



**J&T BOND EUR 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 30.6.2015**

## 1. Stav majetku v podielovom fonde

	v EUR
<b>a) prevoditeľné cenné papiere</b>	<b>36 083 863</b>
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	36 083 863
ac) iné cenné papiere	0
<b>b) nástroje peňažného trhu</b>	<b>0</b>
<b>c) účty v bankách</b>	<b>3 347 879</b>
ca) bežný účet	3 347 879
cb) vkladové účty	0
<b>d) iný majetok</b>	<b>0</b>
<b>e) celková hodnota majetku</b>	<b>39 431 742</b>
<b>f) záväzky</b>	<b>903 816</b>
<b>g) čistá hodnota majetku</b>	<b>38 527 926</b>

## 2. Počet podielov podielového fondu v obehu

Počet podielov podielového fondu v obehu 35 139 130

## 3. Čistá hodnota podielu

Čistá hodnota podielu v EUR 1,096439

#### 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	36 083 863
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) ZKl	0
d) nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKl	0
e) ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKl	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	CZ0000000401	Dairewa PLC	Dlhopis	EUR	801 834	2,03%	CY	Ostatní fn. sprostredkovatelia
2	CZ0000000583	Dairewa PLC	Dlhopis	EUR	3 006 880	7,63%	CY	Ostatní fn. sprostredkovatelia
3	CZ0003501694	ISTROKAPITAL CZ a.s.	Dlhopis	EUR	1 383 912	3,51%	CZ	Ostatní fn. sprostredkovatelia
4	CZ0003501843	Czech Property Investments, a.s.	Dlhopis	EUR	2 617 442	6,64%	CZ	Ostatní fn. sprostredkovatelia
5	CZ0003511024	Czech Property Investments, a.s.	Dlhopis	EUR	3 082 095	7,82%	CZ	Ostatní fn. sprostredkovatelia
6	SK4120008244	JOJ Media house a.s.	Dlhopis	EUR	2 781 526	7,05%	SK	Nefinančná spoločnosť
7	SK4120008798	ESIN Group a.s.	Dlhopis	EUR	5 144 752	13,05%	SK	Nefinančná spoločnosť
8	SK4120009200	CTRL EAST Eur TR Assets	Dlhopis	EUR	2 413 422	6,12%	SK	Nefinančná spoločnosť
9	SK4120009242	J&T Finance Group, a.s.	Dlhopis	EUR	2 584 383	6,55%	SK	Ostatní fn. sprostredkovatelia
10	SK4120009382	JOJ Media house a.s.	Dlhopis	EUR	2 743 325	6,96%	SK	Nefinančná spoločnosť
11	SK4120009606	Tatry Mountain Resorts	Dlhopis	EUR	896 906	2,27%	SK	Nefinančná spoločnosť
12	SK4120009697	CTRL EAST Eur TR Assets	Dlhopis	EUR	1 295 498	3,29%	SK	Nefinančná spoločnosť
13	SK4120010372	J&T Finance Group, a.s.	Dlhopis	EUR	3 609 450	9,15%	SK	Ostatní fn. sprostredkovatelia
14	SK4120010653	CPI Financie Slovakia	Dlhopis	EUR	1 022 025	2,59%	SK	Ostatní fn. sprostredkovatelia
15	SK4120010836	EPH Financing SK	Dlhopis	EUR	2 000 233	5,07%	SK	Ostatní fn. sprostredkovatelia
16	XS0808636244	EP Energy a.s.	Dlhopis	EUR	700 179	1,78%	CZ	Kapt. fn. Inštitúcie
		Účty v bankách			3 347 878,98	8%		
		Pohľadávky			0	0,00%		
		Závazky			903 816	2,29%		

## 5. Údaje o zmenách v stave portfólia od 1.1. do 30.6.2015

Investičný nástroj	zmena v EUR
Stav CP k 1.1.2015	19 381 828
Prírastky	17 451 849
Úbytky	749 814
Stav CP k 30.6.2015	36 083 863

## 6. Údaje o vývoji majetku

Vývoj majetku	suma v EUR
a) výnosy z akcií	0
b) výnosy z dlhopisov	1 164 547
c) výnosy z iných cenných papierov	0
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	0
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	414
f) kapitálové výnosy	0
g) iné výnosy	0
h) výdavky na správu	139 875
i) výdavky na depozitára	32 165
j) iné výdavky a poplatky	282 441
<b>k) čistý výnos</b>	<b>710 480</b>
l) výplaty podielov na zisku	0
m) znovu investované výnosy	0
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v podielovom fonde	17 744 956
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty investícií	16 702 035
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	6 461
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.	30.6.2015		30.6.2014		30.6.2013	
a) celková čistá hodnota majetku	38 527 926		17 054 935		-	
b) čistá hodnota podielu	1,096439		1,042691		-	
c) počet podielov v obehu	35 139 130		16 356 649		-	
	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	17 347 962	15 991 490	4 871 543	4 763 382	-	-
e) počet vyplatených podielov a suma, za ktorú boli vyplatené	1 106 282	1 021 944	691 953	676 347	-	-

### Výkaz o aktívach a pasívach podielového fondu

v eurách

Označenie	Položka	Č.r.	30.6.2015	31.12.2014	31.12.2013
a	b	c	1	2	3
x	<b>AKTÍVA</b>	x	x	x	x
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>1</b>	<b>36 083 863</b>	<b>19 381 828</b>	<b>11 627 829</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	0	0	0
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4			
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	36 083 863	19 381 828	11 627 829
a)	bez kupónov	6	2 781 526	2 705 918	2 092 761
b)	s kupónmi	7	33 302 337	16 675 910	9 535 068
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			
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>	<b>26</b>	<b>3 347 879</b>	<b>2 304 958</b>	<b>901 417</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	3 347 879	2 304 958	901 417
10.	Ostatný majetok	28			
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>29</b>	<b>39 431 742</b>	<b>21 686 786</b>	<b>12 529 246</b>

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	30.6.2015	31.12.2014	31.12.2013
a	b	c	1	2	3
x	<b>PASÍVA</b>	x	x	x	x
<b>I.</b>	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 7)</b>	<b>30</b>	<b>905 202</b>	<b>112 406</b>	<b>168 059</b>
1.	Závazky voči bankám	31			
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	32			
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	30 087	19 256	10 291
4.	Deriváty	34			
5.	Repoobchody	35			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Ostatné záväzky	37	875 115	93 150	157 768
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>38</b>	<b>38 526 540</b>	<b>21 574 380</b>	<b>12 361 187</b>
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	39	38 526 540	21 574 380	12 361 187
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	40	710 480	1 007 500	92 972
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>41</b>	<b>39 431 742</b>	<b>21 686 786</b>	<b>12 529 246</b>

Výkaz o výnosoch a nákladoch podielového fondu

v eurách

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	30.6.2015	30.6.2014	30.6.2013
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	825 272	468 934	0
1.1.	úroky	2	825 272	468 934	
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	67 692	141 885	
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			
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>14</b>	<b>892 964</b>	<b>610 819</b>	<b>0</b>
h.	Transakčné náklady	15	6 461	3 006	
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	16	2 466	2 239	
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>17</b>	<b>884 037</b>	<b>605 574</b>	<b>0</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	18		0	0
j.1.	náklady na úroky	19			
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	20			
j.3.	náklady na dane a poplatky	21			
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>22</b>	<b>884 037</b>	<b>605 574</b>	<b>0</b>
k.	Náklady na	23			
k.1.	odplatu za správu fondu	24	139 875	73 644	
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	25			
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	32 165	16 926	
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	1 517	847	
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>28</b>	<b>710 480</b>	<b>514 157</b>	<b>0</b>

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

V prvom polroku 2015 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	905 202

## 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.



















--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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 30.6.2015

Označenie	POLOŽKA	30.6.2015	30.6.2014
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	21 574 380	12 361 187
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplnkových dôchodkových jednotiek	16 356 649	12 269 614
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	1,042691	1,007463
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	17 347 962	4 964 516
2.	Zisk alebo strata fondu	710 480	514 157
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 doplnkové dôchodkové jednotky	(1 106 282)	(784 925)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	16 952 160	4 693 748
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	38 526 540	17 054 935
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek	35 139 130	16 356 649
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	1,096400	1,042691

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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	30.06.2015	31.12.2014
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	3 808 714	809 319
6.	Do piatich rokov	15 706 537	11 004 347
7.	Nad päť rokov	16 568 612	7 568 162
	<b>Spolu</b>	<b>36 083 863</b>	<b>19 381 828</b>

Číslo riadku	2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2015	31.12.2014
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	801 835	0
3.	Do šiestich mesiacov	2 781 526	0
4.	Do jedného roku	4 997 804	3 515 237
5.	Do dvoch rokov	4 390 792	6 340 387
6.	Do piatich rokov	23 111 906	9 526 204
7.	Nad päť rokov	0	0
	<b>Spolu</b>	<b>36 083 863</b>	<b>19 381 828</b>

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	30.06.2015	31.12.2014
a.	bez kupónov	2 781 526	2 705 918
a.1.	nezaložené	2 781 526	2 705 918
a.2.	založené v repoobchodoch	0	0
a.3.	založené	0	0
b.	s kupónmi	33 302 337	16 675 910
b.1.	nezaložené	33 302 337	16 675 910
b.2.	založené v repoobchodoch	0	0
b.3.	založené	0	0
	<b>Spolu</b>	<b>36 083 863</b>	<b>19 381 828</b>





--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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	30.06.2015	30.06.2014
1.	Bežné účty	414	147
2.	Reverzné repoobchody	0	0
3.	Vklady v bankách	0	0
4.	Dlhové cenné papiere	824 858	468 787
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	0	0
	<b>Spolu</b>	<b>825 272</b>	<b>468 934</b>

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

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	30.06.2015	30.06.2014
1.	Akcie	0	0
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	0	0
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	67 692	141 885
4.	Podielové listy	0	0
	<b>Spolu</b>	<b>67 692</b>	<b>141 885</b>

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

Číslo riadku	h - .i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	30.06.2015	30.06.2014
1.	Bankové odplaty a poplatky	(135)	(122)
2.	Burzové odplaty a poplatky	0	0
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	(2 331)	(2 117)
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(6 461)	(3 006)
	<b>Spolu</b>	<b>(8 927)</b>	<b>(5 245)</b>

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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	30.06.2015	31.12.2014
a	b	1	2
x	<b>Iné aktíva</b>	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	11 592 343	5 472 007
12.	Hodnoty odovzdané do správy	0	0
13.	Hodnoty v evidencii	24 491 519	13 909 821
	<b>Iné aktíva spolu</b>	<b>36 083 863</b>	<b>19 381 828</b>

Označenie	POLOŽKA	30.06.2015	31.12.2014
a	b	1	2
x	<b>Iné pasíva</b>	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
	<b>Iné pasíva spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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	30.06.2015	31.12.2014
	<i>Majetok</i>		
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 347 879	2 304 958
	<i>Závazky</i>		
7.	Ostatné záväzky	21 522	12 813
	<i>Výkaz ziskov a strát</i>	<b>30.06.2015</b>	<b>30.06.2014</b>
l.	Výnosy z úrokov	414	147
h.	Transakčné náklady	(6 461)	(3 006)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(2 466)	(2 239)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(32 165)	(16 926)

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

Číslo riadku	Súvaha	30.06.2015	31.12.2014
	<i>Závazky</i>		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	30 087	19 256
	<i>Výkaz ziskov a strát</i>	<b>30.06.2015</b>	<b>30.6.2014</b>
k. l.	Odplata za správu fondu	(139 875)	(73 644)

### J&T FINANCE GROUP SE a ostatné spriaznené spoločnosti:

Číslo riadku	Súvaha	30.06.2015	31.12.2014
	<i>Majetok</i>		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	8 277 924	4 942 034
	<i>Výkaz ziskov a strát</i>	<b>30.06.2015</b>	<b>30.6.2014</b>
1.	Výnosy z úrokov	205 515	122 914
4./c	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(39 396)	76 664

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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

## **H. Ostatné poznámky**

Po zostavení priebežnej účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti.