



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

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

k 31.12.2020

1. Stav majetku v podielovom fonde

a) prevoditeľné cenné papiere	315 356 081 €
1. akcie	0 €
2. dlhopisy	315 356 081 €
3. cenné papiere iných štandardných fondov, cenné papiere iných európskych štandardných fondov, cenné papiere iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	0 €
3.1 cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	0 €
4. iné cenné papiere	0 €
b) nástroje peňažného trhu	0 €
c) účty v bankách	18 122 552 €
1. bežný účet	18 122 552 €
2. vkladové účty	0 €
d) iný majetok	0 €
e) celková hodnota majetku	333 478 633 €
f) záväzky	30 567 761 €
g) čistá hodnota majetku	302 910 872 €

2. Počet podielov podielového fondu v obehu

Počet podielov podielového fondu v obehu 225 327 488

3. Čistá hodnota podielu

Čistá hodnota podielu v EUR 1,344314

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	315 356 081 €
b) prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	0 €
c) prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKl	0 €
d) nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKl	0 €
e) ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKl	0 €
f) deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0 €
g) deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0 €
h) podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	0 €
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	18 122 552 €

Čís. r.	ISIN	Názov (Emitent) CP	Druh CP	Mena emisie	Ocenenie v EUR	Podiel na hodnote majetku	Krajina emitenta	Hospodársky sektor emitenta CP
1	SK4120011883	EUROVEA 4,5 07 09 2022	Dlhopis	EUR	25 545 550	7,66%	SK	Nefinančná spoločnosť
2	SK4120013475	SAZFIN 4 12 12 2022	Dlhopis	EUR	23 913 074	7,17%	SK	Finančné pomocné inštitúcie
3	SK4120013772	J&T ENERGY FINANCING 5 06 02 2023	Dlhopis	EUR	4 295 311	1,29%	SK	Kapitálne finančné inštitúcie
4	SK4000016028	JTENER 0,00 30 09 2022	Dlhopis	EUR	11 471 750	3,44%	SK	Kapitálne finančné inštitúcie
5	SK4120014598	TMRSK 4,4 10 10 24	Dlhopis	EUR	14 288 523	4,28%	SK	Nefinančná spoločnosť
6	SK4120009614	TMRSK 6,00 05 02 2021	Dlhopis	EUR	30 972 092	9,29%	SK	Nefinančná spoločnosť
7	AT0000A2HPN2	Immofinanz 4,00 23 07 2023	Dlhopis	EUR	11 905 265	3,57%	AT	Nefinančná spoločnosť
8	SK4120014390	JOJHOU 5,3 07 08 2023	Dlhopis	EUR	5 119 434	1,54%	SK	Nefinančná spoločnosť
9	SK4120011222	JOJHOU 0,00 07 12 2021	Dlhopis	EUR	11 552 712	3,46%	SK	Nefinančná spoločnosť
10	SK4000015210	EMMGAM 4,9 29 05 2024	Dlhopis	EUR	17 641 051	5,29%	SK	Kapitálne finančné inštitúcie
11	SK4120014051	J&T ENERGY FINANCING 4,6 18 02 22	Dlhopis	EUR	23 144 776	6,94%	SK	Ostatní fin. sprostredkovatelia
12	SK4120014283	JTREFN 4,5 24 07 2023	Dlhopis	EUR	12 069 882	3,62%	SK	Kapitálne finančné inštitúcie
13	SK4000016846	JTSECS 4,6 06 03 2024 Corp	Dlhopis	EUR	5 088 217	1,53%	CY	Finančné pomocné inštitúcie
14	SK4120014416	JTREFI 0,00 31 10 2025	Dlhopis	EUR	699 727	0,21%	SK	Kapitálne finančné inštitúcie
15	CZ0003520793	JTREFN 0 20 12 24 Corp	Dlhopis	CZK	15 847 751	4,75%	CZ	Nefinančná spoločnosť
16	SK4120015181	JTENER 0 10 11 2025	Dlhopis	EUR	2 002 684	0,60%	SK	Kapitálne finančné inštitúcie
17	SK4120014101	JTENER 0 31 05 2024	Dlhopis	EUR	420 043	0,13%	SK	Kapitálne finančné inštitúcie
18	SK4000015566	AQUILA RAF 4,25 2022	Dlhopis	EUR	10 341 351	3,10%	SK	Kapitálne finančné inštitúcie
19	SK4000015673	JTENER 0,00 01 08 2025	Dlhopis	EUR	19 651 425	5,89%	SK	Kapitálne finančné inštitúcie
20	SK4000015905	JTENER 5,20 30 09 2026	Dlhopis	EUR	11 318 194	3,39%	SK	Kapitálne finančné inštitúcie
21	XS2010038904	SAZKAG 4,125 20 11 2024	Dlhopis	EUR	11 114 525	3,33%	CZ	Nefinančná spoločnosť
22	SK4000016390	REPRFI 5,3 16 12 2026	Dlhopis	EUR	9 498 643	2,85%	SK	Finančné pomocné inštitúcie
23	SK4000016689	JTENER 5,10 06 02 2026	Dlhopis	EUR	2 025 746	0,61%	SK	Kapitálne finančné inštitúcie
24	SK4000016903	EURFIN 0,00 02 09 2025	Dlhopis	EUR	1 596 468	0,48%	SK	Nefinančná spoločnosť
25	SK4120014556	JTFIGR 4,00 26 10 2023	Dlhopis	EUR	33 831 888	10,15%	SK	Kapitálne finančné inštitúcie
		Účty v bankách			18 122 552	5,43%		
		Závazky			30 567 761	9,17%		

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

Zmena v stave portfólia	Zmena v EUR
Stav CP k 1.1.2020	320 428 272
Prírastky	72 910 691
Úbytky	77 982 882
Stav CP k 31.12.2020	315 356 080

6. Údaje o vývoji majetku

Zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov cenných papierov	
ISIN	Názov cenného papiera
SK4000015566	AQUILA RAF 4,25/2022
SK4000016028	JTENER 0,00 30/09/2022
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

Vývoj majetku	Objem EUR
a) výnosy z akcií	
b) straty z akcií	
c) výnosy z dlhopisov	33 194 795 €
d) straty z dlhopisov	38 492 027 €
e) výnosy z cenných papierov iných štandardných fondov, z cenných papierov iných európskych štandardných fondov, z cenných papierov iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	
ea) výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných	
f) straty z cenných papierov iných štandardných fondov, z cenných papierov iných európskych štandardných fondov, z cenných papierov iných otvorených špeciálnych fondov alebo straty z cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	
fa) straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	
g) výnosy z iných cenných papierov	
h) straty z iných cenných papierov	
i) výnosy z nástrojov peňažného trhu	
j) straty z nástrojov peňažného trhu	811 233 €
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	1 335 372 €
p) straty z devízových operácií	1 829 075 €
q) kapitálové výnosy	14 934 369 €
r) iné výnosy	
s) výdavky na správu	3 117 312 €
t) výdavky na depozitára	716 906 €
u) iné výdavky a poplatky	211 132 €
v) čistý výnos	4 286 851 €
w) výplaty podielov na zisku	
x) znovu investované výnosy	4 286 851 €
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	22 566 036 €
z) zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	
aa) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	48 839 €
ab) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	

7. Porovnávacia tabuľka, Súvaha a Výkaz ziskov a strát

J&T BOND EUR o.p.f.	31.12.2020		31.12.2019		31.12.2018	
a) celková čistá hodnota majetku	302 910 872		332 655 706		227 040 482	
b) čistá hodnota podielu	1,344314		1,323285		1,278333	
c) počet podielov v obehu	225 327 488		251 386 346		177 606 705	
	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	81 663 358	62 427 403	161 094 236	123 909 135	73 332 083	58 473 803
e) počet vyplatených podielov a suma, za ktorú boli vyplatené	115 695 035	88 486 261	65 268 334	50 129 494	45 555 432	36 369 872

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	AKTÍVA	x	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1	315 356 081	320 428 272	211 411 500
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	0	0	0
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4			
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	315 356 081	320 428 272	211 411 500
a)	bez kupónov	6	63 242 560	60 356 974	13 086 097
b)	s kupónmi	7	252 113 521	260 071 298	198 325 403
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	0	0	0
a)	obchodovateľné akcie	9			
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	0	0	0
a)	otvorených podielových fondov	14			
b)	ostatné	15			
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	0	0	0
a)	krátkodobé vklady v bankách	17			
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	18			
c)	iné	19			
d)	obrátené repoobchody	20			
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	0	0	0
a)	dlhodobé vklady v bankách	22			
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	23			
7.	Deriváty	24			
8.	Drahé kovy	25			
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	26	18 122 552	13 317 402	19 410 151
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	18 122 552	13 317 402	19 410 151
10.	Ostatný majetok	28			
va spolu	Aktíva spolu	29	333 478 633	333 745 674	230 821 651

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
a	b	c	1	2	3
x	PASÍVA	x	x	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	30	30 567 761	1 089 976	3 781 169
1.	Závazky voči bankám	31	30 002 877		
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	32			
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	255 466	275 855	188 808
4.	Deriváty	34			
5.	Repoobchody	35			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Ostatné záväzky	37	309 418	814 121	3 592 361
II.	Vlastné imanie	38	302 910 872	332 655 698	227 040 482
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	39	302 910 872	332 655 698	227 040 482
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	40	4 286 851	9 789 314	6 859 432
	Pasíva spolu	41	333 478 633	333 745 674	230 821 651

Výkaz o výnosoch a nákladoch podielového fondu

v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Č.r.	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	14 934 369	11 810 204	8 744 915
1.1.	úroky	2	14 934 369	11 810 204	8 744 915
1.2./a.	výsledok zaistenia	3			
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku / zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	4			
2.	Výnosy z podielových listov	5			
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	0	0	0
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7			
3.2.	výsledok zaistenia	8			
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	-5 297 232	1 437 846	667 253
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	-493 703	80324	
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11			
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	12			
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13			
I.	Výnos z majetku vo fonde	14	9 143 434	13 328 374	9 412 168
h.	Transakčné náklady	15	46 808	12 561	600
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	16	140 903	1 054	3 166
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	17	8 955 723	13 314 759	9 408 402
j.	Náklady na financovanie fondu	18	811 233	0	
j.1.	náklady na úroky	19	811 233		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	20			
j.3.	náklady na dane a poplatky	21			
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	22	8 144 490	13 314 759	9 408 402
k.	Náklady na	23			
k.1.	odplatu za správu fondu	24	3 117 312	2 845 714	2 055 792
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	25			
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	716 906	654 397	472 748
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	23 421	25 334	20 430
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	28	4 286 851	9 789 314	6 859 432

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

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

Záväzky	Objem v EUR
Záväzky z využívania techník a nástrojoch podľa § 100 ods. 2	0
Celkové záväzky	30 567 761 €

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 a štatutárne 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. Pozície vo finančných derivátoch sa konvertujú na ekvivalentné pozície v ich podkladových nástrojoch, podľa charakteru príslušných finančných derivátov. Spoločnosť pri spravovaní majetku fondu v priebehu roka 2020 nevyužívala pákový efekt.

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 hárku; 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

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

Správa nezávislého audítora
a účtovná závierka

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

Obsah

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka zostavená k 31. decembru 2020

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej podielový fond J&T BOND EUR zmiešaný 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 auditorských 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 auditorské 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 auditorských 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 jednotlivito 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 obídenie 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 spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z 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 V 0 O Y O T E X A 5 8 O 5 5

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 8 2 2 2 4 3

Účtovná závierka

☒
☐
☐

riadna
mimoriadna
priebežná

☒

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac

rok

od 0 1
do 1 2

2 0 2 0
2 0 2 0

IČO

3 1 6 2 1 3 1 7

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac

rok

od 0 1
do 1 2

2 0 1 9
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 B O N D E U R z m i e š a n ý o . p . f . -
P R V Á P E N Z I J N Á S P R Á V C O V S K Á
S P O L O Č N O S Ť P O Š T O V E J B A N K Y ,
s p r á v . s p o l . , a . s .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

Číslo

D v o ř á k o v o n á b r e ž i e

4

PSČ

Obec

8 1 1 0 2

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

Faxové číslo

0 2 / 5 9 6 0 3 8 3 7

0 2 /

E-mailová adresa

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

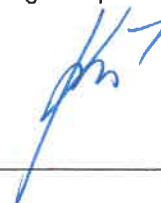
Zostavená dňa:

18. FEB. 2021

Schválená dňa:

22. APR. 2021

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti

LEI

ÚČ FOND 1-02

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

Názov spravovaného fondu

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

SÚVAHA
k 31.12.2020
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2020	31.12.2019
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	315 356 081	320 428 272
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	315 356 081	320 428 272
a)	bez kupónov	63 242 560	60 356 974
b)	s kupónmi	252 113 521	260 071 298
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
a)	obchodovateľné akcie	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	Podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	-	-
a)	otvorených podielových fondov	-	-
b)	ostatné	-	-
5.	Kratkodobé pohľadávky	-	-
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	18 122 552	13 317 402
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	18 122 552	13 317 402
11.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	333 478 633	333 745 674

LEI

ÚČ FOND 1-02

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

Názov spravovaného fondu

J	&	T		B	O	N	D		E	U	R		z	m	i	e	š	a	n	ý			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
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	30 567 761	1 089 976
1.	Závazky voči bankám	30 002 877	-
2.	Závazky z vrátenia podielov ukončenie sporenia, účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	255 466	275 855
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	309 418	814 121
II.	Vlastné imanie	302 910 872	332 655 698
9.	Podielové listy /Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	302 910 872	332 655 698
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	4 286 851	9 789 314
	Pasíva spolu	333 478 633	333 745 674

ÚČ FOND 2-02

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Ozna - čenie	POLOŽKA	31.12.2020	31.12.2019
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	14 934 369	11 810 204
1.1.	úroky	14 934 369	11 810 204
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku / zníženie hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(5 297 232)	1 437 846
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(493 703)	80 324
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos z majetku vo фонде	9 143 434	13 328 374
h.	Transakčné náklady	(46 808)	(12 561)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(140 903)	(1 054)
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	8 955 723	13 314 759
j.	Náklady na financovanie fondu	(811 233)	-
j.1.	náklady na úroky	(811 233)	-
j.2.	zisk/strata zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	8 144 490	13 314 759
k.	Náklady na	(3 117 312)	(2 845 714)
k.1.	odplatu za správu fondu	(3 117 312)	(2 845 714)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(716 906)	(654 397)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(23 421)	(25 334)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	4 286 851	9 789 314

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

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

Poznámky

účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2020
v eurách

A. Všeobecné informácie o fonde

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

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

Štatút fondu je vypracovaný v súlade so zákonom č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a nadobudol účinnosť dňa 1. augusta 2016.

Investičná stratégia podielového fondu:

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

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

American Stock Exchange Inc., Australian Stock Exchange Ltd., Belgrade Stock Exchange, Bolsa de Valores do Rio de Janeiro, Bolsa Mexicana de Valores, Bourse de Montreal, Chicago Stock Exchange, Istanbul Stock Exchange, Korea Stock Exchange, NASDAQ Stock Market, National Stock Exchange of India Ltd., New York Stock Exchange Inc., New Zealand Stock Exchange, Osaka Securities Exchange, Shanghai Stock Exchange, 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 instrumentov, 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	V	0	O	Y	O	T	E	X	A	5	8	O	5	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

A. Všeobecné informácie o fonde – pokračovanie

2. Obchodné meno správcovskej spoločnosti, priamej materskej spoločnosti

Správcom fondu je **PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.** (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, a.s., 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	V	0	O	Y	O	T	E	X	A	5	8	O	5	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

B. Použité 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 vid' 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, obsahovom 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. Sumy v účtovnej závierke sú vyjadrené v celých eurách, okrem tých, kde je uvedené inak. Záporné hodnoty a hodnoty nákladov sa označujú tak, že príslušná hodnota sa uvedie v okrúhlych zátvorkách. Pri zostavovaní účtovnej závierky neboli použité žiadne nové metódy, ktoré by mali vplyv na hospodársky výsledok, resp. vlastné imanie fondu.
4. Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť na účely akéhokoľvek špecifického používateľa ani na posúdenie jednotlivých transakcií. Používatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

Údaje v Poznámkach účtovnej závierky sú vykázané na základe Opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky z 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 prevoze peňažných prostriedkov z účtu zriadeného v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách na účet zriadený v cudzej mene sa použije kurz, za ktorý boli tieto hodnoty prevedené.

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

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

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

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

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

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

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

6. Dňom uskutočnenia účtovného prípadu pri kúpe a predaji cenného papiera je deň dohodnutia zmluvy o kúpe a predaji.
7. Fond nemá zadanú stratégiu a zásady zaist'ovania.
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.

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

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

C. Prehľad o peňažných tokoch

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	2020	2019
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	14 934 369	11 810 204
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(81 682)	(443 159)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(4 021 928)	(3 513 727)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	46 503	146 922
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+)	(57 918)	(191 424)
8.	Zmena stavu pohľadávok za finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(579 068)	(106 809 513)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(23 421)	(25 334)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(11 281)	13 076
14.	Náklady na zážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzok na zážkovú daň z príjmov (+)	24	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	10 205 598	(99 012 955)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie istín poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
17.	Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)	-	-
18.	Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
19.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	91 452 671	161 094 236
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(125 484 349)	(65 268 334)
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 (+)	(560 338)	2 851 191
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	30 002 876	-
26.	Náklady na úroky za úvery (-)	(811 233)	-
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(5 400 373)	92 974 712
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(75)	(54 506)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	4 805 150	(6 092 749)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	13 317 402	19 410 151
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	18 122 552	13 317 402

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

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

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31.12.2020

Označenie	POLOŽKA	31.12.2020	31.12.2019
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	332 655 698	227 040 482
a)	Počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	251 386 346	177 606 705
b)	Hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	1,323285	1,278333
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	91 452 671	161 094 236
2.	Zisk alebo strata fondu	4 286 851	9 789 314
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	(125 484 349)	(65 268 334)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(29 744 826)	105 615 216
A.	Čistý majetok na konci obdobia	302 910 872	332 655 698
a)	Počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	225 327 488	251 386 346
b)	Hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	1,344314	1,323285

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

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

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	171 532 992	65 550 199
7.	Nad päť rokov	127 975 338	238 856 197
	Spolu	299 508 330	304 406 396

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	30 972 092	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	11 552 712	19 061 458
5.	Do dvoch rokov	94 416 501	41 446 077
6.	Do piatich rokov	139 724 442	200 149 306
7.	Nad päť rokov	22 842 583	43 749 555
	Spolu	299 508 330	304 406 396

Číslo riadku	2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH	31.12.2020	31.12.2019
a.	bez kupónov	47 394 809	44 335 097
a.1.	nezaložené	47 394 809	44 335 097
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	252 113 521	260 071 299
b.1.	nezaložené	252 113 521	260 071 299
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	299 508 330	304 406 396

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

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

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	15 847 751	16 021 876
	Spolu	15 847 751	16 021 876

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	15 847 751	16 021 876
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	15 847 751	16 021 876

Číslo riadku	2.III.CZK Dlhopisy oceňované RH	31.12.2020	31.12.2019
a.	bez kupónov	15 847 751	16 021 876
a.1.	nezaložené	15 847 751	16 021 876
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	-	-
b.1.	nezaložené	-	-
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	15 847 751	16 021 876

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

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

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	18 120 315	13 317 042
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	18 120 315	13 317 042
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	18 120 315	13 317 042

Číslo riadku	11.CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2020	31.12.2019
1.	Bežné účty	2 237	2 360
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	2 237	2 360
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	2 237	2 360

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

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

Pasíva

1. Závazky voči bankám

Číslo riadku	1.I.EUR. Krátkodobé záväzky voči bankám podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2020	31.12.2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	2 877	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	30 000 000	-
	Spolu	30 002 877	-

Číslo riadku	1.II.EUR. Krátkodobé záväzky voči bankám podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2020	31.12.2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	30 002 877	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	30 002 877	-

8. Ostatné záväzky

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	31.12.2020	31.12.2019
1.	Záväzok voči PABK	178 353	187 711
2.	Preddavky na predajné ceny PL	40 736	601 076
3.	Záväzky voči audítorskej spoločnosti	14 053	25 334
4.	Záväzky voči DÚ - zrážková daň	25	-
5.	Záväzky nevyfakturované	6 717	-
6.	Záväzok voči J&T Banke	69 534	-
	Spolu	309 418	814 121

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

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

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

1. Výnosy z úrokov

Číslo riadku	1.1. Úroky	2020	2019
1.	Bežné účty	-	4 985
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	14 934 369	11 805 219
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	14 934 369	11 810 204

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

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	(5 297 232)	1 437 846
4.	Podielové listy	-	-
	Spolu	(5 297 232)	1 437 846

5. Zisk / strata z devíz

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	2020	2019
1.	EUR	-	-
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	(493 703)	80 324
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	(493 703)	80 324

LEI

ÚČ FOND 3 - 02

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

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

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

Číslo riadku	h. - i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	2020	2019
1.	Bankové odplaty a poplatky	(138 872)	(372)
2.	Burzové odplaty a poplatky	-	-
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	(1 986)	(637)
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(46 853)	(12 606)
	Spolu	(187 711)	(13 615)

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

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

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	345 358 958	320 428 272
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	345 358 958	320 428 272

Označenie	POLOŽKA	31.12.2020	31.12.2019
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Záväzky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Záväzky zo spotových obchodov	-	-
3.	Záväzky z termínovaných obchodov	-	-
4.	Záväzky z európskych opcí	-	-
5.	Záväzky z amerických opcí	-	-
6.	Záväzky z ručenia	-	-
7.	Záväzky 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.	Záväzky v evidencii	-	-
	Iné pasíva spolu	-	-

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

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

G. Informácie o transakciách so spriaznenými osobami

Prehľad transakcií so spriaznenými osobami

Poštová Banka, a.s.:

Číslo riadku	Súvaha	31.12.2020	31.12.2019
	Majetok		
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	17 122 553	13 317 402
	Závazky		
8.	Ostatné záväzky	178 353	187 712
	Výkaz ziskov a strát	2020	2019
1.	Výnosy z úrokov	-	4 985
h.	Transakčné náklady	(46 808)	(12 561)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(69 569)	(1 009)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(716 906)	(654 398)

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

Číslo riadku	Súvaha	31.12.2020	31.12.2019
	Závazky		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	255 466	275 855
	Výkaz ziskov a strát	2020	2019
k.1.	Odplata za správu fondu	(3 117 312)	(2 845 714)

J&T FINANCE GROUP SE a ostatné spriaznené spoločnosti:

Číslo riadku	Súvaha	31.12.2020	31.12.2019
	Majetok		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	68 099 952	77 515 979
	Závazky		
1.	Krátkodobé záväzky voči bankám	30 002 877	-
	Výkaz ziskov a strát	2020	2019
1.	Výnosy z úrokov	7 038 468	5 110 416
4./c	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(1 950 814)	(60 838)
i.	Bankové a iné poplatky	(69 534)	-
j.1	Náklady na úroky	(811 233)	-

LEI

ÚČ FOND 3 - 02

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

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

H. Ostatné poznámky

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