

Názov DDF Stabilita indexový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.
Názov DDS STABILITA, d.d.s., a.s.
Depozitár Slovenská sporiteľňa a.s. **Vznik d.d.f.** 11.3.2020

Hodnota NAV v EUR 10 244 651
Aktuálna hodnota DDJ 0,043516
Počiatková hodnota DDJ 0,033194

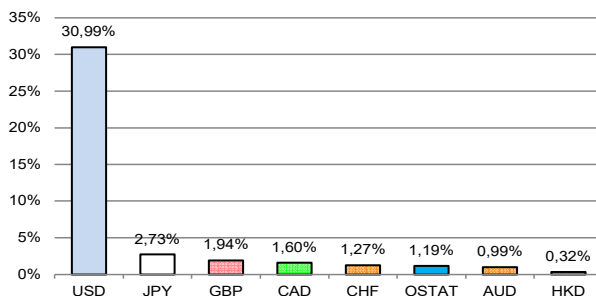
Komentár portfólio manažera

November bol rastovým mesiacom, v ktorom klesali výnosy (a rástli ceny) ŠD, klesali RP na podnikových dlhopisoch. Akcie rástli po celom svete a vo všetkých sektoroch. Rástli aj niektoré komodity, EUR voči väčšine mien sveta posilnilo. Dobrá nálada bola už na začiatku mesiaca, keď účastníci FT ocenili stále priaznivé podnikové výsledky firiem v Európe a v USA za 3Q/2022. FED zvýšil ÚS o 0,75 %, hlavná ÚS je 4,00 %. Bolo to šieste zvýšenie ÚS od marca 2022 a štvrté po sebe vo veľkosti až 0,75 %. FED informoval, že ÚS pôjdu ešte vyššie, ale čoskoro, sa účastníci FT dočkajú nižšej miery rastu ÚS. Pred FEDom považovali účastníci FT za vrchol ÚS 5,00 %, potom zneisteli, či to nebude viac. Akcie reagovali poklesom. Celkový obraz na FT sa zmenil, keď klesla spotrebiteľská inflácia USA za október na + 7,7 % (september + 8,2 %) a bola aj nižšie ako sa očakávalo. Akcie začali hneď rásť, lebo FED už z dôvodu inflácie nebude musieť veľmi zvyšovať ÚS. EMU tiež zverejnila infláciu za október + 10,6 % (september + 9,9 %), čo bolo najviac v histórii EMU. Infláciu zvyšovali najmä energie, ktorých cena pre spotrebiteľov vzrástla v októbri až o 41,5 %. Účastníci FT ocenili aj to, že ekonomika EÚ nie je v recesii; v 2Q/2022 + 0,2 % oproti 1Q/2022. Ekonomika SR + 1,2 %. Trh práce v USA mierne oslabil, keďže žiadosti o podporu v nezamestnanosti vzrástli z 223 000 na 240 000. Nemecká ekonomika vďaka vyšším výdavkom domácností vzrástla v 3Q/2022 + 0,4 % Q/Q a + 1,3 % Y/Y, čo je mierne nad očakávaniami. V 3Q/2022 dokúpili centrálné banky takmer 400 ton zlata, čo je najväčší objem minimálne za posledných 10 rokov. Na ocenení portfólia sa popri pretrvávajúcich dopadoch sankcií proti Rusku a napriek rastu ÚS v USA a EMU pozitívne prejavil silný rast cien akcií. [RP-rizikové prírážky, FT-finančné trhy, FED-náhrada centrálnej banky v USA, ÚS-úrokové sadzby, CB-centrálna banka, EMU-Európska menová únia].

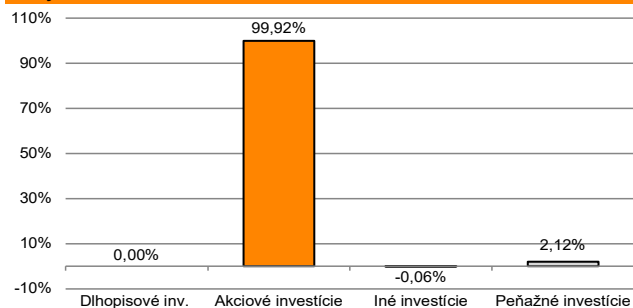
V zmysle § 87i zákona 650/2004 uvádzame počiatkovú hodnotu DDJ ku dňu začatia vytvárania fondu (1. 2. 2012). STABILITA, d.d.s., a.s. začala v zmysle štatútu s evidenciou DDJ od 1. 2. 2012. V prípade použitia derivátov, môže súčet zobrazených tried aktív presiahnuť 100 %.



