

Stabilný fond o. p. f.
PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom
v podielovom fonde
k 30.6.2019



prvá
penzijná

ČLEN SKUPINY POŠTOVEJ BANKY

1. Stav majetku v podielovom fonde

a) prevoditeľné cenné papiere	22 339 853 €
1. akcie	0 €
2. dlhopisy	22 339 853 €
3. cenné papiere iných štandardných fondov, cenné papiere iných európskych štandardných fondov, cenné papiere iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	0 €
3.1 cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	0 €
4. iné cenné papiere	0 €
b) nástroje peňažného trhu	0 €
c) účty v bankách	1 076 598 €
1) bežný účet	1 076 598 €
2) vkladové účty	0 €
d) iný majetok	0 €
e) celková hodnota majetku	23 416 451 €
f) záväzky	341 719 €
g) čistá hodnota majetku	23 074 732 €

2. Počet podielov v podielovom fonde

Počet podielov podielového fondu v obehu: 22 152 515

3. Čistá hodnota podielu

Čistá hodnota podielu v EUR: 1,041630

4. Stav cenných papierov a nástrojov peňažného trhu v majetku

a) prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	22 339 853 €
b) prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	0 €
c) prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d)	0 €
d) nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h)	0 €
e) ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i)	0 €
f) deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0 €
g) deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0 €
h) podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	0 €
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0 €

Čís. r.	ISIN / ID KÓD	Názov CP	Druh CP	Mena emisie	Ocenenie v EUR	Podiel na hodnote majetku	Krajina emitenta	Hospodársky sektor emitenta CP
1	SK4000015566	AQUILA RAF 4.25/2022	Dlhopis	EUR	3 482 224 €	14,87%	SK	Kapitvna spoločnosť
2	SK4120014887	Dlhopis Penla Public I/2019 5,1 04/02/26	Dlhopis	EUR	504 103 €	2,15%	SK	Finančné pomocné inštitúcie
3	SK4000015210	EMMGAM 4,9 29/05/2024	Dlhopis	EUR	3 072 658 €	13,12%	SK	Kapitvna spoločnosť
4	SK4120012600	EPHLD 3,5 28/08/2020	Dlhopis	EUR	1 369 861 €	5,85%	SK	Finančné pomocné inštitúcie
5	SK4120011883	EUROVEA 4,5 07/09/2022	Dlhopis	EUR	2 125 572 €	9,08%	SK	Nefinančné inštitúcie
6	SK4120014994	GEVSRO 4,7 15/03/2024	Dlhopis	EUR	310 491 €	1,33%	SK	Nefinančné inštitúcie
7	SK4120014051	J&T ENERGY FINANCING 4,6 18/02/22	Dlhopis	EUR	3 051 104 €	13,03%	SK	Kapitvna spoločnosť
8	SK4120013772	J&T ENERGY FINANCING 5 06/02/2023	Dlhopis	EUR	312 457 €	1,33%	SK	Kapitvna spoločnosť
9	SK4120015181	JTENER 0 10/11/2025	Dlhopis	EUR	750 251 €	3,20%	SK	Kapitvna spoločnosť
10	SK4120014101	JTENER 0 31/05/2024	Dlhopis	EUR	805 065 €	3,44%	SK	Kapitvna spoločnosť
11	SK4120011628	JTFGR 3,8 29/10/2019	Dlhopis	EUR	405 504 €	1,73%	SK	Finančné pomocné inštitúcie
12	SK4120014556	JTFGR 4,00 26/10/2023	Dlhopis	EUR	2 538 891 €	10,84%	SK	Kapitvna spoločnosť
13	SK4120014416	JTREFI 0,00 31/10/2025	Dlhopis	EUR	2 023 059 €	8,64%	SK	Kapitvna spoločnosť
14	SK4120013475	SAZFIN 4 12/12/2022	Dlhopis	EUR	101 119 €	0,43%	SK	Ostatné finančné inštitúcie
15	SK4120014598	TMRSK 4,4 10/10/24	Dlhopis	EUR	527 383 €	2,25%	SK	Nefinančné inštitúcie
16	SK4120009614	TMRSK 6,00 05/02/2021	Dlhopis	EUR	960 110 €	4,10%	SK	Nefinančné inštitúcie
		Účty v bankách			1 076 598 €	4,60%		
		Záväzky			341 719 €	1,46%		

5. Údaje o vývoji majetku

Vývoj majetku	Objem EUR
a) výnosy z akcií	
b) straty z akcií	
c) výnosy z dlhopisov	303 100 €
d) straty z dlhopisov	285 375 €
e) výnosy z cenných papierov iných štandardných fondov, z cenných papierov iných európskych štandardných fondov, z cenných papierov iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	
ea) výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	
f) straty z cenných papierov iných štandardných fondov, z cenných papierov iných európskych štandardných fondov, z cenných papierov iných otvorených špeciálnych fondov alebo straty z cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	
fa) straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	
g) výnosy z iných cenných papierov	
h) straty z iných cenných papierov	
i) výnosy z nástrojov peňažného trhu	
j) straty z nástrojov peňažného trhu	
k) výnosy z vkladových a bežných účtov	180 €
l) straty z vkladových a bežných účtov	
m) výnosy z operácií s derivátmi	
n) straty z operácií s derivátmi	
o) výnosy z devízových operácií	
p) straty z devízových operácií	
q) kapitálové výnosy	270 981 €
r) iné výnosy	
s) výdavky na správu	65 494 €
t) výdavky na depozitára	15 063 €
u) iné výdavky a poplatky	1 510 €
v) čistý výnos	206 819 €
w) výplaty podielov na zisku	
x) znovu investované výnosy	206 819 €
y) zvýšenie majetku alebo zníženie majetku vo fonde a zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov cenných papierov alebo likvidácie spoločností	20 272 €
z) zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	0 €
aa) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	731 €
ab) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	

Zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov cenných papierov	
ISIN	Názov cenného papiera
SK4120011883	EUROVEA 4,5 07/09/2022
SK4120014556	JTFIGR 4,00 26/10/2023
SK4120014598	TMRSK 4,4 10/10/24

6. Údaje o zmenách v stave portfólia od 01.01.2019 do 30.06.2019

Zmena v stave portfólia	Zmena v EUR
Stav CP k 01.01.2019	8 886 870 €
Prírastky	16 584 500 €
Úbytky	3 131 517 €
Stav CP k 30.06.2019	22 339 853 €

7. Porovnávacia tabuľka, Súvaha a Výkaz ziskov a strát

Stabilný fond o.p.f.	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017			
a) celková čistá hodnota majetku	23 074 732	0	0			
b) čistá hodnota podielu	1,041630	0,000000	0,000000			
c) počet podielov v obehu	22 152 515	0	0			
	suma v EUR	počet podielov	suma v EUR	počet podielov	suma v EUR	počet podielov
d) počet vydaných podielov a suma, za ktorú boli vydané	13 666 705	14 183 992	0	0	0	0
e) počet vyplatených podielov a suma, za ktorú boli vyplatené	484 965	502 491	0	0	0	0

Výkaz o aktívach a pasívach podielového fondu

v eurách

Označenie	Položka	Č.r.	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
a	b	c	1	2	3
x	AKTÍVA	x	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1	22 339 853	8 886 870	0
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	0	0	0
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4			
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	22 339 853	8 886 870	0
a)	bez kupónov	6	3 578 375		
b)	s kupónmi	7	18 761 478	8 886 870	
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	0	0	0
a)	obchodovateľné akcie	9			
b)	neobchodovateľné akcie	10			
c)	podieľ v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	11			
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	12			
4.	Podielové listy	13	0	0	0
a)	otvorených podielových fondov	14			
b)	ostatné	15			
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	0	0	0
a)	krátkodobé vklady v bankách	17			
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	18			
c)	iné	19			
d)	obrátené repoobchody	20			
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	0	0	0
a)	dlhodobé vklady v bankách	22			
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	23			
7.	Deriváty	24	0	0	0
8.	Drahé kovy	25	0	0	0
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	26	1 076 598	760 273	0
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	1 076 598	760 273	0
10.	Ostatný majetok	28	0	0	0
olu	Aktiva spolu	29	23 416 451	9 647 143	0

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
a	b	c	1	2	3
x	PASÍVA	x	x	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	30	341 700	460 712	0
1.	Závazky voči bankám	31			
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účastí	32			
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	17 005	7 289	
4.	Deriváty	34			
5.	Repoobchody	35			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Ostatné záväzky	37	324 695	453 423	
II.	Vlastné imanie	38	23 074 751	9 186 431	0
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	39	23 074 751	9 186 431	
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	40	206 819	167 953	
	Pasíva spolu	41	23 416 451	9 647 143	0

Výkaz o výnosoch a nákladoch podielového fondu					
v eurách					
Označenie	POLOŽKA	Č.r.	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	271 162	0	0
1.1.	úroky	2	271 162		
1.2./a.	výsledok zaistenia	3			
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku / zrušenie zníženia hodnoty	4			
2.	Výnosy z podielových listov	5	0	0	0
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	0	0	0
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7			
3.2.	výsledok zaistenia	8			
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	17 724	0	0
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	0	0	0
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	0	0	0
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	12	0	0	0
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	0	0	0
I.	Výnos z majetku vo фонде	14	288 886	0	0
h.	Transakčné náklady	15	420	0	0
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	16	657	0	0
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	17	287 809	0	0
j.	Náklady na financovanie fondu	18	0	0	0
j.1.	náklady na úroky	19			
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	20			
j.3.	náklady na dane a poplatky	21			
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	22	287 809	0	0
k.	Náklady na	23			
k.1.	odplatu za správu fondu	24	65 494		
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	25			
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	26	15 063	0	0
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	433	0	0
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	28	206 819	0	0

8. Údaje o využívaných technikách a nástrojoch podľa § 100 ods. 2. najmä údaje o hodnote záväzkov, ktoré vznikli ich využívaním, a údaje o celkovej hodnote záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom фонде

V majetku podielového fondu sa nenachádzali počas sledovaného obdobia cenné papiere na ktoré sa vzťahuje výkon hlasovacích práv.

Záväzky	Objem v EUR
Záväzky z využívania techník a nástrojoch podľa § 100 ods.	0 €
Celkové záväzky	341 719 €

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom фонде

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. ako správca otvoreného podielového fondu v priebehu 1. polroka 2019 si neuplatňovala žiadne hlasovacie práva spojené s cennými papiermi v majetku podielového fondu.

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podielového fondu, okrem ŠPFN, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu
k 30.06.2019

LEI

3 1 5 7 0 0 Q L A Q Z A F L 3 2 X A 1 0

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 8 2 2 2 4 3

Účtovná závierka

riadna schválená
 mimoriadna
 priebežná

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 1 9
do	0 6	2 0 1 9

IČO

3 1 6 2 1 3 1 7

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

	mesiac	rok
od	0 8	2 0 1 8
do	1 2	2 0 1 8

SK

NACE

6 6 . 3 0 . 0

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1 - 02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02), Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

P R V Á P E N Z I J N Á S P R Á V C O V S K Á S P O L O Č
N O S Ť P O Š T O V E J B A N K Y , s p r . s p o l . a s

Názov spravovaného fondu

S t a b i l n ý f o n d , o . p . f . - P R V Á
P E N Z I J N Á S P R Á V C O V S K Á S P O L O Č N O S Ť
P O Š T O V E J B A N K Y , s p r á v . s p o l . , a . s .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

D v o ř á k o v o n á b r e ž i e

Číslo

4

PSČ

8 1 1 0 2

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

0 2 / 5 9 6 0 3 8 3 7

Faxové číslo

0 2 /

E-mailová adresa

v o r o s o v a @ p e n z i j n a . s k

Zostavená dňa:

15. 08. 2019

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti

Schválená dňa:

19. 08. 2019

3 1 5 7 0 0 Q L A Q Z A F L 3 2 X A 1 0

Názov spravovaného fondu

S	t	a	b	i	l	n	ý		f	o	n	d	,	o	.	p	.	f	.	-		P	R	V	Á						
P	E	N	Z	I	J	N	Á		S	P	R	Á	V	C	O	V	S	K	Á		S	P	O	L	O	Č	N	O	S	Ď	
P	O	Š	T	O	V	E	J		B	A	N	K	Y	,		s	p	r	á	v	.	s	p	o	l	.	,	a	.	s	.

S Ú V A H A
k 30.06.2019
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.06.2019	31.12.2018
a	B	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	22 339 853	8 886 870
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	22 339 853	8 886 870
a)	bez kupónov	3 578 375	-
b)	s kupónmi	18 761 478	8 886 870
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
a)	obchodovateľné akcie	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	Podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	-	-
a)	otvorených podielových fondov	-	-
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	-
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	1 076 598	760 273
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 076 598	760 273
11.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	23 416 451	9 647 143

3 1 5 7 0 0 Q L A Q Z A F L 3 2 X A 1 0

Názov spravovaného fondu

S	t	a	b	i	l	n	ý		f	o	n	d	,	o	.	p	.	f	.	-		P	R	V	Á						
P	E	N	Z	I	J	N	Á		S	P	R	Á	V	C	O	V	S	K	Á		S	P	O	L	O	Č	N	O	S	Ť	
P	O	Š	T	O	V	E	J		B	A	N	K	Y	,		s	p	r	á	v	.	s	p	o	l	.	,	a	.	s	.

S Ú V A H A
k 30.06.2019
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.06.2019	31.12.2018
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	341 700	460 712
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov ukončenie sporenia, účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	17 005	7 289
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	324 695	453 423
II.	Vlastné imanie	23 074 751	9 186 431
9.	Podielové listy /Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	23 074 751	9 186 431
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	206 819	167 953
	Pasíva spolu	23 416 451	9 647 143

LEI

ÚČ FOND 2-02

315700QLAQZAF L 32XA10

Názov spravovaného fondu

S	t	a	b	i	l	n	ý		f	o	n	d	,			.	p	.	f	.		-		P	R	V	Á									
P	E	N	Z	I	J	N	Á		S	P	R	Á	V	C	O	V	S	K	Á		S	P	O	L	O	Č	N	O	S	Ť						
P	O	Š	T	O	V	E	J		B	A	N	K	Y	,			s	p	r	á	v	.	s	p	o	l	.	,	a	.	s	.				

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 6 mesiacov/mesiacev roku 2019**

Ozna - čenie	POLOŽKA	30.06.2019	30.06.2018
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	271 162	-
1.1.	úroky	271 162	-
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku / zníženie hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	17 724	-
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	-	-
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	288 886	-
h.	Transakčné náklady	(420)	-
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(657)	-
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	287 809	-
j.	Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisk/strata zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	287 809	-
k.	Náklady na	(65 494)	-
k.1.	odplatu za správu fondu	(65 494)	-
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(15 063)	-
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(433)	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	206 819	-

3	1	5	7	0	0	Q	L	A	Q	Z	A	F	L	3	2	X	A	1	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Stabilný fond, o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky

Priebežnej účtovnej závierky zostavenej k 30.06.2019 v eurách

A. Všeobecné informácie o fonde

1. **Stabilný fond, o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.** (ďalej len „podielový fond“) je otvorený podielový fond.

Fond bol vytvorený v roku 2018 na dobu neurčitú, je verejným špeciálnym fondom, ktorý má formu otvoreného fondu. Fond patrí do kategórie špeciálnych fondov cenných papierov.

Fond vznikol na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) o udelení povolenia na vytvorenie verejného špeciálneho fondu zo dňa 16. augusta 2018, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 16. augusta 2018.

Štatút fondu je vypracovaný v súlade so zákonom č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a nadobudol účinnosť dňa 1. februára 2015.

Investičná stratégia podielového fondu:

Investičná politika Fondu 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, ktoré sú v súlade s príslušnými právnymi normami a ustanoveniami tohto štatútu. Spoločnosť bude ďalej pri správe majetku Fondu za účelom efektívneho riadenia investícií využívať postupy a nástroje vzťahujúce sa na prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu. Podmienky využitia týchto nástrojov a postupov sú uvedené v časti obmedzenia a rozloženia rizika. Strategická alokácia Fondu nie je určená. Riziko nepriaznivého vývoja menových kurzov pri finančných nástrojoch denominovaných v cudzích menách môže byť zabezpečené nástrojmi na zabezpečenie menového rizika.

Majetok vo Fonde možno investovať do prevoditeľných CP a nástrojov peňažného trhu prijatých na obchodovanie na trhu kótovaných CP zahraničnej burzy CP alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte, ak sa na tejto zahraničnej burze CP alebo na tomto inom regulovanom trhu v zmysle zákona pravidelne obchoduje, je prístupný verejnosti a činnosť tejto burzy alebo tohto trhu je povolená príslušným orgánom dohľadu v štáte, v ktorom má sídlo. Zoznam zahraničných búrz CP a iných regulovaných trhov v nečlenskom štáte.

Zoznam zahraničných búrz cenných papierov a iných regulovaných trhov v nečlenskom štáte:

American Stock Exchange Inc., Australian Stock Exchange Ltd., Belgrade Stock Exchange, Bolsa de Valores do Rio de Janeiro, Bolsa Mexicana de Valores, Bourse de Montreal, Chicago Stock Exchange, Istanbul Stock Exchange, Korea Stock Exchange, NASDAQ Stock Market, National Stock Exchange of India Ltd., New York Stock Exchange Inc., New Zealand Stock Exchange, Osaka Securities Exchange, Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange, Singapore Exchange Securities Trading Ltd., Taiwan Stock Exchange, The Toronto Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange, Zagreb Stock Exchange

3	1	5	7	0	0	Q	L	A	Q	Z	A	F	L	3	2	X	A	1	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Stabilný fond, o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

A. Všeobecné informácie o fonde – pokračovanie

Majetok vo Fonde možno investovať do prevoditeľných CP z nových emisií CP, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie CP na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle zákona alebo žiadosť o prijatie na obchodovanie na trh kótovaných CP zahraničnej burzy CP alebo inom regulovanom trhu v zmysle zákona a je zo všetkých okolností zrejmé, že toto prijatie sa uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie. Zoznam zahraničných búrz CP a iných regulovaných trhov v nečlenskom štáte pre nové emisie CP.

Zoznam štátov a medzinárodných organizácií, do ktorých prevoditeľných CP a nástrojov peňažného trhu alebo nimi zaručených prevoditeľných CP a nástrojov peňažného trhu je možné investovať viac ako 35 % hodnoty majetku vo Fonde:

Belgicko, Česká republika, Dánsko, Francúzsko, Holandsko, Japonsko, Nemecko, Nórsko, Slovenská republika, Spojené štáty americké, Švajčiarsko, Švédsko, Veľká Británia.

2. Obchodné meno správcovskej spoločnosti, priamej materskej spoločnosti

Správcom podielového fondu je „**PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.**“, zapísaná v Obchodnom registri okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka č. 896/B.

Identifikačné číslo: 31 621 317
Daňové identifikačné číslo: 2020822243

Sídlo správcu je Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, IČO: 316 213 17.

Materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti je Poštová banka, a.s., so sídlom Bratislava, Dvořákovo nábrežie 4, PSČ 811 02, zapísaná v Obchodnom registri okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka č. 501/B.

Materskou spoločnosťou celej skupiny je J&T FINANCE GROUP SE, a.s., Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, Česká republika.

Depozitárom fondu je „Poštová banka, a.s.“, so sídlom Bratislava, Dvořákovo nábrežie 4, PSČ 811 02, zapísaná v Obchodnom registri okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka č. 501/B.

3	1	5	7	0	0	Q	L	A	Q	Z	A	F	L	3	2	X	A	1	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Stabilný fond, o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1. Priebežná účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania fondu.
2. Účtovná jednotka uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so zákonom o účtovníctve a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších zmien a doplnkov.
3. Priebežná účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť na účely akéhokoľvek špecifického používateľa ani na posúdenie jednotlivých transakcií. Používatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.
4. Sumy v priebežnej účtovnej závierke sú vyjadrené v celých eurách, okrem tých, kde je uvedené inak. Záporné hodnoty a hodnoty nákladov sa označujú tak, že príslušná hodnota sa uvedie v okrúhlych zátvorkách. Pri zostavovaní účtovnej závierky neboli použité žiadne nové metódy, ktoré by mali vplyv na hospodársky výsledok, resp. vlastné imanie fondu. Údaje v Poznámkach priebežnej účtovnej závierky sú vykázané na základe Opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky 13. decembra 2018 č. MF/013724/2018-74 (oznámenie č. 391/2018 Z. z.), ktoré nadobudlo účinnosť 1. decembra 2018, v znení neskorších predpisov a doplnkov.
5. Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska:
 - v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu;
 - v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu euro sa použije kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ak sa predaj alebo kúpa cudzej meny uskutoční za iný kurz ako ponúka banka, pobočka zahraničnej banky v kurzovom lístku, použije sa kurz, ktorý banka, pobočka zahraničnej banky v deň vysporiadania obchodu ponúka za kúpu alebo predaj meny v kurzovom lístku. Ak sa kúpa alebo predaj neuskutočňuje s bankou, pobočkou zahraničnej banky, použije sa referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu vysporiadania obchodu.

Pri prevode peňažných prostriedkov z účtu zriadeného v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách na účet zriadený v cudzej mene sa použije kurz, za ktorý boli tieto hodnoty prevedené.

Do portfólia podielového fondu sa nakupujú cenné papiere, ktoré sa členia na:

- akcie;
- dlhové cenné papiere, ktorými sú:
 - dlhopisy s kupónmi,
 - dlhopisy bez kupónov,
 - pokladničné poukážky,
 - zmenky.

Akcie sa pri prvotnom účtovaní oceňujú reálnou hodnotou akcie. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcie, ocení sa cenou obstarania, t. j. cena, za ktorú sa akcia obstarala. Náklady na obchody spojené s cennými papiermi, napr. poplatky a provízie pri obchodoch sa účtujú priamo do nákladov.

O dlhovom cennom papieri sa prvotne účtuje v ocenení jeho reálnou hodnotou. Ak je rozdiel medzi cenou, za ktorú sa dlhopis obstaral a jeho reálnou hodnotou, rozdiel je výnos alebo náklad. Ak ide o dlhopisy

3	1	5	7	0	0	Q	L	A	Q	Z	A	F	L	3	2	X	A	1	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Stabilný fond, o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

s kupónmi, tak sa ich ocenenie odo dňa vyrovnania nákupu do dňa vyrovnania predaja, alebo dňa ich

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

splatnosti, postupne zvyšuje o dosahovaný úrokový výnos z kupónu určený v emisných podmienkach. Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie postupne zvyšuje o dosahované výnosy iné ako úrokové výnosy z kupónov, ktorými sú prémie alebo diskont (rozdiel medzi menovitou hodnotou a cenou, za ktorú sa dlhopis obstaral, ktorá je v prípade dlhopisu s kupónom znížená už o dosiahnutý úrok z kupónu ku dňu obstarania dlhopisu).

Cenné papiere v majetku fondu sa ku dňu ocenenia oceňujú reálnou hodnotou.

Zmeny reálnej hodnoty z ocenenia cenných papierov sa účtujú na účtoch Výnosy z operácií s cennými papiermi alebo na účtoch Náklady na operácie s cennými papiermi. Za účelom jednotného oceňovania cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov v zmysle Opatrenia NBS č. 13/2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií a zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších právnych predpisov sú vytvorené pravidlá oceňovania cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov vo vnútorných smerniciach spoločnosti, kde je rozpísaný spôsob výpočtu.

Kurzové rozdiely vzniknuté denným preceňovaním majetku a záväzkov v cudzích menách ku dňu preceňovania majetku a záväzkov a ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka sa účtujú v prospech účtu Výnosy z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou alebo na ťarchu účtu Náklady na operácie s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou.

6. Dňom uskutočnenia účtovného prípadu pri kúpe a predaji cenného papiera je deň dohodnutia zmluvy o kúpe a predaji.
7. Fond nemá zadanú stratégiu a zásady zaistenia.
8. Majetok, ktorý sa neoceňuje reálnou hodnotou, sa upravuje o predpokladané zníženie jeho hodnoty, zisťuje sa či je odôvodnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku a ak je predpoklad zníženia hodnoty majetku odôvodnený, odhaduje sa hodnota jeho zníženia. O odhadnutú hodnotu zníženia hodnoty majetku sa upraví jeho ocenenie. Predpoklad zníženia hodnoty majetku je odôvodnený, ak po obstaraní tohto majetku správcovskou spoločnosťou na účet fondu nastala skutočnosť alebo viac skutočností, alebo sa udiala udalosť alebo viac udalostí, ktoré zapríčiňujú zníženie odhadu budúcich peňažných tokov z tohto majetku v porovnaní s ich odhadom pri obstaraní tohto majetku.
9. Pri odhade zníženia hodnoty majetku sa postupuje tak, že sa porovná dohodnutá hodnota a splatnosť peňažného toku z majetku s pravdepodobným peňažným tokom z neho. Ak je hodnota pravdepodobného peňažného toku nižšia ako dohodnutá hodnota peňažného toku, alebo ak je z časti alebo úplne splácanie peňažného toku pravdepodobné neskôr, ako bolo dohodnuté, hodnota majetku sa znížila. Pri odhadovaní zníženia hodnoty majetku sa berie do úvahy aj odhadovaný peňažný tok zo zabezpečenia znížený o náklady na obstaranie tohto zabezpečenia.

Stabilný fond, o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

C. Prehľad o peňažných tokoch

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	30.06.2019	28.08.2018
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	271 162	-
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (-)	(93 951)	-
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(81 634)	-
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+)	14 332	-
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a komoditami (+)	(12 757)	-
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, drahé kovy a komodity (+/-)	(302 234)	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(13 328 551)	-
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(433)	-
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	187	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	87	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(13 533 792)	-
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie istín poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
17.	Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)	-	-
18.	Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
19.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	14 521 388	-
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(839 887)	-
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
22.	Dedičstvá (-)	-	-
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	168 616	-
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
26.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	13 850 117	-
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	316 325	-
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	760 273	-
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	1 076 598	-

3	1	5	7	0	0	Q	L	A	Q	Z	A	F	L	3	2	X	A	1	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Stabilný fond, o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 30.06.2019

Označenie	POLOŽKA	30.06.2019	28.08.2018
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	9 186 431	-
a)	Počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	8 970 775	-
b)	Hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	1,024039	-
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	14 521 388	-
2.	Zisk alebo strata fondu	206 819	-
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplňkové dôchodkové jednotky	(839 887)	-
II.	Nárast/pokles čistého majetku	13 888 320	-
A.	Čistý majetok na konci obdobia	23 074 751	-
a)	Počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	22 152 515	-
b)	Hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	1,04163	-

Stabilný fond, o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát**SÚVAHA****Aktíva****2. Dlhopisy**

Číslo riadku	2.I.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	8 308 693	2 907 594
7.	Nad päť rokov	14 031 160	5 979 276
	Spolu	22 339 853	8 886 870

