

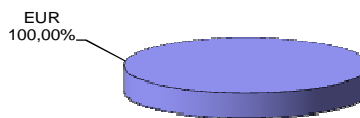
Názov DDF Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.
 Názov DDS STABILITA, d.d.s, a.s.
 Vznik d.d.f. 1.4.2007
 Depozitár d.d.f. Slovenská sporiteľňa a.s.
 Hodnota NAV 27 365 702 EUR

Hodnota DDJ	Durácia	
Aktuálna hodnota DDJ	0,040876	Durácia 5,37
Počiatočná hodnota DDJ	0,033194	Mod. durácia 5,38

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 31.8.2016

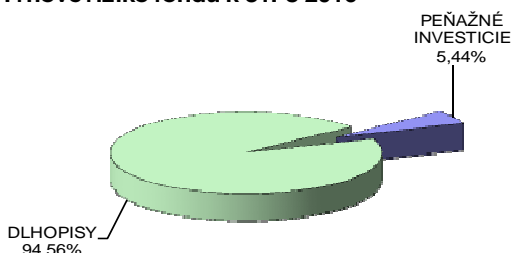


Komentár portfólio manažéra

Jeden z najplyvnejších členov FED W. Dudley pre Fox Business Network povedal, že vzhľadom na vývoj na trhu práce sa FED blíži k okamihu, keď podľa neho bude adekvátne zvýšiť ÚS. Je možné, že by sa tak mohlo stať už na najbližšom zasadnutí menového výboru, ktorý sa uskutoční 20. - 21. septembra. Najskôr je ale podľa neho potrebné počkať na ďalšie ekonomické údaje. Prísnejšia finančná regulácia v USA vedie k vlne fúzií a akvizícií. Dozorné orgány USA chceli novými pravidlami zabrániť štátnej finančnej záchrane bánk, ktoré sú príliš veľké na to, aby padli. Menšie regionálne banky sa preto začali spájať, aby zvládli vyššie náklady. Paradoxne tak vznikajú v USA čoraz väčšie banky. Fúzie a akvizície bánk v USA vlni dosiahli hodnotu zhruba 18 miliárd USD, čo je najvyššia úroveň od roka 2009. ECB možno bude musieť ešte viac uvoľniť menovú politiku, ak sa nezrealizujú naliehavo potrebné fiškálne a štrukturálne reformy, uviedol člen Výkonnej rady ECB Benoit Coeure. Dodal, že rast ekonomiky eurozóny sa zrýchľuje a bude pokračovať v zrýchľovaní, ale oživovanie nie je dostatočne silné, ako by ECB chcela. Obľúbenosť Merkelovej sa opäť prepadla. Ľudia nesúhlasia s jej migračnou politikou, tvrdí nemecká televízia. Jej popularita spadla na druhú najnižšiu úroveň tohto roku. Ukázal to prieskum televízie ARD. Zatiaľ čo minulý mesiac Merkelovú podporovalo 59 % Nemcov, teraz je to len 47 %. 43 % Nemcov je spokojných s ústretovým vzťahom voči uprchlíkom, ktorý kancelárka dlhodobo presadzuje. Je to o 8% menej než v aprílovom prieskume. SR makro : medziročný rast ekonomiky 3,7 %; pokles nezamestnanosti o 1,5% na 9,8%; spotrebiteľská inflácia y/y -0,9%.

Údaje o trhovom riziku fondu

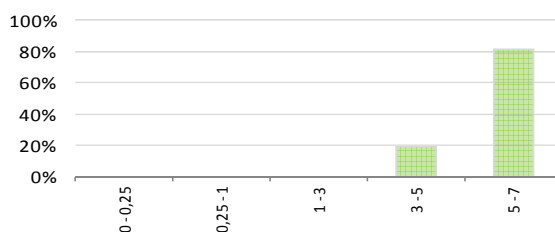
Trhové riziko fondu k 31. 8 2016



Prehľad podielu nezabezpečených mien

Spolu 0,00%

Prehľad dlhopisovej zložky podľa splatnosti



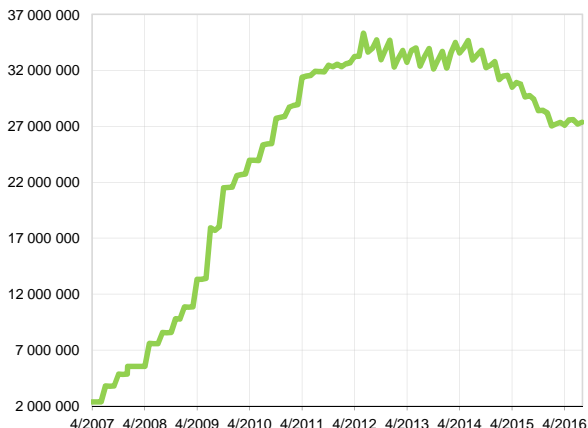
Údaje o najväčších investíciách fondu

Názov	Mena	Podiel
1 FRTR 4/2023	EUR	32,53%
2 KFW 1/2023	EUR	29,92%
3 BGB 9/2022	EUR	9,67%
4 ROMANI 9/2020	EUR	8,91%
5 PFE 6/2021	EUR	4,69%
6 DT 7/2022	EUR	4,56%
7 ROSW 3/2021	EUR	2,43%
8 KPN 4/2021	EUR	2,29%
9 ROMANI 4/2024	EUR	2,12%

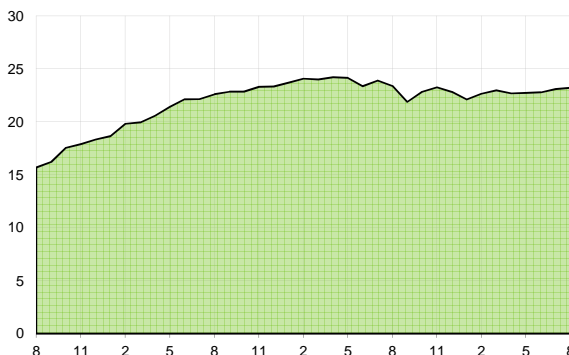
Údaje o geografickom riziku fondu

Belgicko	9,67	USA	7,12 %
Nemecko	29,92	Rumunsko	11,03 %
Francúzsko	32,53	Slovensko	2,88 %
Holandsko	6,85	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 nasporujúcu 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.