

**PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.**



STABILNÝ FOND, o.p.f.

Kvartálny report k 31.12.2018

Základné informácie

Vznik fondu: 2018

Cena podielu: 1,024028 €

Mena: €

NAV: 9 186 323,23 €

Charakter fondu: dlhopisový

Vstupný poplatok: do 1% (viď sadzobník poplatkov)

Správca fondu: PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ
SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ.
spol., a. s.

Výstupný poplatok: do 1% (viď sadzobník poplatkov)

Depozitár fondu: Poštová banka, a. s.

Min.prvá investícia: 500 €

Investičný horizont: min. 2 roky

Min.násled.investícia: 50 €

Investičná stratégia fondu

Investičná politika fondu Stabilný fond o.p.f. je zameraná predovšetkým na investovanie do dlhových CP, nástrojov peňažného trhu, termínovaných vkladov v bankách, finančných derivátov určených na zabezpečenie rizika, ako aj na ďalšie investičné príležitosti. Fond obsahuje prevažne dlhopisy zo skupiny Poštovej banky a J&T, s prímiešaním domácich a zahraničných dlhopisov. Vďaka svojmu zameraniu je unikátnym riešením, ktoré iný správca na Slovensku neponúka.

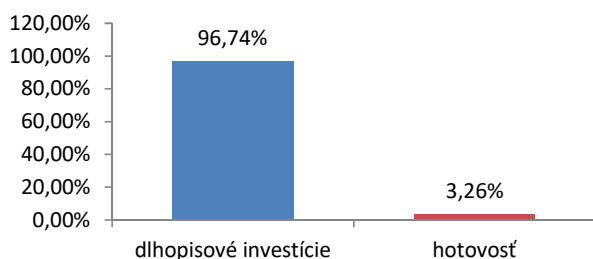
Fond je určený pre konzervatívneho klienta, ktorý má záujem o investovanie do dlhopisov s vyšším výnosom, než aké sú vo fondoch krátkodobých investícií či na termínovaných vkladoch.

Komentár portfolio manažera za IV.Q 2018

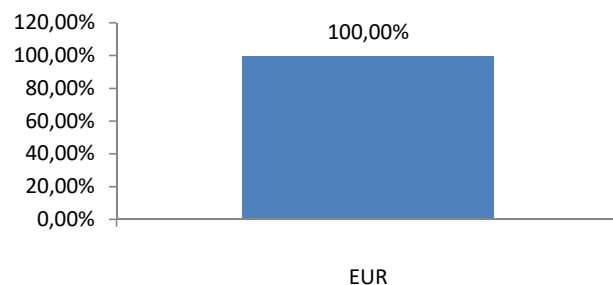
V auguste 2018 sme pre Vás vytvorili nové investičné riešenie poskytujúce predpokladaný stabilný vývoj a atraktívny výnos. Stabilný fond je určený konzervatívnym klientom, ktorí hľadajú nižšie riziko, stabilný vývoj a preferujú strednodobé investície. Prostriedky fondu môžu byť investované najmä do dlhopisových investícií, peňažných investícií a nástrojov na zabezpečenie rizika. V roku 2018 Stabilný fond investoval do dlhopisových investícií s vyšším kupónovým výnosom a so splatnosťou v rokoch 2022 až 2025. Medzi tieto dlhové investície patrili napríklad skupinové dlhopisy J&T Real Estate Financing, J&T Real Estate Finance, J&T Global Finance, v menšej miere Eurovea alebo Tatra Mountain Resorts.

Vo štvrtom kvartáli 2018 zaznamenal Stabilný fond výnos 2,21% a od vzniku fondu v auguste 2018 priniesol Stabilný fond výnos 2,40%.

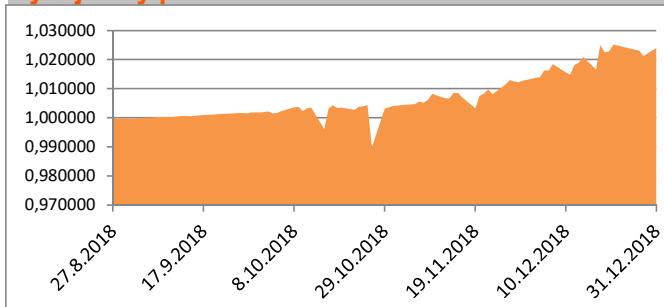
Štruktúra druhov aktív fondu *



% zastúpenie hlavných mien vo fonde



Vývoj ceny podielu od 27.08.2018



Najvýznamnejšie investície

J&T ENERGY FINANCING 4,6 18/02/22 Corp
JTFIGR 4,00 26/10/2023
JTREFI 0,00 31/10/2025
EUROVEA 4,5 09/07/22
TMRSK 4,4 10/10/24 Corp
EMMA GAMMA Finance 5,25 07/21/22

Výkonnosť fondu **

Výkonnosť v %	3 M	6 M	12 M	od vzniku fondu
	2,21			2,40

* Súčet jednotlivých položiek nemusí byť vždy 100%, nakoľko sa v majetku fondu môžu nachádzať rôzne pohľadávky/závazky a taktiež sú pri správe fondu využívané priamo alebo nepriamo deriváty, ktoré môžu vytvárať pákový efekt.

** Podielový fond nemá dostačujúcu históriu pre zobrazenie výkonnosti za 6 a 12 mesiacov.

Upozornenie:

Úlohou tohto reklamného dokumentu nie je nahradiť kľúčové informácie pre investorov, predajný prospekt, štatút podielového fondu, ktoré sú k dispozícii v slovenskom jazyku na obchodných miestach spoločnosti PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s., a na www.penzijna.sk.

S investíciou do podielového fondu je spojené aj riziko, miera ktorého je závislá od investičnej stratégie podielového fondu. Hodnota investície do podielového fondu, ako aj výnos z nej, môžu stúpať alebo klesať a podielník nemusí dostať späť celú investovanú čiastku. V súlade so štatútom podielového fondu môže hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených Slovenskou republikou tvoriť až 100% hodnoty majetku vo fonde.