

**Konzervatívne portfólio 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 2016

Obsah

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka zostavená k 31. decembru 2016

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. („Spoločnosť“):

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky fondu Konzervatívne portfólio o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. („Fond“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2016, 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 2016 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán 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 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.

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 jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

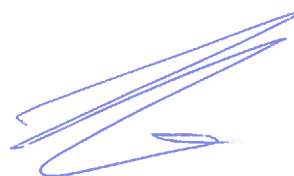
V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- 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 Fondu.
- 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.

15. marca 2017

Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondy kolektívneho investovania, okrem ŠPFN a SKISPS, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu

k 31.12.2016

LEI

3	1	5	7	0	0	D	E	Z	6	3	U	6	S	N	7	D	7	5	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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	1	6
---	---	---	---

do

1	2
---	---

2	0	1	6
---	---	---	---

IČO

3	1	6	2	1	3	1	7
---	---	---	---	---	---	---	---

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac

rok

od

0	1
---	---

2	0	1	5
---	---	---	---

do

1	2
---	---

2	0	1	5
---	---	---	---

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	o	n	z	e	r	v	a	t	i	v	n	e		p	o	r	t	f	ó	l	i	o		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												
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

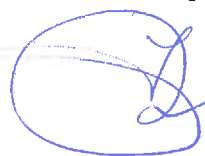
Zostavená dňa:

15. 02. 2017

Schválená dňa:

14. 03. 2017

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 D E Z 6 3 U 6 S N 7 D 7 5 6

Názov spravovaného fondu

K	o	n	z	e	r	v	a	t	í	v	n	e		p	o	r	t	f	ó	l	i	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. 31.12.2016.....
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2016	31.12.2015
a	B	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	22 428 736	33 043 348
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	0	0
a)	bez kupónov	0	0
b)	s kupónmi	0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 759 650	4 220 701
a)	bez kupónov	0	0
b)	s kupónmi	1 759 650	4 220 701
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	0
a)	obchodovateľné akcie	0	0
b)	neobchodovateľné akcie	0	0
c)	Podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	0	0
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	0	0
4.	Podielové listy	20 371 674	28 557 999
a)	otvorených podielových fondov	18 050 458	25 116 312
b)	ostatné	2 321 216	3 441 687
5.	Krátkodobé pohľadávky	297 412	264 648
a)	krátkodobé vklady v bankách	297 412	264 648
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	0	0
c)	iné	0	0
d)	obrátené repoobchody	0	0
6.	Dlhodobé pohľadávky	0	0
a)	dlhodobé vklady v bankách	0	0
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	0	0
7.	Deriváty	0	0
8.	Drahé kovy	0	0
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	1 955 405	1 345 253
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 935 917	1 329 143
10.	Ostatný majetok	19 488	16 110
	Aktíva spolu	24 384 141	34 388 601

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 D E Z 6 3 U 6 S N 7 D 7 5 6

Názov spravovaného fondu

K	o	n	z	e	r	v	a	t	í	v	n	e		p	o	r	t	f	ó	l	i	o		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 31.12.2016.....
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2016	31.12.2015
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	151 976	173 524
1.	Závazky voči bankám	0	0
2.	Závazky z vrátenia podielov ukončenie sporenia, účasti	4 075	1 740
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	31 256	43 873
4.	Deriváty	21 108	0
5.	Repoobchody	0	0
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	0	0
7.	Ostatné záväzky	95 537	127 911
II.	Vlastné imanie	24 232 165	34 215 077
8.	Podielové listy /Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	24 232 165	34 215 077
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(233 734)	(1 179 362)
	Pasíva spolu	24 384 141	34 388 601

LEI

ÚČ FOND 2-02

3 1 5 7 0 0 D E Z 6 3 U 6 S N 7 D 7 5 6

Názov spravovaného fondu

K	o	n	z	e	r	v	a	t	í	v	n	e		p	o	r	t	f	ó	l	i	o		o	.	p	.	f	.	-
P	R	V	Á		P	E	N	Z	I	J	N	Á		S	P	R	Á	V	C	O	V	S	K	Á						
S	P	O	L	O	Č	N	O	S	Ť		P	O	Š	T	O	V	E	J		B	A	N	K	Y	,					
s	p	r	á	v	.		s	p	o	l	.	,	a	.	s	.														

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za12 mesiace/mesiacev roku2016

Ozna - čenie	POLOŽKA	31.12.2016	31.12.2015
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	94 403	190 034
1.1.	úroky	94 403	190 034
1.2./a.	výsledok zaistenia	0	0
1.3./b.	zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku / zníženie hodnoty príslušného majetku	0	0
2.	Výnosy z podielových listov	379 343	556 433
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	0	0
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	0	0
3.2.	výsledok zaistenia	0	0
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	30 472	(888 656)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(1 358)	136 581
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(201 581)	(496 389)
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	0	0
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	0	0
I.	Výnos z majetku vo fonde	301 279	(501 997)
h.	Transakčné náklady	(20 515)	(26 510)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(36 000)	(28 468)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	244 764	(556 975)
j.	Náklady na financovanie fondu	(0)	(0)
j.1.	náklady na úroky	(0)	(0)
j.2.	zisk/strata zo zaistenia úrokov	0	0
j.3.	náklady na dane a poplatky	(0)	(0)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	244 764	(556 975)
k.	Náklady na	(412 345)	(536 132)
k.1.	odplatu za správu fondu	(412 345)	(536 132)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(0)	(0)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(63 221)	(82 200)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(2 932)	(4 055)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(233 734)	(1 179 362)

3	1	5	7	0	0	D	E	Z	6	3	U	6	S	N	7	D	7	5	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

Poznámky

účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2016
v eurách

A. Všeobecné informácie o fonde

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

Podielový fond vytvorila PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. vydávaním podielových listov v roku 2005 na dobu neurčitú a je štandardným podielovým fondom, ktorý má formu otvoreného podielového fondu. Podielový fond patrí do kategórie zmiešané fondy.

Podielový fond vznikol premenou uzavretého podielového fondu PRVÁ PENZIJNÁ správ. spol., a. s. - 3-ročný u.p.f. roku 2001 na otvorený podielový fond PRVÁ PENZIJNÁ správ. spol., a. s. - J3R o.p.f. roku 2001 na základe predchádzajúceho súhlasu Úradu pre finančný trh udeleného rozhodnutím č. GRUFT-021/2004/KIPF zo dňa 31. decembra 2004, právoplatným dňa 1. januára 2005.

Na základe predchádzajúceho súhlasu NBS udeleného rozhodnutím č. ODT-2009-1/2012 zo dňa 16. marca 2012, právoplatným dňa 19. marca 2012, bol do podielového fondu k 1. máju 2012 zlúčený otvorený podielový fond P3R o.p.f. roku 1997 - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

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. februára 2015.

Investičná stratégia podielového fondu:

Zameraním investičnej politiky podielového fondu je investovať zhromaždené peňažné prostriedky v podielovom fonde na základe aktívneho prístupu do rôznych typov aktív, akými sú dlhové, akciové, realitné (nepriamym spôsobom) a komoditné investície (nepriamym spôsobom), finančných derivátov a vkladov na bežných účtoch a vkladových účtoch, pričom podielový fond môže doplnkovo obsahovať aj aktíva naviazané na indexy implikovanej volatility akciových indexov. Dlhové investície nie sú na základe rizikovo-výnosového profilu podielového fondu obmedzené, akciové investície tvoria maximálne 35 %, realitné investície tvoria maximálne 10 % hodnoty majetku v podielovom fonde, komoditné investície tvoria maximálne 5% hodnoty majetku v podielovom fonde a aktíva naviazané na vývoj implikovanej volatility akciových indexov môžu tvoriť maximálne 1 % hodnoty majetku v podielovom fonde.

Majetok v podielovom fonde možno investovať do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu prijatých na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte, ak sa na tejto zahraničnej burze CP alebo na tomto inom regulovanom trhu v zmysle zákona pravidelne obchoduje, je prístupný verejnosti a činnosť tejto burzy alebo tohto trhu je povolená príslušným orgánom dohľadu v štáte, v ktorom má sídlo.

3	1	5	7	0	0	D	E	Z	6	3	U	6	S	N	7	D	7	5	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

A. Všeobecné informácie o fonde - pokračovanie

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.

Majetok v podielovom fonde možno investovať do prevoditeľných cenných papierov z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle zákona alebo žiadosť o prijatie na obchodovanie na trh kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo inom regulovanom trhu v zmysle zákona a je zo všetkých okolností zrejmé, že toto prijatie sa uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie.

Zoznam zahraničných búrz cenných papierov a iných regulovaných trhov v nečlenskom štáte pre nové emisie cenných papierov: American Stock Exchange Inc., Australian Stock Exchange Ltd., Bourse de Montreal, Chicago Stock Exchange, NASDAQ Stock Market, New York Stock Exchange Inc., The Toronto Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange.

2. Obchodné meno správcovskej spoločnosti, priamej materskej spoločnosti

Správcom podielového fondu je „PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.“, 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.

Materskou spoločnosťou celej skupiny je J&T FINANCE GROUP SE, a.s., 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	D	E	Z	6	3	U	6	S	N	7	D	7	5	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Konzervatívne portfólio 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 fondu.
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 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 24. septembra 2014 č. MF/18007/2014-74 (oznámenie č. 280/2014 Z. z.), ktoré nadobudlo účinnosť 1. decembra 2014.
5. Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska
 - v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu;
 - v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

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

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

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

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

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.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

O dlhovom cennom papieri sa prvotne účtuje v ocenení jeho reálnou hodnotou. Ak je rozdiel medzi cenou, za ktorú sa dlhopis obstaral a jeho reálnou hodnotou, rozdiel je výnos alebo náklad. Ak ide o dlhopisy s kupónmi, tak sa ich ocenenie odo dňa vyrovnania nákupu do dňa vyrovnania predaja, alebo dňa ich splatnosti, postupne zvyšuje o dosahovaný úrokový výnos z kupónu určený v emisných podmienkach. Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie postupne zvyšuje o dosahované výnosy iné ako úrokové výnosy z kupónov, ktorými sú prémie alebo diskont (rozdiel medzi menovitou hodnotou a cenou, za ktorú sa dlhopis obstaral, ktorá je v prípade dlhopisu s kupónom znížená už o dosiahnutý úrok z kupónu ku dňu obstarania dlhopisu).

Cenné papiere v majetku fondu sa ku dňu ocenenia oceňujú reálnou hodnotou.

Zmeny reálnej hodnoty z ocenenia cenných papierov sa účtujú na účtoch Výnosy z operácií s cennými papiermi alebo na účtoch Náklady na operácie s cennými papiermi. Za účelom jednotného oceňovania cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov v zmysle Opatrenia NBS č. 13/2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií a zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších právnych predpisov sú vytvorené pravidlá oceňovania cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov vo vnútorných smerniciach spoločnosti, kde je rozpísaný spôsob výpočtu.

Kurzové rozdiely vzniknuté denným preceňovaním majetku a záväzkov 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 zadefinovanú stratégiu a zásady zaisťovania.
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	D	E	Z	6	3	U	6	S	N	7	D	7	5	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

C. Prehľad o peňažných tokoch

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	2016	2015
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	94 403	190 034
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	4 764	(2 087)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(532 095)	(673 318)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(18 611)	20 727
5.	Výnosy z dividend (+)	379 343	556 433
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	0	0
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	(106 359)	126 308
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, drahé kovy (+/-)	19 391	(31 006)
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	10 600 341	(11 037 022)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	0	0
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	0	0
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(2 932)	(4 056)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(2 197)	113
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	0	0
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	(567)	174
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	10 435 481	(10 853 700)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	0	0
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	0	0
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	3 104 457	28 161 032
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(12 853 635)	(17 875 805)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	2 335	773
20.	Dedičstvá (-)	0	0
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	0	0
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	(23 601)	(165 049)
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	0	0
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	0	0
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	0	0
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(9 770 444)	10 120 951
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(25 499)	62 705
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	639 538	(670 045)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	1 593 791	2 263 836
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	2 233 329	1 593 791

3	1	5	7	0	0	D	E	Z	6	3	U	6	S	N	7	D	7	5	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31.12.2016

Označenie	POLOŽKA	2016	2015
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	34 215 077	25 109 212
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	811 424 736	588 404 092
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,042167	0,042673
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	3 104 457	27 417 000
2.	Zisk alebo strata fondu	(233 734)	(1 179 362)
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	0	0
4.	Výplata výnosov podielnikom	0	0
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	0	0
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplňkové dôchodkové jednotky	(12 853 635)	(17 131 773)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(9 982 912)	9 105 865
A.	Čistý majetok na konci obdobia	24 232 165	34 215 077
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	569 778 413	811 424 736
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,042529	0,042167

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	2016	2015
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	0	0
5.	Do dvoch rokov	0	301 865
6.	Do piatich rokov	1 158 042	658 324
7.	Nad päť rokov	408 772	2 907 449
	Spolu	1 566 814	3 867 638

Číslo riadku	2.II.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2016	2015
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	0	3 158 373
5.	Do dvoch rokov	253 193	301 865
6.	Do piatich rokov	1 313 621	407 400
7.	Nad päť rokov	0	0
	Spolu	1 566 814	3 867 638

Číslo riadku	2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH	2016	2015
a.	bez kupónov	0	0
a.1.	nezaložené	0	0
a.2.	založené v repoobchodoch	0	0
a.3.	založené	0	0
b.	s kupónmi	1 566 814	3 867 638
b.1.	nezaložené	1 566 814	3 867 638
b.2.	založené v repoobchodoch	0	0
b.3.	založené	0	0
	Spolu	1 566 814	3 867 638

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

Číslo riadku	2.I.USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2016	2015
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	0	0
5.	Do dvoch rokov	0	0
6.	Do piatich rokov	0	187 591
7.	Nad päť rokov	192 836	165 472
	Spolu	192 836	353 063

Číslo riadku	2.II.USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2016	2015
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	192 836	0
5.	Do dvoch rokov	0	187 591
6.	Do piatich rokov	0	0
7.	Nad päť rokov	0	165 472
	Spolu	192 836	353 063

Číslo riadku	2.III.USD Dlhopisy oceňované RH	2016	2015
a.	bez kupónov	0	0
a.1.	nezaložené	0	0
a.2.	založené v repoobchodoch	0	0
a.3.	založené	0	0
b.	s kupónmi	192 836	353 063
b.1.	nezaložené	192 836	353 063
b.2.	založené v repoobchodoch	0	0
b.3.	založené	0	0
	Spolu	192 836	353 063

Dlhopisy poskytnuté ako zálohy v repoobchodoch fond neeviduje.

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

4. Podielové listy

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	2016	2015
1.	PL otvorených podielových fondov	18 050 458	25 116 312
1.1.	nezaložené	18 050 458	25 116 312
1.2.	založené v repoobchodoch	0	0
1.3.	založené	0	0
2.	PL ostatné	2 321 216	3 441 687
2.1.	nezaložené	2 321 216	3 441 687
2.2.	založené v repoobchodoch	0	0
2.3.	založené	0	0
	Spolu	20 371 674	28 557 999

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	2016	2015
1.	EUR	19 863 100	28 077 496
2.	USD	508 574	480 503
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	0
6.	SEK	0	0
7.	CZK	0	0
8.	HUF	0	0
9.	PLN	0	0
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	20 371 674	28 557 999

5. Krátkodobé pohľadávky voči bankám

Číslo riadku	5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	2016	2015
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	0	264 648
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	0	0
	Spolu	0	264 648

Číslo riadku	5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	2016	2015
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	0	264 648
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	0	0
	Spolu	0	264 648

Konzervatívne portfólio 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	2016	2015
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	0	264 648
2.	Zníženie hodnoty	0	0
3.	Čistá hodnota pohľadávok	0	264 648

Číslo riadku	5.I.USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	2016	2015
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	297 412	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	0	0
	Spolu	297 412	0

Číslo riadku	5.II.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	2016	2015
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	297 412	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	0	0
	Spolu	297 412	0

Číslo riadku	5.III.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	2016	2015
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	297 412	0
2.	Zníženie hodnoty	0	0
3.	Čistá hodnota pohľadávok	297 412	0

9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	9.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2016	2015
1.	Bežné účty	1 301 474	694 901
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	0	0
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	0	0
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	0	0
x	Medzisúččet – súvaha	1 301 474	694 901
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	1 301 474	694 901

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

Číslo riadku	9.CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2016	2015
1.	Bežné účty	9 504	9 551
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	0	0
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	0	0
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	0	0
x	Medzisúččet – súvaha	9 504	9 551
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	9 504	9 551

Číslo riadku	9.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2016	2015
1.	Bežné účty	581 111	624 567
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	0	0
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	0	0
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	0	0
x	Medzisúččet – súvaha	581 111	624 567
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	581 111	624 567

Číslo riadku	9.CAD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2016	2015
1.	Bežné účty	43 804	57
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	0	0
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	0	0
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	0	0
x	Medzisúččet – súvaha	43 804	57
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	43 804	57

Číslo riadku	9.JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2016	2015
1.	Bežné účty	24	67
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	0	0
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	0	0
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	0	0
x	Medzisúččet – súvaha	24	67
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	24	67

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

Pasíva**4. Deriváty s pasívnym zostatkom**

Číslo riadku	4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom	2016	2015
1.	úrokové	0	0
1.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
1.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
2.	menové	0	0
2.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
2.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
3.	akciové	21 108	0
3.1.	vyrovnávané v hrubom	21 108	0
3.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
4.	komoditné	0	0
4.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
4.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
5.	úverové	0	0
	Spolu	21 108	0

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	2016	2015
1.	Do jedného mesiaca	21 108	0
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	0	0
5.	Nad jeden rok	0	0
	Spolu	21 108	0

7. Ostatné záväzky

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	2016	2015
1.	voči daňovému úradu	1 790	2 358
2.	voči podielnikom – nevyplatené výnosy	74 284	75 821
3.	Preddavky na predajné ceny PL	786	24 387
4.	Záväzok voči depozitárovi	16 918	22 912
5.	Záväzok voči KPMG	1 759	2 433
	Spolu	95 537	127 911

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

1. Výnosy z úrokov a obdobné príjmy

Číslo riadku	1.1. Úroky	2016	2015
1.	Bežné účty	917	2 438
2.	Reverzné repoobchody	0	0
3.	Vklady v bankách	231	218
4.	Dlhové cenné papiere	93 255	187 378
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	0	0
	Spolu	94 403	190 034

2. Výnosy z podielových listov

Číslo riadku	2.EUR Výnosy z podielových listov	2016	2015
1.	Otvorené podielové fondy	126 628	256 232
2.	Uzatvorené podielové fondy	0	0
3.	Špeciálne podielové fondy	0	0
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	0	0
	Spolu	126 628	256 232

Číslo riadku	2.USD Výnosy z podielových listov	2016	2015
1.	Otvorené podielové fondy	252 715	300 201
2.	Uzatvorené podielové fondy	0	0
3.	Špeciálne podielové fondy	0	0
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	0	0
	Spolu	252 715	300 201

4. Zisk/strata z cenných papierov

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	2016	2015
1.	Akcie	0	0
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	0	0
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	190	89 315
4.	Podielové listy	30 282	(977 971)
	Spolu	30 472	(888 656)

Konzervatívne portfólio 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	2016	2015
1.	EUR	0	0
2.	USD	10 033	136 346
3.	JPY	(20 579)	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	0
6.	SEK	0	0
7.	CZK	(1)	246
8.	HUF	0	0
9.	PLN	0	0
10.	CAD	9 189	(11)
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	(1 358)	136 581

6. Zisk/strata z derivátov

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	2016	2015
1.	úrokové	100 266	86 817
1.1.	vyrovnávané v hrubom	100 266	86 817
1.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
2.	menové	5073	(108 795)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	5073	(108 795)
2.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
3.	akciové	(306 920)	(474 411)
3.1.	vyrovnávané v hrubom	(306 920)	(474 411)
3.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
4.	komoditné	0	0
4.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
4.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
5.	úverové	0	0
	Spolu	(201 581)	(496 389)

h. - i. Bankové a iné poplatky

Číslo riadku	h. - i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	2016	2015
1.	Bankové poplatky	(5 490)	(9 549)
2.	Burzové poplatky	0	0
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(30 510)	(18 919)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(20 515)	(26 510)
	Spolu	(56 515)	(54 978)

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

Označenie	POLOŽKA	2016	2015
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	0	0
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	0	0
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	5 208 727	2 997 809
4.	Pohľadávky z európskych opcí	0	0
5.	Pohľadávky z amerických opcí	0	0
6.	Pohľadávky z bankových záruk	0	0
7.	Pohľadávky z ručenia	0	0
8.	Pohľadávky zo záložných práv	0	0
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	0	0
10.	Práva k cudzím veciam a právam	0	0
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	22 131 325	32 778 700
12.	Hodnoty odovzdané do správy	0	0
13.	Hodnoty v evidencii	0	0
	Iné aktíva spolu	27 340 052	35 776 509

Označenie	POLOŽKA	2016	2015
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	0	0
2.	Závazky zo spotových obchodov	0	0
3.	Závazky z termínovaných obchodov	0	0
4.	Závazky z európskych opcí	0	0
5.	Závazky z amerických opcí	0	0
6.	Závazky z ručenia	0	0
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov	0	0
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	0	0
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	0	0
10.	Hodnoty prevzaté do správy	0	0
11.	Závazky v evidencii	0	0
	Iné pasíva spolu	0	0

Konzervatívne portfólio 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	2016	2015
	<i>Majetok</i>		
4.	Podielové listy	8 002 543	15 127 735
	<i>Výkaz ziskov a strát</i>		
4./c	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(709 192)	(157 511)

Poštová Banka, a.s.:

Číslo riadku	Súvaha	2016	2015
	<i>Majetok</i>		
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 019 167	1 018 776
	<i>Závazky</i>		
7.	Ostatné záväzky	16 918	22 912
	<i>Výkaz ziskov a strát</i>		
1.	Výnosy z úrokov	638	1 541
h.	Transakčné náklady	(20 515)	(26 510)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(8 829)	(11 096)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(63 221)	(82 200)

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

Číslo riadku	Súvaha	2016	2015
	<i>Závazky</i>		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	31 256	43 873
	<i>Výkaz ziskov a strát</i>		
k.1.	Odplata za správu fondu	(412 345)	(536 132)

J&T FINANCE GROUP SE a ostatné spriaznené spoločnosti:

Číslo riadku	Súvaha	2016	2015
	<i>Majetok</i>		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	0	2 907 449
	<i>Výkaz ziskov a strát</i>		
1.	Výnosy z úrokov	17 152	123 015
4./c	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(6 375)	(1 290)

3	1	5	7	0	0	D	E	Z	6	3	U	6	S	N	7	D	7	5	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

H. Ostatné poznámky

Po zostavení účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti.