

**Kapitálový fond 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

a) prevoditeľné cenné papiere	52 971 421 €
1. akcie	0 €
2. dlhopisy	43 462 674 €
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:	9 508 747 €
3.1 cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	6 194 050 €
4. iné cenné papiere	0 €
b) nástroje peňažného trhu	0 €
c) účty v bankách	2 777 307 €
1) bežný účet	2 777 307 €
2) vkladové účty	0 €
d) iný majetok	0 €
e) celková hodnota majetku	55 748 728 €
f) záväzky	118 851 €
g) čistá hodnota majetku	55 629 877 €

2. Počet podielov v podielovom fonde

Počet podielov podielového fondu v obehu: 45 963 470

3. Čistá hodnota podielu

Čistá hodnota podielu v EUR: 1,210307

4. Stav cenných papierov a nástrojov peňažného trhu v majetku

Čís. r.	ISIN	Názov (Emitent) CP	Druh CP	Mena emisie	Ocenenie v EUR	Podiel na hodnote majetku	Krajina emitenta	Hospodársky sektor emitenta CP
1	SK4120014325	Dr. Max Funding, s.r.o.	Dlhopis	EUR	613 372	1,10%	SK	Nefinančná spoločnosť
2	SK4120014374	Fortbet Funding s. r. o.	Dlhopis	EUR	510 892	0,92%	SK	Ostatní fin. sprostredkovatelia
3	SK4120014747	PENTA FUNDING	Dlhopis	EUR	704 100	1,26%	SK	Ostatní fin. sprostredkovatelia
4	SK4120014879	EMMA GAMMA FINANCE a.s.	Dlhopis	EUR	818 369	1,47%	SK	Kapitálna spoločnosť
5	SK4000015210	EUROVEA	Dlhopis	EUR	1 004 810	1,80%	SK	Nefinančná spoločnosť
10	SK4120011883	HB REAVIS FINANCE SK	Dlhopis	EUR	9 760 494	17,51%	SK	Finančné pomocné inštitúcie
11	SK4120012634	HB REAVIS Finance SK III s. r. o.	Dlhopis	EUR	507 961	0,91%	SK	Finančné pomocné inštitúcie
12	SK4120013384	HB REAVIS FINANCE SK	Dlhopis	EUR	1 130 063	2,03%	SK	Finančné pomocné inštitúcie
13	SK4120013244	PENTA RE FUNDING	Dlhopis	EUR	329 385	0,59%	SK	Ostatní fin. sprostredkovatelia
14	SK4120014051	J&T ENERGY FINANCING EUR III, a.s.	Dlhopis	EUR	10 133 667	18,18%	SK	Kapitálna spoločnosť
16	SK4120013772	J&T ENERGY FINANCING EUR I, a.s.	Dlhopis	EUR	2 406 240	4,32%	SK	Kapitálna spoločnosť
17	SK4120011222	JOJ Media house a.s.	Dlhopis	EUR	3 607 496	6,47%	SK	Nefinančná spoločnosť
18	SK4120014390	JOJ Media house a.s.	Dlhopis	EUR	2 075 106	3,72%	SK	Nefinančná spoločnosť
19	SK4120014101	J&T ENERGY FINANCING EUR IV, A.S.	Dlhopis	EUR	807 466	1,45%	SK	Kapitálna spoločnosť
20	CZ0003516882	J&T Global Finance VIII	Dlhopis	CZK	2 067 950	3,71%	CZ	Finančné pomocné inštitúcie
21	SK4120014556	J&T Global Finance IX., s.r.o.	Dlhopis	EUR	3 577 690	6,42%	SK	Finančné pomocné inštitúcie
22	SK4120014416	JTRE Financing, s.r.o.	Dlhopis	EUR	1 140 000	2,04%	SK	Kapitálna spoločnosť
23	SK4120014283	JTRE Financing 2, s.r.o.	Dlhopis	EUR	521 000	0,93%	SK	Kapitálna spoločnosť
24	CZ0000001094	J&T Securities Management	Dlhopis	CZK	222 190	0,40%	CY	Ostatní fin. sprostredkovatelia
25	SK4120013475	SAZKA GROUP FINANCING AS	Dlhopis	EUR	820 531	1,47%	SK	Finančné pomocné inštitúcie
26	SK4120014598	Tatry mountain resorts	Dlhopis	EUR	703 891	1,26%	SK	Nefinančná spoločnosť
27	LU1979287940	ALLIANZ JPN EQ LS ST-I13H2EU	Podielový list	EUR	972 457	1,74%	LU	Finančné pomocné inštitúcie
28	LU1352906298	BlackRock SF Style AD-D2H Eur	Podielový list	EUR	358 691	0,64%	LU	Finančné pomocné inštitúcie
29	QSP0623R01SK	Dlhopisový fond o.p.f. - PPSS	Podielový fond	EUR	414 055	0,74%	SK	Finančné pomocné inštitúcie
30	LU0306115196	Dual Return - Vision Microfinance - I€	Podielový list	EUR	1 467 780	2,63%	LU	Finančné pomocné inštitúcie
31	LU0533938022	Dual Return - Vision Microfinance Local Cu	Podielový list	EUR	515 768	0,93%	LU	Finančné pomocné inštitúcie
32	QSP0602R01SK	EUROFOND, o.p.f.	Podielový fond	EUR	2 667 004	4,78%	SK	Finančné pomocné inštitúcie
33	QSP0615R01SK	KLM real estate fund o.p.f. - PPSS	Podielový fond	EUR	1 945 160	3,49%	SK	Finančné pomocné inštitúcie
34	QSP0616R01SK	USA TOP Fond o. p. f. - PPSS	Podielový fond	EUR	1 167 831	2,09%	SK	Finančné pomocné inštitúcie
		Účty v bankách			2 777 307	4,98%		
		Záväzky			118 851	0,21%		

a) prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	43 462 674 €
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	9 508 747 €
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	2 777 307 €

5. Údaje o vývoji majetku

Vývoj majetku	Objem EUR
a) výnosy z akcií	
b) straty z akcií	
c) výnosy z dlhopisov	2 960 793 €
d) straty z dlhopisov	3 460 490 €
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:	339 781 €
ea) výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	180 942 €
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:	644 454 €
fa) straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	354 698 €
g) výnosy z iných cenných papierov	
h) straty z iných cenných papierov	
i) výnosy z nástrojov peňažného trhu	
j) straty z nástrojov peňažného trhu	
k) výnosy z vkladových a bežných účtov	48 €
l) straty z vkladových a bežných účtov	
m) výnosy z operácií s derivátmi	3 485 680 €
n) straty z operácií s derivátmi	2 560 460 €
o) výnosy z devízových operácií	141 713 €
p) straty z devízových operácií	201 248 €
q) kapitálové výnosy	988 502 €
r) iné výnosy	17 €
s) výdavky na správu	441 305 €
t) výdavky na depozitára	29 418 €
u) iné výdavky a poplatky	11 430 €
v) čistý výnos	567 729 €
w) výplaty podielov na zisku	
x) znovu investované výnosy	567 729 €
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	815 999 €
z) zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	0 €
aa) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	8 413 €
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
LU1893641727	THEAM QT ALPHA COMOD - IHAEUR
QSP0623R01SK	Dlhopisový fond o.p.f - PPSS
CZ0003516882	JTFIGR 4 18/07/22
SK4120013244	HBREGR 4,45 14/09/27
LU0306115196	Dual Return - Vision Microfinance - I€
SK4120014879	Dlhopis Fortbet EUR 08 4,5 17/01/24
SK4120014325	CHURCHILL 01 4,05 02/01/22
SK4120014374	DLHOPIS PENTA 82 4,25 16/07/23
LU0533938022	Dual Return - Vision Microfinance Local Cur - I
SK4120012634	HBR 3,5 21/03/22

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

Zmeny v stave portfólia	Zmena v EUR
Stav CP k 01.01.2020	60 906 496 €
Prírastky	5 241 844 €
Úbytky	13 176 920 €
Stav CP k 30.06.2020	52 971 421 €

7. Porovnávací tabuľka, Súvaha a Výkaz ziskov a strát

KAPITÁLOVÝ FOND o.p.f.	30.06.2020		30.06.2019		30.06.2018	
a) celková čistá hodnota majetku	55 629 888		69 955 373		56 424 435	
b) čistá hodnota podielu	1,210307		1,214693		1,186422	
c) počet podielov v obehu	45 963 470		57 591 004		47 558 491	
	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	1 503 174	1 250 331	2 519 747	2 073 540	4 462 546	3 772 595
e) počet vyplatených podielov a suma, za ktorú boli vyplatené	9 052 177	7 558 607	5 449 619	4 490 640	2 393 232	2 029 595

Výkaz o aktívach a pasívach podielového fondu

v eurách

Ozna- čenie	Položka	Č.r.	30.06.2020	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	52 971 538	61 338 780	68 807 463
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	0	0	0
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4			
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	43 462 674	45 900 991	50 244 437
a)	bez kupónov	6	5 554 962	5 551 354	4 589 031
b)	s kupónmi	7	37 907 712	40 349 637	45 655 406
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	9 508 747	15 005 505	18 563 026
a)	otvorených podielových fondov	14	9 508 747	15 005 505	18 563 026
b)	ostatné	15			
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	117	432 284	0
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	117	432 284	
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	18			
c)	iné	19			
d)	obrátené repoobchody	20			
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	0	0	0
a)	dlhodobé vklady v bankách	22			
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	23			
7.	Deriváty	24	0	0	0
8.	Drahé kovy	25	0	0	0
9.	Komodity	26	0	0	0
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	27	2 777 190	1 386 658	2 604 483
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	28	2 777 190	1 386 658	2 604 483
11.	Ostatný majetok	29			0
	Aktíva spolu	30	55 748 728	62 725 438	71 411 946

Ozna- čenie	POLOŽKA	Č.r.	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
a	b	c	1	2	3
x	PASÍVA	x	x	x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 7)	30	118 851	129 874	208 887
1.	Záväzky voči bankám	31			
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	32			
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	33	69 213	80 277	90 765
4.	Deriváty	34			
5.	Repoobchody	35			
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	37			
8.	Ostatné záväzky	38	49 638	49 597	118 122
II.	Vlastné imanie	39	55 629 877	62 595 564	71 203 059
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	40	55 629 877	62 595 564	71 203 059
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	41	583 316	756 125	174 082
	Pasíva spolu	42	55 748 728	62 725 438	71 411 946

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	994 858	1 206 134	879 261
1.1.	úroky	2	994 858	1 206 134	879 261
1.2./a.	výsledok zaistenia	3			
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku / zrušenie zníženia hodnoty	4			
2.	Výnosy z podielových listov	5	0	0	0
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	9 280	10 207	11 600
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	9 280	10 207	11 600
3.2.	výsledok zaistenia	8			
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	-804 371	973 724	-84 061
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	-59 535	68 107	-2 346
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	925 220		
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	1 065 452	2 258 172	804 454
h.	Transakčné náklady	15	5 692	8 305	7 909
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	16	3 182	682	1 969
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	17	1 056 578	2 249 185	794 576
j.	Náklady na financovanie fondu	18	0	0	0
j.1.	náklady na úroky	19			
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	20			
j.3.	náklady na dane a poplatky	21			
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	22	1 056 578	2 249 185	794 576
k.	Náklady na	23			
k.1.	odplatu za správu fondu	24	441 305	528 414	414 085
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	25			
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	26	29 418	35 225	27 603
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	2 539	3 357	2 614
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	28	583 316	1 682 189	350 274

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

V 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	0 €
Celkové záväzky	118 851 €

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 1. polroka 2020 si neuplatňovala žiadne hlasovacie práva spojené s cennými papiermi v majetku podielového fondu.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

LEI

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

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 8 2 2 2 4 3

Účtovná závierka

☐

riadna

☒

schválená

☐

mimoriadna

☒

priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac

rok

od 0 1

2 0 2 0

do 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

K A P I T Á L O V Ý F O N D o . p . f . - P R V Á
P E N Z I J N Á S P R Á V C O V S K Á S P O L O Č N O S Ť
P O Š T O V E J B A N K Y , s p r á v . s p o l . ,
a . s .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

D v o ř á k o v o n á b r e ž i e

Číslo

4

PSČ

8 1 1 0 2

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

0 2 / 5 9 6 0 3 8 3 7

Faxové číslo

0 2 /

E-mailová adresa

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

Zostavená dňa:
20. AUG. 2020

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti

Schválená dňa:
25. AUG. 2020

Názov spravovaného fondu

S Ú V A H A
k 30.06.2020
v eurách

2

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

Názov spravovaného fondu

K	A	P	I	T	Á	L	O	V	Ý		F	O	N	D		o	.	p	.	f	.		-		P	R	V	Á				
P	E	N	Z	I	J	N	Á		S	P	R	Á	V	C	O	V	S	K	Á		S	P	O	L	O	Č	N	O	S	Ť		
P	O	Š	T	O	V	E	J		B	A	N	K	Y	,		s	p	r	á	v	.		s	p	o	l	.	,				
a	.		s	.																												

S Ú V A H A
k 30.06.2020
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.06.2020	31.12.2019
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	118 851	129 874
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov ukončenie sporenia, účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	69 213	80 277
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	49 638	49 597
II.	Vlastné imanie	55 629 877	62 595 564
9.	Podielové listy /Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	55 629 877	62 595 564
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	583 316	756 125
	Pasíva spolu	55 748 728	62 725 438

Názov spravovaného fondu

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT v eurách

za 6 mesiacov/mesiakov roku 2020

4

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

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

Poznámky

priebežnej účtovnej závierky zostavenej k 30.06.2020 v eurách

A. Všeobecné informácie o fonde

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

Podielový fond vytvorila PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. dňa 22. januára 2014 na dobu neurčitú ako verejný špeciálny podielový fond a má formu otvoreného podielového fondu.

Štatút fondu je vypracovaný v súlade so zákonom č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a nadobudol účinnosť 19. januára 2018.

Investičná stratégia podielového fondu:

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

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

American Stock Exchange Inc., Australian Stock Exchange Ltd., Belgrade Stock Exchange, Bolsa de Valores do Rio de Janeiro, Bolsa Mexicana de Valores, Bourse de Montreal, Chicago Stock Exchange, Istanbul Stock Exchange, Korea Stock Exchange, NASDAQ Stock Market, National Stock Exchange of India Ltd., New York Stock Exchange Inc., New Zealand Stock Exchange, Osaka Securities Exchange, Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange, Singapore Exchange Securities Trading Ltd., Taiwan Stock Exchange, The Toronto Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange.

Zoznam štátov a medzinárodných organizácií, do ktorých prevoditeľných CP a nástrojov peňažného trhu alebo nimi zaručených prevoditeľných CP a nástrojov peňažného trhu je možné investovať viac ako 35% hodnoty majetku v podielovom fonde:

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

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

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

A. Všeobecné informácie o fonde – pokračovanie

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

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

B. 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 účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v 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 priebežná 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 v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií a zákona č. 203/2011 Z. z.

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

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

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

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 pravdepodobne neskôr, ako bolo dohodnuté, hodnota majetku sa znížila. Pri odhadovaní zníženia hodnoty majetku sa berie do úvahy aj odhadovaný peňažný tok zo zabezpečenia znížený o náklady na obstaranie tohto zabezpečenia.

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

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

C. Prehľad o peňažných tokoch

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	30.06.2020	30.06.2019
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	994 857	1 206 134
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	230 361	(134 677)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(479 614)	(572 627)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(13 472)	(6 505)
5.	Výnosy z dividend (+)	9 280	10 207
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a komoditami (+)	26 604	(105 866)
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, drahé kovy a komodity (+/-)	-	(1 342 374)
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	8 175 727	3 954 981
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(2 539)	(3 358)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(2 725)	(596)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	(1 079)	3 494
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(8 937 400)	3 008 813
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 (+)	2 259 299	2 711 815
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(9 808 302)	(5 641 690)
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 (+)	6 269	63 182
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
26.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(7 542 734)	(2 866 693)
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(4 134)	(4 879)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	1 390 532	137 241
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	1 386 658	2 604 483
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	2 777 190	2 741 724

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

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

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 30.06.2020

Označenie	POLOŽKA	30.06.2020	30.06.2019
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	62 595 563	71 203 058
a)	Počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	52 271 746	60 008 104
b)	Hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	1,197503	1,186557
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	2 259 299	2 711 815
2.	Zisk alebo strata fondu	586 316	1 682 189
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	(9 808 302)	(5 641 690)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(6 965 687)	(1 247 686)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	55 629 876	69 955 372
a)	Počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	45 963 470	57 591 004
b)	Hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	1,210306	1,214693

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

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

E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

SÚVAHA

Aktíva

2. Dlhopisy

Číslo riadku	2.I.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	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	11 451 139	11 486 962
7.	Nad päť rokov	29 721 395	31 817 805
	Spolu	41 172 535	43 304 767

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	14 862 497	5 676 814
6.	Do piatich rokov	24 840 653	36 175 024
7.	Nad päť rokov	1 469 385	1 452 929
	Spolu	41 172 535	43 304 767

Číslo riadku	2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH	30.06.2020	31.12.2019
a.	bez kupónov	5 554 962	5 551 354
a.1.	nezaložené	5 554 962	5 551 354
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	35 617 573	37 753 413
b.1.	nezaložené	35 617 573	37 753 413
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	41 172 535	43 304 767

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

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

Číslo riadku	2.I.CZK Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	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	2 290 139	2 407 769
	Spolu	2 290 139	2 407 769

Číslo riadku	2.II.CZK 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	2 067 949	-
6.	Do piatich rokov	222 190	2 407 769
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	2 290 139	2 407 769

Číslo riadku	2.III.CZK Dlhopisy oceňované RH	30.06.2020	31.12.2019
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	2 290 139	2 407 769
b.1.	nezaložené	2 290 139	2 407 769
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	2 290 139	2 407 769

Číslo riadku	2.I.USD 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	-	188 455
	Spolu	-	188 455

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

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

Číslo riadku	2.II.USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	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	-	188 455
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	-	188 455

Číslo riadku	2.III.USD Dlhopisy oceňované RH	30.06.2020	31.12.2019
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	-	188 455
b.1.	nezaložené	-	188 455
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	-	188 455

Dlhopisy poskytnuté ako zálohy v repoobchodoch fond neeviduje.

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

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

4. Podielové listy

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	30.06.2020	31.12.2019
1.	PL otvorených podielových fondov	9 508 747	15 005 505
1.1.	nezaložené	9 508 747	15 005 505
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	9 508 747	15 005 505

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.06.2020	31.12.2019
1.	EUR	9 508 747	12 658 943
2.	USD	-	2 346 562
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	9 508 747	15 005 505

5. Krátkodobé pohľadávky voči bankám

Číslo riadku	5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2020	31.12.2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	117	432 284
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	117	432 284

Číslo riadku	5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2020	31.12.2019
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	117	432 284
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	117	432 284

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

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

Číslo riadku	5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti– zníženie hodnoty	30.06.2020	31.12.2019
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	117	432 284
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	117	432 284

10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.06.2020	31.12.2019
1.	Bežné účty	2 770 823	1 372 314
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet – súvaha	2 770 823	1 372 314
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	2 770 823	1 372 314

Číslo riadku	10.CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.06.2020	31.12.2019
1.	Bežné účty	6 029	1 257
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet – súvaha	6 029	1 257
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	6 029	1 257

Číslo riadku	10.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.06.2020	31.12.2019
1.	Bežné účty	338	13 087
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet – súvaha	338	13 087
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	338	13 088

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

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

Pasíva

8. Ostatné záväzky

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	30.06.2020	31.12.2019
1.	Záväzok voči DÚ - daň podielového fondu	9 722	10 801
2.	Preddavky na predajné ceny PL	22 500	16 231
3.	Záväzok voči PABK	14 877	17 285
4.	Záväzok voči audítorskej spoločnosti	2 539	5 280
	Spolu	49 638	49 597

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

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

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	-	288
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	48	-
4.	Dlhové cenné papiere	994 810	1 205 846
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	994 858	1 206 134

3. Dividendy

Číslo riadku	3. Dividendy	30.06.2020	30.06.2019
1.	EUR	9 280	9 280
2.	USD	-	927
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	9 280	10 207

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	(499 698)	23 677
4.	Podielové listy	(304 673)	950 04
	Spolu	(804 371)	973 724

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

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

5. Zisk / strata z devíz

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	30.06.2020	30.06.2019
1.	EUR	-	-
2.	USD	59 134	40 704
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	(118 669)	27 403
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	(59 535)	68 107

6. Zisk / strata z derivátov

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	30.06.2020	30.06.2019
1.	úrokové	925 220	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	925 220	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	925 220	-

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	(461)	(417)
2.	Burzové odplaty a poplatky	-	-
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	(2 676)	(211)
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(5 737)	(8 359)
	Spolu	(8 874)	(8 987)

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

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

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

Označenie	POLOŽKA	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	52 971 421	60 906 496
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	52 971 421	60 906 496

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	-	-
	Iné pasíva spolu	-	-

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

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

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
	Majetok		
4.	Podielové listy	6 194 050	9 166 652
	Výkaz ziskov a strát	30.06.2020	30.06.2019
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(173 756)	614 753

Poštová Banka, a.s.:

Číslo riadku	Súvaha	30.06.2020	31.12.2019
	Majetok		
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	537 274	957 806
10.	Ostatný majetok	-	-
	Závazky		
7.	Ostatné záväzky	14 877	17 285
	Výkaz ziskov a strát	30.06.2020	30.06.2019
1.	Výnosy z úrokov	-	288
h.	Transakčné náklady	(5 692)	(8 305)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(598)	(581)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(29 418)	(35 225)

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

Číslo riadku	Súvaha	30.06.2020	31.12.2019
	Závazky		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	69 213	80 277
	Výkaz ziskov a strát	30.06.2020	30.06.2019
k.1.	Odplata správcovskej spoločnosti	(441 305)	(528 414)

J&T FINANCE GROUP SE a ostatné spriaznené spoločnosti:

Číslo riadku	Súvaha	30.06.2020	31.12.2019
	Majetok		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	13 569 563	13 674 423
	Výkaz ziskov a strát	30.06.2020	30.06.2019
1.	Výnosy z úrokov	461 225	442 403
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(160 154)	(128 406)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(11 763)	25 618

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

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

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.