

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 **1 493 519 EUR**

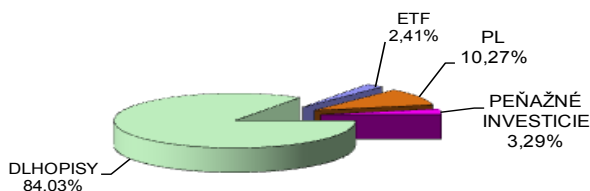
Hodnota DDJ	Durácia		
Aktuálna hodnota DDJ	0,036222	Durácia	4,77
Počiatková hodnota DDJ	0,033194	Mod. durácia	4,45

Komentár portfólio manažéra

Top témy: mierové urovanenie vojny, ktoré chceli rozpútať USA proti Sýrii, voľby v Nemecku, Rakúsku a rozhodnutie FED o znížení nákupov CP tzv "taperingu" alebo ponechaní QE. V Petrohrade sa konal summit G20. Tam sa okrem hospodárskej debaty očakávalo aj rokovanie o pripravovanej vojne USA proti Sýrii, žiadne závery však lídri neprezentovali. Neskôr sa podarilo dosiahnuť, aby boli chemické zbrane odovzdané na zničenie pod medzinárodnou kontrolou a Rusko a USA sa zhodli na rezolúcii o Sýrii. Sýria tak zatienila spomienky na 11. september. FED prekvapivo neznižuje nákupy dlhopisov, akcie rastú, US dolár padá. Zmena vraj nebude dokiaľ sa nedostavia jasnejšie znaky zlepšenia ekonomiky. Zároveň FED začal vyšetrovanie, pretože niekto na trhu vedel o ponechaní QE predčasne a využil to. Wall Street prerušila najdlhšiu sériu poklesov v roku. Voľby v Nemecku ovláda Merkelová svojím víťazstvom. Hovorí sa, že Merkelová možno euro zachráni, ale svojím vlastným spôsobom. Len tak na okraj. ECB šokuje, že Gréci potrebujú až dva ďalšie balíky. A dva výroky na záver: Zamrazilová (ČNB): „Križe potvrdila, že členství v EMU je predčasné, dokud fiskálna politika nemá dostatočný anticyklický manévrovací priestor a dokud není dostatečně pružný trh práce“. Draghi (ECB): Euro je silnou a stabilnou rezervnou menou a funguje. Menová únia musí nakoniec dospieť i do politickej únie. ÚS nezmenili: Poľsko, Kanada, ECB, BoE, Rusko, znížili: Mexiko, zvýšili: Pakistan [US – úroková sadzba, FED – americká centrálna banka, FT – finančné trhy, FK – finančná kríza, CP – cenné papiere, CB – centrálna banka, QE – kvantitatívne uvoľňovanie]

Údaje o trhovom riziku fondu

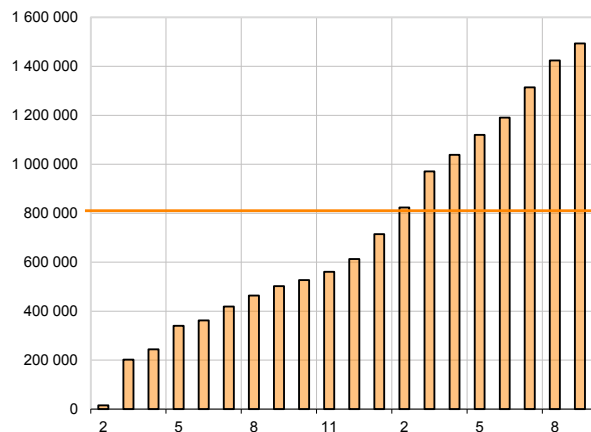
Trhové riziko fondu k 30. 9. 2013



Údaje o najväčších investíciách fondu

Názov	Mena	Podiel
1 CROATIA 3/2020	EUR	18,32%
2 JTFIGR 2/2015	EUR	13,63%
3 MONTEN 9/2015	EUR	12,37%
4 HBREAVIS	EUR	10,27%
5 KBC 5/2049	EUR	9,65%
6 MOLHB 9/2019	USD	5,03%
7 AGROK 12/2016	EUR	4,77%
8 SBERRU 4/2018	TRY	4,46%
9 LUKOIL 4/2023	USD	4,03%
10 BRASKEM 4/2021	USD	4,00%
11 MTNA 1/2019	USD	3,14%
12 KFW 5/2015	BRL	3,04%
13 ETF BMO CANADA	CAD	2,41%
14 SAPSJ 4/2018	EUR	1,77%

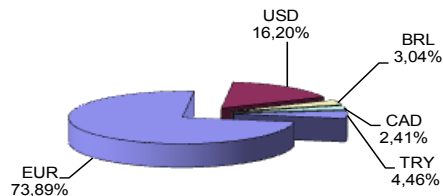
Vývoj čistej hodnoty majetku od vzniku fondu [v €]



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 evidencou DDJ od 1. 2. 2012.

Údaje o menovom riziku fondu

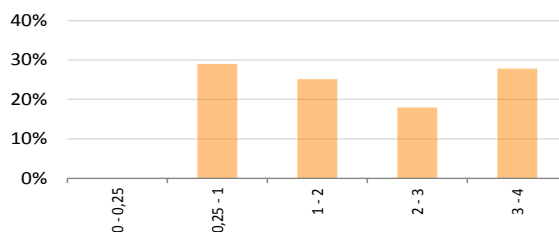
Podiel mien na majetku fondu k 30.9.2013



Prehľad podielu nezabezpečených mien

EUR/USD	16,20%	EUR/BRL	3,04%	Spolu
EUR/CAD	2,41%	EUR/TRY	4,46%	26,11%

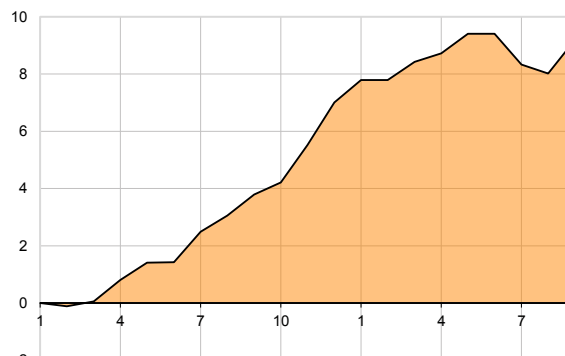
Prehľad dlhopisovej zložky podľa splatnosti



Údaje o geografickom riziku fondu

Belgicko	9,65 %
Česko	13,63 %
Čierna hora	12,37 %
Holandsko	4,03 %
Chorvátsko	23,09 %
Kanada	2,41 %
Kajmanie ostr.	4,00 %
Luxembursko	18,44 %
Nemecko	3,04 %
Rakúsko	1,77 %
Rusko	4,46 %
Slovensko	3,11 %
Spolu	100,00 %

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.