

Názov DDF Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.
 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 30 771 141 EUR

Hodnota DDJ	Durácia	
Aktuálna hodnota DDJ	0,040949	Durácia 2,54
Počiatková hodnota DDJ	0,033194	Mod. durácia 2,42

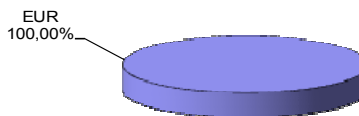
V zmysle § 87i zákona 650/2004 uvádzame počiatkovú hodnotu DDJ ku dňu začatia vytvárania fondu (1.4.2007). STABILITA, d.d.s., a.s. začala v zmysle štatútu s evidencou DDJ od 1. 6. 2009.

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 ekonómia horúčkovite pobiehalo 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 sadzbách a preto portfóliá mnohých investorov znížili svoju hodnotu. ECB niekoľko krát zvýšila Grécku strop čerpania prostriedkov zo záchranného programu ELA. Grécko dlhuje oficiálnym veriteľom 242,8 miliardy eur, čo nie je málo. TRICHET povedal: ECB počas krízy zmužovala 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 prímorské, 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]

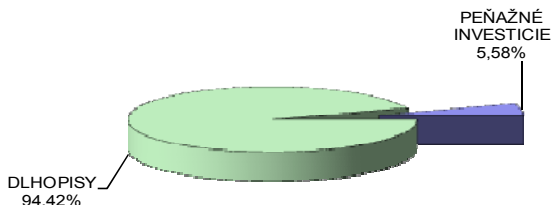
Údaje o menovom riziku fondu

Podiel mien na majetku fondu k 30.6.2015



Údaje o trhovom riziku fondu

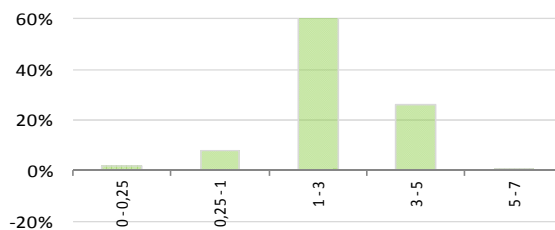
Trhové riziko fondu k 30. 6. 2015



Prehľad podielu nezabezpečených mien

Spolu 0,00%

Prehľad dlhopisovej zložky podľa splatnosti



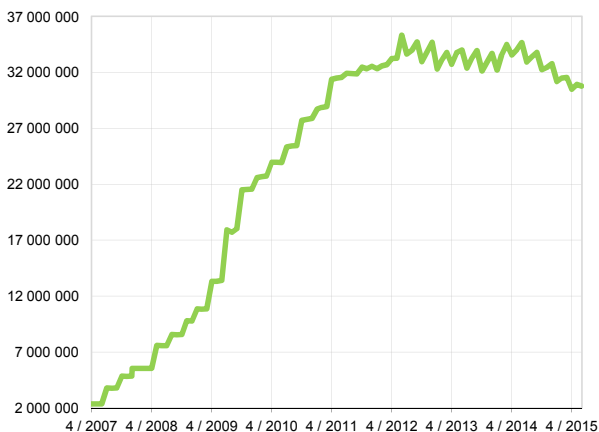
Údaje o najväčších investiciách fondu

Názov	Mena	Podiel
1 ROMANI 6/2018	EUR	18,93%
2 ELEPOR 9/2017	EUR	4,63%
3 MONTEN 4/2016	EUR	4,07%
4 MWDP 9/2019	EUR	3,98%
5 FNCIM 12/2018	EUR	3,76%
6 BARY 7/2017	EUR	3,75%
7 ESTONE 10/2018	EUR	3,70%
8 FIIM 3/2018	EUR	3,66%
9 NESVFH 9/2018	EUR	3,64%
10 GLENLN 9/2020	EUR	3,63%
11 VOEST 5/2018	EUR	3,56%
12 CPRIM 10/2016	EUR	3,56%
13 MMBFP 10/2017	EUR	3,55%
14 RENEPL 1/2018	EUR	3,54%
15 LGFP 6/2017	EUR	3,53%

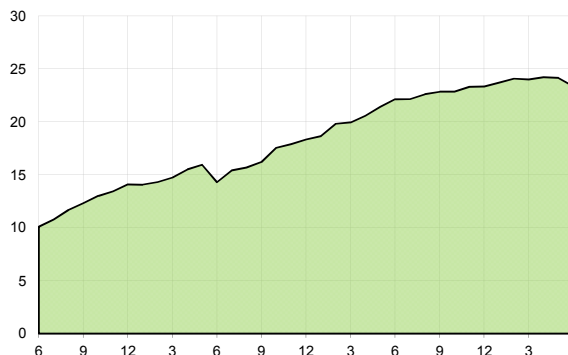
Údaje o geografickom riziku fondu

Belgicko	3,75	Portugalsko	3,54 %
Brazília	0,00	Rakúsko	3,56 %
Česko	0,00	Rumunsko	18,93 %
Estónsko	3,70	Rusko	0,00 %
Fínsko	3,64	Slovensko	5,27 %
Francúzsko	11,79	Španielsko	0,00 %
Holandsko	7,30	Švédsko	0,00 %
Chorvátsko	0,00	Taliansko	15,34 %
Luxembursko	7,29	Veľká Británia	3,27 %
Maďarsko	3,36		
Írsko	0,00		
Čierna hora	5,80		
Kajmanie os.	0,00		
Nemecko	3,46	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 prostriedkov 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 naspenú 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.