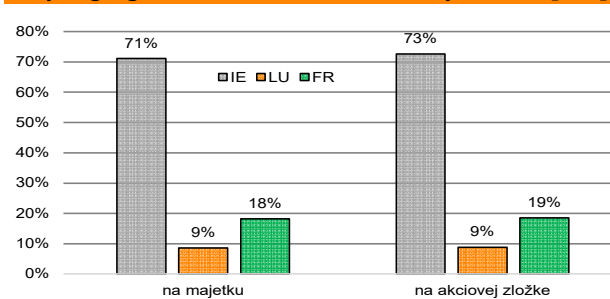
Údaje o menovom riziku fondu - podiel nezabezpečených mien podľa mien podkladu - doplňujúca informácia



Údaje o trhovom riziku fondu



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

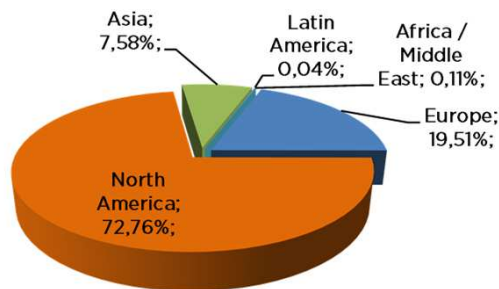


Údaje o najväčších investíciách fondu

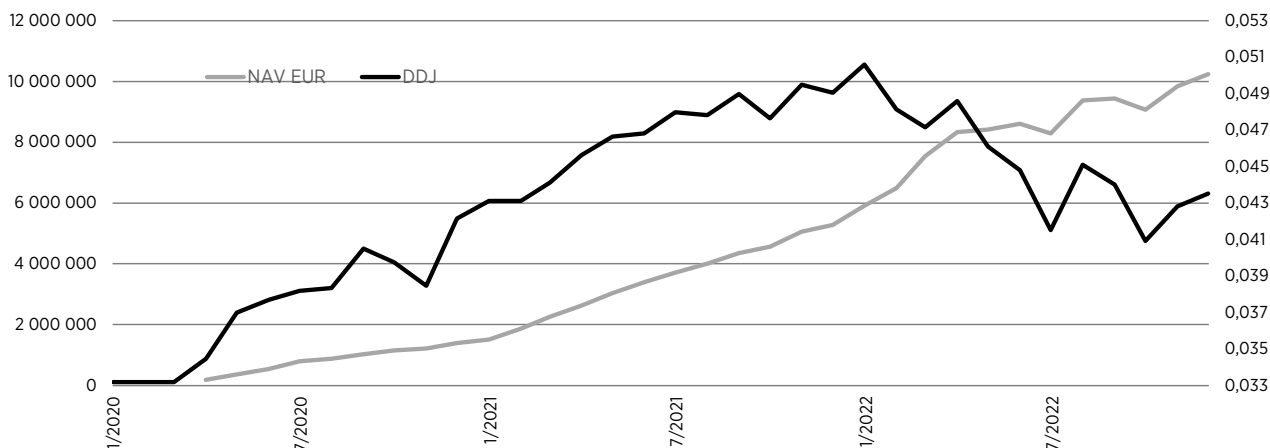
Názov	Mena	Podiel
1 Lyxor MSCI World UCITS ETF	EUR	18,15%
2 UBS ETF MSCI ACWI SF UCITS ETF	EUR	18,13%
3 Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	EUR	17,93%
4 iShares Core MSCI World UCITS	EUR	17,64%
5 iShares MSCI World EUR Hedged	EUR	17,45%
6 Lyxor Core MSCI World DR UCITS	EUR	8,63%

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

podľa regiónov podkladu-doplňujúca informácia



Vývoj čistej hodnoty majetku NAV od vzniku fondu (L) a vývoj hodnoty DDJ od začiatku jej evidencie (P)



Upozornenie: Výnosy z investovania majetku vo fonde dosiahnuté v minulosti, nie sú zárukou budúcich výnosov. Informácie o riziku pri investovaní do fondu sú zverejnené v Kľúčových informáciách a Štatúte fondu dostupné na webovom sídle spoločnosti.