



**KAPITÁLOVÝ fond 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 31.12.2020**

**1. Stav majetku v podielovom fonde**

<b>a) prevoditeľné cenné papiere</b>	<b>58 469 993 €</b>
1. akcie	0 €
2. dlhopisy	12 214 627 €
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:	46 255 366 €
3.1 cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	37 503 259 €
4. iné cenné papiere	0 €
<b>b) nástroje peňažného trhu</b>	<b>0 €</b>
<b>c) účty v bankách</b>	<b>2 772 082 €</b>
1. bežný účet	2 772 082 €
2. vkladové účty	0 €
<b>d) iný majetok</b>	<b>42 242 €</b>
<b>e) celková hodnota majetku</b>	<b>61 284 317 €</b>
<b>f) záväzky</b>	<b>108 739 €</b>
<b>g) čistá hodnota majetku</b>	<b>61 175 578 €</b>

**2. Počet podielov podielového fondu v obehu**

Počet podielov podielového fondu v obehu                      49 805 186

**3. Čistá hodnota podielu**

Čistá hodnota podielu v EUR                      1,228297

**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	12 214 627 €
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	46 255 366 €
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	2 814 324 €

## Kapitálový fond o. p. f.

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

Čís. r.	ISIN	Názov (Emitent) CP	Druh CP	Mena emisie	Ocenenie v EUR	Podiel na hodnote majetku	Krajina emitenta	Hospodársky sektor emitenta CP
1	AT0000A2HPN2	Immofinanz 4,00 23_07_2023	Dlhopis	EUR	10 175 440	16,60%	AT	Nefinančná spoločnosť
2	SK4120014051	J&T ENERGY FINANCING 4,6 18_02_22	Dlhopis	EUR	2 039 187	3,33%	SK	Kapitálna spoločnosť
3	IE00B4ND3602	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	ETF	EUR	1 184 624	1,93%	IE	Investičné fondy a iné fondy
4	LU0306115196	Dual Return - Vision Microfinance - I€	Podielový list	EUR	1 479 612	2,41%	LU	Investičné fondy a iné fondy
5	QSP0605R01SK	NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f. - PPSS	Podielový list	EUR	10 754 440	17,55%	SK	Investičné fondy a iné fondy
10	QSP0623R01SK	Dlhopisový fond o.p.f. - PPSS	Podielový list	EUR	2 300 756	3,75%	SK	Investičné fondy a iné fondy
11	QSP0621R01SK	Stabilný fond o.p.f.	Podielový list	EUR	11 425 865	18,64%	SK	Investičné fondy a iné fondy
12	QSP0618R01SK	Office real estate fund o.p.f.	Podielový list	EUR	4 501 652	7,35%	SK	Investičné fondy a iné fondy
13	QSP0616R01SK	Globálny o. p. f. - PPSS	Podielový list	EUR	5 006 665	8,17%	SK	Investičné fondy a iné fondy
14	QSP0617R01SK	KLM real estate fund o.p.f. - PPSS	Podielový list	EUR	3 513 882	5,73%	SK	Investičné fondy a iné fondy
16	LU1352906298	BlackRck SF Style AD-D2H Eur	Podielový list	EUR	330 740	0,54%	LU	Investičné fondy a iné fondy
17	US74347B3758	PROSHARES LONG ONLINE_SHORT	ETF	USD	1 245 275	2,03%	US	Investičné fondy a iné fondy
18	US46090A7054	INVECO S&P 500 DOWNSIDE HED	ETF	USD	1 187 647	1,94%	US	Investičné fondy a iné fondy
19	US00214Q3020	ARK GENOMIC REVOLUTION ETF	ETF	USD	912 004	1,49%	US	Investičné fondy a iné fondy
20	US00214Q1040	ARK INNOVATION ETF	ETF	USD	1 461 903	2,39%	US	Investičné fondy a iné fondy
21	LU1979287940	ALLIANZ JPN EQ LS ST-I13H2EU	Podielový list	EUR	950 302	1,55%	LU	Investičné fondy a iné fondy
		Účty v bankách			2 772 082	4,52%		
		Pohľadávky			42 242	0,07%		
		Závazky			108 739	0,18%		

