

**Vyvážené 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 2019

Obsah

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka zostavená k 31. decembru 2019



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

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. („Spoločnosť“) spravujúcej podielový fond Vyvážené portfólio o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. („Fond“).

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2019, 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 2019 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 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 audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

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

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

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



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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávosti, 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 nesprávosti, ak také existujú. Nesprávosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávosti 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 nesprávosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom Spoločnosti.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán Spoločnosti vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.



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

27. marec 2020
Bratislava, Slovenská republika



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

Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak
Licencia UDVA č. 990

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podielového fondu, okrem ŠPFN, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu
k 31.12.2019

LEI

3 1 5 7 0 0 5 N A 7 K W K P T U S W 5 4

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
do0 1
1 22 0 1 9
2 0 1 9

IČO

3 1 6 2 1 3 1 7

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac

rok

od
do0 1
1 22 0 1 8
2 0 1 8

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

V	y	v	á	ž	e	n	é		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:

25.03.2020

Schválená dňa:

27. 03. 2020

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti

Názov spravovaného fondu

S Ú V A H A
k 31.12.2019
v eurách

2

ÚČ FOND 1-02

3	1	5	7	0	0	5	N	A	7	K	W	K	P	T	U	S	W	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

[illegible]

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2019	31.12.2018
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závázky (súčet položiek 1 až 8)	105 239	103 892
1.	Závázky voči bankám	-	-
2.	Závázky z vrátenia podielov ukončenie sporenia, účasti	774	774
3.	Závázky voči správcovskej spoločnosti	7 721	8 096
4.	Deriváty	4 812	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závázky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závázky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	91 932	95 022
II.	Vlastné imanie	5 984 591	6 245 125
9.	Podielové listy /Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	5 984 591	6 245 125
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	544 822	(445 004)
	Pasíva spolu	6 089 830	6 349 017

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Ozna - čenie	POLOŽKA	31.12.2019	31.12.2018
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	12 515	9 919
1.1.	úroky	12 515	9 919
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku / zníženie hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	42 568	41 358
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	421 769	(308 043)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	3 227	14 504
6./e.	Zisk/strata z derivátov	185 411	(67 830)
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	665 490	(310 092)
h.	Transakčné náklady	(4 187)	(5 301)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(4 843)	(9 137)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	656 460	(324 530)
j.	Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisk/strata zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	656 460	(324 530)
k.	Náklady na	(96 358)	(103 922)
k.1.	odplatu za správu fondu	(96 358)	(103 922)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(14 774)	(15 933)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(506)	(619)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	544 822	(445 004)

3	1	5	7	0	0	5	N	A	7	K	W	K	P	T	U	S	W	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

Poznámky

účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2019
v eurách

A. Všeobecné informácie o fonde

- Vyvážené 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 2006 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. – Renta II-10 u.p.f. na otvorený podielový fond PRVÁ PENZIJNÁ správ. spol., a. s. – Renta II-10 o. p. f. na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č. UDK – 004/2006/KIPF zo dňa 9. novembra 2006, právoplatným dňa 13. novembra 2006.

Na základe predchádzajúceho súhlasu NBS udeleného rozhodnutím č. ODT-2010-1/2012 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 1998 - 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 stratégie podielového fondu je investovať peňažné prostriedky do rôznych typov aktív, najmä akými sú dlhové investície vydané v Slovenskej republike alebo zahraničí, akciové investície vydané tuzemskými alebo zahraničnými obchodnými spoločnosťami v Slovenskej republike alebo zahraničí, pričom ich výber nie je viazaný odvetvovo ani teritoriálne, podielových listov, cenných papierov európskych fondov alebo cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ktoré patria do kategórie krátkodobých fondov peňažného trhu, fondov peňažného trhu, dlhopisových, akciových a zmiešaných fondov a finančných derivátov.

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 cenných papierov 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	5	N	A	7	K	W	K	P	T	U	S	W	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Vyvážené 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.

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. (ďalej „spoločnosť“), zapísaná v Obchodnom registri okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka č. 896/B.

Identifikačné číslo: 31 621 317
Daňové identifikačné číslo: 2020822243

Sídlo správcu je Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, IČO: 316 213 17.

