

**J&T SELECT EUR zmiešaný o.p.f.  
- J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a. s.**

Účtovná závierka a Správa nezávislého audítora  
za rok končiaci 31. decembra 2025



Shape the future  
with confidence

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.    Tel: +421 2 3333 9111  
Žižkova 9    ey.com/sk  
811 02 Bratislava  
Slovenská republika

## Správa nezávislého audítora

Podielnikom fondu J&T SELECT EUR zmiešaný o.p.f. - J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a. s. („Fond“), akcionárovi, dozornej rade, predstavenstvu a výboru pre audit spoločnosti J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a. s. („Spoločnosť“) spravujúcej Fond:

### **Správa z auditu účtovnej závierky**

#### *Názor*

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2025, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2025 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „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 Fondu a Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov v znení schválenom Slovenskou komorou auditorov (ďalej len „Etický kódex audítora“), vrátane etických požiadaviek 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, v platnom znení (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“), ktoré sa vzťahujú na audit účtovných závierok v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky v zmysle Etického kódexu audítora a etických požiadaviek zákona o štatutárnom audite. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

#### *Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku*

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so zákonom 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 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 spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.



Shape the future  
with confidence

### Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivé alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

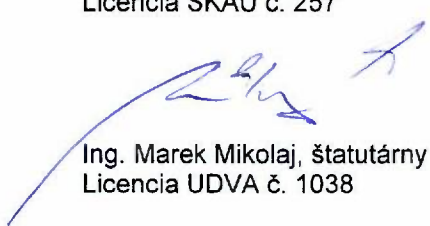
V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- 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.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán 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 spravovaním komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

28. apríla 2026  
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 257



Ing. Marek Mikolaj, štatutárny audítor  
Licencia UDVA č. 1038

ÚČ FOND

## ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podielového fondu, okrem ŠPFN, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu  
k 31 . 12 . 2025

LEI

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

Daňové identifikačné číslo

2 1 2 1 5 1 3 8 0 1

Účtovná závierka

riadna  schválená  
 mimoriadna  
 priebežná

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 2 5
do	1 2	2 0 2 5

IČO

5 3 8 5 9 1 1 1

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa )

Bezprostredne  
predchádzajúce  
obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 2 4
do	1 2	2 0 2 4

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

J & T I N V E S T I Č N Á S P O L O Č N O S Ť , s p r á v .  
s p o l . , a . s .

Názov spravovaného fondu

J & T S E L E C T E U R z m i e š a n ý o . p . f . -  
J & T I N V E S T I Č N Á S P O L O Č N O S Ť , 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

8

PSČ

8 1 1 0 2

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

/

Faxové číslo

/

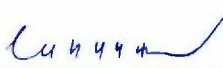
E-mailová adresa

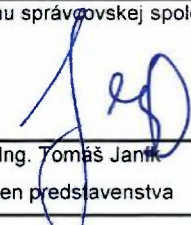
Zostavená dňa:

20.02.2026

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

  
Ing. Anna Macaláková  
predsedníčka predstavenstva

  
Ing. Tomáš Janík  
člen predstavenstva







J&T SELECT EUR zmiešaný o.p.f. - J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.

## Poznámky

účtovnej závierky zostavenej  
k 31.12.2025  
v eurách

### A. Všeobecné informácie o fonde

1. **J&T SELECT EUR zmiešaný o.p.f. - J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.** (ďalej len „podielový fond“) je otvorený podielový fond.

Podielový fond vytvorila 365.invest, správ. spol., a. s., dňa 9. marca 2015 na dobu neurčitú ako verejný špeciálny podielový fond a má formu otvoreného podielového fondu.

Fond vznikol na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“), číslo. ODT - 11269/2014-2 zo dňa 27. februára 2015, o udelení povolenia na vytvorenie verejného špeciálneho podielového fondu, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 27. februára 2015.

Správa Fondu bola prevedená do správy spoločnosti J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s. dňa 1. júla 2022 na základe právoplatného rozhodnutia NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na prevod správy podielového fondu č.sp.:NBS1-000-072-462 zo dňa 17. mája 2022, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 7. júna 2022.

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 3. júla 2021.

Investičná stratégia podielového fondu:

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

Zoznam 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.

Zoznam podielových listov, CP európskych fondov alebo CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, do ktorých správca môže investovať do 35% hodnoty majetku v podielovom fonde:

Metatron Long Term Equity Fund, sub-fund of METATRON CAPITAL SICAV PLC; Dlhopisový krátkodobý o.p.f. – 365.invest, správ. spol., a. s.; Akciový globálny o.p.f. - 365.invest, správ. spol., a. s.; Realitný o. p. f. - 365.invest, správ. spol., a. s.

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

NYSE American, Australian Securities Exchange, Belgrade Stock Exchange, Brasil Bolsa Balcão, Mexico Stock Exchange, Montreal Exchange, NYSE Chicago, Borsa Istanbul, Korea Exchange, NASDAQ Stock Market, National Stock Exchange of India, New York Stock Exchange (NYSE), New Zealand Exchange, Osaka Exchange, Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange, Singapore Exchange, Taiwan Stock Exchange, Toronto Exchange, Tokyo Stock Exchange, Zagreb Stock Exchange.

*J&T SELECT EUR zmiešaný o.p.f. - J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.*

## A. Všeobecné informácie o fonde – pokračovanie

### 2. Obchodné meno správcovskej spoločnosti, priamej materskej spoločnosti

Správcom fondu je **J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.**, (ďalej „spoločnosť“ alebo „správca“), zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č. 7250/B.

Identifikačné číslo: 53 859 111

Daňové identifikačné číslo: 2121513801

Sídlo správcu je Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava - mestská časť Staré Mesto.

Materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti je J&T BANKA, a.s., so sídlom Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 - Karlín, Česká republika, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 1731.

Správca patrí do skupiny J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 275 92 502, Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 - Karlín, Česká republika.

Depozitárom fondu je 365.bank, a. s., so sídlom Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka č. 501/B.

*J&T SELECT EUR zmiešaný o.p.f. - J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.*

## B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1. Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania podielového fondu.
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. 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.
4. Sumy v účtovnej závierke sú vyjadrené v celých eurách, okrem tých, kde je uvedené inak. Záporné hodnoty a hodnoty nákladov sa označujú tak, že príslušná hodnota sa uvedie v okrúhlych zátvorkách. Pri zostavovaní účtovnej závierky neboli použité žiadne nové metódy, ktoré by mali vplyv na hospodársky výsledok, resp. vlastné imanie fondu.

Údaje v Poznámkach účtovnej závierky sú vykázané na základe Opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2018 č. MF/013724/2018-74 (oznámenie č. 391/2018 Z. z.), ktoré nadobudlo účinnosť 1. decembra 2018, v znení neskorších predpisov a doplnkov.

5. Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska:
  - v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu;
  - v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu euro sa použije kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ak sa predaj alebo kúpa cudzej meny uskutoční za iný kurz ako ponúka banka, pobočka zahraničnej banky v kurzovom lístku, použije sa kurz, ktorý banka, pobočka zahraničnej banky v deň vysporiadania obchodu ponúka za kúpu alebo predaj meny v kurzovom lístku. Ak sa kúpa alebo predaj neuskutočňuje s bankou, pobočkou zahraničnej banky, použije sa referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu vysporiadania obchodu.

Pri prevode peňažných prostriedkov z účtu zriadeného v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách na účet zriadený v cudzej mene sa použije kurz, za ktorý boli tieto hodnoty prevedené.

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

- dlhové cenné papiere, ktorými sú:
  - dlhopisy s kupónmi,
  - dlhopisy bez kupónov,
- podielové listy.

*J&T SELECT EUR zmiešaný o.p.f. - J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.*

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

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.

Hodnota podielového listu otvoreného podielového fondu sa určuje súčinom počtu podielov vyznačených na podielovom liste otvoreného podielového fondu a aktuálnej hodnoty podielu vyhlásenej správcovskou spoločnosťou podľa § 161 ods. 1 písm. a) zákona pre deň, ku ktorému sa hodnota podielového listu otvoreného podielového fondu určuje. Ak ku dňu určenia hodnoty nebola aktuálna hodnota podielu vyhlásená, hodnota podielového listu otvoreného podielového fondu sa určí podľa poslednej vyhlásenej hodnoty podielu.

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 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. Ako majetok podielový fond definuje peňažné prostriedky a ich ekvivalenty, ako aj termínované vklady.
9. Pri odhade zníženia hodnoty majetku sa postupuje tak, že sa porovná dohodnutá hodnota a splatnosť peňažného toku z majetku s pravdepodobným peňažným tokom z neho. Ak je hodnota pravdepodobného peňažného toku nižšia ako dohodnutá hodnota peňažného toku, alebo ak je z časti alebo úplne splácanie peňažného toku pravdepodobné neskôr, ako bolo dohodnuté, hodnota majetku sa znížila. Pri odhadovaní zníženia hodnoty majetku sa berie do úvahy aj odhadovaný peňažný tok zo zabezpečenia znížený o náklady na obstaranie tohto zabezpečenia.

J&amp;T SELECT EUR zmiešaný o.p.f. - J&amp;T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.

**C. Prehľad o peňažných tokoch**

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	31.12.2025	31.12.2024
<i>x</i>	<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<i>x</i>	<i>x</i>
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	834 544	310 433
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (-)	(13 761)	89 637
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(549 786)	(415 595)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+)	20 000	10 507
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a komoditami (+)	4 218 755	18 527 938
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, drahé kovy a komodity (+/-)	(500 000)	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(11 727 309)	(20 473 858)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(3 075)	(3 048)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	937
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
<b>I.</b>	<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(7 720 632)</b>	<b>(1 953 049)</b>
<i>x</i>	<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<i>x</i>	<i>x</i>
16.	Zníženie/zvýšenie istín poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(678 410)	(1 503 590)
17.	Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)	-	-
18.	Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)	-	-
<b>II.</b>	<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>(678 410)</b>	<b>(1 503 590)</b>
<i>x</i>	<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<i>x</i>	<i>x</i>
19.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	11 025 911	6 194 990
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(2 625 779)	(2 739 108)
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 (+)	-	-
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
26.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)	-	-
<b>III.</b>	<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>8 400 132</b>	<b>3 455 882</b>
<b>IV.</b>	<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	<b>(395)</b>	<b>207</b>
<b>V.</b>	<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.</b>	<b>695</b>	<b>(550)</b>
<b>VI.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>5 101</b>	<b>5 651</b>
<b>VII.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.</b>	<b>5 796</b>	<b>5 101</b>

V riadku s označením 8 prehľadu o peňažných tokoch (Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, drahé kovy a komodity) sa vykazujú preddavky na kúpu CP, nakoľko obsahová náplň prehľadu o peňažných tokoch nezahŕňa iné rozdelenie.

J&T SELECT EUR zmiešaný o.p.f. - J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.

### D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31.12.2025

Označenie	D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu	31.12.2025	31.12.2024
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>26 745 548</b>	<b>20 909 278</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	20 009 832	17 350 303
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	1,336620	1,205125
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	11 025 911	6 194 990
2.	Zisk alebo strata fondu	3 228 838	2 380 388
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	(2 625 779)	(2 739 108)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>11 628 970</b>	<b>5 836 270</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>38 374 518</b>	<b>26 745 548</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	25 926 015	20 009 832
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	1,480154	1,336620

J&T SELECT EUR zmiešaný o.p.f. - J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, 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	31.12.2025	31.12.2024
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	62 089	48 294
4.	Do jedného roku	4 122	4 122
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	13 437 480	8 969 146
7.	Nad päť rokov	4 226 925	3 317 472
	<b>Spolu</b>	<b>17 730 616</b>	<b>12 339 034</b>

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2025	31.12.2024
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	43 050	43 050
3.	Do šiestich mesiacov	314 872	5 244
4.	Do jedného roku	3 432 797	4 122
5.	Do dvoch rokov	1 400 000	3 317 472
6.	Do piatich rokov	12 539 897	8 969 146
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>17 730 616</b>	<b>12 339 034</b>

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	31.12.2025	31.12.2024
a.	bez kupónov	7 987 985	4 429 502
a.1.	nezaložené	7 987 985	4 429 502
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	9 742 631	7 909 532
b.1.	nezaložené	9 742 631	7 909 532
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>17 730 616</b>	<b>12 339 034</b>

J&T SELECT EUR zmiešaný o.p.f. - J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.

Dlhopisy poskytnuté ako zálohy v repoobchodoch fond neeviduje.

#### 4. Podielové listy

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	31.12.2025	31.12.2024
1.	PL otvorených podielových fondov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	17 781 067	12 702 750
2.1.	nezaložené	17 781 067	12 702 750
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>17 781 067</b>	<b>12 702 750</b>

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2025	31.12.2024
1.	EUR	17 781 067	12 702 750
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>17 781 067</b>	<b>12 702 750</b>

J&T SELECT EUR zmiešaný o.p.f. - J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.

### 5. Krátkodobé pohľadávky

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2025	31.12.2024
1.	Do jedného mesiaca	2 928 086	1 749 710
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	<b>2 928 086</b>	<b>1 749 710</b>

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2025	31.12.2024
1.	Do jedného mesiaca	2 928 086	1 749 710
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	<b>2 928 086</b>	<b>1 749 710</b>

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	31.12.2025	31.12.2024
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	2 928 086	1 749 710
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	2 928 086	1 749 710

J&T SELECT EUR zmiešaný o.p.f. - J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.

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

Číslo riadku	10.I. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2025	31.12.2024
1.	Bežné účty	2 836	1 670
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet – súvaha	2 836	1 670
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2 836</b>	<b>1 670</b>

Číslo riadku	10.II. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2025	31.12.2024
1.	Bežné účty	2 960	3 431
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet – súvaha	2 960	3 431
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2 960</b>	<b>3 431</b>

#### Pasíva

##### 8. Ostatné záväzky

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	31.12.2025	31.12.2024
1.	Záväzok voči 365.bank	21 806	15 687
2.	Záväzok voči audítorskej spoločnosti	1 845	1 845
	<b>Spolu</b>	<b>23 651</b>	<b>17 532</b>

J&amp;T SELECT EUR zmiešaný o.p.f. - J&amp;T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT****1. Výnosy z úrokov a obdobné príjmy**

Číslo riadku	1.1. Úroky	31.12.2025	31.12.2024
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	31 751	37 785
4.	Dlhové cenné papiere	802 793	272 648
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>834 544</b>	<b>310 433</b>

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

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	31.12.2025	31.12.2024
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	123 531	131 746
4.	Podielové listy	2 824 019	2 356 644
	<b>Spolu</b>	<b>2 947 550</b>	<b>2 488 390</b>

**5. Zisk/strata z operácií s devízami**

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	31.12.2025	31.12.2024
1.	EUR	-	-
2.	USD	(395)	207
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(395)</b>	<b>207</b>

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

Číslo riadku	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	31.12.2025	31.12.2024
1.	Bankové odplaty a poplatky	(12 865)	(8 648)
2.	Burzové odplaty a poplatky	-	-
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	(784)	(334)
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(55)	(234)
	<b>Spolu</b>	<b>(13 704)</b>	<b>(9 216)</b>

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

J&amp;T SELECT EUR zmiešaný o.p.f. - J&amp;T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.

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

Označenie	F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (podsúvaha)	31.12.2025	31.12.2024
a	b	1	2
x	<b>Iné aktíva</b>	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	35 511 683	25 041 784
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	<b>Iné aktíva spolu</b>	<b>35 511 683</b>	<b>25 041 784</b>

Označenie	F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (podsúvaha)	31.12.2025	31.12.2024
a	b	1	2
x	<b>Iné pasíva</b>	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	-	-
4.	Závazky z európskych opcí	-	-
5.	Závazky z amerických opcí	-	-
6.	Závazky z ručenia	-	-
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov	-	-
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	-	-
10.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-
11.	Závazky v evidencii	-	-
	<b>Iné pasíva spolu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Položky Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie predstavujú reálnu hodnotu cenných papierov v majetku fondu, ktoré sú uložené do úschovy u Depozitára a iného custodiána (so súhlasom Depozitára).

**G. Ostatné poznámky**

Po 31. decembri 2025 nenastali ďalšie také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