Číslo riadku	2.II.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	405 504	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	2 329 971	-
6.	Do piatich rokov	15 799 581	6 724 213
7.	Nad päť rokov	3 804 797	2 162 657
	Spolu	22 339 853	8 886 870

Číslo riadku	2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH	30.06.2019	31.12.2018
a.	bez kupónov	3 578 375	-
a.1.	nezaložené	3 578 375	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	18 761 478	8 886 870
b.1.	nezaložené	18 761 478	8 886 870
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	22 339 853	8 886 870

3 1 5 7 0 0 Q L A Q Z A F L 3 2 X A 1 0

Stabilný fond, o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

10 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	10.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.06.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	1 076 598	760 273
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet – súvaha	1 076 598	760 273
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	1 076 598	760 273

Pasíva**8. Ostatné záväzky**

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	30.06.2019	31.12.2018
1.	Preddavky na predajné ceny PL	314 677	142 256
2.	Záväzok z N CP	-	302 233
3.	voči daňovému úradu	194	107
4.	Mylné platby	-	3 806
5.	Záväzok voči depozitárovi	9 391	4 775
6.	Záväzok voči KPMG	433	246
	Spolu	324 695	453 423

Stabilný fond, o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**1. Výnosy z úrokov a obdobné príjmy**

Číslo riadku	1.1. Úroky	30.06.2019	28.08.2018
1.	Bežné účty	180	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	270 982	-
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	271 162	-

4. Zisk / strata z cenných papierov

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	30.06.2019	28.08.2018
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	17 724	-
4.	Podielové listy	-	-
	Spolu	17 724	-

h. - i. Bankové a iné poplatky

Číslo riadku	h. - i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	30.06.2019	28.08.2018
1.	Bankové poplatky	(346)	-
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(311)	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(420)	-
	Spolu	(1 077)	-

3	1	5	7	0	0	Q	L	A	Q	Z	A	F	L	3	2	X	A	1	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Stabilný fond, o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (podsúvaha)

Označenie	POLOŽKA	30.06.2019	31.12.2018
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	-	-
4.	Pohľadávky z európskych opcí	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcí	-	-
6.	Pohľadávky z bankových záruk	-	-
7.	Pohľadávky z ručenia	-	-
8.	Pohľadávky zo záložných práv	-	-
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	-	-
10.	Práva k cudzím veciam a právam	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	22 339 853	8 886 870
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	22 339 853	8 886 870

Označenie	POLOŽKA	30.06.2019	31.12.2018
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	-	-
4.	Závazky z európskych opcí	-	-
5.	Závazky z amerických opcí	-	-
6.	Závazky z ručenia	-	-
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov	-	-
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	-	-
10.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-
11.	Závazky v evidencii	-	-
	Iné pasíva spolu	-	-

Stabilný fond, o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

G. Informácie o transakciách so spriaznenými osobami

Prehľad transakcií so spriaznenými osobami

Poštová Banka, a.s.:

Číslo riadku	Súvaha	30.06.2019	31.12.2018
	Majetok		
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 076 598	760 273
	Závazky		
8.	Ostatné záväzky	9 391	4 775
	Výkaz ziskov a strát	30.06.2019	28.08.2018
1.	Výnosy z úrokov	180	-
h.	Transakčné náklady	(420)	-
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(657)	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(15 063)	-

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

Číslo riadku	Súvaha	30.06.2019	31.12.2018
	Závazky		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	17 005	7 289
	Výkaz ziskov a strát	30.06.2019	28.08.2018
k.1.	Odplata za správu fondu	(65 494)	-

J&T FINANCE GROUP SE a ostatné spriaznené spoločnosti:

Číslo riadku	Súvaha	30.06.2019	31.12.2018
	Majetok		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	9 886 331	6 733 819
	Výkaz ziskov a strát	30.06.2019	28.08.2018
1.	Výnosy z úrokov	151 901	-
4./c	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(54 767)	-

H. Ostatné poznámky

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje priebežná účtovná závierka, do dňa jej zostavenia nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v účtovnej závierke.