Materskou spoločnosťou 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	5	N	A	7	K	W	K	P	T	U	S	W	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Vyvážené 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 podielového fondu. Ohľadom udalostí, ktoré nastali odo dňa ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka viď bod H poznámok.
2. Účtovná jednotka uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so zákonom o účtovníctve a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších zmien a doplnkov.
3. Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť na účely akéhokoľvek špecifického používateľa ani na posúdenie jednotlivých transakcií. Používatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.
4. Sumy v účtovnej závierke sú vyjadrené v celých eurách, okrem tých, kde je uvedené inak. Záporné hodnoty a hodnoty nákladov sa označujú tak, že príslušná hodnota sa uvedie v okrúhlych zátvorkách. Pri zostavovaní účtovnej závierky neboli použité žiadne nové metódy, ktoré by mali vplyv na hospodársky výsledok, resp. vlastné imanie fondu. Údaje v Poznámkach účtovnej závierky sú vykázané na základe Opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky 13. decembra 2018 č. MF/013724/2018-74 (oznámenie č. 391/2018 Z. z.), ktoré nadobudlo účinnosť 1. decembra 2018, v znení neskorších predpisov a doplnkov.
5. Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska
 - v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu;
 - v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

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

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

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

- 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.

O dlhovom cennom papieru 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.

3	1	5	7	0	0	5	N	A	7	K	W	K	P	T	U	S	W	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

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.

3	1	5	7	0	0	5	N	A	7	K	W	K	P	T	U	S	W	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Vyvážené 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	31.12.2019	31.12.2018
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	12 515	9 919
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (-)	(46 409)	42 382
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(120 163)	(134 295)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+)	(1 663)	(2 210)
5.	Výnosy z dividend (+)	42 568	41 358
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a komoditami (+)	(11 568)	(13 464)
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, drahé kovy a komodity (+/-)	7 215	(1 476)
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	512 105	353 164
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(507)	(619)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(2 043)	(1 251)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	352	(491)
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	392 402	293 017
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie istín poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
17.	Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)	-	-
18.	Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
19.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	35 456	137 968
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(840 812)	(657 858)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	(85)
22.	Dedičstvá (-)	-	-
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	(110)	(309)
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
26.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(805 466)	(520 284)
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	2 222	13 549
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(410 842)	(213 718)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	738 401	952 119
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	327 559	738 401

3	1	5	7	0	0	5	N	A	7	K	W	K	P	T	U	S	W	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31.12.2019

Označenie	POLOŽKA	31.12.2019	31.12.2018
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	6 245 125	7 210 019
a)	Počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	178 436 532	192 442 283
b)	Hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,034999	0,037466
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	35 456	137 968
2.	Zisk alebo strata fondu	544 822	(445 004)
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplňkové dôchodkové jednotky	(840 812)	(657 858)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(260 534)	(964 894)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	5 984 591	6 245 125
a)	Počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	157 545 554	178 436 532
b)	Hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,037986	0,034999

3	1	5	7	0	0	5	N	A	7	K	W	K	P	T	U	S	W	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

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

SÚVAHA

Aktíva

2. Dlhopisy

Číslo riadku	2.I.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	305 041	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	305 041	-

Číslo riadku	2.II.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	305 041	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	305 041	-

Číslo riadku	2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH	31.12.2019	31.12.2018
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	305 041	-
b.1.	nezaložené	305 041	-
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	305 041	-

Dlhopisy poskytnuté ako zálohy v repoobchodoch fond neeviduje.

3	1	5	7	0	0	5	N	A	7	K	W	K	P	T	U	S	W	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

4. Podielové listy

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	31.12.2019	31.12.2018
1.	PL otvorených podielových fondov	5 061 128	5 580 123
1.1.	nezaložené	5 061 128	5 580 123
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	325 657	-
2.1.	nezaložené	325 657	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	5 386 785	5 580 123

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2019	31.12.2018
1.	EUR	5 386 785	5 580 123
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	5 386 785	5 580 123

5. Krátkodobé pohľadávky voči bankám

Číslo riadku	5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	31 787	12 956
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	31 787	12 956

Číslo riadku	5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	31 787	12 956
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	31 787	12 956

3	1	5	7	0	0	5	N	A	7	K	W	K	P	T	U	S	W	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Vyvážené 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	31.12.2019	31.12.2018
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	31 787	12 956
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	31 787	12 956

Číslo riadku	5.I.USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	38 658	16 140
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	38 658	16 140

-

Číslo riadku	5.II.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	38 658	16 140
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	38 658	16 140

Číslo riadku	5.III.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	31.12.2019	31.12.2018
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	38 658	16 140
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	38 658	16 140

3	1	5	7	0	0	5	N	A	7	K	W	K	P	T	U	S	W	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

7. Deriváty

Číslo riadku	7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	31.12.2019	31.12.2018
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	-	1 397
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	1 397
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	na drahé kovy	-	-
5.2.	vyrovnávané v hrubom	-	-
5.3.	vyrovnávané v čistom	-	-
6.	úverové	-	-
	Spolu	-	1 397

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	-	1 397
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	-	1 397

10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	10.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	173 635	707 035
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet – súvaha	173 635	707 035
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	173 635	707 035

3	1	5	7	0	0	5	N	A	7	K	W	K	P	T	U	S	W	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

Číslo riadku	10.CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	10	47
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet – súvaha	10	47
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	10	47

Číslo riadku	10.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	153 546	30 823
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet – súvaha	153 546	30 823
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	153 546	30 823

Číslo riadku	10.CAD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	84	149
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet – súvaha	84	149
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	84	149

Číslo riadku	10.JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	284	347
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet – súvaha	284	347
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	284	347

3	1	5	7	0	0	5	N	A	7	K	W	K	P	T	U	S	W	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Vyvážené 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	31.12.2019	31.12.2018
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	4 812	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	4 812	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	4 812	-

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	Do jedného mesiaca	4 812	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	4 812	-

8. Ostatné záväzky

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	31.12.2019	31.12.2018
1.	voči daňovému úradu	439	87
2.	voči podielnikom – nevyplatené výnosy	87 054	89 233
3.	Preddavky na predajné ceny PL	30	140
4.	Záväzok voči depozitárovi	3 903	5 190
5.	Záväzok voči audítorskej spoločnosti	506	372
	Spolu	91 932	95 022

3	1	5	7	0	0	5	N	A	7	K	W	K	P	T	U	S	W	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

1. Výnosy z úrokov a obdobné príjmy

Číslo riadku	1.1. Úroky	31.12.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	127	213
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	456	306
4.	Dlhové cenné papiere	11 932	9 400
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	12 515	9 919

2. Výnosy z podielových listov

Číslo riadku	2.EUR Výnosy z podielových listov	31.12.2019	31.12.2018
1.	Otvorené podielové fondy	13 334	9 567
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	13 334	9 567

Číslo riadku	2.USD Výnosy z podielových listov	31.12.2019	31.12.2018
1.	Otvorené podielové fondy	29 234	31 791
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	29 234	31 791

4. Zisk/strata z cenných papierov

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	31.12.2019	31.12.2018
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(549)	1 169
4.	Podielové listy	422 318	(309 212)
	Spolu	421 769	(308 043)

3	1	5	7	0	0	5	N	A	7	K	W	K	P	T	U	S	W	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Vyvážené 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	31.12.2019	31.12.2018
1.	EUR	-	-
2.	USD	2 535	12 010
3.	JPY	683	2 245
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	(3)
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	9	252
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	3 227	14 504

6. Zisk/strata z derivátov

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	31.12.2019	31.12.2018
1.	úrokové	86 472	(38 857)
1.1.	vyrovnávané v hrubom	86 472	(38 857)
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	-	(2 978)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	(2 978)
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	98 939	(25 995)
3.1.	vyrovnávané v hrubom	98 939	(25 995)
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	0	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	185 411	(67 830)

h. - i. Bankové a iné poplatky

Číslo riadku	h. - i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	31.12.2019	31.12.2018
1.	Bankové poplatky	(1 580)	(988)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(3 263)	(8 149)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(4 187)	(5 301)
	Spolu	(9 030)	(14 438)

3	1	5	7	0	0	5	N	A	7	K	W	K	P	T	U	S	W	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

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

Označenie	POLOŽKA	31.12.2019	31.12.2018
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	2 679 264	365 473
4.	Pohľadávky z európskych opcií	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcií	-	-
6.	Pohľadávky z bankových záruk	-	-
7.	Pohľadávky z ručenia	-	-
8.	Pohľadávky zo záložných práv	-	-
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	-	-
10.	Práva k cudzím veciam a právam	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	5 691 825	5 580 123
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	8 371 089	5 945 596

Označenie	POLOŽKA	31.12.2019	31.12.2018
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	-	-
4.	Závazky z európskych opcií	-	-
5.	Závazky z amerických opcií	-	-
6.	Závazky z ručenia	-	-
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov	-	-
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	-	-
10.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-
11.	Závazky v evidencii	-	-
	Iné pasíva spolu	-	-

Vyvážené 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	31.12.2019	31.12.2018
	Majetok		
4.	Podielové listy	3 053 110	2 009 874
	Výkaz ziskov a strát	2018	2017
4./c	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	128 501	166 317

Poštová Banka, a.s.:

Číslo riadku	Súvaha	31.12.2019	31.12.2018
	Majetok		
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	177 430	498 517
	Závazky		
8.	Ostatné záväzky	3 903	5 190
	Výkaz ziskov a strát	31.12.2019	31.12.2018
1.	Výnosy z úrokov	127	213
h.	Transakčné náklady	(4 187)	(5 301)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(1 752)	(5 509)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(14 774)	(15 933)

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

Číslo riadku	Súvaha	31.12.2019	31.12.2018
	Závazky		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	7 721	8 096
	Výkaz ziskov a strát	31.12.2019	31.12.2018
k.1.	Odplata za správu fondu	(96 358)	(103 922)

J&T FINANCE GROUP SE a ostatné spriaznené spoločnosti:

Číslo riadku	Súvaha	31.12.2019	31.12.2018
	Majetok		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	305 041	-
	Výkaz ziskov a strát	31.12.2019	31.12.2018
1.	Výnosy z úrokov	11 242	-
4./c	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(549)	-

3	1	5	7	0	0	5	N	A	7	K	W	K	P	T	U	S	W	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

H. Ostatné poznámky

Svetová zdravotnícka organizácia vyhlásila dňa 11. marca 2020 v súvislosti so šírením koronavírusu globálnu pandémiu a Slovenská vláda vyhlásila dňa 16. marca 2020 núdzový stav.

Spoločnosť dodržiava a zachováva pravidlá kontinuity činnosti, a pre obmedzenie operačného rizika pristúpila k viacerým včasným krokom. Reakciou spoločnosti bolo od počiatočného štádia rozdelenie tímov na dve samostatné jednotky, aby sa tak znížila pravdepodobnosť možného výskytu vírusu pre celé tímy, t.j. vytvorenie tzv. čistého tímu, ktorý by nastúpil v prípade ohrozenia zamestnancov. Ďalšou reakciou bolo prijaté opatrenie a nariadenie home office pre všetkých zamestnancov, ktorým to situácia dovoľuje, čím sa maximálne znížilo riziko ohrozenia chodu firmy.

Pri zostavovaní účtovnej závierky nie je možné posúdiť všetky vplyvy na činnosť Spoločnosti a fondu. Spoločnosť bude pravidelne informovať klientov o možných významných vplyvoch, keď bude možné ich posúdiť a ak budú významné.

Vývoj na trhoch a dopad na spoločnosť a na fond

- Vzhľadom na to, že portfólio manažéri varovné signály podceňovania rizík trhmi videli a včas rozoznali, na aktuálnu situáciu pripravili portfóliá fondov tým, že v závislosti od stratégie portfólia sa upravili voči väčším výkyvom cien aktív. Rizikom však ostáva vysoká volatilita aj inak bezpečných aktív a možné zlyhanie likvidity na trhu pre niektoré nástroje. Valná väčšina portfólií fondov v správe spoločnosti však používa vysoko likvidné nástroje ako štátne dlhopisy s vysokým ratingom, ETF fondy s vysokou likviditou a dostatočne veľkým majetkom, a futures kontrakty na veľké a známe indexy s vysokou likviditou. Napriek tomu hrozia počas krízy nepredpokladané pohyby aktív aj v rámci inak bezpečných nástrojov ako napríklad spomenuté štátne dlhopisy s vysokým ratingom. Samozrejme bude pretrvávať hrozba zo správania klientov a ich redemácií, ktoré bude treba vysporiadať riadne a včas.
- Reakciou spoločnosti bolo, že portfóliá fondov sa v rámci ich definovanej stratégie prispôbobi tak, že fondy zamerané na svetové trhy v čo najväčšej miere sa zbavili akcií a akciových investícií, alebo sa zabezpečili voči akciovému riziku hedgingom. Zároveň sa presunulo z dlhopisov s kreditnou prirážkou do bezpečných štátnych dlhopisov s vysokým ratingom ako USA, GER, SVK.

Popis externého prostredia a neistoty

Neistota investorov i ekonomická neistota s príchodom krízy sa značne zvýšila. Ekonomika v dôsledku globálnej pandémie koronavírusu a prepadu cien ropy utrpela ponukový i dopytový šok. Vlády a centrálné banky však prijímajú a budú prijímať opatrenia, aby situáciu stabilizovali a v neskoršom období opäť obrátili.

Analýza rizík/dopadov v kontexte súčasnej situácie (vrátane schopnosti spoločností a fondov nepretržite pokračovať vo svojej činnosti-going concern) na správcov a na jednotlivé fondy:

- vzhľadom na mnohé makroekonomické prognózy spoločnosť očakáva spomalenie hospodárskeho rastu v intervale 5% - 10%,
- možné riziko oddialenia uzavretia dohodnutých obchodov kúpa/predaj nehnuteľností,
- možno očakávať vyčkávaciu taktiku zo strany kupujúcich subjektov na realitnom trhu,
- v časovom období 2M – 3M je možný zvýšený záujem o výplatu podielových listov,
- nútený predaj cenných papierov majetku podielových fondov za účelom doplnenia likvidity v majetku podielových fondov.

Reakcia managementu na identifikované riziká:

- pristupuje k jednotlivým krokom s plnou vážnosťou a rozhodnosťou,
- denne monitoruje stav likvidity v majetku v podielových fondoch a prijíma potrebné rozhodnutia.

3	1	5	7	0	0	5	N	A	7	K	W	K	P	T	U	S	W	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

H. Ostatné poznámky – pokračovanie

Dopad na likviditu a kapitál:

- V čase neistoty, paniky a vzhľadom na situáciu vo svete sa spoločnosť pripravila na možnosť vyšších spätných odkupov klientov tým, že vo svojich portfóliách používa vysoko likvidné CP, ktoré je možné speňažiť za dostatočne krátky čas a pokryť tak potreby klientov v čase vyšších spätných odkupov.
- Spoločnosť a jej podielové fondy vedia použiť možnosť pôžičky od akcionára.

Biznis riziká a reakcia spoločnosti a fondu:

- Prevádzka obchodných miest cez internú distribučnú sieť je zabezpečená v krízovom režime 4 hodiny denne v pracovné dni a tým sú zabezpečené zadávania pokynov klientov na nákup a redemáciu podielových listov.
- Prevádzka cez externú sieť je vykonávaná buď elektronicky a teda obsluha klientov prebieha non stop alebo osobne. Pri osobnom kontakte očakáva spoločnosť výpadok produkcie, avšak taký typ predaja tvorí minimálny podiel na celkovom predaji.
- Spoločnosť očakáva vyšší počet redemácií, nakoľko je priemerný vek klienta pomerne vysoký a existuje obava o jeho úspory. Reakciou spoločnosti na túto situáciu je denný monitoring redemácií, intenzívne vysielanie argumentov do obchodných sietí ohľadom bezpečnosti ich úspor a ukludňovanie klientov prostredníctvom mailov a web portálu. Všetci klienti, ktorí majú aktivovaný elektronický prístup aktuálne obdržali správu, akým spôsobom bola Spoločnosť pripravená na možný pokles na trhoch a odporúčenie zostať pokojný a rešpektovať investičný horizont.
- Vzhľadom na vyššie uvedené je Spoločnosť pripravená na zmenu obchodného plánu, ale vzhľadom na vysoký objem majetku a dĺžku priemernej investície sa neobáva ohrozenia činnosti a pokračovaní vo svojej dlhodobej obchodnej stratégii.

Prevádzkové riziká:

- Na riadenie operačného rizika Spoločnosť dodržiava a zachováva predpisy na zabezpečenie kontinuity prevádzky. Spoločnosť pokračuje v prevádzke pomocou vzdialeného prístupu a home office a prijíma opatrenia na ochranu zdravia zamestnancov pracujúcich na prevádzke.
- Obchodné priestory na predaj majú sice skrátené otváracie hodiny, ale pokračujú v prevádzke, externé siete sa snažia uzatvárať zmluvy na diaľku.

Spoločnosť a fond zanalyzovali všetky riziká a závažné ale hodnoverné scenáre. Neexistuje významná neistota ohľadom nepretržitého pokračovania v činnosti fondu.

Po 31. decembri 2019 nenastali iné udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.