## 5. Údaje o zmenách v stave portfólia od 1.1.2020 do 31.12.2020

Zmeny v stave portfólia	Zmena v EUR
Stav CP k 1.1.2020	60 906 496
Prírastky	60 146 420
Úbytky	62 582 922
Stav CP k 31.12.2020	58 469 993

## 6. Údaje o vývoji majetku

Zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov cenných papierov	
ISIN	Názov cenného papiera
LI0141834445	Lion GL C-QUADRT ASIAN BND
LU0306115196	Dual Return - Vision Microfinance - I€
LU1893641727	THEAM QT ALPHA COMOD - IHAEUR
QSP0615R01SK	KLM real estate fund o.p.f. - PPSS
QSP0616R01SK	Globálny o. p. f. - PPSS
QSP0623R01SK	Dlhopisový fond o.p.f. - PPSS
SK4120012634	HBR 3,5 21/03/22
SK4120013244	HBREGR 4,45 14/09/27
SK4120013772	J&T ENERGY FINANCING 5 06/02/2023
SK4120014051	J&T ENERGY FINANCING 4,6 18/02/22
SK4120014101	JTENER 0 31/05/2024
SK4120014283	JTREFN 4,5 24/07/2023
SK4120014325	CHURCHILL 01 4,05 02/01/22
SK4120014374	DLHOPIS PENTA 82 4,25 16/07/23
SK4120014879	Dlhopis Fortbet EUR 08 4,5 17/01/24

Vývoj majetku	Objem EUR
a) výnosy z akcií	9 280 €
b) straty z akcií	
c) výnosy z dlhopisov	3 495 636 €
d) straty z dlhopisov	3 920 873 €
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:	2 068 954 €
ea) výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	1 254 842 €
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:	1 559 397 €
fa) straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	730 082 €
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	48 €
l) straty z vkladových a bežných účtov	
m) výnosy z operácií s derivátmi	3 485 680 €
n) straty z operácií s derivátmi	2 560 460 €
o) výnosy z devízových operácií	230 446 €
p) straty z devízových operácií	446 547 €
q) kapitálové výnosy	1 719 251 €
r) iné výnosy	74 €
s) výdavky na správu	912 602 €
t) výdavky na depozitára	60 835 €
u) iné výdavky a poplatky	30 816 €
<b>v) čistý výnos</b>	<b>1 517 839 €</b>
w) výplaty podielov na zisku	
x) znovu investované výnosy	1 517 839 €
y) zvýšenie majetku alebo zníženie majetku vo fonde a zoznam spoločností,	350 383 €
z) zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	
aa) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	22 009 €
ab) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	

## 7. Porovnávací tabuľka, Súvaha a Výkaz ziskov a strát

KAPITÁLOVÝ o.p.f.	31.12.2020		31.12.2019		31.12.2018	
a) celková čistá hodnota majetku	61 175 578		62 595 564		71 203 059	
b) čistá hodnota podielu	1,228297		1,197503		1,186557	
c) počet podielov v obehu	49 805 186		52 271 746		60 008 104	
	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	12 219 081	10 107 024	3 273 188	2 695 422	28 878 536	25 352 716
e) počet vyplatených podielov a suma, za ktorú boli vyplatené	15 156 901	12 573 584	12 636 805	10 431 780	3 655 974	3 190 571

Kapitálový fond o. p. f.

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

Výkaz o aktívach a pasívach podielového fondu

v eurách

Označenie	Položka	Č.r.	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
a	b	c	1	2	3
x	<b>AKTÍVA</b>	x	x	x	x
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok</b> (súčet položiek 1 až 8)	<b>1</b>	<b>58 470 110</b>	<b>61 338 780</b>	<b>68 807 466</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	0	0	0
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4			
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	12 214 627	45 900 991	50 244 437
a)	bez kupónov	6		5 551 354	4 589 031
b)	s kupónmi	7	12 214 627	40 349 637	45 655 406
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	0	0	0
a)	obchodovateľné akcie	9	0	0	0
b)	neobchodovateľné akcie	10			
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	11			
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	12			
4.	Podielové listy	13	46 255 366	15 005 505	18 563 029
a)	otvorených podielových fondov	14	30 999 275	15 005 505	18 563 029
b)	ostatné	15	15256091		
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	117	432 284	0
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	117	432 284	
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</b> (súčet položiek 9 a 10)	<b>26</b>	<b>2 814 207</b>	<b>1 386 658</b>	<b>2 604 483</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	2 771 965	1 386 658	2 604 483
10.	Ostatný majetok	28	42 242	0	0
aktíva sp	<b>Aktíva spolu</b>	<b>29</b>	<b>61 284 317</b>	<b>62 725 438</b>	<b>71 411 949</b>

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
a	b	c	1	2	3
x	<b>PASÍVA</b>	x	x	x	x
<b>I.</b>	<b>Závazky</b> (súčet položiek 1 až 7)	<b>30</b>	<b>108 739</b>	<b>129 874</b>	<b>208 887</b>
1.	Závazky voči bankám	31			
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	32			
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	78 073	80 277	90 765
4.	Deriváty	34			
5.	Repoobchody	35			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Ostatné záväzky	37	30 666	49 597	118 122
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>38</b>	<b>61 175 578</b>	<b>62 595 564</b>	<b>71 203 059</b>
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	39	61 175 578	62 595 564	71 203 059
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	40	11 517 834	756 125	174 082
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>41</b>	<b>61 284 317</b>	<b>62 725 438</b>	<b>71 411 946</b>

## Výkaz o výnosoch a nákladoch podielového fondu

v eurách

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	1 719 300	2 280 855	1 879 382
1.1.	úroky	2	1 719 300	2 280 855	1 879 382
1.2./a.	výsledok zaistenia	3			
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku / zrušenie zníženia hodnoty	4			
2.	Výnosy z podielových listov	5	42 376		
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	9 280	10 207	55 394
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	9 280	10 207	55 394
3.2.	výsledok zaistenia	8			
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	41 943	587 520	-817 959
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	-216 101	107 959	66 847
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	925 220	-1 106 520	0
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>2 522 018</b>	<b>1 880 021</b>	<b>1 183 664</b>
h.	Transakčné náklady	15	17 359	14 608	15 905
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	16	8 548	3 579	4 455
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>17</b>	<b>2 496 111</b>	<b>1 861 834</b>	<b>1 163 304</b>
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			
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>22</b>	<b>2 496 111</b>	<b>1 861 834</b>	<b>1 163 304</b>
k.	Náklady na	23			
k.1.	odplatu za správu fondu	24	912 602	1 031 657	921 220
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	25			
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	60 835	68 772	61 410
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	4 840	5 280	6 592
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>28</b>	<b>1 517 834</b>	<b>756 125</b>	<b>174 082</b>

## 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 fonde

V roku 2020 neboli využívané techniky a nástroje podľa § 100 ods. 2., ako súčasť investičnej stratégie otvoreného podielového fondu.

Záväzky	Objem v EUR
Záväzky z využívania techník a nástrojoch podľa § 100 ods. 2	0 €
Celkové záväzky	108 739 €

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

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. ako správca otvoreného podielového fondu v priebehu roka 2020 si neuplatňovala žiadne hlasovacie práva spojené s cennými papiermi v majetku podielového fondu.

### Osobitné údaje

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. V sledovanom období roka 2020 boli pri správe majetku fondu využívané futures kontrakty naviazané na vývoj nemeckých štátnych dlhopisov. Cieľom investovania fondu do týchto derivátových kontraktov bolo/je zmiernovať a riadiť úrokové riziko, ktorému bol/je fond vystavený investovaním majetku do dlhových cenných papierov. Pozície vo finančných derivátoch sa konvertujú na ekvivalentné pozície v ich podkladových nástrojoch, podľa charakteru príslušných finančných derivátov. Úroveň pákového efektu vyplývajúca z použitia derivátov (vrátane CP obsahujúcich derivát) bola na najnižšej úrovni 0,00% čistej hodnoty majetku fondu, priemernej úrovni 6,51% a najvyššej úrovni 25,03% čistej hodnoty majetku fondu.

Spoločnosť pri správe majetku v podielových fondoch môže v prospech majetku alebo na ťarchu majetku v podielovom fonde používať postupy a nástroje 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 2020 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	863
Fixná zložka	681
Pohyblivá zložka	182

b)

Celková suma odmeňovania vrcholového manažmentu a zamestnancov, ktorých práca má významný vplyv na rizikový profil fondu: 483 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 fondu.

Odmena určených zamestnancov podľa ich vplyvu na rizikový profil spoločnosti a fondov 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 2020 a konštatovala, že zásady odmeňovania nepodnecovali k prijímaniu neopodstatnených rizík pre spoločnosť ani spravované fondy.

e)

V priebehu roka 2020 neboli prijaté závažné zmeny zásad odmeňovania.



**KAPITÁLOVÝ FOND o.p.f. -  
PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ  
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.**

Správa nezávislého audítora  
a účtovná zvierka

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

## **Obsah**

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka zostavená k 31. decembru 2020



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  
Internet: [www.kpmg.sk](http://www.kpmg.sk)

## Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej podielový fond KAPITÁLOVÝ FOND o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. („Fond“).

### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2020, 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 2020 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 Spoločnosti a 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 a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Spoločnosti 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 Spoločnosti 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.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

### 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 audítorských 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 audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské 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 audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom Spoločnosti.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán Spoločnosti vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť 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 audítorských 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.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

22. apríl 2021  
Bratislava, Slovenská republika



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

Zodpovedný audítor:  
Martin Kršjak  
Licencia UDVA č. 990

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podielového fondu, okrem ŠPFN, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu  
k 31.12.2020

LEI

3 1 5 7 0 0 N E Q W K 8 2 G 9 N P 8 3 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 2 0
do	1 2	2 0 2 0

IČO

3 1 6 2 1 3 1 7

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

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

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

K A P I T Á L O V 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:

18. FEB. 2021

Schválená dňa:

22. APR. 2021

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti

3 1 5 7 0 0 N E Q W K 8 2 G 9 N P 8 3 0

Názov spravovaného fondu

K	A	P	I	T	Á	L	O	V	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	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	

**SÚVAHA**  
**k 31.12.2020**  
**v eurách**

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2020	31.12.2019
<b>a</b>	<b>b</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>x</b>	<b>Aktíva</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)</b>	<b>58 470 110</b>	<b>61 338 780</b>
<b>1.</b>	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
<b>a)</b>	bez kupónov	-	-
<b>b)</b>	s kupónmi	-	-
<b>2.</b>	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	12 214 627	45 900 991
<b>a)</b>	bez kupónov	-	5 551 354
<b>b)</b>	s kupónmi	12 214 627	40 349 637
<b>3.</b>	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
<b>a)</b>	obchodovateľné akcie	-	-
<b>b)</b>	neobchodovateľné akcie	-	-
<b>c)</b>	Podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
<b>d)</b>	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
<b>4.</b>	Podielové listy	46 255 366	15 005 505
<b>a)</b>	otvorených podielových fondov	30 999 275	15 005 505
<b>b)</b>	ostatné	15 256 091	-
<b>5.</b>	Kratkodobé pohľadávky	117	432 284
<b>a)</b>	krátkodobé vklady v bankách	117	432 284
<b>b)</b>	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
<b>c)</b>	iné	-	-
<b>d)</b>	obrátené repoobchody	-	-
<b>6.</b>	Dlhodobé pohľadávky	-	-
<b>a)</b>	dlhodobé vklady v bankách	-	-
<b>b)</b>	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
<b>7.</b>	Deriváty	-	-
<b>8.</b>	Drahé kovy	-	-
<b>9.</b>	Komodity	-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)</b>	<b>2 814 207</b>	<b>1 386 658</b>
<b>10.</b>	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 771 965	1 386 658
<b>11.</b>	Ostatný majetok	42 242	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>61 284 317</b>	<b>62 725 438</b>

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 N E Q W K 8 2 G 9 N P 8 3 0

Názov spravovaného fondu

K	A	P	I	T	Á	L	O	V	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 31.12.2020**  
**v eurách**

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2020	31.12.2019
<b>a</b>	<b>b</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>x</b>	<b>Pasíva</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>I.</b>	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>108 739</b>	<b>129 874</b>
<b>1.</b>	Závazky voči bankám	-	-
<b>2.</b>	Závazky z vrátenia podielov ukončenie sporenia, účasti	-	-
<b>3.</b>	Závazky voči správcovskej spoločnosti	78 073	80 277
<b>4.</b>	Deriváty	-	-
<b>5.</b>	Repoobchody	-	-
<b>6.</b>	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
<b>7.</b>	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
<b>8.</b>	Ostatné záväzky	30 666	49 597
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>61 175 578</b>	<b>62 595 564</b>
<b>9.</b>	Podielové listy /Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	61 175 578	62 595 564
<b>a)</b>	zisk alebo strata za účtovné obdobie	1 517 834	756 125
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>61 284 317</b>	<b>62 725 438</b>

LEI

ÚČ FOND 2-02

3 1 5 7 0 0 N E Q W K 8 2 G 9 N P 8 3 0

Názov spravovaného fondu

K	A	P	I	T	Á	L	O	V	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	.																									

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
v eurách  
za 12 mesiacov/mesiakov roku 2020

Ozna - čenie	POLOŽKA	31.12.2020	31.12.2019
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	1 719 300	2 280 855
1.1.	úroky	1 719 300	2 280 855
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku / zníženie hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	42 376	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	9 280	10 207
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	9 280	10 207
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	41 943	587 520
5./d.	Zisk/strata z operácií s devizami	( 216 101)	107 959
6./e.	Zisk/strata z derivátov	925 220	(1 106 520)
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo фонде</b>	<b>2 522 018</b>	<b>1 880 021</b>
h.	Transakčné náklady	( 17 359)	( 14 608)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	( 8 548)	( 3 579)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	<b>2 496 111</b>	<b>1 861 834</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisk/strata zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>	<b>2 496 111</b>	<b>1 861 834</b>
k.	Náklady na	( 912 602)	(1 031 657)
k.1.	odplatu za správu fondu	( 912 602)	(1 031 657)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	( 60 835)	( 68 772)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	( 4 840)	( 5 280)
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>1 517 834</b>	<b>756 125</b>



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

## Poznámky

účtovnej závierky zostavenej  
k 31.12.2020  
v eurách

### A. Všeobecné informácie o fonde

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

Podielový fond vytvorila PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. dňa 22. januára 2014 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 1. júla 2020.

Investičná stratégia podielového fondu:

Zameraním investičnej politiky podielového fondu je investovať do 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 tohto 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, Shenzhen 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.

Dôsledky doterajšieho vývoja pandémie Covid-19 nemajú v súčasnosti na podielový fond, resp. na jeho nepretržité pokračovanie v činnosti významný vplyv. Podielový fond je naďalej spravovaný tak, aby vedel pri napĺňaní cieľov investičnej stratégie kontinuálne zabezpečovať v primeranej dobe všetky svoje záväzky, vyplývajúce tak z finančných operácií fondu, ako aj z nárokov klientov na spätné odkupy. Majetok vo fonde je v zmysle investičnej politiky zainvestovaný do likvidných finančných inštrumentov, ktoré je možné speňažiť kedykoľvek v prípade potreby zabezpečenia likvidity, a to za ceny zohľadňujúce aktuálny trhový vývoj (v zmysle pravidiel market to market oceňovania).

3	1	5	7	0	0	N	E	Q	W	K	8	2	G	9	N	P	8	3	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

KAPITÁLOVÝ FOND 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.** (ďalej „spoločnosť“), 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.

Konečným vlastníkom celej skupiny je J&T FINANCE GROUP SE., Sokolovská 700/113, 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	N	E	Q	W	K	8	2	G	9	N	P	8	3	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

## B. Použitie účtovné zásady a účtovné metódy

1. Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania podielového fondu. Ohľadom udalostí, ktoré nastali odo dňa ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka viď bod H poznámok.
2. Účtovná jednotka uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s Opatrením z 13. decembra 2018 č. MF/013724/2018-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie 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. 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. Používateľa účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.
4. 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.

Údaje v Poznámkach účtovnej závierky sú vykázané na základe Opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky z 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.

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

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

## B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií a zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní máme vytvorené pravidlá oceňovania cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov vo vnútorných smerniciach našej spoločnosti, kde je podrobne rozpísaný spôsob výpočtu.

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 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, ku dňu preceňovania majetku a záväzkov a ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, v cudzích menách 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 zadefinovanú stratégiu a zásady zaistovania.
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.

KAPITÁLOVÝ 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	2020	2019
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	1 719 300	2 280 855
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	872 711	(293 587)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(999 418)	(1 118 617)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(1 554)	(13 922)
5.	Výnosy z dividend (+)	51 657	10 207
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a komoditami (+)	24 391	(106 789)
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, drahé kovy a komodity (+/-)	(42 377)	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	2 716 769	(7 462 951)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(4 840)	(5 280)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(1 984)	1 327
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	(3 597)	3 614
<b>I.</b>	<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>4 331 058</b>	<b>(8 220 759)</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
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 (+)	-	-
<b>II.</b>	<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
19.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	12 975 206	3 478 829
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(15 913 026)	(12 842 449)
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 (+)	(13 926)	(70 030)
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
26.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
<b>III.</b>	<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>(2 951 746)</b>	<b>(9 433 650)</b>
<b>IV.</b>	<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	<b>5 996</b>	<b>(4 934)</b>
<b>V.</b>	<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.</b>	<b>1 385 308</b>	<b>(1 217 825)</b>
<b>VI.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>1 386 658</b>	<b>2 604 483</b>
<b>VII.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.</b>	<b>2 771 965</b>	<b>1 386 658</b>

3 1 5 7 0 0 N E Q W K 8 2 G 9 N P 8 3 0

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

#### D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31.12.2020

Označenie	POLOŽKA	31.12.2020	31.12.2019
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>62 595 563</b>	<b>71 203 058</b>
a)	Počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	52 271 746	60 008 104
b)	Hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	1,197503	1,186557
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	12 975 206	3 478 829
2.	Zisk alebo strata fondu	1 517 834	756 125
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	(15 913 026)	(12 842 449)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>(1 419 986)</b>	<b>(8 607 495)</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>61 175 577</b>	<b>62 595 563</b>
a)	Počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	49 805 186	52 271 746
b)	Hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	1,228297	1,197503

3 1 5 7 0 0 N E Q W K 8 2 G 9 N P 8 3 0

KAPITÁLOVÝ 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	31.12.2020	31.12.2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	12 214 627	11 486 962
7.	Nad päť rokov	-	31 817 805
	<b>Spolu</b>	<b>12 214 627</b>	<b>43 304 767</b>

Číslo riadku	2.II.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2020	31.12.2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	2 039 187	5 676 814
6.	Do piatich rokov	10 175 440	36 175 024
7.	Nad päť rokov	-	1 452 929
	<b>Spolu</b>	<b>12 214 627</b>	<b>43 304 767</b>

Číslo riadku	2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH	31.12.2020	31.12.2019
a.	bez kupónov	-	5 551 354
a.1.	nezaložené	-	5 551 354
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	12 214 627	37 753 413
b.1.	nezaložené	12 214 627	37 753 413
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>12 214 627</b>	<b>43 304 767</b>

3 1 5 7 0 0 N E Q W K 8 2 G 9 N P 8 3 0

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

Číslo riadku	2.I.CZK Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2020	31.12.2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	2 407 769
	<b>Spolu</b>	-	<b>2 407 769</b>

Číslo riadku	2.II.CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2020	31.12.2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	2 407 769
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	-	<b>2 407 769</b>

Číslo riadku	2.III.CZK Dlhopisy oceňované RH	31.12.2020	31.12.2019
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	-	2 407 769
b.1.	nezaložené	-	2 407 769
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	-	<b>2 407 769</b>

Číslo riadku	2.I.USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2020	31.12.2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	188 455
	<b>Spolu</b>	-	<b>188 455</b>



3 1 5 7 0 0 N E Q W K 8 2 G 9 N P 8 3 0

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

Číslo riadku	2.II.USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2020	31.12.2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	188 455
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	-	<b>188 455</b>

Číslo riadku	2.III.USD Dlhopisy oceňované RH	31.12.2020	31.12.2019
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	-	188 455
b.1.	nezaložené	-	188 455
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	-	<b>188 455</b>

Dlhopisy poskytnuté ako zálohy v repoobchodoch fond neeviduje.

3 1 5 7 0 0 N E Q W K 8 2 G 9 N P 8 3 0

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

## 4. Podielové listy

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	31.12.2020	31.12.2019
1.	PL otvorených podielových fondov	30 999 275	15 005 505
1.1.	nezaložené	30 999 275	15 005 505
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	15 256 091	-
2.1.	nezaložené	15 256 091	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>46 255 366</b>	<b>15 005 505</b>

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2020	31.12.2019
1.	EUR	41 448 537	12 658 943
2.	USD	4 806 829	2 346 562
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>46 255 366</b>	<b>15 005 505</b>

## 5. Krátkodobé pohľadávky voči bankám

Číslo riadku	5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2020	31.12.2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	117	432 284
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>117</b>	<b>432 284</b>

Číslo riadku	5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2020	31.12.2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	117	432 284
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>117</b>	<b>432 284</b>

3 1 5 7 0 0 N E Q W K 8 2 G 9 N P 8 3 0

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

Číslo riadku	5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti– zníženie hodnoty	31.12.2020	31.12.2019
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	117	432 284
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	117	432 284

**10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov**

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2020	31.12.2019
1.	Bežné účty	2 770 847	1 372 314
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	2 770 847	1 372 314
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2 770 847</b>	<b>1 372 314</b>

Číslo riadku	10.CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2020	31.12.2019
1.	Bežné účty	379	1 257
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	379	1 257
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>379</b>	<b>1 257</b>

Číslo riadku	10.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2020	31.12.2019
1.	Bežné účty	739	13 087
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	739	13 087
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>739</b>	<b>13 087</b>

**LEI**

3 1 5 7 0 0 N E Q W K 8 2 G 9 N P 8 3 0

**ÚČ FOND 3 - 02***KAPITÁLOVÝ FOND o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.***Pasíva****8. Ostatné záväzky**

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	31.12.2020	31.12.2019
1.	Záväzok voči DÚ - daň podielového fondu	7 204	10 801
2.	Preddavky na predajné ceny PL	2 305	16 231
3.	Záväzok voči PABK	17 936	17 285
4.	Záväzok voči audítorskej spoločnosti	2 901	5 280
5.	Záväzky nevyfakturované – záporný úrok	320	-
	<b>Spolu</b>	<b>30 666</b>	<b>49 597</b>

KAPITÁLOVÝ 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	2020	2019
1.	Bežné účty	-	574
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	48	69
4.	Dlhové cenné papiere	1 719 252	2 280 212
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 719 300</b>	<b>2 280 855</b>

### 2. Výnosy z podielových listov

Číslo riadku	2. USD Výnosy z podielových listov	2020	2019
1.	Otvorené podielové fondy	-	-
2.	Uzatvorené podielové fondy	42 376	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>42 376</b>	<b>-</b>

### 3. Dividendy

Číslo riadku	3. Dividendy	2020	2019
1.	EUR	9 280	9 280
2.	USD	-	927
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>9 280</b>	<b>10 207</b>

### 4. Zisk / strata z cenných papierov

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	2020	2019
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(425 237)	(202 506)
4.	Podielové listy	467 180	790 026
	<b>Spolu</b>	<b>41 943</b>	<b>587 520</b>

3 1 5 7 0 0 N E Q W K 8 2 G 9 N P 8 3 0

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

## 5. Zisk / strata z devíz

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	2020	2019
1.	EUR	-	-
2.	USD	(92 351)	30 856
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	(123 750)	77 103
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(216 101)</b>	<b>107 959</b>

## 6. Zisk / strata z derivátov

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	2020	2019
1.	úrokové	925 220	(1 106 520)
1.1.	vyrovnávané v hrubom	925 220	(1 106 520)
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>925 220</b>	<b>(1 106 520)</b>

LEI

3 1 5 7 0 0 N E Q W K 8 2 G 9 N P 8 3 0

ÚČ FOND 3 - 02

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

#### h. - i. Bankové a iné poplatky

Číslo riadku	h. - i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	2020	2019
1.	Bankové odplaty a poplatky	(3 899)	(820)
2.	Burzové odplaty a poplatky	-	-
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	(4 604)	(2 705)
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(17 404)	(14 662)
	<b>Spolu</b>	<b>(25 907)</b>	<b>(18 187)</b>

3 1 5 7 0 0 N E Q W K 8 2 G 9 N P 8 3 0

KAPITÁLOVÝ 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	31.12.2020	31.12.2019
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	58 469 993	60 906 496
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	<b>Iné aktíva spolu</b>	<b>58 469 993</b>	<b>60 906 496</b>

Označenie	POLOŽKA	31.12.2020	31.12.2019
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	-	-
	<b>Iné pasíva spolu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



LEI

3 1 5 7 0 0 N E Q W K 8 2 G 9 N P 8 3 0

ÚČ FOND 3 - 02

KAPITÁLOVÝ 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

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

Číslo riadku	Súvaha	31.12.2020	31.12.2019
	<b>Majetok</b>		
4.	Podielové listy	37 503 259	9 166 652
	<b>Výkaz ziskov a strát</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	524 761	(511 122)

Poštová Banka, a. s.:

Číslo riadku	Súvaha	31.12.2020	31.12.2019
	<b>Majetok</b>		
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 771 988	957 806
11.	Ostatný majetok	-	-
	<b>Závazky</b>		
8.	Ostatné záväzky	17 936	17 285
	<b>Výkaz ziskov a strát</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
1.	Výnosy z úrokov	-	574
h.	Transakčné náklady	(17 359)	(14 608)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(4 408)	(992)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(60 835)	(68 772)

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

Číslo riadku	Súvaha	31.12.2020	31.12.2019
	<b>Závazky</b>		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	78 073	80 277
	<b>Výkaz ziskov a strát</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
k.1.	Odplata správcovskej spoločnosti	(912 602)	(1 031 657)

J&amp;T FINANCE GROUP SE a ostatné spriaznené spoločnosti:

Číslo riadku	Súvaha	31.12.2020	31.12.2019
	<b>Majetok</b>		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	2 039 187	13 674 423
	<b>Výkaz ziskov a strát</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
1.	Výnosy z úrokov	753 110	883 211
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(84 693)	(168 860)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(15 825)	291

LEI

3	1	5	7	0	0	N	E	Q	W	K	8	2	G	9	N	P	8	3	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3 - 02

*KAPITÁLOVÝ FOND o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.*

## H. Ostatné poznámky

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