

**J&T SELECT zmiešaný 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 30.06.2020**



prvá  
penzijná

ČLEN SKUPINY POŠTOVEJ BANKY

## 1. Stav majetku v podielovom fonde

<b>a) prevoditeľné cenné papiere</b>	<b>7 581 610 €</b>
1. akcie	0 €
2. dlhopisy	2 031 229 €
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:	5 550 381 €
3.1 cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	2 730 056 €
4. iné cenné papiere	0 €
<b>b) nástroje peňažného trhu</b>	<b>0 €</b>
<b>c) účty v bankách</b>	<b>2 089 050 €</b>
1) bežný účet	2 089 050 €
2) vkladové účty	0 €
<b>d) iný majetok</b>	<b>0 €</b>
<b>e) celková hodnota majetku</b>	<b>9 670 660 €</b>
<b>f) záväzky</b>	<b>915 537 €</b>
<b>g) čistá hodnota majetku</b>	<b>8 755 123 €</b>

## 2. Počet podielov v podielovom fonde

Počet podielov podielového fondu v obehu: 8 271 051

## 3. Čistá hodnota podielu

Čistá hodnota podielu v EUR: 1,058527

## 4. Stav cenných papierov a nástrojov peňažného trhu v majetku

Čís. r.	ISIN	Názov (Emitent) CP	Mena emisie	Ocenenie v EUR	Podiel na hodnote majetku	Krajina emitenta	Hospodársky sektor emitenta CP
1	SK4000015673	J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a.s.	EUR	988 692,90 €	10,22%	SK	Finančné pomocné inštitúcie
2	SK4000016531	Retail Property Finance III, s.r.o.	EUR	1 042 536,00 €	10,78%	SK	Finančné pomocné inštitúcie
3	LU1352906298	BlackRock SF Style AD-D2H Eur	EUR	107 567,96 €	1,11%	LU	Finančné pomocné inštitúcie
4	DE000A0KRKB8	ETFS AGRICULTURE	EUR	3,07 €	0,00%	JE	Finančné pomocné inštitúcie
5	QSP0611R01SK	J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f. PPSS	EUR	2 730 055,61 €	28,23%	SK	Finančné pomocné inštitúcie
6	METLTECLIEUR	Metatron Long-Term Equity FD	EUR	2 712 753,18 €	28,05%	MT	Finančné pomocné inštitúcie
		Účty v bankách		2 089 050,00 €	21,60%		
		Záväzky		915 537,00 €	9,47%		

a) prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov	0 €
b) prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	2 031 229 €
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	5 550 381 €
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	2 089 050 €

## 5. Údaje o vývoji majetku

Vývoj majetku	Objem EUR
a) výnosy z akcií	0 €
b) straty z akcií	0 €
c) výnosy z dlhopisov	296 034 €
d) straty z dlhopisov	324 763 €
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:	689 351 €
ea) výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	234 066 €
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:	786 012 €
fa) straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	249 272 €
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	
l) straty z vkladových a bežných účtov	
m) výnosy z operácií s derivátmi	
n) straty z operácií s derivátmi	
o) výnosy z devízových operácií	3 500 €
p) straty z devízových operácií	598 €
q) kapitálové výnosy	60 788 €
r) iné výnosy	
s) výdavky na správu	58 323 €
t) výdavky na depozitára	8 941 €
u) iné výdavky a poplatky	1 932 €
<b>v) čistý výnos</b>	<b>-130 896 €</b>
w) výplaty podielov na zisku	
x) znovu investované výnosy	0 €
y) zvýšenie majetku alebo zníženie majetku vo fonde a zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov cenných papierov alebo likvidácie spoločností	66 408 €
z) zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	0 €
aa) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	693 €
ab) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	

## Zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov cenných papierov

ISIN	Názov cenného papiera
QSP0615R01SK	KLM real estate fund o.p.f. - PPSS
SK4000016531	RTFINT 0,00 20/12/2026

## 6. Údaje o zmenách v stave portfólia od 01.01.2020 do 30.06.2020

Zmena v stave portfólia	Zmena v EUR
Stav CP k 01.01.2020	7 298 461 €
Prírastky	2 534 032 €
Úbytky	2 250 884 €
Stav CP k 30.06.2020	7 581 610 €

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

Výkaz o aktívach a pasívach podielového fondu

v eurách

Označenie	Položka	Č.r.	30.06.2020	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 (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>1</b>	<b>7 581 610</b>	<b>7 298 461</b>	<b>9 149 148</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	0	0	0
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4			
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	2 031 229	995 644	0
a)	bez kupónov	6	2 031 229	995 644	
b)	s kupónmi	7			
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	5 550 381	6 302 817	9 149 148
a)	otvorených podielových fondov	14	5 550 381	6 302 817	9 149 148
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)	obrátene repoobchody	20			
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	0	0	0
a)	dlhodobé vklady v bankách	22			
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	23			
7.	Deriváty	24	0	0	0
8.	Drahé kovy	25	0	0	0
9.	Komodity	26	0	0	0
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>	<b>27</b>	<b>2 089 050</b>	<b>596 146</b>	<b>356 287</b>
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	28	2 089 050	596 146	356 287
11.	Ostatný majetok	29	0	0	0
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>30</b>	<b>9 670 660</b>	<b>7 894 607</b>	<b>9 505 435</b>

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	30.06.2020	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 (súčet položiek 1 až 7)</b>	<b>30</b>	<b>915 537</b>	<b>16 004</b>	<b>74 279</b>
1.	Závazky voči bankám	31	807 058		
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	32			
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	10 723	10 092	12 180
4.	Deriváty	34			
5.	Repoobchody	35			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a krmid	37			
8.	Ostatné záväzky	38	97 756	5 912	62 099
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>39</b>	<b>8 755 123</b>	<b>7 878 603</b>	<b>9 431 156</b>
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	40	8 755 123	7 878 603	9 431 156
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	41	-138 414	795 930	-402 750
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>42</b>	<b>9 670 660</b>	<b>7 894 607</b>	<b>9 505 435</b>

## Výkaz o výnosoch a nákladoch podielového fondu

v eurách

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	60 788	43	94
1.1.	úroky	2	60 788	43	94
1.2./a.	výsledok zaistenia	3			
1.3./b.	zniženie hodnoty príslušného majetku / zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	4			
2.	Výnosy z podielových listov	5	0	0	0
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	0	90	0
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7		90	0
3.2.	výsledok zaistenia	8			
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	-125 390	602 272	225 649
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	2 902	6 989	4 742
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	0	0	6 104
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	12	0	0	0
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	0	0	0
I.	<b>Výnos z majetku vo фонде</b>	14	<b>-61 700</b>	<b>609 394</b>	<b>236 589</b>
h.	Transakčné náklady	15	492	613	962
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	16	1 121	436	653
II.	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	17	<b>63 313</b>	<b>608 345</b>	<b>234 974</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	18	7 518	0	0
j.1.	náklady na úroky	19	7 518		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	20			
j.3.	náklady na dane a poplatky	21			
III.	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>	22	<b>-70 831</b>	<b>608 345</b>	<b>234 974</b>
k.	Náklady na	23			
k.1.	odplatu za správu fondu	24	58 323	70 826	79 411
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	25			
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	8 941	10 857	12 173
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	319	445	525
A.	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	28	<b>-138 414</b>	<b>526 217</b>	<b>142 865</b>

J&T SELECT zmiešaný o.p.f.	30.06.2020		30.06.2019		30.06.2018	
a) celková čistá hodnota majetku	8 755 134		8 785 997		11 505 516	
b) čistá hodnota podielu	1,058527		1,047683		1,051692	
c) počet podielov v obehu	8 271 051		8 386 125		10 940 010	
	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	2 182 348	2 107 580	501 784	488 842	3 432 044	3 296 392
e) počet vyplatených podielov a suma, za ktorú boli vyplatené	1 167 413	1 123 784	1 673 164	1 584 604	2 920 532	2 815 862

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

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

Záväzky	Objem v EUR
Záväzky z využívania techník a nástrojoch podľa § 100 ods.	0 €
Celkové záväzky	915 537 €

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

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. ako správca otvoreného podielového fondu v priebehu 1. polroka 2020 si neuplatňovala žiadne hlasovacie práva spojené s cennými papiermi v majetku podielového fondu.

ÚČ FOND

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podielového fondu, okrem ŠPFN, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu  
k 30.06.2020

LEI

3 1 5 7 0 0 H Z 1 0 A R C 6 P X M 2 1 1

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 8 2 2 2 4 3

Účtovná závierka

riadna  
 mimoriadna  
 **priebežná**

schválená

Zostavená za obdobie

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

J & T S E L E C T 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 /

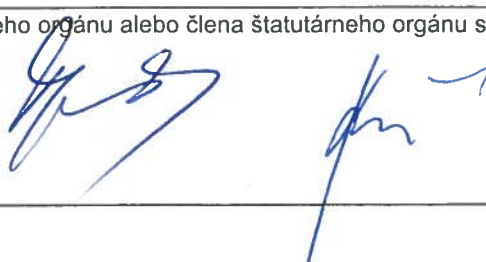
E-mailová adresa

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

Zostavená dňa:

2 0. AUG. 2020

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti



Schválená dňa:

2 5. AUG. 2020

3 1 5 7 0 0 H Z 1 0 A R C 6 P X M 2 1 1

Názov spravovaného fondu

J & T S E L E C T 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 .

**S Ú V A H A**  
**k 30.06.2020**  
**v eurách**

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.06.2020	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</b> (súčet položiek 1 až 9)	<b>7 581 610</b>	<b>7 298 461</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	2 031 229	995 644
<b>a)</b>	bez kupónov	2 031 229	995 644
<b>b)</b>	s kupónmi	-	-
<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	5 550 381	6 302 817
<b>a)</b>	otvorených podielových fondov	5 550 381	6 302 817
<b>b)</b>	ostatné	-	-
<b>5.</b>	Krátkodobé pohľadávky	-	-
<b>a)</b>	krátkodobé vklady v bankách	-	-
<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</b> (súčet položiek 10 a 11)	<b>2 089 050</b>	<b>596 146</b>
<b>10.</b>	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 089 050	596 146
<b>11.</b>	Ostatný majetok	-	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>9 670 660</b>	<b>7 894 607</b>

3 1 5 7 0 0 H Z 1 0 A R C 6 P X M 2 1 1

Názov spravovaného fondu

J	&	T	S	E	L	E	C	T	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	.

**S Ú V A H A**  
k 30.06.2020  
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.06.2020	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</b> (súčet položiek 1 až 8)	<b>915 537</b>	<b>16 004</b>
<b>1.</b>	Závazky voči bankám	807 058	-
<b>2.</b>	Závazky z vrátenia podielov ukončenie sporenia, účasti	-	-
<b>3.</b>	Závazky voči správcovskej spoločnosti	10 723	10 092
<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	97 756	5 912
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>8 755 123</b>	<b>7 878 603</b>
<b>9.</b>	Podielové listy /Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	8 755 123	7 878 603
<b>a)</b>	zisk alebo strata za účtovné obdobie	( 138 414)	795 930
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>9 670 660</b>	<b>7 894 607</b>



LEI

ÚČ FOND 2-02

3 1 5 7 0 0 H Z 1 0 A R C 6 P X M 2 1 1

Názov spravovaného fondu

J	&	T	S	E	L	E	C	T	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	.

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
v eurách  
za 6 mesiacov/mesiacev roku 2020

Ozna - čenie	POLOŽKA	30.06.2020	30.06.2019
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	60 788	43
1.1.	úroky	60 788	43
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku / zníženie hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	90
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	90
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	( 125 390)	602 272
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	2 902	6 989
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo фонде</b>	<b>( 61 700)</b>	<b>609 394</b>
h.	Transakčné náklady	( 492)	( 613)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	( 1 121)	( 436)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	<b>( 63 313)</b>	<b>608 345</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	( 7 518)	-
j.1.	náklady na úroky	( 7 518)	-
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>( 70 831)</b>	<b>608 345</b>
k.	Náklady na	( 58 323)	( 70 826)
k.1.	odplatu za správu fondu	( 58 323)	( 70 826)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	( 8 941)	( 10 857)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	( 319)	( 445)
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>( 138 414)</b>	<b>526 217</b>

3	1	5	7	0	0	H	Z	1	0	A	R	C	6	P	X	M	2	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

## Poznámky

Priebežnej účtovnej závierky  
zostavenej k 30.06.2020  
v eurách

### A. Všeobecné informácie o fonde

#### 1. J&T SELECT zmiešaný 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 9. marca 2015 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 22. mája 2017.

Investičná stratégia podielového fondu:

Zameraním investičnej politiky podielového fondu je investovať do dlhových cenných papierov, nástrojov peňažného trhu, termínovaných vkladov v bankách, akcií, podielový listov, CP európskych fondov alebo CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, a na obchody určené na zabezpečenie rizika, ako aj na ďalšie investičné príležitosti, ktoré sú v súlade s príslušnými právnymi normami a ustanoveniami štatútu podielového fondu.

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.

#### 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.

3	1	5	7	0	0	H	Z	1	0	A	R	C	6	P	X	M	2	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

## **A. Všeobecné informácie o fonde – pokračovanie**

**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., Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, Česká republika.

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

3	1	5	7	0	0	H	Z	1	0	A	R	C	6	P	X	M	2	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

## B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1. Priebežná účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania podielového fondu. Ohľadom udalostí, ktoré nastali odo dňa ku ktorému sa zostavuje priebežná účtovná závierka vid' bod H poznámok.
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 priebežnej účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z priebežnej účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v neskorších zmien a doplnkov.
3. Priebežná účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť na účely akéhokoľvek špecifického používateľa ani na posúdenie jednotlivých transakcií. Používatelia priebežnej účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto priebežnú účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.
4. Sumy v priebežnej účtovnej závierke sú vyjadrené v celých eurách, okrem tých, kde je uvedené inak. Záporné hodnoty a hodnoty nákladov sa označujú tak, že príslušná hodnota sa uvedie v okrúhlych zátvorkách. Pri zostavovaní priebežnej účtovnej závierky neboli použité žiadne nové metódy, ktoré by mali vplyv na hospodársky výsledok, resp. vlastné imanie fondu.

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

J&T SELECT zmiešaný 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 hodnotu. 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 zadanú 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 pravdepodobné neskôr, ako bolo dohodnuté, hodnota majetku sa znížila. Pri odhadovaní zníženia hodnoty majetku sa berie do úvahy aj odhadovaný peňažný tok zo zabezpečenia znížený o náklady na obstaranie tohto zabezpečenia.

J&T SELECT 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	30.06.2020	30.06.2019
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	60 788	43
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(68 878)	(82 733)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	1 041	(1 809)
5.	Výnosy z dividend (+)	-	90
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a komoditami (+)	(14 150)	25 949
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, drahé kovy a komodity (+/-)	-	(1559)
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(393 409)	1 196 108
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(319)	(445)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(330)	(102)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
<b>I.</b>	<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(415 257)</b>	<b>1 135 542</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>-</b>	<b>x</b>
19.	Emitované podielové listy – preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	2 182 347	508 317
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(1 167 414)	(1 679 697)
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 (+)	91 764	(39 624)
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	807 058	-
26.	Náklady na úroky za úvery (-)	(7 518)	-
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
<b>III.</b>	<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>1 906 239</b>	<b>(1 211 004)</b>
<b>IV.</b>	<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	<b>1 922</b>	<b>1 389</b>
<b>V.</b>	<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.</b>	<b>1 492 904</b>	<b>(74 073)</b>
<b>VI.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>596 146</b>	<b>356 287</b>
<b>VII.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.</b>	<b>2 089 050</b>	<b>282 214</b>

3	1	5	7	0	0	H	Z	1	0	A	R	C	6	P	X	M	2	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

### D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 30.06.2020

Označenie	POLOŽKA	30.06.2020	30.06.2019
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	7 878 603	9 431 156
a)	Počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	7 287 255	9 481 887
b)	Hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	1,08115	0,994650
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	2 182 347	508 317
2.	Zisk alebo strata fondu	(138 414)	526 217
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	(1 167 413)	(1 679 697)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	876 520	(645 163)
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	8 755 123	8 785 993
a)	Počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	8 271 051	8 386 125
b)	Hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	1,058526	1,047682

3	1	5	7	0	0	H	Z	1	0	A	R	C	6	P	X	M	2	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

J&T SELECT 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.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2020	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	2 031 229	995 644
	<b>Spolu</b>	<b>2 031 229</b>	<b>995 644</b>

Číslo riadku	2.II.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2020	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	988 693	-
7.	Nad päť rokov	1 042 536	995 644
	<b>Spolu</b>	<b>2 031 229</b>	<b>995 644</b>

Číslo riadku	2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH	30.06.2020	31.12.2019
a.	bez kupónov	-	995 644
a.1.	nezaložené	-	995 644
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	2 031 229	-
b.1.	nezaložené	2 031 229	-
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2 031 229</b>	<b>995 644</b>



3	1	5	7	0	0	H	Z	1	0	A	R	C	6	P	X	M	2	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

#### 4. Podielové listy

Číslo riadku	4.I.Podielové listy (PL)	30.06.2020	31.12.2019
1.	PL otvorených podielových fondov	5 550 381	6 302 817
1.1.	nezaložené	5 550 381	6 302 817
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>5 550 381</b>	<b>6 302 817</b>

Číslo riadku	4.II.Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.06.2020	31.12.2019
1.	EUR	5 550 381	6 211 312
2.	USD	-	91 505
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>5 550 381</b>	<b>6 302 817</b>

3 1 5 7 0 0 H Z 1 0 A R C 6 P X M 2 1 1

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

### 10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	10.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.06.2020	31.12.2019
1.	Bežné účty	2 084 625	595 025
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	Medzisúččet – súvaha	2 084 625	595 025
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2 084 625</b>	<b>595 025</b>

Číslo riadku	10.USD. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.06.2020	31.12.2019
1.	Bežné účty	4 425	1 121
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	Medzisúččet – súvaha	4 425	1 121
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>4 425</b>	<b>1 121</b>

3 1 5 7 0 0 H Z 1 0 A R C 6 P X M 2 1 1

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

## Pasíva

### 1. Krátkodobé záväzky voči bankám

Číslo riadku	1.I.EUR. Krátkodobé záväzky voči bankám podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2020	30.6.2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	807 058	-
	<b>Spolu</b>	<b>807 058</b>	-

Číslo riadku	1.I.EUR. Krátkodobé záväzky voči bankám podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2020	30.6.2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	807 058	-
	<b>Spolu</b>	<b>807 058</b>	-

### 8. Ostatné záväzky

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	30.06.2020	31.12.2019
1.	Preddavky na predajné ceny PL	92 261	497
2.	Záväzok voči PABK	4 533	4 766
3.	Záväzok voči audítorskej spoločnosti	318	649
4.	Záväzok voči J&T banke	644	-
	<b>Spolu</b>	<b>97 756</b>	<b>5 912</b>

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

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

### 1. Výnosy z úrokov a obdobné príjmy

Číslo riadku	1.1. Úroky	30.06.2020	30.06.2019
1.	Bežné účty	-	43
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	60 788	-
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>60 788</b>	<b>43</b>

### 3. Dividendy

Číslo riadku	3. Dividendy	30.06.2020	30.06.2019
1.	EUR	-	-
2.	USD	-	90
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>-</b>	<b>90</b>

### 4. Zisk / strata z cenných papierov

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	30.06.2020	30.06.2019
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(28 729)	-
4.	Podielové listy	(96 661)	602 272
	<b>Spolu</b>	<b>(125 390)</b>	<b>602 272</b>

3	1	5	7	0	0	H	Z	1	0	A	R	C	6	P	X	M	2	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

J&T SELECT zmiešaný 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	30.06.2020	30.06.2019
1.	EUR	-	-
2.	USD	2 902	6 989
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>2 902</b>	<b>6 989</b>

### h. - i. Bankové a iné poplatky

Číslo riadku	h. - i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	30.06.2020	30.06.2019
1.	Bankové odplaty a poplatky	(473)	(231)
2.	Burzové odplaty a poplatky	-	(55)
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	(216)	(150)
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(853)	(613)
	<b>Spolu</b>	<b>(1 542)</b>	<b>(1 049)</b>

3 1 5 7 0 0 H Z 1 0 A R C 6 P X M 2 1 1

J&T SELECT 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	30.06.2020	31.12.2019
a	b	1	1
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	7 298 461	9 149 148
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	<b>Iné aktíva spolu</b>	<b>7 298 461</b>	<b>9 149 148</b>

Označenie	POLOŽKA	30.06.2020	31.12.2019
a	b	1	1
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>

3	1	5	7	0	0	H	Z	1	0	A	R	C	6	P	X	M	2	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

J&T SELECT 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

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

Číslo riadku	Súvaha	30.06.2020	31.12.2019
	<b>Majetok</b>		
4.	Podielové listy otvorených podielových fondov	3 308 661	5 032 046
	<b>Výkaz ziskov a strát</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>
4./c.	Čistý zisk/strata z cenných papierov	362 336	336 581

### Poštová Banka, a.s.:

Číslo riadku	Súvaha	30.06.2020	31.12.2019
	<b>Majetok</b>		
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	293 742	353 757
	<b>Závazky</b>		
8.	Ostatné záväzky	4 766	6 023
	<b>Výkaz ziskov a strát</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>
1.	Výnosy z úrokov	72	43
h.	Transakčné náklady	(853)	(613)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(328)	(307)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(20 499)	(10 857)

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

Číslo riadku	Súvaha	30.06.2020	31.12.2019
	<b>Závazky</b>		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	10 092	12 180
	<b>Výkaz ziskov a strát</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>
j.	Náklady na odplaty za správu fondu	(133 725)	(70 826)

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

## H. Ostatné poznámky

Svetová zdravotnícka organizácia vyhlásila dňa 11. marca 2020 v súvislosti so šírením koronavírusu globálnu pandémiu a Slovenská vláda vyhlásila dňa 16. marca 2020 núdzový stav.

Pri zostavovaní účtovnej závierky nie je možné posúdiť všetky vplyvy na činnosť Spoločnosti a fondu. Spoločnosť bude pravidelne informovať klientov o možných významných vplyvoch, keď bude možné ich posúdiť a ak budú významné.

Vývoj na trhoch a dopad na spoločnosť a na fond

- Vzhľadom na to, že portfólio manažéri varovné signály podceňovania rizík trhmi videli a včas rozoznali, na aktuálnu situáciu pripravili portfóliá fondov tým, že v závislosti od stratégie portfólia sa upravili voči väčším výkyvom cien aktív. Rizikom však ostáva vysoká volatilita aj inak bezpečných aktív a možné zlyhanie likvidity na trhu pre niektoré nástroje. Valná väčšina portfólií fondov v správe spoločnosti však používa vysoko likvidné nástroje ako štátne dlhopisy s vysokým ratingom, ETF fondy s vysokou likviditou a dostatočne veľkým majetkom, a futures kontrakty na veľké a známe indexy s vysokou likviditou. Napriek tomu hrozia počas krízy nepredpokladané pohyby aktív aj v rámci inak bezpečných nástrojov ako napríklad spomenuté štátne dlhopisy s vysokým ratingom. Samozrejme bude pretrvávajúť hrozba zo správania klientov a ich redemácií, ktoré bude treba vysporiadať riadne a včas.
- Reakciou spoločnosti bolo, že portfólia fondov sa v rámci ich definovanej stratégie prispôbili tak, že fondy zamerané na svetové trhy v čo najväčšej miere sa zbavili akcií a akciových investícií, alebo sa zabezpečili voči akciovému riziku hedgingom. Zároveň sa presunulo z dlhopisov s kreditnou prirážkou do bezpečných štátnych dlhopisov s vysokým ratingom ako USA, GER, SVK.

Popis externého prostredia a neistoty

Neistota investorov i ekonomická neistota s príchodom krízy sa značne zvýšila. Ekonomika v dôsledku globálnej pandémie koronavírusu a prepadu cien ropy utrpela ponukový i dopytový šok. Vlády a centrálné banky však prijímajú a budú prijímať opatrenia, aby situáciu stabilizovali a v neskoršom období opäť obrátili.

Analýza rizík/dopadov v kontexte súčasnej situácie (vrátane schopnosti spoločností a fondov nepretržite pokračovať vo svojej činnosti-going concern) na správcov a na jednotlivé fondy:

- vzhľadom na mnohé makroekonomické prognózy spoločnosť očakáva spomalenie hospodárskeho rastu v intervale 5% - 10%,
- možné riziko oddialenia uzavretia dohodnutých obchodov kúpa/predaj nehnuteľností,
- možno očakávať vyčkávaciu taktiku zo strany kupujúcich subjektov na realitnom trhu,
- v časovom období 2M – 3M je možný zvýšený záujem o výplatu podielových listov,
- nútený predaj cenných papierov majetku podielových fondov za účelom doplnenia likvidity v majetku podielových fondov.

Reakcia managementu na identifikované riziká:

- pristupuje k jednotlivým krokom s plnou vážnosťou a rozhodnosťou,
- denne monitoruje stav likvidity v majetku v podielových fondoch a prijíma potrebné rozhodnutia.

Dopad na likviditu a kapitál:

- V čase neistoty, paniky a vzhľadom na situáciu vo svete sa spoločnosť pripravila na možnosť vyšších spätných odkupov klientov tým, že vo svojich portfóliách používa vysoko likvidné CP, ktoré je možné speňažiť za dostatočne krátky čas a pokryť tak potreby klientov v čase vyšších spätných odkupov.
- Spoločnosť a jej podielové fondy vedia použiť možnosť pôžičky od akcionára.

Po 30. júni 2020 nenastali iné udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.