

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 11 631 423
Aktuálna hodnota DDJ 0,043385
Počiatková hodnota DDJ 0,033194

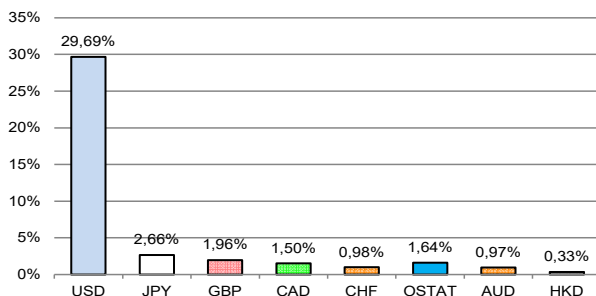
Komentár portfólio manažera

Mesač patrili centrálnym bankám, ÚS zvyšovali CB v USA, v EMU a vo UK. FED zvýšil ÚS o 0,25 % na 4,75 %. FED uviedol, že nielenže v tomto roku nezniží ÚS, ale ešte ich bude zvyšovať. Je stále viac zrejme, že vrchol ÚS bude nad hranicou 5 %. Analytici predpokladajú, že FED pridá ešte tri zvyšenia po 0,25 %. ECB zvýšila ÚS o 0,50 % na 3,00 % (očakávaný strop na 3,50 %). Nič netrvá večne, ani rast amerických akciových indexov v tomto roku. Príslovie najviac vystihuje pohyb technologického indexu NASDAQ, ktorý 5 týždňov po sebe od začiatku roka zatváral vždy so ziskom, aby v tom ďalšom zapísal po prvý raz - 2,41 %. Za mesiac resp. od začiatku roka dosiahli akciové indexy nasledovný výkony: STOXX EUROPE 600 + 1,82 % (+ 8,52 %); SP500 - 2,61 % (+ 3,40 %); DAX + 1,57 % (+ 10,35 %); NASDAQ - 1,11 % (+ 9,45 %); NIKKEY + 0,43 % (+ 5,18 %); HANG SENG - 9,41 % (+ 0,20 %). Eufória z prvých týždňov tohto roka sa ochladzuje, pretože časť investorov pristupuje k vyberaniu ziskov. Medzi dôvodmi sa objavilo zvýšené napätie s Čínou po zostrelení balóna a do určitej miery tiež niektoré slabšie hlásenia z korporátneho sektora USA. Napätie medzi USA a Čínou rástlo potom, čo USA zostrelili čínsky, podľa nich špionážny balón, ktorý Čína deklarovala ako meteorologický. V poradí rebríčka vojenskej sily Global Firepower Ranking za rok 2022 sú USA na prvom a Čína tesne na treťom mieste. Obavy z recesie, ktoré koncom minulého roka silneli, boli pod vplyvom lepšieho vývoja ekonomiky zatlačené do úzadia. Výraznejšie sprísňovanie menovej politiky FED, ktoré predraží náklady podnikateľom aj spotrebiteľom, môže tieto obavy opäť prebudíť. Na ocenení portfólia sa napriek rastu európskych akcií negatívne prejavil pokles amerických akcií. [RP-rizikové príradky, FT-finančné trhy, FED-náhrada centrálnej banky v USA, ÚS-úrokové sadzby, CB-centrálna banka].

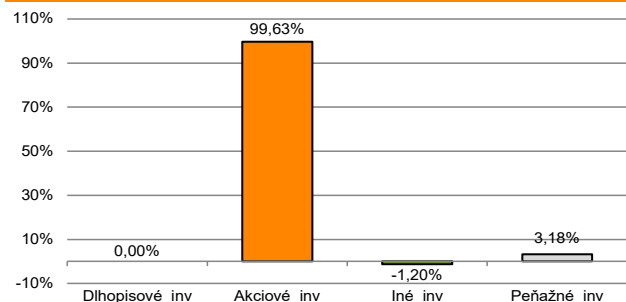
V zmysle § 87i zákona 650/2004 uvádzame počiatkovú hodnotu DDJ ku dňu začatia vytvárania fondu (1. 2. 2012). STABILITA, d.d.s., a.s. začala v zmysle štatútu s evidencou DDJ od 1. 2. 2012. V prípade použitia derivátov, môže súčet zobrazených tried aktív presiahnuť 100 %.



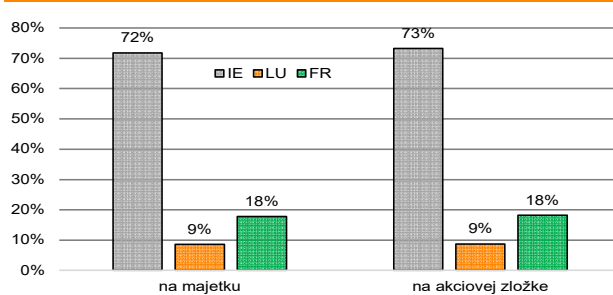
Údaje o menovom riziku fondu - podiel nezabezpečených mien podľa mien podkladu - doplňujúca informácia



Údaje o trhovom riziku fondu



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

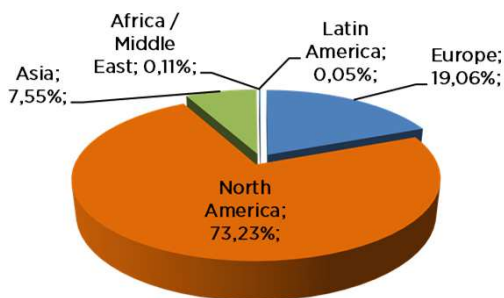


Údaje o najväčších investíciách fondu

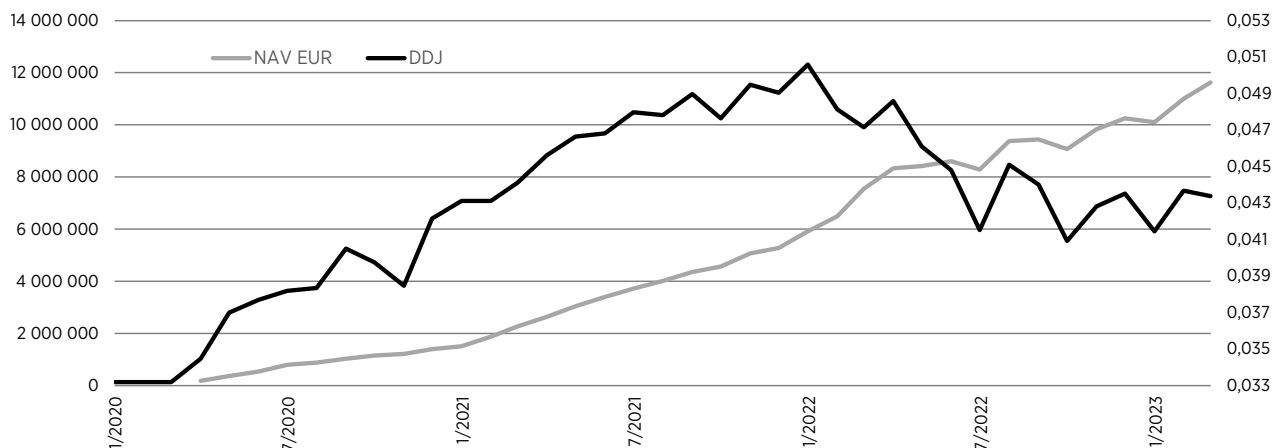
Názov	Mena	Podiel
1 UBS ETF MSCI ACWI SF UCITS ETF	EUR	18,33%
2 Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	EUR	18,25%
3 Lyxor MSCI World UCITS ETF	EUR	17,79%
4 iShares MSCI World EUR Hedged	EUR	17,72%
5 iShares Core MSCI World UCITS	EUR	17,43%
6 Lyxor Core MSCI World DR UCITS	EUR	8,50%

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.