



prvá
penzijná

ČLEN SKUPINY POŠTOVEJ BANKY

J&T BOND EUR o. p. f.
PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.

**Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom
v podielovom fonde**

k 31.12.2016

1. Stav majetku v podielovom fonde

	v EUR
a) prevoditeľné cenné papiere	134 320 115
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	134 320 115
ac) iné cenné papiere	0
b) nástroje peňažného trhu	0
c) účty v bankách	7 169 611
ca) bežný účet	7 169 611
cb) vkladové účty	0
d) iný majetok	0
e) celková hodnota majetku	141 489 726
f) záväzky	369 500
g) čistá hodnota majetku	141 120 226

2. Počet podielov podielového fondu v obehu

Počet podielov podielového fondu v obehu 118 878 724

3. Čistá hodnota podielu

Čistá hodnota podielu v EUR 1,187094

4. Stav cenných papierov a nástrojov peňažného trhu v majetku

	v EUR
a) prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	134 320 115
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) ZKI	0
d) nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKI	0
e) ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKI	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	Názov (Emitent) CP	Druh CP	Mena emisie	Ocenenie v EUR	Podiel na hodnote majetku	Krajina emitenta	Hospodársky sektor emitenta CP
1	SK4120012097	CPI FINANCE SLOVAKIA II AS	Dlhopis	EUR	11 139 028	7,87%	SK	Finančné pomocné inštitúcie
2	SK4120011487	CPI Financie Slovakia	Dlhopis	EUR	6 138 659	4,34%	SK	Ostatní fin. sprostredkovatelia
3	SK4120010653	CPI Financie Slovakia	Dlhopis	EUR	3 824 092	2,70%	SK	Ostatní fin. sprostredkovatelia
4	XS0808636244	EP Energy a.s.	Dlhopis	EUR	696 364	0,49%	CZ	Nefinančná spoločnosť
5	SK4120010836	EPH Financing SK	Dlhopis	EUR	19 205 818	13,57%	SK	Nefinančná spoločnosť
6	SK4120011776	ESIN Group a.s.	Dlhopis	EUR	2 121 745	1,50%	SK	Nefinančná spoločnosť
7	SK4120011883	EUROVEA	Dlhopis	EUR	25 353 125	17,92%	SK	Nefinančná spoločnosť
8	SK4120009382	JOJ Media house a.s.	Dlhopis	EUR	5 478 548	3,87%	SK	Nefinančná spoločnosť
9	SK4120011222	JOJ Media house a.s.	Dlhopis	EUR	11 000 882	7,78%	SK	Nefinančná spoločnosť
10	SK4120011628	J&T Finance Group, a.s.	Dlhopis	EUR	6 910 059	4,88%	SK	Ostatní fin. sprostredkovatelia
11	SK4120010372	J&T Finance Group, a.s.	Dlhopis	EUR	17 489 412	12,36%	SK	Ostatní fin. sprostredkovatelia
12	SK4120009606	Tatry mountain resorts	Dlhopis	EUR	1 941 116	1,37%	SK	Nefinančná spoločnosť
13	SK4120009614	Tatry mountain resorts	Dlhopis	EUR	23 021 267	16,27%	SK	Nefinančná spoločnosť
		Účty v bankách			7 169 611	5,07%		
		Pohľadávky			0	0,00%		
		Závázky			369 500	0,26%		

5. Údaje o zmenách v stave portfólia od 1.1. do 31.12.2016

Investičný nástroj	zmena v EUR
Stav CP k 1.1.2016	58 240 164
Prírastky	94 415 675
Úbytky	18 335 724
Stav CP k 31.12.2016	134 320 115

6. Údaje o vývoji majetku

Vývoj majetku	suma v EUR
a) výnosy z akcií	0
b) výnosy z dlhopisov	9 323 312
c) výnosy z iných cenných papierov	0
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	0
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	2 223
f) kapitálové výnosy	0
g) iné výnosy	0
h) výdavky na správu	1 000 132
i) výdavky na depozitára	229 989
j) iné výdavky a poplatky	2 789 605
k) čistý výnos	5 305 809
l) výplaty podielov na zisku	0
m) znovu investované výnosy	0
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v podielovom fonde	76 079 951
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty investícií	79 590 865
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	5 449
r) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	0

7. Porovnávací tabuľka, Súvaha a Výkaz ziskov a strát

J&T BOND EUR o.p.f.	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014	
a) celková čistá hodnota majetku	141 120 226		61 180 728		21 574 380	
b) čistá hodnota podielu	1,187094		1,121001		1,069649	
c) počet podielov v obehu	118 878 724		54 576 867		20 169 584	
	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	86 838 519	74 814 207	43 345 960	39 504 811	10 555 795	10 154 149
e) počet vyplatených podielov a suma, za ktorú boli vyplatené	12 203 702	10 512 350	5 619 009	5 097 528	2 350 103	2 254 179

Výkaz o aktívach a pasívach podielového fondu

v eurách					
Označenie	Položka	Č.r.	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
a	b	c	1	2	3
x	AKTÍVA	x	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1	134 320 115	58 240 164	19 381 828
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	0	0	0
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4			
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	134 320 115	58 240 164	19 381 828
a)	bez kupónov	6	11 000 882	8 106 714	2 705 918
b)	s kupónmi	7	123 319 233	50 133 450	16 675 910
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			
8.	Drahé kovy	25			
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	26	7 169 611	3 658 697	2 304 958
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	7 169 611	3 658 697	2 304 958
10.	Ostatný majetok	28			
	Aktíva spolu	29	141 489 726	61 898 861	21 686 786

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
a	b	c	1	2	3
x	PASÍVA	x	x	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1až 7)	30	369 500	719 260	112 406
1.	Závazky voči bankám	31			
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	32			
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	117 657	50 610	19 256
4.	Deriváty	34			
5.	Repoobchody	35			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Ostatné záväzky	37	251 843	668 650	93 150
II.	Vlastné imanie	38	141 120 226	61 179 601	21 574 380
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	39	141 120 226	61 179 601	21 574 380
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	40	5 305 809	1 878 270	1 007 500
	Pasíva spolu	41	141 489 726	61 898 861	21 686 786

J&T BOND EUR o. p. f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.

Výkaz o výnosoch a nákladoch podielového fondu

v eurách

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	4 576 798	2 213 785	1 063 008
1.1.	úroky	2	4 576 798	2 213 785	1 063 008
1.2./a.	výsledok zaistenia	3			
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku / zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	4			
2.	Výnosy z podielových listov	5			
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	1 978 495	182 337	167 341
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10			
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11			
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	12			
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13			
I.	Výnos z majetku vo фонде	14	6 555 293	2 396 122	1 230 349
h.	Transakčné náklady	15	5 449	15 150	7 002
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	16	3 269	5 419	4 438
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	17	6 546 575	2 375 553	1 218 909
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	6 546 575	2 375 553	1 218 909
k.	Náklady na	23			
k.1.	odplatu za správu fondu	24	1 000 132	399 111	170 431
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	25			
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	229 989	91 778	39 193
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	10 645	6 394	1 785
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	28	5 305 809	1 878 270	1 007 500

8. Údaje o využívaných technikách a nástrojoch podľa § 100 ods. 2. a údaje o hodnote záväzkov, ktoré vznikli ich využívaním

V roku 2016 neboli využívané techniky a nástroje podľa § 100 ods. 2. ZKI, ako súčasť investičnej stratégie otvoreného podielového fondu.

Záväzky	Objem v EUR
Záväzky z využívania techník a nástrojoch podľa § 100 ods. 2	0
Celkové záväzky	369 500

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

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

Osobitné údaje podľa Čl. 23 Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EÚ z 8. júna 2011 o správcoch alternatívnych investičných fondov a o zmene a doplnení smerníc 2003/41/ES a 2009/65/ES a nariadení (ES) č. 1060/2009 a (EÚ) č. 1095/2010 a Čl. 108 a 109 Delegovaného nariadenia Komisie č. 231/2013 z 19. decembra 2012, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EÚ

V majetku fondu sa nenachádzajú aktíva, na ktoré by sa vzťahoval osobitný režim vyplývajúci z ich nelikvidnej povahy.

Aktuálny rizikový profil fondu je uvedený v dokumente Kľúčové informácie pre investorov (KIID) v časti „Profil rizík a výnosnosti“ a v Predajnom prospekte podielového fondu v časti 6. „INÉ INFORMÁCIE O INVESTOVANÍ“. Oba dokumenty sú zverejnené na webovom sídle správcu. Spoločnosť pri riadení rizík majetku fondu využíva systémy a postupy sledovania trhovej hodnoty majetku (zákonné, štatutárne a interné limity) a rizikových ukazovateľov (napríklad durácia, priemerná splatnosť, výnos do splatnosti, volatilita hodnoty podielu, finančná páka fondu).

Maximálna úroveň pákového efektu podielového fondu, vyplývajúca z použitia finančných derivátov, nesmie podľa §100 Zákona o kolektívnom investovaní č. 203/2011 prekročiť 100% čistej hodnoty majetku fondu. Spoločnosť zvolila limit očakávanej (maximálnej) finančnej páky vyplývajúcej z použitia finančných derivátov vo výške 50% čistej hodnoty majetku fondu. Spoločnosť pri spravovaní majetku fondu v priebehu roku 2016 nevyužívala pákový efekt.

Spoločnosť pri správe majetku v podielových fondoch môže v prospech majetku alebo na ťarchu majetku v podielovom fonde používať postupy vzťahujúce sa na prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, a to len na účel efektívneho riadenia investícií majetku v podielovom fonde, za podmienky ich využitia v rozsahu, pri ktorom sa nezmení spôsob investovania majetku vo fonde a jeho investičná stratégia určená v štatúte fondu a ktorý neprinesie ďalšie podstatné riziká v porovnaní s rizikovým profilom uvedeným v predajnom prospekte fondu, pri dodržaní všetkých limitov zo zákona a limitov uvedených v štatúte podielového fondu. V sledovanom období roka 2016 neboli pri správe majetku podielového fondu využívané postupy vzťahujúce sa na prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu.

Údaje o zásadách odmeňovania

a)

	v tis. €
Celková výška odmeňovania	824
Fixná zložka	648
Pohyblivá zložka	176

b)

Celková suma odmeňovania vrcholového manažmentu a zamestnancov, ktorých práca má významný vplyv na rizikový profil fondu: 262 tis. EUR

c)

Spoločnosť uplatňuje zásady odmeňovania uvedené v Pracovnom predpise „Zásady odmeňovania“, ktorý je vypracovaný v súlade so zákonom č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní (ZKI), Usmernením ESMA o správnych politikách odmeňovania podľa Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EÚ o správcoch alternatívnych investičných fondov, Delegovaného nariadenia EÚ č. 231/2013, ktorým sa dopĺňa Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EÚ, Usmernením ESMA č. 232/2013 o správnych politikách odmeňovania podľa Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EÚ a zákonom č. 311/2001 Z.z. Zákonníkom práce.

Zásady odmeňovania prostredníctvom pohyblivej zložky odmeny pre určených zamestnancov sú stanovené v súlade s riadnym a účinným riadením rizík a podporujú ho, pričom súčasne nepodnecujú k prijímaniu rizika, ktoré nie je v súlade s rizikovým profilom spoločnosti a alternatívnych investičných fondov (AIF) uvedených v príslušnom štatúte a predajnom prospekte AIF.

Odmena určených zamestnancov podľa ich vplyvu na rizikový profil spoločnosti a AIF je tvorená týmito zložkami:

a) základná mzda - je pravidelná mesačná mzda stanovená v pracovnej zmluve alebo v zmluve o výkone funkcie člena predstavenstva. Základná mzda je dohodnutá individuálne; práva a povinnosti spoločnosti a určených zamestnancov, ktoré upravujú základnú mzdu sú uvedené v Mzdovom predpise;

b) pohyblivá zložka odmeňovania, ktorú tvorí:

- ročná odmena, určeného zamestnanca, ktorá sa môže a/alebo nemusí vyplatiť, pričom na jej vyplatenie nie je právny nárok; jej výška je závislá od výsledku hodnotenia uvedeného v tzv. hodnotiacom hároku; hodnotiacim obdobím je jeden kalendárny rok, v rámci ktorého sa zohľadňuje splnenie cieľov spoločnosti a zároveň jeho pracovný výkon;
- mimoriadna odmena (tantiémy), členov predstavenstva, o ktorej rozhoduje valné zhromaždenie spoločnosti v prípade vykázaného zisku v riadnej účtovnej závierke spoločnosti v zmysle Obchodného zákonníka.

d)

Dozorná rada pre účely splnenia povinnosti uvedenej v § 33 ods. 16, písm. c) a d) ZKI preskúmala všeobecné princípy zásad odmeňovania a ich uplatňovanie v roku 2016 a konštatovala, že zásady odmeňovania nepodnecovali k prijímaniu neopodstatnených rizík pre spoločnosť ani spravované fondy.

e)

V priebehu roka 2016 neboli prijaté závažné zmeny zásad odmeňovania

**J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f. –
PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.**

Správa nezávislého audítora
a účtovná závierka

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016

Obsah

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka zostavená k 31. decembru 2016



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P.O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. („Spoločnosť“):

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky fondu J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. („Fond“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2016, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2016 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy


odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných auditorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídanie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

15. marca 2017
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítora:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondu kolektívneho investovania, okrem ŠPFN a SKISPS, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu

k 31.12.2016

LEI

3 1 5 7 0 0 V 0 O Y O T E X A 5 8 O 5 5

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 6
do	1 2	2 0 1 6

IČO

3 1 6 2 1 3 1 7

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 1 5
do	1 2	2 0 1 5

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

J & T B O N D E U R z m i e š a n ý 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. 02. 2017

Schválená dňa:

14. 03. 2017

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 V 0 O Y O T E X A 5 8 0 5 5

Názov spravovaného fondu

J	&	T		B	O	N	D		E	U	R		z	m	i	e	š	a	n	ý			.	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...31.12.2016.....
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2016	31.12.2015
a	B	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	134 320 115	58 240 164
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	0	0
a)	bez kupónov	0	0
b)	s kupónmi	0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	134 320 115	58 240 164
a)	bez kupónov	11 000 882	8 106 714
b)	s kupónmi	123 319 233	50 133 450
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	0
a)	obchodovateľné akcie	0	0
b)	neobchodovateľné akcie	0	0
c)	Podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	0	0
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	0	0
4.	Podielové listy	0	0
a)	otvorených podielových fondov	0	0
b)	ostatné	0	0
5.	Krátkodobé pohľadávky	0	0
a)	krátkodobé vklady v bankách	0	0
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	0	0
c)	iné	0	0
d)	obrátené repoobchody	0	0
6.	Dlhodobé pohľadávky	0	0
a)	dlhodobé vklady v bankách	0	0
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	0	0
7.	Deriváty	0	0
8.	Drahé kovy	0	0
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	7 169 611	3 658 697
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	7 169 611	3 658 697
10.	Ostatný majetok	0	0
	Aktíva spolu	141 489 726	61 898 861

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 V 0 0 Y O T E X A 5 8 0 5 5

Názov spravovaného fondu

J	&	T		B	O	N	D		E	U	R		z	m	i	e	š	a	n	ý			.	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	.												

SÚVAHA

k. 31.12.2016.....

v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2016	31.12.2015
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	369 500	719 260
1.	Závazky voči bankám	0	0
2.	Závazky z vrátenia podielov ukončenie sporenia, účasti	0	0
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	117 657	50 610
4.	Deriváty	0	0
5.	Repoobchody	0	0
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	0	0
7.	Ostatné záväzky	251 843	668 650
II.	Vlastné imanie	141 120 226	61 179 601
8.	Podielové listy /Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	141 120 226	61 179 601
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	5 305 809	1 878 270
	Pasíva spolu	141 489 726	61 898 861

LEI

ÚČ FOND 2-02

3 1 5 7 0 0 V 0 O Y O T E X A 5 8 0 5 5

Názov spravovaného fondu

J	&	T		B	O	N	D		E	U	R		z	m	i	e	š	a	n	ý			.	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 ...12 mesiace/mesiacov roku 2016

Ozna - čenie	POLOŽKA	31.12.2016	31.12.2015
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	4 576 798	2 213 785
1.1.	úroky	4 576 798	2 213 785
1.2./a.	výsledok zaistenia	0	0
1.3./b.	zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku / zníženie hodnoty príslušného majetku	0	0
2.	Výnosy z podielových listov	0	0
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	0	0
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	0	0
3.2.	výsledok zaistenia	0	0
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	1 978 495	182 337
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	0	0
6./e.	Zisk/strata z derivátov	0	0
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	0	0
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	0	0
I.	Výnos z majetku vo fonde	6 555 293	2 396 122
h.	Transakčné náklady	(5 449)	(15 150)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(3 269)	(5 419)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	6 546 575	2 375 553
j.	Náklady na financovanie fondu	(0)	(0)
j.1.	náklady na úroky	(0)	(0)
j.2.	zisk/strata zo zaistenia úrokov	0	0
j.3.	náklady na dane a poplatky	(0)	(0)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	6 546 575	2 375 553
k.	Náklady na	(1 000 132)	(399 111)
k.1.	odplatu za správu fondu	(1 000 132)	(399 111)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(0)	(0)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(229 989)	(91 778)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(10 645)	(6 394)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	5 305 809	1 878 270

3	1	5	7	0	0	V	0	O	Y	O	T	E	X	A	5	8	0	5	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

J&T BOND EUR zmiešaný o. p. f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky

účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2016
v eurách

A. Všeobecné informácie o fonde

1. **J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.,** (ďalej len „podielový fond“). Skrátený názov podielového fondu je: J&T BOND EUR.

Podielový fond vytvorila PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. dňa 18. septembra 2013 na dobu neurčitú ako verejný špeciálny podielový fond a má formu otvoreného podielového fondu.

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:

Zameraním investičnej politiky podielového fondu je investovanie do tuzemských a zahraničných dlhových cenných papierov, nástrojov peňažného trhu, termínovaných vkladov v bankách, akcií a na obchody určené na zabezpečenie rizika, ako aj na ďalšie investičné príležitosti, ktoré sú v súlade s príslušnými právnymi normami a ustanoveniami štatútu.

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, Shenzen Stock Exchange, Singapore Exchange Securities Trading Ltd., Taiwan Stock Exchange, The Toronto Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange.

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 v podielovom fonde:

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

3	1	5	7	0	0	V	0	O	Y	O	T	E	X	A	5	8	O	5	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

J&T BOND EUR zmiešaný o. p. f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

A. Všeobecné informácie o fonde – pokračovanie

2. Obchodné meno správcovskej spoločnosti, priamej materskej spoločnosti

Správcom 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.

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.

Konečným vlastníkom 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.

J&T BOND EUR zmiešaný o. p. f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1. Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania podielového 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, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších zmien a doplnkov.
3. Sumy v 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.
4. 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.

Údaje v Poznámkach účtovnej závierky sú vykázané na základe Opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky z 24. septembra 2014 č. MF/18007/2014-74 (oznámenie č. 280/2014 Z. z.), ktoré nadobudlo účinnosť 1. decembra 2014.

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.

J&T BOND EUR zmiešaný o. p. f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

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

3 1 5 7 0 0 V 0 O Y O T E X A 5 8 0 5 5

J&T BOND EUR zmiešaný o. p. f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

C. Prehľad o peňažných tokoch

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	2016	2015
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	4 576 798	2 213 785
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(1 303 865)	(603 445)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 238 840)	(511 459)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	110 183	53 797
5.	Výnosy z dividend (+)	0	0
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	0	0
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	(24 419)	(82 057)
8.	Zmena stavu pohľadávok za finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	0	0
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov, (-)	(72 773 172)	(37 990 496)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	0	0
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	0	0
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(10 645)	(6 394)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	2 550	2765
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	0	0
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	0	(1)
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(70 661 410)	(36 923 504)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	0	0
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	0	0
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	0	0
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	88 716 789	44 353 459
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(14 081 972)	(6 626 508)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	0	0
20.	Dedičstvá (-)	x	x
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	0	0
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	(462 493)	550 293
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	0	0
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	0	0
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	0	0
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	74 172 324	38 277 244
IV.	Účinnok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	0	0
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	3 510 914	1 353 740
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	3 658 697	2 304 958
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	7 169 611	3 658 697

3 1 5 7 0 0 V 0 O Y O T E X A 5 8 0 5 5

J&T BOND EUR zmiešaný o. p. f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY,
správ. spol., a. s.

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31.12.2016

Označenie	POLOŽKA	2016	2015
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	61 179 601	21 574 380
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	54 576 867	20 169 584
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	1,120980	1,069649
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	86 838 519	43 345 960
2.	Zisk alebo strata fondu	5 305 809	1 878 270
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	0	0
4.	Výplata výnosov podielnikom	0	0
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	0	0
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/ prevedené a vyplatené doplňkové dôchodkové jednotky	(12 203 703)	(5 619 009)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	79 940 625	39 605 221
A.	Čistý majetok na konci obdobia	141 120 226	61 179 601
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	118 878 724	54 576 867
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	1,187094	1,120980

J&T BOND EUR zmiešaný 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. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2016	2015
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	0	0
5.	Do dvoch rokov	0	4 983 836
6.	Do piatich rokov	53 568 040	32 307 366
7.	Nad päť rokov	80 752 075	20 948 963
	Spolu	134 320 115	58 240 164

Číslo riadku	2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2016	2015
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	7 586 405
4.	Do jedného roku	0	2 703 983
5.	Do dvoch rokov	48 635 350	0
6.	Do piatich rokov	49 192 612	30 398 384
7.	Nad päť rokov	36 492 153	17 551 393
	Spolu	134 320 115	58 240 164

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	2016	2015
a.	bez kupónov	11 000 882	8 106 714
a.1.	nezaložené	11 000 882	8 106 714
a.2.	založené v repoobchodoch	0	0
a.3.	založené	0	0
b.	s kupónmi	123 319 233	50 133 450
b.1.	nezaložené	123 319 233	50 133 450
b.2.	založené v repoobchodoch	0	0
b.3.	založené	0	0
	Spolu	134 320 115	58 240 164

3 1 5 7 0 0 V 0 O Y O T E X A 5 8 0 5 5

J&T BOND EUR zmiešaný o. p. f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2016	2015
1.	Bežné účty	7 169 611	3 658 697
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	0	0
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	0	0
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	0	0
x	Medzisúččet -- súvaha	7 169 611	3 658 697
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	7 169 611	3 658 697

Pasíva

7. Ostatné záväzky

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	2016	2015
1.	Záväzok voči PABK	77 320	34 185
2.	Preddavky na predajné ceny PL	168 136	630 629
3.	Záväzky voči KPMG	6 387	3 836
4.	Záväzky voči DÚ - zrážková daň	0	0
	Spolu	251 843	668 650

3 1 5 7 0 0 V 0 0 Y O T E X A 5 8 0 5 5

J&T BOND EUR zmiešaný o. p. f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY,
správ. spol., a. s.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

1. Výnosy z úrokov

Číslo riadku	1.1. Úroky	2016	2015
1.	Bežné účty	2 223	980
2.	Reverzné repoobchody	0	0
3.	Vklady v bankách	0	0
4.	Dlhové cenné papiere	4 574 575	2 212 805
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	0	0
	Spolu	4 576 798	2 213 785

4. Zisk / strata z operácií s cennými papiermi a podielmi

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	2016	2015
1.	Akcie	0	0
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	0	0
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	1 978 495	182 337
4.	Podielové listy	0	0
	Spolu	1 978 495	182 337

h. - i. Transakčné náklady, bankové poplatky a iné poplatky

Číslo riadku	h. - i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	2016	2015
1.	Bankové odplaty a poplatky	(347)	(278)
2.	Burzové odplaty a poplatky	0	0
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	(2 853)	(5 141)
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(5 518)	(15 150)
	Spolu	(8 718)	(20 569)

J&T BOND EUR zmiešaný o. p. f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

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

Označenie	POLOŽKA	2016	2015
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	0	0
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	0	0
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	0	0
4.	Pohľadávky z európskych opcí	0	0
5.	Pohľadávky z amerických opcí	0	0
6.	Pohľadávky z bankových záruk	0	0
7.	Pohľadávky z ručenia	0	0
8.	Pohľadávky zo záložných práv	0	0
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	0	0
10.	Práva k cudzím veciam a právam	0	0
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	134 320 115	58 240 164
12.	Hodnoty odovzdané do správy	0	0
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	134 320 115	58 240 164

Označenie	POLOŽKA	2016	2015
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	0	0
2.	Závazky zo spotových obchodov	0	0
3.	Závazky z termínovaných obchodov	0	0
4.	Závazky z európskych opcí	0	0
5.	Závazky z amerických opcí	0	0
6.	Závazky z ručenia	0	0
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov	0	0
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	0	0
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	0	0
10.	Hodnoty prevzaté do správy	0	0
11.	Závazky v evidencii	0	0
	Iné pasíva spolu	0	0

J&T BOND EUR zmiešaný 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	2016	2015
	Majetok		
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	7 169 611	3 658 697
	Závazky		
7.	Ostatné záväzky	77 320	34 185
	Výkaz ziskov a strát		
1.	Výnosy z úrokov	2 223	980
h.	Transakčné náklady	(5 449)	(15 150)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(3 269)	(5 419)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(229 989)	(91 778)

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

Číslo riadku	Súvaha	2016	2015
	Závazky		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	117 657	50 610
	Výkaz ziskov a strát		
k.1.	Odplata za správu fondu	(1 000 132)	(399 111)

J&T FINANCE GROUP SE a ostatné spriaznené spoločnosti:

Číslo riadku	Súvaha	2016	2015
	Majetok		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	25 095 835	16 747 928
	Výkaz ziskov a strát		
1.	Výnosy z úrokov	949 666	560 332
4./c	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	16 973	184 691

3	1	5	7	0	0	V	0	O	Y	O	T	E	X	A	5	8	0	5	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

J&T BOND EUR zmiešaný o. p. f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

H. Ostatné poznámky

Po zostavení účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti.