

**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 2017

## **Obsah**

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka zostavená k 31. decembru 2017



**KPMG Slovensko spol. s r. o.**  
Dvořákovo nábrežie 10  
P. O. Box 7  
820 04 Bratislava 24  
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11  
Fax +421 (0)2 59 98 42 22  
Internet [www.kpmg.sk](http://www.kpmg.sk)

## 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 2017, 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 2017 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

### Základ pre názor

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

### Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán Spoločnosti zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

### *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných 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 Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom Spoločnosti.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán Spoločnosti vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

20. marec 2018  
Bratislava, Slovenská republika

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



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

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

k 31.12.2017

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

☐

mimoriadna

☐

priebežná

☒

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac

rok

od

0 1

2 0 1 7

do

1 2

2 0 1 7

IČO

3 1 6 2 1 3 1 7

Bezprostredne  
predchádzajúce  
obdobie

mesiac

rok

od

0 1

2 0 1 6

do

1 2

2 0 1 6

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 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 .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

Číslo

D v o ř á k o v o n á b r e ž i e

4

PSČ

Obec

8 1 1 0 2

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

Faxové číslo

0 2 / 5 9 6 0 3 8 3 7

0 2 /

E-mailová adresa

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

Zostavená dňa:

12. 02. 2018

Schválená dňa:

19. 03. 2018

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti



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 | . |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |

**SÚVAHA**  
**k. 31.12.2017.....**  
**v eurách**

| Ozna-<br>čenie | POLOŽKA                                                                        | 31.12.2017        | 31.12.2016        |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>a</b>       | <b>B</b>                                                                       | <b>1</b>          | <b>2</b>          |
| <b>x</b>       | <b>Aktíva</b>                                                                  | <b>x</b>          | <b>x</b>          |
| <b>I.</b>      | <b>Investičný majetok</b> (súčet položiek 1 až 8)                              | <b>16 426 886</b> | <b>22 428 736</b> |
| <b>1.</b>      | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou                                         | 0                 | 0                 |
| <b>a)</b>      | bez kupónov                                                                    | 0                 | 0                 |
| <b>b)</b>      | s kupónmi                                                                      | 0                 | 0                 |
| <b>2.</b>      | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou                                            | 1 878 526         | 1 759 650         |
| <b>a)</b>      | bez kupónov                                                                    | 0                 | 0                 |
| <b>b)</b>      | s kupónmi                                                                      | 1 878 526         | 1 759 650         |
| <b>3.</b>      | Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach                                    | 0                 | 0                 |
| <b>a)</b>      | obchodovateľné akcie                                                           | 0                 | 0                 |
| <b>b)</b>      | neobchodovateľné akcie                                                         | 0                 | 0                 |
| <b>c)</b>      | Podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera        | 0                 | 0                 |
| <b>d)</b>      | obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach     | 0                 | 0                 |
| <b>4.</b>      | Podielové listy                                                                | 14 444 616        | 20 371 674        |
| <b>a)</b>      | otvorených podielových fondov                                                  | 14 444 616        | 18 050 458        |
| <b>b)</b>      | ostatné                                                                        | 0                 | 2 321 216         |
| <b>5.</b>      | Krátkodobé pohľadávky                                                          | 102 363           | 297 412           |
| <b>a)</b>      | krátkodobé vklady v bankách                                                    | 102 363           | 297 412           |
| <b>b)</b>      | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | 0                 | 0                 |
| <b>c)</b>      | iné                                                                            | 0                 | 0                 |
| <b>d)</b>      | obrátené repoobchody                                                           | 0                 | 0                 |
| <b>6.</b>      | Dlhodobé pohľadávky                                                            | 0                 | 0                 |
| <b>a)</b>      | dlhodobé vklady v bankách                                                      | 0                 | 0                 |
| <b>b)</b>      | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel   | 0                 | 0                 |
| <b>7.</b>      | Deriváty                                                                       | 1 381             | 0                 |
| <b>8.</b>      | Drahé kovy                                                                     | 0                 | 0                 |
| <b>II.</b>     | <b>Neinvestičný majetok</b> (súčet položiek 9 a 10)                            | <b>1 199 328</b>  | <b>1 955 405</b>  |
| <b>9.</b>      | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                       | 1 187 359         | 1 935 917         |
| <b>10.</b>     | Ostatný majetok                                                                | 11 969            | 19 488            |
|                | <b>Aktíva spolu</b>                                                            | <b>17 626 214</b> | <b>24 384 141</b> |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 31.12.2017**  
**v eurách**

| Ozna-<br>čenie | POLOŽKA                                                                     | 31.12.2017        | 31.12.2016        |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>a</b>       | <b>b</b>                                                                    | <b>1</b>          | <b>2</b>          |
| <b>x</b>       | <b>Pasíva</b>                                                               | <b>x</b>          | <b>x</b>          |
| <b>I.</b>      | <b>Závazky</b> (súčet položiek 1 až 7)                                      | <b>123 350</b>    | <b>151 976</b>    |
| <b>1.</b>      | Závazky voči bankám                                                         | 0                 | 0                 |
| <b>2.</b>      | Závazky z vrátenia podielov ukončenie sporenia, účasti                      | 2 203             | 4 075             |
| <b>3.</b>      | Závazky voči správcovskej spoločnosti                                       | 22 863            | 31 256            |
| <b>4.</b>      | Deriváty                                                                    | 0                 | 21 108            |
| <b>5.</b>      | Repoobchody                                                                 | 0                 | 0                 |
| <b>6.</b>      | Závazky z vypožičania finančného majetku                                    | 0                 | 0                 |
| <b>7.</b>      | Ostatné záväzky                                                             | 98 284            | 95 537            |
| <b>II.</b>     | <b>Vlastné imanie</b>                                                       | <b>17 502 864</b> | <b>24 232 165</b> |
| <b>8.</b>      | Podielové listy /Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho | 17 502 864        | 24 232 165        |
| <b>a)</b>      | zisk alebo strata za účtovné obdobie                                        | 615 272           | (233 734)         |
|                | <b>Pasíva spolu</b>                                                         | <b>17 626 214</b> | <b>24 384 141</b> |

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  
za ....12 mesiace/mesiacev roku .....2017.

| Ozna -<br>čenie | POLOŽKA                                                                              | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| a               | b                                                                                    | 1                | 2                |
| 1.              | Výnosy z úrokov                                                                      | 72 824           | 94 403           |
| 1.1.            | úroky                                                                                | 72 824           | 94 403           |
| 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                                                          | 268 963          | 379 343          |
| 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                                 | 396 198          | 30 472           |
| 5./d.           | Zisk/strata z operácií s devízami                                                    | (133 260)        | (1 358)          |
| 6./e.           | Zisk/strata z derivátov                                                              | 411 998          | (201 581)        |
| 7./f.           | Zisk/strata z operácií s drahými kovmi                                               | 0                | 0                |
| 8./g.           | Zisk/strata z operácií s iným majetkom                                               | 0                | 0                |
| <b>I.</b>       | <b>Výnos z majetku vo fonde</b>                                                      | <b>1 016 723</b> | <b>301 279</b>   |
| h.              | Transakčné náklady                                                                   | (14 908)         | (20 515)         |
| i.              | Bankové poplatky a iné poplatky                                                      | (26 333)         | (36 000)         |
| <b>II.</b>      | <b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>                                                | <b>975 482</b>   | <b>244 764</b>   |
| 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)             |
| <b>III.</b>     | <b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>                                  | <b>975 482</b>   | <b>244 764</b>   |
| k.              | Náklady na                                                                           | (310 626)        | (412 345)        |
| k.1.            | odplatu za správu fondu                                                              | (310 626)        | (412 345)        |
| k.2.            | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde                                   | ( 0)             | ( 0)             |
| l.              | Náklady na odplaty za služby depozitára                                              | (47 625)         | (63 221)         |
| m.              | Náklady na audit účtovnej závierky                                                   | (1 959)          | (2 932)          |
| <b>A.</b>       | <b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>                                          | <b>615 272</b>   | <b>(233 734)</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.

## Poznámky

účtovnej závierky zostavenej  
k 31.12.2017  
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 správцovskej 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 správцovskej 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, v znení neskorších predpisov a doplnkov.
5. Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska
  - v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu;
  - v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

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

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

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

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

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

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 - 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.

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.
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.

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                                                                            | 2017               | 2016               |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>x</b>    | <b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>                                                               | <b>x</b>           | <b>x</b>           |
| 1.          | Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)                                                                   | 72 824             | 94 403             |
| 2.          | Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)                                                 | 200 801            | (27 999)           |
| 3.          | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)                                                                 | (399 503)          | (532 095)          |
| 4.          | Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)                                                   | (11 444)           | (18 611)           |
| 5.          | Výnosy z dividend (+)                                                                                    | 226 840            | 379 343            |
| 6.          | Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)                                                                | 0                  | 0                  |
| 7.          | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+) | (81 970)           | (106 359)          |
| 8.          | Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, drahé kovy (+/-)                                        | (35 818)           | 19 391             |
| 9.          | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)                     | 6 639 286          | 10 600 341         |
| 10.         | Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)                                     | 0                  | 0                  |
| 11.         | Výnos z odpísaných pohľadávok (+)                                                                        | 0                  | 0                  |
| 12.         | Náklady na dodávateľov (-)                                                                               | (1 959)            | (2 932)            |
| 13.         | Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)                                                                | (2 339)            | (2 197)            |
| 14.         | Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)                                                                    | 0                  | 0                  |
| 15.         | Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)                                                                    | 767                | (567)              |
| <b>I.</b>   | <b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>                                                         | <b>6 607 485</b>   | <b>10 402 718</b>  |
| <b>x</b>    | <b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>                                                                | <b>x</b>           | <b>x</b>           |
| 16.         | Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)                                                    | 0                  | 0                  |
| <b>II.</b>  | <b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>                                                          | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>x</b>    | <b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>                                                                  | <b>x</b>           | <b>x</b>           |
| 17.         | Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)                          | 2 544 998          | 3 104 457          |
| 18.         | Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)                                                            | (9 847 448)        | (12 853 635)       |
| 19.         | Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)         | (1 871)            | 2 335              |
| 20.         | Dedičstvá (-)                                                                                            | 0                  | 0                  |
| 21.         | Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)                                                         | 0                  | 0                  |
| 22.         | Preddavky na emitovanie podielových listov (+)                                                           | 7 382              | (23 601)           |
| 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                  |
| <b>III.</b> | <b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>                                                            | <b>(7 296 939)</b> | <b>(9 770 444)</b> |
| <b>IV.</b>  | <b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>                            | <b>(59 104)</b>    | <b>(25 499)</b>    |
| <b>V.</b>   | <b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.</b>                     | <b>(748 558)</b>   | <b>606 775</b>     |
| <b>VI.</b>  | <b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>                               | <b>1 935 917</b>   | <b>1 329 142</b>   |
| <b>VII.</b> | <b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.</b>                           | <b>1 187 359</b>   | <b>1 935 917</b>   |

Peňažné prostriedky ich ekvivalenty k 31. decembru 2017 a k 31.decembru 2016 predstavujú bežné účty v bankách.

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 31.12.2017

| Označenie  | POLOŽKA                                                                                                   | 31.12.2017  | 31.12.2016   |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| a          | b                                                                                                         | 1           | 2            |
| <b>I.</b>  | <b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>                                                                  | 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     |
| 1.         | Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov                       | 2 544 998   | 3 104 457    |
| 2.         | Zisk alebo strata fondu                                                                                   | 573 148     | (233 734)    |
| 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 | (9 847 447) | (12 853 635) |
| <b>II.</b> | <b>Nárast/pokles čistého majetku</b>                                                                      | (6 729 301) | (9 982 912)  |
| <b>A.</b>  | <b>Čistý majetok na konci obdobia</b>                                                                     | 17 502 864  | 24 232 165   |
| a)         | počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek                                 | 398 444 471 | 569 778 413  |
| b)         | hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky                | 0,043928    | 0,042529     |

**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 | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|--------------|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 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                                                | 1 878 526        | 1 158 042        |
| 7.           | Nad päť rokov                                                   | 0                | 408 772          |
|              | <b>Spolu</b>                                                    | <b>1 878 526</b> | <b>1 566 814</b> |

| Číslo riadku | 2.II.EUR. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|--------------|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                                | 0                | 0                |
| 2.           | Do troch mesiacov                                                 | 0                | 0                |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                              | 542 732          | 0                |
| 4.           | Do jedného roku                                                   | 0                | 0                |
| 5.           | Do dvoch rokov                                                    | 0                | 253 193          |
| 6.           | Do piatich rokov                                                  | 1 335 794        | 1 313 621        |
| 7.           | Nad päť rokov                                                     | 0                | 0                |
|              | <b>Spolu</b>                                                      | <b>1 878 526</b> | <b>1 566 814</b> |

| Číslo riadku | 2.III.EUR. Dlhopisy oceňované RH | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|--------------|----------------------------------|------------------|------------------|
| 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                        | 1 878 526        | 1 566 814        |
| b.1.         | nezaložené                       | 1 878 526        | 1 566 814        |
| b.2.         | založené v repoobchodoch         | 0                | 0                |
| b.3.         | založené                         | 0                | 0                |
|              | <b>Spolu</b>                     | <b>1 878 526</b> | <b>1 566 814</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.

| Číslo riadku | 2.I.USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 31.12.2017 | 31.12.2016     |
|--------------|----------------------------------------------------------------|------------|----------------|
| 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          | 0              |
| 7.           | Nad päť rokov                                                  | 0          | 192 836        |
|              | <b>Spolu</b>                                                   | <b>0</b>   | <b>192 836</b> |

| Číslo riadku | 2.II.USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2017 | 31.12.2016     |
|--------------|------------------------------------------------------------------|------------|----------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                               | 0          | 0              |
| 2.           | Do troch mesiacov                                                | 0          | 0              |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                             | 0          | 0              |
| 4.           | Do jedného roku                                                  | 0          | 192 836        |
| 5.           | Do dvoch rokov                                                   | 0          | 0              |
| 6.           | Do piatich rokov                                                 | 0          | 0              |
| 7.           | Nad päť rokov                                                    | 0          | 0              |
|              | <b>Spolu</b>                                                     | <b>0</b>   | <b>192 836</b> |

| Číslo riadku | 2.III.USD Dlhopisy oceňované RH | 31.12.2017 | 31.12.2016     |
|--------------|---------------------------------|------------|----------------|
| 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                       | 0          | 192 836        |
| b.1.         | nezaložené                      | 0          | 192 836        |
| b.2.         | založené v repoobchodoch        | 0          | 0              |
| b.3.         | založené                        | 0          | 0              |
|              | <b>Spolu</b>                    | <b>0</b>   | <b>192 836</b> |

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             | 31.12.2017        | 31.12.2016        |
|--------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1.           | PL otvorených podielových fondov | 14 444 616        | 18 050 458        |
| 1.1.         | nezaložené                       | 14 444 616        | 18 050 458        |
| 1.2.         | založené v repoobchodoch         | 0                 | 0                 |
| 1.3.         | založené                         | 0                 | 0                 |
| 2.           | PL ostatné                       | 0                 | 2 321 216         |
| 2.1.         | nezaložené                       | 0                 | 2 321 216         |
| 2.2.         | založené v repoobchodoch         | 0                 | 0                 |
| 2.3.         | založené                         | 0                 | 0                 |
|              | <b>Spolu</b>                     | <b>14 444 616</b> | <b>20 371 674</b> |

| Číslo riadku | 4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené | 31.12.2017        | 31.12.2016        |
|--------------|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1.           | EUR                                                    | 14 444 616        | 19 863 100        |
| 2.           | USD                                                    | 0                 | 508 574           |
| 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                 |
|              | <b>Spolu</b>                                           | <b>14 444 616</b> | <b>20 371 674</b> |

**5. Krátkodobé pohľadávky voči bankám**

| Číslo riadku | 5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | 31.12.2017    | 31.12.2016 |
|--------------|----------------------------------------------------------------|---------------|------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                             | 0             | 0          |
| 2.           | Do troch mesiacov                                              | 43 033        | 0          |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                           | 0             | 0          |
| 4.           | Do jedného roku                                                | 0             | 0          |
|              | <b>Spolu</b>                                                   | <b>43 033</b> | <b>0</b>   |

| Číslo riadku | 5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2017    | 31.12.2016 |
|--------------|------------------------------------------------------------------|---------------|------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                               | 0             | 0          |
| 2.           | Do troch mesiacov                                                | 43 033        | 0          |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                             | 0             | 0          |
| 4.           | Do jedného roku                                                  | 0             | 0          |
|              | <b>Spolu</b>                                                     | <b>43 033</b> | <b>0</b>   |

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 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 1.           | Hrubá hodnota pohľadávok                                                             | 43 033     | 0          |
| 2.           | Zníženie hodnoty                                                                     | 0          | 0          |
| 3.           | Čistá hodnota pohľadávok                                                             | 43 033     | 0          |

| Číslo riadku | 5.I.USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | 31.12.2017    | 31.12.2016     |
|--------------|----------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                             | 0             | 0              |
| 2.           | Do troch mesiacov                                              | 59 330        | 297 412        |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                           | 0             | 0              |
| 4.           | Do jedného roku                                                | 0             | 0              |
|              | <b>Spolu</b>                                                   | <b>59 330</b> | <b>297 412</b> |

| Číslo riadku | 5.II.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2017    | 31.12.2016     |
|--------------|------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                               | 0             | 0              |
| 2.           | Do troch mesiacov                                                | 59 330        | 297 412        |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                             | 0             | 0              |
| 4.           | Do jedného roku                                                  | 0             | 0              |
|              | <b>Spolu</b>                                                     | <b>59 330</b> | <b>297 412</b> |

| Číslo riadku | 5.III.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 1.           | Hrubá hodnota pohľadávok                                                             | 59 330     | 297 412    |
| 2.           | Zníženie hodnoty                                                                     | 0          | 0          |
| 3.           | Čistá hodnota pohľadávok                                                             | 59 330     | 297 412    |

## 7. Deriváty

| Číslo riadku | 7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom | 31.12.2017   | 31.12.2016 |
|--------------|------------------------------------|--------------|------------|
| 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                            | 1 381        | 0          |
| 3.1.         | vyrovnávané v hrubom               | 1 381        | 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          |
|              | <b>Spolu</b>                       | <b>1 381</b> | <b>0</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.

| Číslo riadku | 7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2017   | 31.12.2016 |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                                    | 1 381        | 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          |
|              | <b>Spolu</b>                                                          | <b>1 381</b> | <b>0</b>   |

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

| Číslo riadku | 9.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                    | 31.12.2017     | 31.12.2016       |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| 1.           | Bežné účty                                                                        | 998 044        | 1 301 474        |
| 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                                                              | 998 044        | 1 301 474        |
| 5.           | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                         | 0              | 0                |
|              | <b>Spolu</b>                                                                      | <b>998 044</b> | <b>1 301 474</b> |

| Číslo riadku | 9.CZK. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                   | 31.12.2017    | 31.12.2016   |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| 1.           | Bežné účty                                                                        | 10 004        | 9 504        |
| 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                                                              | 10 004        | 9 504        |
| 5.           | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                         | 0             | 0            |
|              | <b>Spolu</b>                                                                      | <b>10 004</b> | <b>9 504</b> |

| Číslo riadku | 9.USD. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                   | 31.12.2017     | 31.12.2016     |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 1.           | Bežné účty                                                                        | 174 228        | 581 111        |
| 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                                                              | 174 228        | 581 111        |
| 5.           | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                         | 0              | 0              |
|              | <b>Spolu</b>                                                                      | <b>174 228</b> | <b>581 111</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.

| Číslo riadku | 9.CAD. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                   | 31.12.2017 | 31.12.2016    |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------|
| 1.           | Bežné účty                                                                        | 328        | 43 804        |
| 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            | Medzisúčet – súvaha                                                               | 328        | 43 804        |
| 5.           | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                         | 0          | 0             |
|              | <b>Spolu</b>                                                                      | <b>328</b> | <b>43 804</b> |

| Číslo riadku | 9.JPY. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                   | 31.12.2017   | 31.12.2016 |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| 1.           | Bežné účty                                                                        | 4 755        | 24         |
| 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            | Medzisúčet – súvaha                                                               | 4 755        | 24         |
| 5.           | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                         | 0            | 0          |
|              | <b>Spolu</b>                                                                      | <b>4 755</b> | <b>24</b>  |

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 | 31.12.2017 | 31.12.2016    |
|--------------|------------------------------------|------------|---------------|
| 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                            | 0          | 21 108        |
| 3.1.         | vyrovnávané v hrubom               | 0          | 21 108        |
| 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             |
|              | <b>Spolu</b>                       | <b>0</b>   | <b>21 108</b> |

| Číslo riadku | 4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti | 31.12.2017 | 31.12.2016    |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------|------------|---------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                                    | 0          | 21 108        |
| 2.           | Do troch mesiacov                                                     | 0          | 0             |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                                  | 0          | 0             |
| 4.           | Do jedného roku                                                       | 0          | 0             |
| 5.           | Nad jeden rok                                                         | 0          | 0             |
|              | <b>Spolu</b>                                                          | <b>0</b>   | <b>21 108</b> |

**7. Ostatné záväzky**

| Číslo riadku | 7. Ostatné záväzky                    | 31.12.2017    | 31.12.2016    |
|--------------|---------------------------------------|---------------|---------------|
| 1.           | voči daňovému úradu                   | 2 558         | 1 790         |
| 2.           | voči podielnikom – nevyplatené výnosy | 72 517        | 74 284        |
| 3.           | Preddavky na predajné ceny PL         | 8 168         | 786           |
| 4.           | Záväzok voči depozitárovi             | 13 866        | 16 918        |
| 5.           | Záväzok voči KPMG                     | 1 175         | 1 759         |
|              | <b>Spolu</b>                          | <b>98 284</b> | <b>95 537</b> |

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

### 1. Výnosy z úrokov a obdobné príjmy

| Číslo riadku | 1.1. Úroky                      | 2017          | 2016          |
|--------------|---------------------------------|---------------|---------------|
| 1.           | Bežné účty                      | 514           | 917           |
| 2.           | Reverzné repoobchody            | 0             | 0             |
| 3.           | Vklady v bankách                | 144           | 231           |
| 4.           | Dlhové cenné papiere            | 72 166        | 93 255        |
| 5.           | Pôžičky obchodným spoločnostiam | 0             | 0             |
|              | <b>Spolu</b>                    | <b>72 824</b> | <b>94 403</b> |

### 2. Výnosy z podielových listov

| Číslo riadku | 2.EUR Výnosy z podielových listov       | 2017          | 2016           |
|--------------|-----------------------------------------|---------------|----------------|
| 1.           | Otvorené podielové fondy                | 63 598        | 126 628        |
| 2.           | Uzatvorené podielové fondy              | 0             | 0              |
| 3.           | Špeciálne podielové fondy               | 0             | 0              |
| 4.           | Špeciálne podielové fondy nehnuteľností | 0             | 0              |
|              | <b>Spolu</b>                            | <b>63 598</b> | <b>126 628</b> |

| Číslo riadku | 2.USD Výnosy z podielových listov       | 2017           | 2016           |
|--------------|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| 1.           | Otvorené podielové fondy                | 205 365        | 252 715        |
| 2.           | Uzatvorené podielové fondy              | 0              | 0              |
| 3.           | Špeciálne podielové fondy               | 0              | 0              |
| 4.           | Špeciálne podielové fondy nehnuteľností | 0              | 0              |
|              | <b>Spolu</b>                            | <b>205 365</b> | <b>252 715</b> |

### 4. Zisk/strata z cenných papierov

| Číslo riadku | 4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi | 2017           | 2016          |
|--------------|-------------------------------------------------|----------------|---------------|
| 1.           | Akcie                                           | 0              | 0             |
| 2.           | Krátkodobé dlhové cenné papiere                 | 0              | 0             |
| 3.           | Dlhodobé dlhové cenné papiere                   | 20 794         | 190           |
| 4.           | Podielové listy                                 | 375 404        | 30 282        |
|              | <b>Spolu</b>                                    | <b>396 198</b> | <b>30 472</b> |

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

**5. Zisk/strata z devíz**

| Číslo<br>riadku | 5./d. Zisk/strata z operácií s devízami | 2017             | 2016           |
|-----------------|-----------------------------------------|------------------|----------------|
| 1.              | EUR                                     | 0                | 0              |
| 2.              | USD                                     | (117 784)        | 10 033         |
| 3.              | JPY                                     | (13 055)         | (20 579)       |
| 4.              | CHF                                     | 0                | 0              |
| 5.              | GBP                                     | 0                | 0              |
| 6.              | SEK                                     | 0                | 0              |
| 7.              | CZK                                     | 552              | (1)            |
| 8.              | HUF                                     | 0                | 0              |
| 9.              | PLN                                     | 0                | 0              |
| 10.             | CAD                                     | (2 973)          | 9 189          |
| 11.             | AUD                                     | 0                | 0              |
| 12.             | Ostatné meny                            | 0                | 0              |
|                 | <b>Spolu</b>                            | <b>(133 260)</b> | <b>(1 358)</b> |

**6. Zisk/strata z derivátov**

| Číslo<br>riadku | 6./e. Zisk/strata z derivátov | 2017           | 2016             |
|-----------------|-------------------------------|----------------|------------------|
| 1.              | úrokové                       | (20 337)       | 100 266          |
| 1.1.            | vyrovnávané v hrubom          | (20 337)       | 100 266          |
| 1.2.            | vyrovnávané v čistom          | 0              | 0                |
| 2.              | menové                        | 74 773         | 5073             |
| 2.1.            | vyrovnávané v hrubom          | 74 773         | 5073             |
| 2.2.            | vyrovnávané v čistom          | 0              | 0                |
| 3.              | akciové                       | 357 562        | (306 920)        |
| 3.1.            | vyrovnávané v hrubom          | 357 562        | (306 920)        |
| 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                |
|                 | <b>Spolu</b>                  | <b>411 998</b> | <b>(201 581)</b> |

**h. - i. Bankové a iné poplatky**

| Číslo<br>riadku | h. - i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty   | 2017            | 2016            |
|-----------------|----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| 1.              | Bankové poplatky                                   | (3 102)         | (5 490)         |
| 2.              | Burzové poplatky                                   | 0               | 0               |
| 3.              | Poplatky obchodníkom s cennými papiermi            | (23 182)        | (30 510)        |
| 4.              | Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov | (14 957)        | (20 515)        |
|                 | <b>Spolu</b>                                       | <b>(41 241)</b> | <b>(56 515)</b> |

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

| Označenie | POLOŽKA                                                 | 31.12.2017        | 31.12.2016        |
|-----------|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| a         | b                                                       | 1                 | 2                 |
| x         | Iné aktíva                                              | x                 | x                 |
| 1.        | Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov             | 0                 | 0                 |
| 2.        | Pohl'adávky zo spotových obchodov                       | 0                 | 0                 |
| 3.        | Pohl'adávky z termínovaných obchodov                    | 2 735 977         | 5 208 727         |
| 4.        | Pohl'adávky z európskych opcí                           | 0                 | 0                 |
| 5.        | Pohl'adávky z amerických opcí                           | 0                 | 0                 |
| 6.        | Pohl'adávky z bankových záruk                           | 0                 | 0                 |
| 7.        | Pohl'adávky z ručenia                                   | 0                 | 0                 |
| 8.        | Pohl'adávky 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              | 16 323 142        | 22 131 325        |
| 12.       | Hodnoty odovzdané do správy                             | 0                 | 0                 |
| 13.       | Hodnoty v evidencii                                     | 0                 | 0                 |
|           | <b>Iné aktíva spolu</b>                                 | <b>19 059 119</b> | <b>27 340 052</b> |

| Označenie | POLOŽKA                                               | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|-----------|-------------------------------------------------------|------------|------------|
| 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          |
|           | <b>Iné pasíva spolu</b>                               | <b>0</b>   | <b>0</b>   |

**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                                               | 31.12.2017  | 31.12.2016  |
|--------------|------------------------------------------------------|-------------|-------------|
|              | <b>Majetok</b>                                       |             |             |
| 4.           | Podielové listy                                      | 6 048 492   | 8 002 543   |
|              |                                                      |             |             |
|              | <b>Výkaz ziskov a strát</b>                          | <b>2017</b> | <b>2016</b> |
| 4./c         | Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi | 475 360     | (709 192)   |

**Poštová Banka, a.s.:**

| Číslo riadku | Súvaha                                                   | 31.12.2017  | 31.12.2016  |
|--------------|----------------------------------------------------------|-------------|-------------|
|              | <b>Majetok</b>                                           |             |             |
| 9.           | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 912 241     | 1 019 167   |
|              |                                                          |             |             |
|              | <b>Závazky</b>                                           |             |             |
| 7.           | Ostatné záväzky                                          | 13 866      | 16 918      |
|              |                                                          |             |             |
|              | <b>Výkaz ziskov a strát</b>                              | <b>2017</b> | <b>2016</b> |
| 1.           | Výnosy z úrokov                                          | 455         | 638         |
| h.           | Transakčné náklady                                       | (14 908)    | (20 515)    |
| i.           | Bankové poplatky a iné poplatky                          | (7 033)     | (8 829)     |
| l.           | Náklady na odplaty za služby depozitára                  | (47 625)    | (63 221)    |

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

| Číslo riadku | Súvaha                                | 31.12.2017  | 31.12.2016  |
|--------------|---------------------------------------|-------------|-------------|
|              | <b>Závazky</b>                        |             |             |
| 3.           | Závazky voči správcovskej spoločnosti | 22 863      | 31 256      |
|              |                                       |             |             |
|              | <b>Výkaz ziskov a strát</b>           | <b>2017</b> | <b>2016</b> |
| k.1.         | Odplata za správu fondu               | (310 626)   | (412 345)   |

**J&T FINANCE GROUP SE a ostatné spriaznené spoločnosti:**

| Číslo riadku | Súvaha                                               | 31.12.2017  | 31.12.2016  |
|--------------|------------------------------------------------------|-------------|-------------|
|              | <b>Majetok</b>                                       |             |             |
| 2.           | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou                  | 0           | 0           |
|              |                                                      |             |             |
|              | <b>Výkaz ziskov a strát</b>                          | <b>2017</b> | <b>2016</b> |
| 1.           | Výnosy z úrokov                                      | 0           | 17 152      |
| 4./c         | Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi | 0           | (6 375)     |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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.