

Názov DDF Stabilita indexový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.
Názov DDS STABILITA, d.d.s., a.s.

Vznik d.d.f. 11.3.2020
Depozitár Slovenská sporiteľňa a.s.

30.6.2021

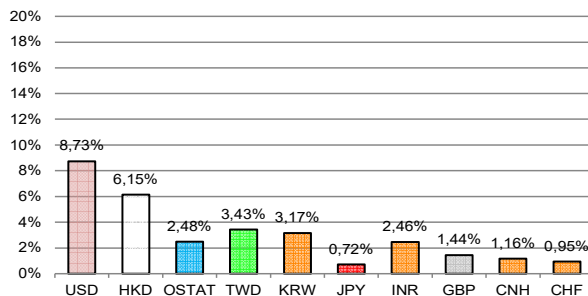
Komentár portfólio manažéra

SP500, Stoxx 600 a DAX dosiahli v mesiaci najvyššie hodnoty vo svojej histórii. Francúzsky CAC sa dostal na 21R a talian-sky FTSE MIB na 13R maximum. Účastníci FT uverili, že FED udrží silnú podporu trhu aj napriek tomu, že spotrebiteľská inflácia v USA dosiahla v máji 5 % R/R (najviac od 2008). Podporili to hlavne slová guvernéra FED, že súčasnú vysokú infláciu považuje len za dočasný fenomén, proti ktorému netreba zasahovať. Druhou podporou bolo oklepnutie plánu obnovy infraštruktúry „len“ za 579 mld. USD. Európske akcie na konci mesiaca klesali kvôli obavám z rozširovania delta variantu vírusu Covid19 v Európe. A správy boli pozitívne. V Nemecku klesla nezamestnanosť. Medziročná inflácia v eurozóne v júni klesla z 2 % na 1,9 % a jadrová inflácia klesla z 1,0 % na 0,9 %. ECB svoju politiku nemenila. ÚS ostali na 0 % / 0,25 % / - 0,40 %. Zasadnutie FED prinieslo aj aktualizáciu makroekonomickej prognózy a prognózu vývoja ÚS. Napredovanie v očkovaní znížilo rozširovanie vírusu Covid19 v USA, čo vrátane politiky verejných inštitúcií podporuje oživenie ekonomickej aktivity. Inflačné tlaky sú z len prechodné a FED bude pokračovať v silnej stimulačnej politike. FED hlavnú ÚS nezvyšil a naďalej bude nakupovať CP v objeme 120 mld. USD/mesiac. V prognóze sa mierne zvýšili odhady inflácie na rok 2022 a aj prognózy ÚS na rok 2022 a 2023. Reakcia FT bola pomerne silná, keď vzrástli RP na výnosoch podnikových dlhopisov, akcie klesli a dolár posilnil. Na ocenení portfólia sa pozitívne prejavil najmä rast akcií. [RP-rizikové prírážky, FT-finančné trhy, FED-náhrada centrálnej banky, ŠD-štátne dlhopisy, CP- cenné papiere]

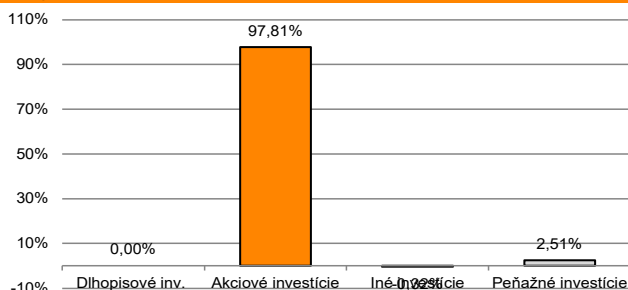
Hodnota NAV v EUR 3 714 119
Aktuálna hodnota DDJ 0,047981
Počiatočná hodnota DDJ 0,033194

V zmysle § 87i zákona 650/2004 uvádzame počiatočnú hodnotu DDJ ku dňu začatia vytvárania fondu (11. 3. 2020). STABILITA, d.d.s., a.s. začala v zmysle štatútu s evidencou DDJ od 11. 3. 2020.

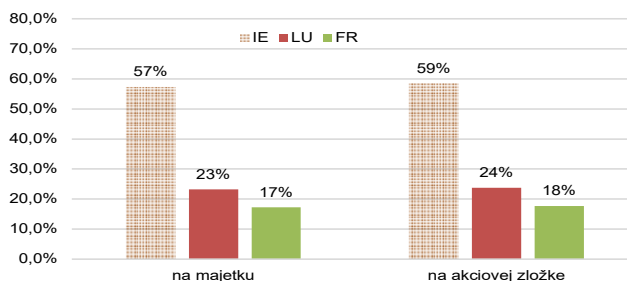
Údaje o menovom riziku fondu - podiel nezabezpečených mien
podľa mien podkladu - doplňujúca informácia



Údaje o trhovom riziku fondu



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



Údaje o najväčších investíciách fondu

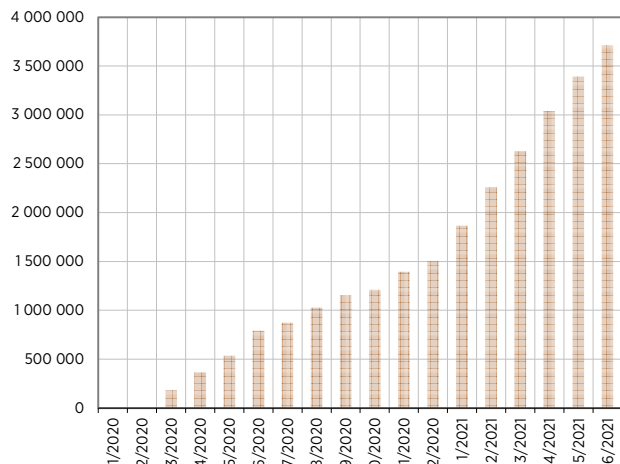
Názov	Mena	Podiel
1 AMUNDI MSCI EM ASIA	EUR	18,83%
2 UBS ETF MSCI ACWI SF	EUR	17,42%
3 Lyxor MSCI World EUR Hedged	EUR	17,25%
4 iShares MSCI World EUR Hedged	EUR	16,31%
5 Xtrackers S&P 500 Hedged	EUR	12,87%
6 iShares MSCI World	EUR	10,74%
7 Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR)	EUR	4,38%

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

podľa krajín podkladu-doplňujúca informácia

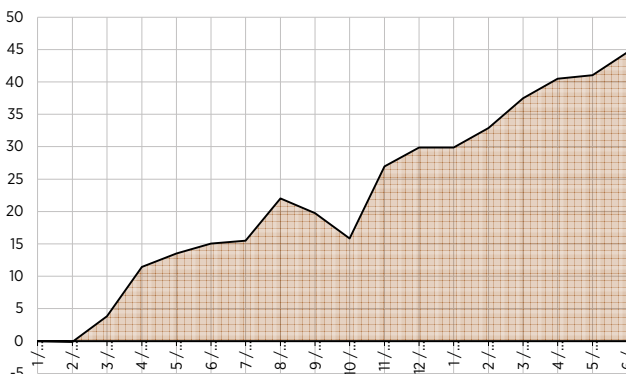
Rank	Country	Percentage
1	USA	53,51%
2	Čína	8,96%
3	Francúzsko	6,94%
4	Taiwan	3,29%
5	J. Korea	3,13%
6	Japonsko	2,99%
7	GB	2,81%
8	Nemecko	2,39%
9	India	2,36%
10	Švajčiarsko	1,96%
11	Švédsko	1,64%
12	Kanada	1,47%
13	Holandsko	1,10%
14	Austrália	0,95%
15	Ostatne	2,43%

Vývoj čistej hodnoty majetku od vzniku fondu [v €]



Výnos fondu od začiatku evidencie DDJ [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 môže dostať vyššiu alebo nižšiu čiastku ako 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.