

Názov DDF Stabilita akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.
 Názov DDS STABILITA, d.d.s., a.s.
 Vznik d.d.f. 1.2.2012
 Depozitár d.d.f. Slovenská sporiteľňa a.s.
 Hodnota NAV 5 662 143 EUR

Hodnota DDJ	Durácia
Aktuálna hodnota DDJ 0,039629	Durácia 3,78
Počiatková hodnota DDJ 0,033194	Mod. durácia 3,59

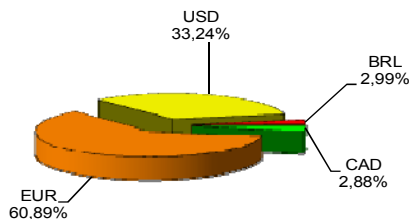
Komentár portfólio manažéra

Grécko jednoznačne v centre diania, opäť plní prvé strany novín. Od začiatku mesiaca sa pozorne sledovali termíny, napriek tomu, že väčšine investorov bolo jasné, že viac z nich sa nedodrží. Museli však zachovať dekórum. Politici, diplomati a ekonómi horúčkovo pobežali zo stretnutia na stretnutie, aby hneď potom odvolávali alebo upravovali to čo povedali len pred pár hodinami na predchádzajúcom stretnutí. Tajné schôdzky, vydieranie, argumenty alebo aj ružové sny sa používali každý deň na dosiahnutie "svojho". Trhy reagovali veľmi citlivo na každý mediálny výstup, takže sme boli svedkami jazdy na horskej dráhe - výstupy ale aj pády. To isté sa dialo aj na úrokových sadzách a preto portfóliá mnohých investorov znížili svoju hodnotu. ECB niekoľko krát zvýšila Grécko strop čerpania prostriedkov zo záchranného programu ELA. Grécko dlhuje oficiálnym veriteľom 242,8 miliardy eur, čo nie je málo. TRICHET povedal: ECB počas krízy zmutovala na jednotku rýchleho nasadenia. Na rope nič nové, OPEC je rozhodnutý neznižovať produkciu ropy. FED by mal počkať so zvyšovaním ÚS – finančné trhy počítali s tým, že FED zvýši ÚS už tento rok v lete, najneskôr na jeseň. Európou okrem toho značne otriasajú aj vlny "utečencov", ktorý zaplavujú nielen primorské, ale už aj vnútrozemské členské krajiny EÚ. Čínsky index SHCOMP po astronomických nárastoch o 167 % za 2 roky, klesol za 3 týždne o 28 %. Prehnaný rast je korigovaný. [FT – finančné trhy, ÚS – úrokové sadzby, ECB – európska centrálna banka, QE – kvantitatívne uvoľňovanie, ELA – Emergency Liquidity Agency]

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

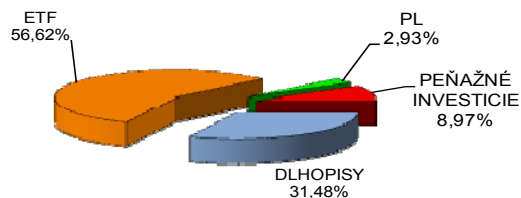
Údaje o menovom riziku fondu

Podiel mien na majetku fondu k 30.6.2015



Údaje o trhovom riziku fondu

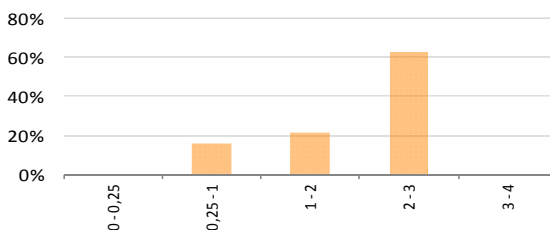
Trhové riziko fondu k 30. 6. 2015



Prehľad podielu nezabezpečených mien

EUR/USD	20,40%	EUR/BRL	2,99%	Spolu
EUR/CAD	2,88%			26,27%

Prehľad dlhopisovej zložky podľa splatnosti



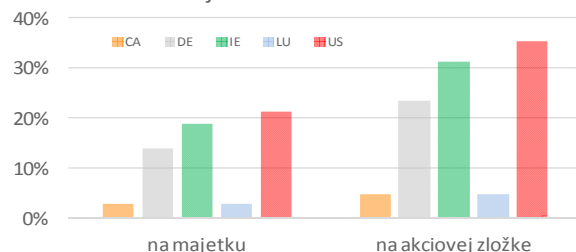
Údaje o najväčších investíciách fondu

Názov	Mena	Podiel
1 MONTEN 3/2020	EUR	7,46%
2 ISHARES CORE DAX	EUR	5,93%
3 ISHARES EURO DIV UCITS	EUR	5,20%
4 ROMANI 9/2020	EUR	5,15%
5 ISHARES MSCI EAFE	USD	5,00%
6 ISHARES DJ STOXX GSD	EUR	4,72%
7 SPDR DVD ARISTOCRATS	EUR	4,70%
8 ISHARES DJ ASIA PAC	EUR	4,26%
9 GUGGENHEIM MULTI-ASSET	USD	4,01%
10 ISHARES SEL DIV	USD	3,70%
11 PETBRA 3/2018	EUR	3,63%
12 ISHARES MSCI WORLD	EUR	3,45%
13 ZHAIK 11/2019	USD	3,05%
14 KFW 3/2016	BRL	2,97%
15 HBREAVIS	EUR	2,93%

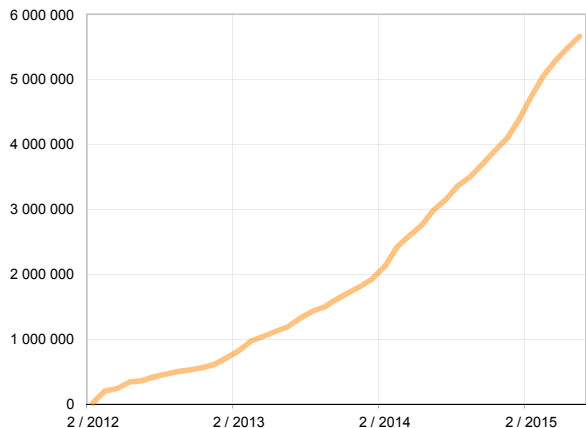
Údaje o geografickom riziku fondu v akciovej zložke [v %]

Írsko	18,79	Luxembursko	2,95
Kanada	2,88	Nemecko	14,04
USA	21,28	Spolu	59,94

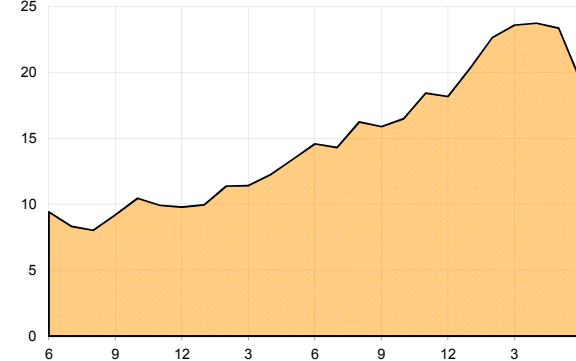
Podiel krajín



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 nasporenú 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.