégie.