ASSET MANAGEMENT
SLOVENSKEJ SPORITEĽNE, správ. spol., a. s.

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti
s majetkom v podielových fondoch k 31.12.2016

ERSTE
Asset Management

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s. s majetkom v podielových fondoch k 31.12.2016

A. Údaje o spoločnosti

adresa sídla spoločnosti: Tomášikova 48, 832 65 Bratislava

IČO: 0035820705

ďalšie údaje: Spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka 2814/B

Správu o hospodárení s majetkom v podielových fondoch za rok 2016 pripravila správcovská spoločnosť Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) v súlade so zákonom č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov a v znení prílohy číslo 3 tohto zákona.

Zoznam spravovaných fondov správcovskou spoločnosťou k 31.12.2016:

Názov fondu	Oficiálna stránka	Použitá skratka v správe
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Euro Plus Fond	SPORO Euro Plus Fond	SEPF
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Eurový dlhopisový fond	SPORO Eurový dlhopisový fond	SEDF
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Aktívne portfólio	SPORO Aktívne portfólio	SAP
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Globálny akciový fond	SPORO Globálny akciový fond	SGAF
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Inštitucionálny I1 fond	SPORO Inštitucionálny I1 fond	SI1F
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Realitný fond	SPORO Realitný fond	SRF
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond maximalizovaných výnosov	SPORO Fond maximalizovaných výnosov	SFMV
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond peňažného trhu	SPORO Privátny fond peňažného trhu	SPFPT
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond pravidelných výnosov	SPORO Privátny fond pravidelných výnosov	SPFPV
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond pravidelných výnosov 3	SPORO Privátny fond pravidelných výnosov 3	SPFPV-3
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Svetové akcie	SPORO Svetové akcie	SFSA
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond pravidelných výnosov 2	SPORO Privátny fond pravidelných výnosov 2	SPFPV-2
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny P11	SPORO Privátny P 11	SP-11
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP KLASIK	ŠIP KLASIK	ŠIP K
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP BALANS	ŠIP BALANS	ŠIP B
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP AKTÍV	ŠIP AKTIV	ŠIP A
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Inštitucionálny I2 fond	SPORO Inštitucionálny I2 fond	SI2F

B. Údaje podľa prílohy č. 3 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní ako vyplýva zo zmien a doplnení vykonaných zákonom č. 206/2013 Z. z.

Stav majetku

Stav majetku k 31.12.2016 (v EUR)	SEPF	SEDF	SAP	SGAF	SI1F	SRF	SFMV	SPFPT
a) Prevoditeľné cenné papiere	108 527 910	174 760 100	220 886 762	16 958 154	37 336 016	7 144 297	46 104 295	0
1) Akcie	0	0	0	0	0	0	44 904 638	0
2) Dlhopisy	92 543 202	168 159 400	0	0	5 146 633	188 641	0	0
3) Cenné papiere iných fondov, z toho:	15 984 708	6 600 700	220 886 762	16 958 154	32 189 383	6 955 656	1 199 657	0
3.1) Cenné papiere subjektov kolektívneho investovania	15 984 708	6 600 700	220 886 762	16 958 154	32 189 383	6 955 656	1 199 657	0
4) Iné cenné papiere	0	0	0	0	0	0	0	0
b) nástroje peňažného trhu	0	0	0	0	0	0	0	0
c) Účty v bankách	152 716 936	63 421 347	6 848 339	2 361 917	412 755	114 035	6 948 312	34 678 923
1) bežné účty	34 210 677	36 912 298	6 848 339	2 361 917	412 755	114 035	6 948 312	6 039 829
2) vkladové účty	118 506 259	26 509 049	0	0	0	0	0	28 639 094
d) Deriváty	0	0	0	0	0	0	198 272	0
e) Iný majetok	0	601	18 352	12 537	0	430	62 827	0
f) celková hodnota majetku	261 244 846	238 182 048	227 753 453	19 332 608	37 748 771	7 258 762	53 313 706	34 678 923
g) záväzky	149 702	374 833	381 416	73 187	55 002	393 664	988 839	11 558
h) Čistá hodnota majetku	261 095 144	237 807 215	227 372 037	19 259 421	37 693 769	6 865 098	52 324 867	34 667 365

Stav majetku k 31.12.2016 (v EUR)	SPFPV	SPFPV-3	SFSA	SPFPV-2	SP-11	ŠIP K	ŠIP B	ŠIP A
a) Prevoditeľné cenné papiere	4 230 237	7 882 992	5 887 743	3 226 118	5 894 271	195 133 453	17 159 009	5 032 151
1) Akcie	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Dlhopisy	0	7 882 992	0	3 172 506	5 894 271	0	0	0
3) Cenné papiere iných fondov, z toho:	4 230 237	0	5 887 743	53 612	0	195 133 453	17 159 009	5 032 151
3.1) Cenné papiere subjektov kolektívneho investovania	4 230 237	0	5 887 743	53 612	0	195 133 453	17 159 009	5 032 151
4) Iné cenné papiere	0	0	0	0	0	0	0	0
b) nástroje peňažného trhu	0	0	0	0	0	0	0	0
c) Účty v bankách	12 477	58 950	116 190	22 272	520 987	2 555 308	210 249	76 704
1) bežné účty	12 477	58 950	116 190	22 272	520 987	2 555 308	210 249	76 704
2) vkladové účty	0	0	0	0	0	0	0	0
d) Deriváty	0	0	0	0	0	0	0	0
e) Iný majetok	1 410	0	1 403	3 355	0	97 540	12 869	5 037
f) celková hodnota majetku	4 244 124	7 941 942	6 005 336	3 251 745	6 415 258	197 786 301	17 382 127	5 113 892
g) záväzky	2 567	4 458	6 995	9 324	3 533	351 310	12 356	2 281
h) Čistá hodnota majetku	4 241 557	7 937 484	5 998 341	3 242 421	6 411 725	197 434 991	17 369 771	5 111 611

Stav majetku

Stav majetku k 31.12.2016 (v EUR)	SI2F
a) Prevoditeľné cenné papiere	5 625 411
1) Akcie	0
2) Dlhopisy	5 625 411
3) Cenné papiere iných fondov, z toho:	0
3.1) Cenné papiere subjektov kolektívneho investovania	0
4) Iné cenné papiere	0
b) nástroje peňažného trhu	0
c) Účty v bankách	316 914
1) bežné účty	316 914
2) vkladové účty	0
d) Deriváty	0
e) Iný majetok	0
f) celková hodnota majetku	5 942 325
g) záväzky	118 253
h) Čistá hodnota majetku	5 824 072

Počet podielov fondu v obehu (v ks)

Názov fondu	Čistá hodnota podielu
SEPF	0,04652
SEDF	0,05387
SAP	0,04259
SGAF	0,04243
SI1F	0,03756
SRF	0,03080
SFMV	0,04041
SPFPT	0,03729
SPFPV	0,03321
SPFPV-3	0,01040
SFSA	0,01377
SPFPV-2	0,01017
SP-11	0,01232
ŠIP K	0,01037
ŠIP B	0,01027
ŠIP A	0,01015
SI2F	1,10661

Čistá hodnota podielu (v EUR)

Názov fondu	Počet podielov v obehu
SEPF	5 612 795 100
SEDF	4 414 640 473
SAP	5 338 843 835
SGAF	453 902 916
SI1F	1 003 615 728
SRF	222 903 472
SFMV	1 294 843 322
SPFPT	929 754 389
SPFPV	127 729 351
SPFPV-3	763 426 820
SFSA	435 620 105
SPFPV-2	318 864 478
SP-11	520 407 219
ŠIP K	19 034 125 762
ŠIP B	1 691 831 306
ŠIP A	503 697 504
SI2F	5 263 000

1. *Stav cenných papierov a nástrojov peňažného trhu v majetku (zloženie portfólia, v EUR)*

Druh cenného papiera	SEPF	SEDF	SAP	SGAF	SI1F	SRF	SFMV	SPFPT
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	92 543 202	168 159 400	0	0	5 146 633	188 641	0	0
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	0	0	0	0	0	0	44 904 638	0
Prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods.1 písm. d).	0	0	0	0	0	0	0	0
Nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h).	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods.1 písm. i)	0	0	0	0	0	0	0	0
Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0	0	0	0	0	0	0	0
Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0	0	0	0	0	0	198 272	0
Podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	15 984 708	6 600 700	220 886 762	16 958 154	32 189 383	6 955 656	1 199 657	0
Iný majetok	0	601	18 352	12 537	0	430	62 827	0
Celkom	**108 527 910**	**174 760 701**	**220 905 114**	**16 970 691**	**37 336 016**	**7 144 727**	**46 365 394**	**0**

Druh cenného papiera	SPFPV	SPFPV-3	SFSA	SPFPV-2	SP-11	ŠIP K	ŠIP B	ŠIP A
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	0	7 882 992	0	3 172 506	5 894 271	0	0	0
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	0	0	0	0	0	0	0	0
Prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d).	0	0	0	0	0	0	0	0
Nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h).	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i)	0	0	0	0	0	0	0	0
Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0	0	0	0	0	0	0	0
Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0	0	0	0	0	0	0	0
Podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	4 230 237	0	5 887 743	53 612	0	195 133 453	17 159 009	5 032 151
Iný majetok	1 410	0	1 403	3 355	0	97 540	12 869	5 037
Celkom	**4 231 647**	**7 882 992**	**5 889 146**	**3 229 473**	**5 894 271**	**195 230 993**	**17 171 878**	**5 037 188**

Druh cenného papiera	SI2F
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5 625 411
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	0
Prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d).	0
Nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h).	0
Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i)	0
Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
Podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	0
Iný majetok	0
Celkom	**5 625 411**

Členenie portfólia cenných papierov podľa regiónu emitenta:

Názov fondu	SR	Eurozóna	Európa	Severná Amerika	Ostatné	Spolu
SEPF	43 978 284	43 627 056	16 863 164	0	4 059 407	**108 527 910**
SEDF	86 226 512	42 605 546	33 395 261	0	12 532 782	**174 760 100**
SAP	49 801 354	171 085 409	0	0	0	**220 886 763**
SGAF	8 534 501	8 423 654	0	0	0	**16 958 155**
SI1F	13 844 278	22 453 914	1 037 823	0	0	**37 336 015**
SRF	1 819 844	5 324 454	0	0	0	**7 144 297**
SFMV	1 199 657	5 551 838	5 282 383	28 413 445	5 656 971	**46 104 295**
SPFPT	0	0	0	0	0	**0**
SPFPV	0	4 230 237	0	0	0	**4 230 237**
SPFPV-3	258 155	4 025 315	1 750 088	383 550	1 465 884	**7 882 992**
SFSA	2 211 121	3 676 623	0	0	0	**5 887 744**
SPFPV-2	53 612	3 172 506	0	0	0	**3 226 118**
SP-11	311 022	1 624 861	2 551 947	404 182	1 002 259	**5 894 271**
ŠIP K	0	195 133 453	0	0	0	**195 133 453**
ŠIP B	0	17 159 009	0	0	0	**17 159 009**
ŠIP A	0	5 032 151	0	0	0	**5 032 151**
SI2F	0	0	5 625 411	0	0	**5 625 411**

Členenie portfólia cenných papierov podľa hospodárskych sektorov:

Názov fondu	Štátny	Finančný	Korporátny	Spolu
SEPF	11 765 460	93 892 909	2 869 541	**108 527 910**
SEDF	48 790 777	106 035 602	19 933 721	**174 760 100**
SAP	0	220 886 763	0	**220 886 763**
SGAF	0	16 958 155	0	**16 958 155**
SI1F	0	35 633 159	1 702 857	**37 336 015**
SRF	0	7 144 297	0	**7 144 297**
SFMV	0	9 216 769	36 887 526	**46 104 295**
SPFPT	0	0	0	**0**
SPFPV	0	4 230 237	0	**4 230 237**
SPFPV-3	0	2 563 928	5 319 065	**7 882 992**
SFSA	0	5 887 744	0	**5 887 744**
SPFPV-2	0	3 226 118	0	**3 226 118**
SP-11	578 134	1 889 396	3 426 741	**5 894 271**
ŠIP K	0	195 133 453	0	**195 133 453**
ŠIP B	0	17 159 009	0	**17 159 009**
ŠIP A	0	5 032 151	0	**5 032 151**
SI2F	0	0	5 625 411	**5 625 411**

Členenie portfólia cenných papierov podľa jednotlivých mien:

Názov fondu	EUR	USD	Ostatné	Spolu
SEPF	108 527 910	0	0	**108 527 910**
SEDF	168 476 117	6 283 983	0	**174 760 100**
SAP	220 886 763	0	0	**220 886 763**
SGAF	16 958 155	0	0	**16 958 155**
SI1F	35 619 811	1 716 205	0	**37 336 015**
SRF	7 144 297	0	0	**7 144 297**
SFMV	6 751 495	25 367 357	13 985 443	**46 104 295**
SPFPT	0	0	0	**0**
SPFPV	4 230 237	0	0	**4 230 237**
SPFPV-3	7 882 992	0	0	**7 882 992**
SFSA	5 887 744	0	0	**5 887 744**
SPFPV-2	3 226 118	0	0	**3 226 118**
SP-11	5 894 271	0	0	**5 894 271**
ŠIP K	195 133 453	0	0	**195 133 453**
ŠIP B	17 159 009	0	0	**17 159 009**
ŠIP A	5 032 151	0	0	**5 032 151**
SI2F	0	0	5 625 411	**5 625 411**

Členenie portfólia cenných papierov podľa percentuálneho podielu na majetku:

Druh CP	SEPF Podiel na majetku Názov	ISIN	Mena	Podiel v %
Dlhopis	ERSTE BANK VAR 07/19/17	XS0260783005	EUR	5,75
Dlhopis	CROATIA 5.875 09/07/2018 EUR	XS0645940288	EUR	1,71
Dlhopis	CLN ERSTE 5.0 2012-2017 EUR	XS0794226141	EUR	0,04
Dlhopis	HZL SLSP FIX4 2017 EUR	SK4120008582	EUR	0,01
Dlhopis	4.250 BGARIA 09.07.17 EUR	XS0802005289	EUR	2,80
Dlhopis	HZL SLSP FIX2 2019 EUR	SK4120008996	EUR	0,04
Dlhopis	FRN EG SLOVAK REP CLN 12-18 EUR	XS0880932917	EUR	1,94
Dlhopis	HZL SLSP FIX3 2019 EUR	SK4120009036	EUR	0,01
Dlhopis	HZL SLSP FIX4 2019 EUR	SK4120009085	EUR	0,01
Dlhopis	HZL SLSP FIX6 2019 EUR	SK4120009317	EUR	0,02
Dlhopis	HZL SLSP FIX7 2019 EUR	SK4120009390	EUR	0,01
Dlhopis	HZL SLSP FIX8 2019 EUR	SK4120009457	EUR	0,01
Dlhopis	HZL SLSP FIX9 2019 EUR	SK4120009481	EUR	0,01
Dlhopis	HZL SLSP FIX10 2019 EUR	SK4120009549	EUR	0,02
Dlhopis	HZL SLSP FIX11 2019 EUR	SK4120009648	EUR	0,05
Dlhopis	TATRA BAN FIX 1.25 19/05/17 EUR	SK4120009705	EUR	1,55
Dlhopis	MBANK HIPOTECZ. FRN 15/02/18 EUR	PLRHNHP00359	EUR	1,35
Dlhopis	CLN ERSTE FRN 20-09-2017 EUR	AT0000A178A6	EUR	1,34
Dlhopis	1.625 PGEPW 09.06.19 EUR	XS1075312626	EUR	0,60
Dlhopis	HB REAVIS FINANCE 2019 EUR	SK4120010166	EUR	0,04
Dlhopis	3.500 INTL INVEST BANK 21.10.19	SK4120010307	EUR	0,40
Dlhopis	RAIF BNK INTL FLT 27.07.2017 EUR	AT000B013529	EUR	1,34
Dlhopis	FRN CHINA DEV BNK HK 6/02/18 EUR	XS1183611059	EUR	1,15
Dlhopis	HZL SLSP FLOAT1 11/02/2019 EUR	SK4120010513	EUR	1,23
Dlhopis	HZL SLSP FIX5 2018	SK4120010547	EUR	5,80
Dlhopis	HZL TATRA BANKA 82 FLT 2018 EUR	SK4120010604	EUR	3,07
Dlhopis	HZL UNICR 01 0.400 25/05/17 EUR	SK4120010760	EUR	2,31
Dlhopis	0.875 SEDABI 04.08.18 EUR	XS1240286044	EUR	1,17
Dlhopis	FRN RAIFFEISEN BNK INTL 18/02/18	AT000B013719	EUR	1,16
Dlhopis	4.75 GEVORKYAN 9/11/2021 EUR	SK4120012162	EUR	0,50
Podielový list	ERSTE BOND DANUBIA	AT0000673199	EUR	3,97
Podielový list	SPORO PRIVATNY FOND PENAZ TRHU Y	SK3110000385	EUR	2,15

Druh CP	SEDF Podiel na majetku Názov	ISIN	Mena	Podiel v %
Dlhopis	4.5 EESTI 18.11.10 EUR A0GJK4	XS0235372140	EUR	0,73
Dlhopis	MOL HUNG OIL&GAS 5.875 04/17 EUR	XS0503453275	EUR	0,22
Dlhopis	STATNY DLHOPIS 216 4.35 2025 EUR	SK4120007543	EUR	1,72
Dlhopis	ERSTE GROUP BK 03/2017 3.375 EUR	XS0765299655	EUR	0,30
Dlhopis	CROATIA 5.875 09/07/2018 EUR	XS0645940288	EUR	0,47
Dlhopis	HZL SLSP FIX2 2017 EUR	SK4120008533	EUR	0,15
Dlhopis	5.000 BKINTESA 28.02.17 EUR	XS0750763806	EUR	0,22

Dlhopis	CLN ERSTE 5.0 2012-2017 EUR	XS0794226141	EUR	0,17
Dlhopis	HZL SLSP FIX4 2017 EUR	SK4120008582	EUR	0,33
Dlhopis	4.250 BGARIA 09.07.17 EUR	XS0802005289	EUR	2,19
Dlhopis	HZL SLSP FIX1 2018 EUR	SK4120008772	EUR	0,72
Dlhopis	ERSTE GRP BNK SUB 7.125 10/10/22	XS0840062979	EUR	0,80
Dlhopis	HZL SLSP FIX5 2017 EUR	SK4120008830	EUR	0,64
Dlhopis	STATNY DLHOPIS 223 3.37 2024 EUR	SK4120008871	EUR	0,78
Dlhopis	4.25 ESTONE 02.10.18 EUR	XS0763379343	EUR	0,45
Dlhopis	4.125 CESDRA 23.07.19 EUR	XS0807706006	EUR	0,65
Dlhopis	3.2 EG SLOVAK REP CLN 12-20 EUR	XS0881401763	EUR	1,40
Dlhopis	HZL SLSP FIX2 2019 EUR	SK4120008996	EUR	0,11
Dlhopis	HZL SLSP FIX3 2019 EUR	SK4120009036	EUR	0,12
Dlhopis	HZL SLSP FIX4 2019 EUR	SK4120009085	EUR	0,03
Dlhopis	HZL SLSP FIX5 2019 EUR	SK4120009226	EUR	0,02
Dlhopis	HZL SLSP FIX1 2020 EUR	SK4120009283	EUR	0,01
Dlhopis	HZL SLSP FIX6 2019 EUR	SK4120009317	EUR	0,01
Dlhopis	3.750 EUSTR 18.07.20 EUR	XS0953958641	EUR	1,99
Dlhopis	HZL SLSP FIX8 2019 EUR	SK4120009457	EUR	0,04
Dlhopis	HZL SLSP FIX9 2019 EUR	SK4120009481	EUR	0,03
Dlhopis	FIX 4 ZAPSK ENERG 14/10/2023 EUR	XS0979598462	EUR	0,60
Dlhopis	2.875 ZAPSK ENERG 14/10/2018 EUR	XS0979598207	EUR	0,71
Dlhopis	HZL SLSP FIX10 2019 EUR	SK4120009549	EUR	0,02
Dlhopis	4.250 BULENR 07.11.18 EUR	XS0989152573	EUR	0,43
Dlhopis	HZL SLSP FIX11 2019 EUR	SK4120009648	EUR	0,02
Dlhopis	3.625 SLOVGB SD227 16.01.29 EUR	SK4120009762	EUR	1,93
Dlhopis	HZL SLSP FIX2 2020 EUR	SK4120009754	EUR	0,04
Dlhopis	LATVIA GVT 2.625 21/01/2021 EUR	XS1017763100	EUR	0,64
Dlhopis	3.375 LITHUANIA 22.01.24 EUR	XS1020300288	EUR	0,26
Dlhopis	2.324 PKOBP 23.01.19 EUR	XS1019818787	EUR	0,67
Dlhopis	2.875 ISRAEL 29.01.24 EUR	XS1023541847	EUR	0,98
Dlhopis	3.18 ERSTE CLN SLOVAKIA 03/2021	AT0000A15997	EUR	1,41
Dlhopis	HZL SLSP FIX2 2021 EUR	SK4120009812	EUR	0,08
Dlhopis	HZL SLSP FIX3 2018 EUR	SK4120009861	EUR	0,86
Dlhopis	2.000 EIBKOR 30.04.20 EUR A1HKBK	XS0925003732	EUR	0,45
Dlhopis	HZL SLSP FIX1 2022 EUR	SK4120009895	EUR	0,46
Dlhopis	CLN ERSTE FRN 20-09-2017 EUR	AT0000A178A6	EUR	0,63
Dlhopis	SID BANKA EXPORT 04/17 2.25% EUR	XS1056813303	EUR	0,22
Dlhopis	HZL SLSP FIX3 2021 EUR	SK4120009333	EUR	0,01
Dlhopis	5.375 REP OF MONTENEGRO 20/05/19	XS1069342407	EUR	0,09
Dlhopis	HZL SLSP FIX4 2021 EUR	SK4120010034	EUR	0,03
Dlhopis	HZL CSOB XXII 1.2 30/05/2018 EUR	SK4120010026	EUR	2,15
Dlhopis	3.875 CROATI 30.05.22 EUR	XS1028953989	EUR	1,39
Dlhopis	TURKIYE HALK BANK 4.75 06/19 US	XS1069383856	USD	0,20
Dlhopis	1.625 PGEPW 09.06.19 EUR	XS1075312626	EUR	0,04
Dlhopis	3.500 VAKBN 17.06.19 EUR A1ZKSP	XS1077629225	EUR	1,07
Dlhopis	2.625 SPP 23.06.21 EUR	XS1077088984	EUR	0,81

Dlhopis	ING 1.250 13/12/2019 EUR	XS1080078428	EUR	1,52
Dlhopis	2.500 ORLEN CAP AB 30.06.21 EUR	XS1082660744	EUR	1,18
Dlhopis	HB REAVIS FINANCE 2019 EUR	SK4120010166	EUR	0,60
Dlhopis	DLHOPIS SLSP FIX1 2019 EUR	SK4120010224	EUR	0,02
Dlhopis	3.500 INTL INVEST BANK 21.10.19	SK4120010307	EUR	1,32
Dlhopis	YAPI KER BNK FIX 5.125 10/19 USD	XS1028938915	USD	0,40
Dlhopis	2.125 LITHUANIA 29.10.2026 EUR	XS1130139667	EUR	0,24
Dlhopis	RAIF BNK INTL FLT 27.07.2017 EUR	AT000B013529	EUR	0,97
Dlhopis	ERSTEGROUP 26/05/2025 USD CALL	XS1143333109	USD	2,04
Dlhopis	STATNY DLHOPIS 228 1.375 2027EUR	SK4120010430	EUR	1,33
Dlhopis	HZL SLSP FIX2 2022 EUR	SK4120010489	EUR	1,07
Dlhopis	FRN CHINA DEV BNK HK 6/02/18 EUR	XS1183611059	EUR	0,84
Dlhopis	HZL SLSP FIX5 2018	SK4120010547	EUR	2,12
Dlhopis	HB REAVIS FINANCE SK II 2020 EUR	SK4120010554	EUR	0,87
Dlhopis	HZL TATRA BANKA 82 FLT 2018 EUR	SK4120010604	EUR	2,53
Dlhopis	0.625 UNICZ 30.04.20 EUR	XS1225180949	EUR	1,27
Dlhopis	HZL SLSP FIX5 2020	SK4120010745	EUR	0,03
Dlhopis	HZL UNICR 01 0.400 25/05/17 EUR	SK4120010760	EUR	1,69
Dlhopis	1.89 CESKE DRAHY AS 03.06.22 EUR	AT0000A1ERH9	EUR	0,89
Dlhopis	HZL CSOB 0.4 26/06/2020 EUR	SK4120010869	EUR	0,85
Dlhopis	HZL SLSP FIX6 2020	SK4120010877	EUR	0,02
Dlhopis	ARCA CPTL FIX 7.00 12/8/2020 EUR	SK4120010927	EUR	0,87
Dlhopis	HZL SLSP FIX9 2020	SK4120011024	EUR	0,01
Dlhopis	2.750 ROMANIA 29.10.25 EUR	XS1312891549	EUR	0,66
Dlhopis	HZL SLSP FIX12 2020 EUR	SK4120011206	EUR	2,13
Dlhopis	4.875 MACED 01.12.20 EUR	XS1318363766	EUR	0,89
Dlhopis	STATNY DLHOPIS 229 1.625 2031EUR	SK4120011420	EUR	4,43
Dlhopis	HZL SLSP FIX7 2021 EUR	SK4120011453	EUR	1,53
Dlhopis	FRN RAIFFEISEN BNK INTL 18/02/18	AT000B013719	EUR	0,84
Dlhopis	HZL SLSP FIX8 2021 EUR	SK4120011479	EUR	0,01
Dlhopis	BULGARIA 21/03/23 EUR FIX 1.875	XS1382693452	EUR	1,34
Dlhopis	HZL SLSP FIX10 2021 EUR	SK4120011602	EUR	0,01
Dlhopis	2.625 MOLHB 28/04/23 EUR	XS1401114811	EUR	1,31
Dlhopis	STATNY DLHOPIS 230 0 13/11/2023	SK4120011636	EUR	0,83
Dlhopis	HZL SLSP FIX13 2021 05/08/21 EUR	SK4120011875	EUR	0,03
Dlhopis	NOVA GREEN FINANCE EUR 2021 I	SK4120011933	EUR	0,79
Dlhopis	1.398 BREPW 26.09.20 EUR	XS1496343986	EUR	0,72
Dlhopis	2.875 ROMANI 26.05.28 EUR	XS1420357318	EUR	0,33
Dlhopis	4.75 GEVORKYAN 9/11/2021 EUR	SK4120012162	EUR	0,72
Dlhopis	HB REAVIS FINAN SK III I2021 EUR	SK4120012311	EUR	0,84
Podielový list	DUAL RETURN VIS. MICROFINIS EUR	LU0306115196	EUR	0,81
Podielový list	ERSTE BOND DANUBIA	AT0000673199	EUR	1,52
Podielový list	SPORO PRIVAT. FOND PRAV. VYN. 3	SK3110000427	EUR	0,44

Druh CP	SAP Podiel na majetku Názov	ISIN	Mena	Podiel v %
Podielový list	ERSTE BOND LOCAL EMERGING MITEIG	AT0000A0AUG5	EUR	4,48
Podielový list	ESPA BOND USA HIGH Y.VTA	AT0000A09SJ9	EUR	8,27
Podielový list	ERSTE RESPON STOCK GL VA EUR FRA	AT0000A0FSN4	EUR	2,50
Podielový list	ESPA BOND EUROPE HI YIELD-VT	AT0000673280	EUR	8,26
Podielový list	ESPA BOND EMERGING MKTS-VT	AT0000673306	EUR	4,12
Podielový list	ESPA BOND EURO CORPORATE	AT0000658968	EUR	5,53
Podielový list	ESPA STOCK GLOBAL-V EUR	AT0000673314	EUR	5,42
Podielový list	ESPA STOCK GL EMER MRKT (VT) EUR	AT0000A00GK1	EUR	2,55
Podielový list	ESPA BOND USA CORPORATE VT	AT0000658976	EUR	10,90
Podielový list	ESPA MORTGAGE MITEIGENTUMS.-VTA	AT0000658984	EUR	5,42
Podielový list	ESPA BOND EURO RENT-VTA	AT0000673272	EUR	1,78
Podielový list	SPORO EUROVY DLHOPISOVY FOND	SK3110000328	EUR	13,13
Podielový list	AM SLSP EURO PLUS FOND	SK3110000310	EUR	2,50
Podielový list	SPORO FOND MAXIMALIZOV. VYNOSOV	SK3110000377	EUR	4,85
Podielový list	SPORO PRIVATNY FOND PRAV VYNOS 3	SK3110000427	EUR	0,46
Podielový list	SPORO PRIVATNY FOND PENAZ TRHU Y	SK3110000385	EUR	0,93
Podielový list	ESPA EU GOV BOND T 1851 VA OPEN	AT0000A0K2D2	EUR	1,78
Podielový list	NORDEA 1 GLOBAL STABLE EQ HEDG	LU0351545669	EUR	0,48
Podielový list	ESPA T 1900 V EUR	AT0000A1BTJ7	EUR	2,75
Podielový list	FIDELITY FUNDS WORLD FUND EUR	LU0318941662	EUR	0,57
Podielový list	ESPA BOND INFLATION LINKED VIA	AT0000A1ACM9	EUR	1,06
Podielový list	NN L-EM MK DB HC-IHC	LU0555020725	EUR	4,11
Podielový list	FF GLOB DIV FUND A-ACC EUR	LU0605515377	EUR	0,66
Podielový list	PETERCAM L BDS EMK SUSTAN A EUR	LU0907927171	EUR	1,13
Podielový list	ALLIANZ EURO INFL BND WT EUR	LU0988443767	EUR	3,34

Druh CP	SGAF Podiel na majetku Názov	ISIN	Mena	Podiel v %
Podielový list	ESPA CASH EURO-PLUS (VT) EUR	AT0000673355	EUR	14,53
Podielový list	ESPA CASH CORPORATE PLUS-VAE	AT0000A00GL9	EUR	14,70
Podielový list	SPORO EUROVY DLHOPISOVY FOND	SK3110000328	EUR	15,57
Podielový list	AM SLSP EURO PLUS FOND	SK3110000310	EUR	14,52
Podielový list	SPORO PRIVATNY FOND PENAZ TRHU Y	SK3110000385	EUR	14,06
Podielový list	ESPA RESERVE EURO V A	AT0000A0H8D4	EUR	14,35

Druh CP	SI1F Podiel na majetku Názov	ISIN	Mena	Podiel v %
Dlhopis	TATRA BAN FIX 3.875 14/10/18 EUR	SK4120008145	EUR	1,28
Dlhopis	HZL SLSP FIX2 2017 EUR	SK4120008533	EUR	0,82
Dlhopis	HZL SLSP FIX4 2017 EUR	SK4120008582	EUR	0,67
Dlhopis	HZL SLSP FIX1 2018 EUR	SK4120008772	EUR	0,27
Dlhopis	4.25 ESTONE 02.10.18 EUR	XS0763379343	EUR	1,29
Dlhopis	4.125 CESDRA 23.07.19 EUR	XS0807706006	EUR	1,77

Dlhopis	HZL SLSP FIX2 2019 EUR	SK4120008996	EUR	0,04
Dlhopis	HZL SLSP FIX3 2019 EUR	SK4120009036	EUR	0,52
Dlhopis	HZL SLSP FIX4 2019 EUR	SK4120009085	EUR	0,03
Dlhopis	HZL SLSP FIX5 2019 EUR	SK4120009226	EUR	0,09
Dlhopis	HZL SLSP FIX1 2020 EUR	SK4120009283	EUR	0,28
Dlhopis	HZL SLSP FIX6 2019 EUR	SK4120009317	EUR	0,10
Dlhopis	3.750 EUSTR 18.07.20 EUR	XS0953958641	EUR	0,90
Dlhopis	HZL SLSP FIX7 2019 EUR	SK4120009390	EUR	0,05
Dlhopis	HZL SLSP FIX8 2019 EUR	SK4120009457	EUR	0,20
Dlhopis	HZL SLSP FIX9 2019 EUR	SK4120009481	EUR	0,19
Dlhopis	HZL SLSP FIX10 2019 EUR	SK4120009549	EUR	0,17
Dlhopis	HZL SLSP FIX11 2019 EUR	SK4120009648	EUR	0,41
Dlhopis	HZL SLSP FIX2 2020 EUR	SK4120009754	EUR	0,30
Dlhopis	HZL SLSP FIX2 2021 EUR	SK4120009812	EUR	0,14
Dlhopis	HZL SLSP FIX4 2021 EUR	SK4120010034	EUR	0,10
Dlhopis	2.625 SPP 23.06.21 EUR	XS1077088984	EUR	1,46
Dlhopis	HZL SLSP FIX5 1.55 2021 EUR	SK4120010075	EUR	0,28
Dlhopis	2.500 ORLEN CAP AB 30.06.21 EUR	XS1082660744	EUR	0,98
Dlhopis	HZL SLSP FIX4 2020	SK4120010521	EUR	0,14
Dlhopis	HZL SLSP FIX5 2020	SK4120010745	EUR	0,03
Dlhopis	HZL SLSP FIX6 2020	SK4120010877	EUR	0,16
Dlhopis	HZL SLSP FIX9 2020	SK4120011024	EUR	0,11
Dlhopis	HZL SLSP FIX11 2020 EUR	SK4120011198	EUR	0,05
Dlhopis	1.398 BREPW 26.09.20 EUR	XS1496343986	EUR	0,80
Podielový list	ERSTE BOND LOCAL EMERGING MITEIG	AT0000A0AUG5	EUR	2,48
Podielový list	ESPA BOND USA HIGH Y.VTA	AT0000A09SJ9	EUR	3,01
Podielový list	ERSTE BOND DANUBIA	AT0000673199	EUR	0,00
Podielový list	ESPA BOND EUROPE HI YIELD-VT	AT0000673280	EUR	3,35
Podielový list	ESPA BOND EMERGING MKTS-VT	AT0000673306	EUR	1,25
Podielový list	ESPA BOND EURO CORPORATE	AT0000658968	EUR	2,44
Podielový list	ESPA CASH EURO-PLUS (VT) EUR	AT0000673355	EUR	0,82
Podielový list	ESPA BOND USA CORPORATE VT	AT0000658976	EUR	5,77
Podielový list	ESPA MORTGAGE MITEIGENTUMS.-VTA	AT0000658984	EUR	4,79
Podielový list	ING (L) INV-GLOB HIGH DV-PC EUR	LU0146257711	EUR	1,64
Podielový list	HB REAVIS RE-REAVIS CE REIF	LU0625186423	EUR	12,71
Podielový list	SPORO FOND MAXIMALIZOV. VYNOSOV	SK3110000377	EUR	28,78
Podielový list	ESPA RESERVE EURO V A	AT0000A0H8D4	EUR	0,00
Podielový list	ESPA BOND DOLLAR-VT	AT0000673207	EUR	5,57
Podielový list	PICTET USD GOVERNMNT BONDS-I USD	LU0128489514	USD	4,55
Podielový list	ESPA BOND INFLATION LINKED VIA	AT0000A1ACM9	EUR	1,31
Podielový list	NN L-EM MK DB HC-IHC	LU0555020725	EUR	1,09
Podielový list	FF GLOB DIV FUND A-ACC EUR	LU0605515377	EUR	1,44
Podielový list	AXA IM FIIS US SD HY A C EUR H	LU0194345913	EUR	2,92
Podielový list	ALLIANZ EURO INFL BND WT EUR	LU0988443767	EUR	1,36

Druh CP	SRF Podiel na majetku Názov	ISIN	Mena	Podiel v %
Dlhopis	HZL SLSP FIX 2021 Y	SK4120005927	EUR	7,54
Dlhopis	HZL SLSP FIX4 2017 EUR	SK4120008582	EUR	1,81
Podielový list	ESPA STOCK EUROPE-PRO-VT	AT0000613617	EUR	0,84
Podielový list	HERALD - HENDERSON EUROPEAN FUND	LU0250356150	EUR	8,97
Podielový list	ESPA STOCK ASIA INFRASTRUCTURE M	AT0000A05S63	EUR	0,15
Podielový list	ESPA STOCK ASIA PACIFIC PROP-T	AT0000A03MW8	EUR	0,46
Podielový list	CS EUROREAL-A€ EU FRA	DE0009805002	EUR	6,64
Podielový list	SEB IMMOINVEST P IN LIQ	DE0009802306	EUR	5,05
Podielový list	CS PROPERTY DYNAMIC EU FRA	DE0009751354	EUR	22,15
Podielový list	SEB IMMOPORTFOLIO TARGET EU FRA	DE0009802314	EUR	15,11
Podielový list	SPORO EUROVY DLHOPISOVY FOND	SK3110000328	EUR	0,00
Podielový list	AM SLSP EURO PLUS FOND	SK3110000310	EUR	7,18
Podielový list	BNP EASY DEVELOPPED EUROPE ETF	LU1291091228	EUR	13,72

Druh CP	SFMV Podiel na majetku Názov	ISIN	Mena	Podiel v %
Akcia	DAIMLER AG-REGISTERED SHA EU ETR	DE0007100000	EUR	1,76
Akcia	SIEMENS AG-REG EU ETR	DE0007236101	EUR	2,33
Akcia	TOTAL SA EU PAR	FR0000120271	EUR	2,05
Akcia	CISCO SYSTEM INC	US17275R1023	USD	2,00
Akcia	ROCHE HOLDING AG	CH0012032048	CHF	1,17
Akcia	ENAGAS SA EU MAD	ES0130960018	EUR	1,57
Akcia	COACH INC US NYS	US1897541041	USD	1,73
Akcia	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC USD	US09061G1013	USD	1,83
Akcia	APPLE INC US NAS	US0378331005	USD	2,11
Akcia	KIMBERLY-CLARK CORP US NYS	US4943681035	USD	0,54
Akcia	GILEAD SCIENCES INC US NAS	US3755581036	USD	1,47
Akcia	GOLDMAN SACHS GROUP INC US NYS	US38141G1040	USD	2,82
Akcia	TIFFANY & CO US NYS	US8865471085	USD	2,04
Akcia	VERTEX PHARMACEUTICALS IN US NAS	US92532F1003	USD	1,51
Akcia	STATE STREET CORP US NYS	US8574771031	USD	2,44
Akcia	DELTA AIR LINES INC. USD	US2473617023	USD	1,84
Akcia	BANK OF NOVA SCOTIA CA TSE	CA0641491075	CAD	2,37
Akcia	AUST AND NZ BANKING GROUP AU ASX	AU000000ANZ3	AUD	2,26
Akcia	COMMONWEALTH BANK OF AUST AU ASX	AU000000CBA7	AUD	1,88
Akcia	KOMATSU LTD JP TKS	JP3304200003	JPY	1,04
Akcia	ROYAL BANK OF CANADA CA TSE	CA7800871021	CAD	2,34
Akcia	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTR JP TKS	JP3407400005	JPY	0,92
Akcia	SEKISUI CHEMICAL CO LTD JPY	JP3419400001	JPY	1,05
Akcia	CBOE HOLDINGS INC	US12503M1080	USD	0,93
Akcia	ADIDAS AG EU ETR	DE000A1EWWW0	EUR	1,06
Akcia	BECTON DICKINSON AND CO US NYS	US0758871091	USD	0,84
Akcia	PATTERSON COS INC US NAS	US7033951036	USD	0,76
Akcia	RESTAURANT BRANDS INTERN CAD	CA76131D1033	CAD	1,01

Akcia	UNILEVER NV-CVA EU AMS	NL0000009355	EUR	1,61
Akcia	PEPSICO INC USD	US7134481081	USD	1,92
Akcia	ADECCO GROUP SA CH SWX	CH0012138605	CHF	1,44
Akcia	FEDEX CORP US NYS	US31428X1063	USD	2,49
Akcia	ROBERT HALF INTL INC US NYS	US7703231032	USD	2,24
Akcia	UNITED RENTALS INC USD NYSE	US9113631090	USD	3,98
Akcia	REYNOLDS AMERICAN INC USD NYSE	US7617131062	USD	2,04
Akcia	SKYWORKS SOLUTIONS INC USD	US83088M1027	USD	2,03
Akcia	KDDI CORP JP TKS	JP3496400007	JPY	1,69
Akcia	BT GROUP PLC GB LON	GB0030913577	GBP	1,21
Akcia	PRUDENTIAL PLC GB LON	GB0007099541	GBP	1,68
Akcia	RIO TINTO PLC	GB0007188757	GBP	2,56
Akcia	TRAVELERS COS INC/THE US NYS	US89417E1091	USD	2,03
Akcia	CVS CAREMARK CORP US NYS	US1266501006	USD	1,45
Akcia	COGNIZANT TECH SOLUTIONS- US NAS	US1924461023	USD	1,78
Akcia	MITSUI FUDOSAN CO LTD JP TKS	JP3893200000	JPY	1,77
Akcia	SYNOPSYS INC	US8716071076	USD	2,46
Akcia	MARATHON OIL CORP US NYS	US5658491064	USD	2,31
Akcia	VESTAS WIND SYSTEMS AS DKK	DK0010268606	DKK	1,85
Akcia	DIV RGHT TOTAL SA 01-17 EUR	FR0013222791	EUR	0,02
Podielový list	SPORO PRIVATNY FOND PENAZ TRHU Y	SK3110000385	EUR	2,25

	SPFPV Podiel na majetku			Podiel
Druh CP	Názov	ISIN	Mena	v %
Podielový list	ESPA CORPORATE BASKET 2020-A EUR	AT0000A1DD97	EUR	99,67

	SPFPV-3 Podiel na majetku			Podiel
Druh CP	Názov	ISIN	Mena	v %
Dlhopis	ERSTE GRP BNK SUB 7.125 10/10/22	XS0840062979	EUR	3,19
Dlhopis	3.375 GLENLN 30.09.20 EUR	XS0974877150	EUR	2,98
Dlhopis	3.750 MWDP 21.01.21 EUR	FR0011694496	EUR	1,45
Dlhopis	3.600 GAZPRU 26.02.21 EUR	XS1038646078	EUR	3,07
Dlhopis	HZL SLSP FIX2 2021 EUR	SK4120009812	EUR	0,28
Dlhopis	3.3744 RURAIL 20.05.21 EUR	XS0919581982	EUR	3,11
Dlhopis	2.625 SPP 23.06.21 EUR	XS1077088984	EUR	2,42
Dlhopis	HZL SLSP FIX5 1.55 2021 EUR	SK4120010075	EUR	0,16
Dlhopis	2.500 ORLEN CAP AB 30.06.21 EUR	XS1082660744	EUR	2,67
Dlhopis	2.875 CNH IND FIN EUR 09/27/21	XS1114452060	EUR	3,03
Dlhopis	2.000 BREPW 26.11.21 EUR A1ZSYR	XS1143974159	EUR	2,90
Dlhopis	3.875 ACKAF 16.09.21 EUR A1ZPG2	XS1109959467	EUR	1,30
Dlhopis	6.375 ABNANV 27.04.21 EUR A1GQQJ	XS0619548216	EUR	2,81
Dlhopis	6.00 BARCLAY 14.01.21 EUR BC0B72	XS0525912449	EUR	3,07
Dlhopis	2.75 ONGC VIDESH LTD 7/2021 EUR	XS1084958989	EUR	2,71
Dlhopis	6.125 UCGIM 042021 EUR	XS0618847775	EUR	3,21
Dlhopis	4.500 TITIM 25.01.21 EUR	XS1020952435	EUR	2,56
Dlhopis	3.500 ORIGIN ENERGY FIN 4/21 EUR	XS0976223452	EUR	3,34

Dlhopis	4.875 OI 31/03/21 EUR A1HHTF	XS0908230781	EUR	2,90
Dlhopis	2.50 TEOLLISUUDEN VOIMA 3/21 EUR	XS1043513529	EUR	2,65
Dlhopis	1.50 STATE GRID EU DEV 01/22 EUR	XS1165754851	EUR	2,30
Dlhopis	4.726 CASINO GUICHARD 05/21 EUR	FR0011052661	EUR	3,03
Dlhopis	2.875 ANGLO AM CAPITAL 11/20 EUR	XS0995040051	EUR	3,51
Dlhopis	4.125 EDP FINANCE BV 01/21 EUR	XS0995380580	EUR	2,19
Dlhopis	3.00 ARCELORMITTAL 09/21 EUR	XS1214673722	EUR	3,45
Dlhopis	PHOENIX PIB 3.625 07/21 EUR	XS1091770161	EUR	2,15
Dlhopis	4.75 FIAT CHRYSL FIN EU 3/21 EUR	XS1048568452	EUR	3,08
Dlhopis	3.375 BHARTI AIRTEL INT 5/21 EUR	XS1028954953	EUR	2,09
Dlhopis	2.625 LEEDS BUILDNG SOC 4/21 EUR	XS1050840724	EUR	2,04
Dlhopis	1.9 BAIC INALFA HK INV 11/20 EUR	XS1308332508	EUR	2,58
Dlhopis	2.750 SABIC 11/20 EUR	XS0995811741	EUR	1,70
Dlhopis	1.625 STANLN 13.06.21 EUR A1ZKS8	XS1077631635	EUR	1,72
Dlhopis	1.875 ALB 08.12.21 EUR A1ZTAU	XS1148074518	EUR	1,85
Dlhopis	1.134 F 10.02.22 EUR A1ZVUN	XS1186131717	EUR	1,74
Dlhopis	1.0 SINOPEC GRP OVERSEA 4/22 EUR	XS1220886938	EUR	1,92
Dlhopis	CVB 2.500 18-11-2020 EUR A1HTBP	XS0993993921	EUR	1,70
Dlhopis	3.50 AREVA SA 22/03/2021 EUR	FR0010941690	EUR	2,60
Dlhopis	2.375 VAKBN 04.05.21 EUR	XS1403416222	EUR	2,49
Dlhopis	DISCOV COM 2.375 07/03/2022 EUR	XS0982708686	EUR	1,36
Dlhopis	KINDER MORGAN 1.5 16/03/22 EUR	XS1196817156	EUR	1,62
Dlhopis	3.250 VOVCAB 18.05.21 EUR	XS1409634612	EUR	1,36
Dlhopis	1.375 APT PIPELINES 03/22 EUR	XS1205616268	EUR	1,29
Dlhopis	1.750 EBIUH 23.03.22 EUR A1ZYX9	XS1207079499	EUR	1,29
Dlhopis	HZL SLSP FIX14 2021 26/08/21 EUR	SK4120011974	EUR	0,38

	SFSA Podiel na majetku			Podiel
Druh CP	Názov	ISIN	Mena	v %
Podielový list	DUAL RETURN VIS. MICROFINIS EUR	LU0306115196	EUR	0,88
Podielový list	ESPA STOCK GLOBAL-V EUR	AT0000673314	EUR	14,28
Podielový list	ESPA STOCK GL EMER MRKT (VT) EUR	AT0000A00GK1	EUR	11,21
Podielový list	ING (L) INV-GLOB HIGH DV-PC EUR	LU0146257711	EUR	8,42
Podielový list	SPORO FOND MAXIMALIZOV. VYNOSOV	SK3110000377	EUR	36,82
Podielový list	NORDEA 1 GLOBAL STABLE EQ HEDG	LU0351545669	EUR	6,53
Podielový list	ERSTE IMMOBILIENFONDS-T	AT0000A08SH5	EUR	2,98
Podielový list	FIDELITY FUNDS WORLD FUND EUR	LU0318941662	EUR	8,95
Podielový list	FF GLOB DIV FUND A-ACC EUR	LU0605515377	EUR	7,99

	SPFPV-2 Podiel na majetku			Podiel
Druh CP	Názov	ISIN	Mena	v %
Dlhopis	CLN ERSTE 5.0 2012-2017 EUR	XS0794226141	EUR	97,56
Podielový list	SPORO FOND MAXIMALIZOV. VYNOSOV	SK3110000377	EUR	1,65

Druh CP	SP-11 Podiel na majetku Názov	ISIN	Mena	Podiel v %
Dlhopis	ERSTE GRP BNK SUB 7.125 10/10/22	XS0840062979	EUR	3,94
Dlhopis	3.875 CROATI 30.05.22 EUR	XS1028953989	EUR	4,03
Dlhopis	2.875 ROMANI 28.10.24 EUR	XS1129788524	EUR	1,67
Dlhopis	3.125 MTNA 14.01.22 EUR	XS1167308128	EUR	2,36
Dlhopis	3.250 TLIT 16.01.23 EUR	XS1169832810	EUR	1,69
Dlhopis	3.875 ACKAF 16.09.21 EUR A1ZPG2	XS1109959467	EUR	2,09
Dlhopis	BULGARIA 21/03/23 EUR FIX 1.875	XS1382693452	EUR	3,31
Dlhopis	2.625 MOLHB 28/04/23 EUR	XS1401114811	EUR	2,19
Dlhopis	1.875 CESKE DRAHY AS 25.5.23 EUR	XS1415366720	EUR	1,63
Dlhopis	3.500 ORIGIN ENERGY FIN 4/21 EUR	XS0976223452	EUR	3,52
Dlhopis	1.0 SINOPEC GRP OVERSEA 4/22 EUR	XS1220886938	EUR	1,58
Dlhopis	3.50 AREVA SA 22/03/2021 EUR	FR0010941690	EUR	2,42
Dlhopis	DISCOV COM 2.375 07/03/2022 EUR	XS0982708686	EUR	2,94
Dlhopis	KINDER MORGAN 1.5 16/03/22 EUR	XS1196817156	EUR	1,60
Dlhopis	1.375 APT PIPELINES 03/22 EUR	XS1205616268	EUR	1,59
Dlhopis	1.750 EBIUH 23.03.22 EUR A1ZYX9	XS1207079499	EUR	2,55
Dlhopis	2.500 ORLEN CAP AB 07.06.23 EUR	XS1429673327	EUR	3,79
Dlhopis	3.311 CASINO CUICHARD 01/23 EUR	FR0011400571	EUR	1,76
Dlhopis	3.5 ANGLO AM CAPITAL 03/22 EUR	XS0764637194	EUR	2,30
Dlhopis	4.875 BULGARIAN ENERGY 08/21 EUR	XS1405778041	EUR	2,24
Dlhopis	2.20 PORTUGAL REPUBLIC 10/22 EUR	PTOTESOE0013	EUR	2,09
Dlhopis	5.625 MACEDONIA 07/23 EUR	XS1452578591	EUR	2,23
Dlhopis	RUSSIAN RAILWAYS JSC 4.6 03/23	XS1041815116	EUR	2,24
Dlhopis	2.750 BRFSBZ 03.06.22 EUR	XS1242327168	EUR	2,04
Dlhopis	2.384 ESTONE 22.09.23 EUR A1Z6MW	XS1292352843	EUR	2,08
Dlhopis	YORKSHIRE BUILDING SOC 0322 EUR	XS1203856072	EUR	1,58
Dlhopis	STATE GRID OVERSEAS 0522 EUR	XS1402176389	EUR	1,60
Dlhopis	7.125 ABNANV 06.07.22 EUR A1G65W	XS0802995166	EUR	2,05
Dlhopis	3.750 TDCAS 02.03.22 EUR	XS0752467497	EUR	1,81
Dlhopis	PRYSMIAN SPA 11/04/2022 EUR FIX	XS1214547777	EUR	1,62
Dlhopis	CELLNEX TEL 3.125 07/2022 EUR	XS1265778933	EUR	1,67
Dlhopis	1.500 BACR 01.04.22 EUR	XS1116480697	EUR	1,60
Dlhopis	1.250 CS 14.04.22 EUR A1ZZ0S	XS1218287230	EUR	1,58
Dlhopis	2.375 DB 11.01.23 EUR DB5DCS	DE000DB5DCS4	EUR	1,69
Dlhopis	3.750 WRLDPY 15.11.22	XS1319701451	EUR	3,36
Dlhopis	1.750 UBS 16.11.22 EUR A18UQ3	CH0302790123	EUR	3,27
Dlhopis	INDON 2.625 14.06.23 EUR	XS1432493879	EUR	1,59
Dlhopis	NOVA GREEN FINANCE EUR 2021 I	SK4120011933	EUR	1,72
Dlhopis	1.875 GLENCORE FINANCE 09/23 EUR	XS1489184900	EUR	1,96
Dlhopis	NEWELL BRANDS 3.75 1.10.21 EUR 2	XS1389996882	EUR	1,76
Dlhopis	4.75 GEVORKYAN 9/11/2021 EUR	SK4120012162	EUR	1,57
Dlhopis	HB REAVIS FINAN SK III I2021 EUR	SK4120012311	EUR	1,56

Druh CP	ŠIP K Podiel na majetku Názov	ISIN	Mena	Podiel v %
Podielový list	ESPA YOU INVEST SOLID VT EUR	AT0000A11FG8	EUR	98,66

Druh CP	ŠIP B Podiel na majetku Názov	ISIN	Mena	Podiel v %
Podielový list	ESPA YOU INVEST BALANCED VT EUR	AT0000A11FC7	EUR	98,72

Druh CP	ŠIP A Podiel na majetku Názov	ISIN	Mena	Podiel v %
Podielový list	ESPA YOU INVEST ACTIVE VT EUR	AT0000A11F94	EUR	98,40

Druh CP	SI2F Podiel na majetku Názov	ISIN	Mena	Podiel v %
Dlhopis	CPI BYTY AS 5.8 07/2021	CZ0003510703	CZK	94,67

Údaje o zmenách v stave portfólia za obdobie, za ktoré sa podáva správa (v EUR)

	SEPF	SEDF	SAP	SGAF	SI1F	SRF	SFMV	SPFPT
Stav CP k 31.12.2015	153 046 909	177 855 328	196 983 527	16 757 536	35 881 308	11 397 899	43 027 482	1 751 493
Prírastky	15 561 265	34 216 121	145 169 540	15 590 287	25 216 065	1 414 665	17 896 706	0
Úbytky	59 855 741	39 760 808	128 283 905	15 331 642	25 356 061	4 614 309	19 553 115	1 750 000
Precenenie	-224 522	2 449 459	7 017 600	-58 027	1 594 704	-1 053 958	4 733 222	-1 493
Stav CP k 31.12.2016	108 527 910	174 760 100	220 886 762	16 958 154	37 336 016	7 144 297	46 104 295	0

	SPFPV	SPFPV-3	SFSA	SPFPV-2	SP-11	ŠIP K	ŠIP B	ŠIP A
Stav CP k 31.12.2015	3 924 600	1 841 384	2 190 171	3 356 367	3 511 392	171 275 351	17 294 974	4 840 242
Prírastky	0	7 646 586	3 259 754	0	6 099 593	24 032 767	495 495	226 950
Úbytky	0	1 841 573	0	0	3 612 938	4 076 980	1 038 775	146 740
Precenenie	305 637	236 595	437 818	-130 249	-103 776	3 902 315	407 315	111 699
Stav CP k 31.12.2016	4 230 237	7 882 992	5 887 743	3 226 118	5 894 271	195 133 453	17 159 009	5 032 151

	SI2F
Stav CP k 31.12.2015	5 531 481
Prírastky	0
Úbytky	0
Precenenie	93 930
Stav CP k 31.12.2016	5 625 411

Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ, ktoré obsahujú (v EUR)

Údaje k 31.12.2016	SEPF	SEDF	SAP	SGAF	SI1F	SRF	SFMV	SPFPT
Výnosy a straty z akcií	0	0	0	0	0	842 594	64 796 478	0
Výnosy a straty z dlhopisov	3 889 986	21 698 495	0	0	549 852	24 843	0	1 408
Výnosy a straty z cenných papierov iných fondov, z toho:	3 080 264	1 201 105	62 786 971	6 577 789	11 177 113	1 242 730	4 727	0
Výnosy a straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	3 080 264	1 201 105	62 786 971	6 577 789	11 177 113	1 242 730	4 727	0
Výnosy a straty z iných cenných papierov	0	0	0	0	0	0	0	0
Výnosy a straty z nástrojov peňažného trhu	0	0	0	0	0	0	0	0
Výnosy a straty z vkladových a bežných účtov	329 894	78 096	542	1 109	79	53	1 827	96 005
Výnosy a straty z operácií s derivátmi	8 353	8 353	0	4 792 637	62 008	0	7 654 659	0
Výnosy a straty z devízových operácií	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitálové výnosy	0	0	0	0	245 070	912 153	1 036 713	0
Iné výnosy	39 965	591 987	575 606	493 672	221 185	5 314	4 447 064	0
Výdavky na správu	1 053 997	1 750 281	2 215 289	238 391	63 401	140 971	711 130	90 653
Výdavky na depozitára	159 956	250 467	267 831	22 451	31 673	22 716	84 772	18 504
Iné výdavky a poplatky	6 169 503	17 664 812	55 801 832	11 347 262	10 424 196	3 512 431	72 801 937	7 927
Čistý výnos	-34 995	3 912 476	5 078 168	257 103	1 736 037	-648 432	4 343 629	-19 670
Výplaty podielov na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Znovuinvestované výnosy	0	0	0	0	0	0	0	0

Údaje k 31.12.2016	SPFPV	SPFPV-3	SFSA	SPFPV-2	SP-11	ŠIP K	ŠIP B	ŠIP A
Výnosy a straty z akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Výnosy a straty z dlhopisov	0	902 338	0	181 291	623 214	0	0	0
Výnosy a straty z cenných papierov iných fondov, z toho:	2 131 416	32	2 925 952	41 341	0	33 371 798	3 910 760	1 358 148
Výnosy a straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	2 131 416	32	2 925 952	41 341	0	33 371 798	3 910 760	1 358 148
Výnosy a straty z iných cenných papierov	0	0	0	0	0	0	0	0
Výnosy a straty z nástrojov peňažného trhu	0	0	0	0	0	0	0	0
Výnosy a straty z vkladových a bežných účtov	1	3 252	6	3	33	174	9	6
Výnosy a straty z operácií s derivátmi	0	4 554	0	0	0	0	0	0
Výnosy a straty z devízových operácií	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitálové výnosy	105 830	0	314	0	0	0	0	0
Iné výnosy	16 350	500	18 080	1 062	375	1 112 877	154 065	58 393
Výdavky na správu	16 376	27 555	44 938	33 357	18 018	1 488 299	172 285	58 959
Výdavky na depozitára	3 674	4 961	3 144	4 194	4 771	166 546	15 462	4 389
Iné výdavky a poplatky	1 826 431	583 817	2 489 753	213 249	538 627	29 503 539	3 508 410	1 248 827
Čistý výnos	407 116	294 344	406 517	-27 102	62 206	3 326 466	368 678	104 372
Výplaty podielov na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Znovuinvestované výnosy	0	0	0	0	0	0	0	0

Údaje k 31.12.2016	SI2F
Výnosy a straty z akcií	0
Výnosy a straty z dlhopisov	911 966
Výnosy a straty z cenných papierov iných fondov, z toho:	0
Výnosy a straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	0
Výnosy a straty z iných cenných papierov	0
Výnosy a straty z nástrojov peňažného trhu	0
Výnosy a straty z vkladových a bežných účtov	25
Výnosy a straty z operácií s derivátmi	275 316
Výnosy a straty z devízových operácií	0
Kapitálové výnosy	0
Iné výnosy	38 948
Výdavky na správu	57 805
Výdavky na depozitára	7 959
Iné výdavky a poplatky	816 561
Čistý výnos	343 931
Výplaty podielov na zisku	0
Znovuinvestované výnosy	0

Zvýšenie alebo zníženie hodnoty majetku vo fonde a zoznam spoločností (v EUR)

	SEPF	SEDF	SAP	SGAF	SI1F	SRF	SFMV	SPFPT
Stav majetku k 31.12.2015	281 281 739	212 892 712	201 140 535	18 956 761	36 039 211	11 624 875	48 299 577	58 227 864
Zvýšenie/ zníženie hodnoty majetku	-20 036 893	25 289 336	26 612 918	375 847	1 709 560	-4 366 113	5 014 129	-23 548 941
Stav majetku k 31.12.2016	261 244 846	238 182 048	227 753 453	19 332 608	37 748 771	7 258 762	53 313 706	34 678 923

	SPFPV	SPFPV-3	SFSA	SPFPV-2	SP-11	ŠIP K	ŠIP B	ŠIP A
Stav majetku k 31.12.2015	3 931 307	4 801 738	2 224 494	3 390 174	3 511 754	175 038 243	17 441 447	4 876 632
Zvýšenie/ zníženie hodnoty majetku	312 817	3 140 204	3 780 842	-138 429	2 903 504	22 748 058	-59 320	237 260
Stav majetku k 31.12.2016	4 244 124	7 941 942	6 005 336	3 251 745	6 415 258	197 786 301	17 382 127	5 113 892

	SI2F
Stav majetku k 31.12.2015	5 639 265
Zvýšenie/ zníženie hodnoty majetku	303 060
Stav majetku k 31.12.2016	5 942 325

Zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku v podielovom fonde z titulu zmien kurzov cenných papierov

	SEPF	SEDF	SAP	SGAF
názov spoločnosti	Bulharská vláda	Bulharská vláda	ESPA Stock Global EUR	ESPA Stock Global EUR
	Vláda Maďarskej republiky	Nova Green Finance, a.s.	ESPA Bond Mortgage	BARING KOREA TRUST I GBP ACC
	Slovenská sporiteľňa	ROMANIA	NORDEA 1 SICAV GLOBAL STABLE EQUITY FUND	SCHRODER INT HONG KONG
	Tatra banka, a.s.	Vláda Maďarskej republiky	Fidelity Global Dividend Fund	UBAM-SWISS EQUITY-IC
	SID Banka	ČSOB,a.s.	AM SLSP Privátny fond peňažného trhu, o.p.f.	INVESCO Korean Equity-C
	CESKE DRAHY	Intesa Sanpaolo SpA	PICTET USD GOVERNMENT BD HI EUR HEDGED	SCHRODER INT CHINA OPPORT
	MBANK HIPOTECZNY SA	I.D.C. Holding,a.s.		ESPA Cash Euro - Plus EUR
	HUNGARIAN DEVELOPMENT BA	Lotyšská vláda		JPMORGAN F-TURKEY EQUI-C Eur
	Intesa Sanpaolo Ireland	HUNGARIAN DEVELOPMENT BA		GOLDMAN SACHS INDIA EQ I USDD
	BOS FINANCE AB	SID Banka		ESPA Cash Corporate - Plus EUR
	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO	Polskie koleje panstwowe		AM SLSP Privátny fond peňažného trhu, o.p.f.
	Intesa Sanpaolo SpA	YAPI VE KREDI BANKASI AS		ESPA Stock Europe Emerging EUR
	ESPA Bond Danubia EUR	BOS FINANCE AB		FIDELITY TAIWAN Y ACC USD
	UNICREDIT BANK CZECH REP	TELEKOM SLOVENIJE DD		
	AM SLSP Privátny fond peňažného trhu, o.p.f.	Tatra banka, a.s.		
	Vláda Poľskej republiky	Rumunska vláda		
	GEVORKYAN s.r.o.	ESPA Bond Danubia EUR		
	HB REAVIS FINANCE SK	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO		
	I.D.C. Holding,a.s.	KBC IFIMA NV		
		Goldman Sachs Group INC		
		TURKIYE HALK BANKASI		
		Vláda Poľskej republiky		
		GEVORKYAN s.r.o.		

V majetku podielových fondov sa nevyskytol cenný papier spoločnosti, ktorá by bola v likvidácii.

	SI1F	SRF	SFMV	SPFPT
názov spoločnosti	ISHARES MSCI WORLD EUR HEDGED	Credit Suisse Property Dynamic [1)]	Gilead Sciences Inc	DEXIA CREDIT LOCAL
	PICTET USD GOVERNMENT BD HI USD	SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RET [1)]	VETEX PHARMACEUTICALS INC	
	ESPA Bond Mortgage	SEB Immoinvest property fund [1)]	BT Group PLC	
	ESPA BOND EMERGING MARKETS	CS Euroreal property fund [1)]	FRAPORT AG	
	NN	BNP Paribas	CVS/Caremark Corp	
	Government of Lithuania	HENDERSON EUROPEAN RETAIL PROPERTY FUND	Roche Holding AG	
	Tatra banka, a.s.	Unibail Rodamco	BHP Billiton PLC	
	Polskie koleje panstwowe	ESPA Stock Europe-Property	Daimler AG	
	KBC IFIMA NV	AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	3M Co	
	ERSTE Group Bank AG	Slovenská sporiteľňa	Sumitomo electric industries Ltd.	
	CESKE DRAHY	ESPA STOCK ASIA INFRASTRUCTURE	AstraZeneca PLC	
	Slovenská sporiteľňa	AM SLSP Privátny fond peňažného trhu, o.p.f.	COGNIZANT TECH	
	EESTI ENERGIA AS		Applied Materials Inc	
	Goldman Sachs Group INC		KDDI Corp	
	BOS FINANCE AB		ENAGAS SA	
	ZAPADOSLOVENSKA ENRG AS		Sekisui Chemical	
	Ministerstvo financií Slovenskej republiky		Symantec Corp	
	Vláda Poľskej republiky		Patterson Cos Inc	
	Vláda Českej republiky		Franklin Resources Inc	
	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA)		Anglo American PLC	
	Bulharská vláda		Canadian Imperial Bank of Comm	
			SKYWORKS SOLUTIONS	
			Colgate-Palmolive Co	
			ADECCO SA	
			Becton Dickinson & Co	
			Kimberly-Clark Corp	
			JOHNSON & JOHNSON	
			AM SLSP Privátny fond peňažného trhu, o.p.f.	

[1)] V majetku fondu SRF sa k 31.12.2016 nachádzajú podielové fondy spoločností v likvidácii: CS Euroreal property fund a SEB Immoinvest property fund a dočasne suspendované fondy spoločností, ktoré prechádzajú procesom konsolidácie: Credit Suisse Property Dynamic a SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RET. Správca fondu aktívne hľadá spôsob ako uspokojiť požiadavky o spätnú výplatu podielov. Obe spoločnosti naďalej počítajú a zverejňujú čistú hodnotu majetku vo všetkých dotknutých podielových fondoch podľa platného zákona, pričom tieto ceny vstupujú do ocenenia Sporo Realitného fondu.

V majetku ostatných podielových fondov sa nevyskytol cenný papier spoločnosti, ktorá by bola v likvidácii.

	SPFPV	SPFPV-3	SP-11	ŠIP K
názov spoločnosti		TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO	MOL Hungarian OIL & GAS	
		LLOYDS TSB BANK PLC	REPUBLIC OF INDONESIA	
		ROYAL BK OF SCOTLAND NV	ROMANIA	
		BANK OF AMERICA CORP	ERSTE Group Bank AG	
		ARCELIK AS	WORLDPAY FINANCE	
		Goldman Sachs Group INC	UBS GROUP FUNDING	
		BANCO POPOLARE SC	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS	
		WELLS FARGO & COMPANY	CELLNEX TELECOM	**ŠIP B**
		TELECOM ITALIA SPA	GAS NATURAL CAPITAL	
			TELECOM ITALIA SPA	
			PORTUGALSKO	
			Bulharská vláda	
			PRYSMIAN SPA	
		SFSA	Government of Lithuania	
		NORDEA 1 SICAV GLOBAL STABLE EQUITY FUND	Nova Green Finance, a.s.	**ŠIP A**
			TELEFONICA EMISIONES SAU	
			Rumunska vláda	
			BANK OF AMERICA CORP	
			LAFARGE SA	
			DEUTSCHE BANK AG	
			Slovinská vláda	
			ENEL SOCIETA-PER AZIONI	**SI2F**
		SPFPV-2	Turecká vláda	NORDEA 1 SICAV GLOBAL STABLE EQUITY FUND
		ERSTE Group Bank AG	WENDEL SA	
			ORLEN CAPITAL AB	
			Lotyšská vláda	
			TELEKOM ITALIA SPA	
			FIAT FINANCE NORTH AMERI	
			EVERYTHING EVERYWHERE FI	
			Goldman Sachs Group INC	
			AUTOROUTERS PARIS RHIM-RH	

V majetku fondov sa nevyskytol cenný papier spoločnosti, ktorá by bola v likvidácii.

6.o) *Zvýšenie alebo zníženie hodnoty cenných papierov (v EUR)*

SEPF	zmena	SEDF	zmena	SAP	zmena
celkom	-120 371	*celkom*	1 993 869	*celkom*	7 592 552
RAIF BNK INTL FLT 27.07.2017 EUR	39 235	3.750 EUSTR 18.07.20 EUR	193 013	SPORO FOND MAXIMALIZOV. VYNOSOV	845 876
CROATIA 5.875 09/07/2018 EUR	63 172	BULGARIA 21/03/23 EUR FIX 1.875	193 898	ESPA BOND EUROPE-HI YIELD-VT	1 379 601
ERSTE BANK VAR 07/19/17	171 193	STATNY DLHOPIS 229 1.625 2031EUR	397 864	ESPA BOND USA-HIGH Y.VTA	1 940 017
ostatné nárast	108 618	*ostatné nárast*	1 898 783	*ostatné nárast*	4 427 777
4.250 BGARIA 09.07.17 EUR	-82 470	4.250 BGARIA 09.07.17 EUR	-80 282	ESPA STOCK GLOBAL-V EUR	-903 295
REP OF HUNGARY VAR 05-2016 EUR	-57 965	HZL CSOB XXII 1.2 30/05/2018 EUR	-43 138	ESPA BOND MORTGAGE-VT	-74 935
FRN EG SLOVAK REP CLN 12-18 EUR	-49 545	NOVA GREEN FINANCE EUR 2021 I	-39 171	NORDEA 1 GLOBAL STABLE EQ HEDG	-9 599
ostatné pokles	-312 609	*ostatné pokles*	-527 097	*ostatné pokles*	-12 891

SGAF	zmena	SI1F	zmena	SRF	zmena
celkom	*12 649*	*celkom*	*1 600 060*	*celkom*	*-1 394 365*
UBS(L) EQ.-CAN. CAD P-ACC	41 061	ESPA BOND DOLLAR-VT	85 180	AM SLSP EURO PLUS FOND	473
SPORO EUROVY DLHOPISOVY FOND	58 868	HB REAVIS RE-REAVIS CE REIF	334 530	ESPA STOCK ASIA-PACIFIC PROP-T	2 448
SPORO FOND MAXIMALIZOV. VYNOSOV	90 387	SPORO FOND MAXIMALIZOV. VYNOSOV	802 455	EasyETF FTSE EPRA Europe new	267 721
ostatné nárast	138 389	*ostatné nárast*	637 995	*ostatné nárast*	4 297
ESPA STOCK GLOBAL-V EUR	-164 930	ISHSV-MSCI WRD EUR H.UCITS ETF	-56 576	CS PROPERTY DYNAMIC EU FRA	-395 131
BARING KOREA TRUST-I GBP ACC	-45 394	PICTET USD GOVERNMNT BONDS-I USD	-45 186	EASYETF FTSE EPRA EUROPE EU LUX	-322 740
UBAM-SWISS EQUITY-IC	-30 921	ESPA BOND MORTGAGE-VT	-32 955	SEB IMMOPORTFOLIO TARGET EU FRA	-246 528
ostatné pokles	-74 812	*ostatné pokles*	-125 383	*ostatné pokles*	-704 905

SFMV	zmena	SPFPT	zmena	SPFPV	zmena
celkom	*3 684 225*	*celkom*	*-1 339*	*celkom*	*321 987*
GOLDMAN SACHS GROUP INC US NYS	385 778			ESPA CORPORATE BASKET 2020-A EUR	305 637
RIO TINTO PLC	592 896				
UNITED RENTALS INC USD NYSE	790 807				
ostatné nárast	4 236 959	*ostatné nárast*		*ostatné nárast*	16 350
GILEAD SCIENCES INC US NAS	-309 794	FRN DEXIA CREDIT LOCAL 05/16 EUR	-1 339		
VERTEX PHARMACEUTICALS IN US NAS	-196 151				
BT GROUP PLC GB LON	-189 950				
ostatné pokles	-1 626 321	*ostatné pokles*		*ostatné pokles*	

SPFPV-3	zmena	SFSA	zmena	SPFPV-2	zmena
celkom	*218 424*	*celkom*	*455 898*	*celkom*	*-130 235*
ORGAU 3.5 04/10/2021	18 522	ESPA STOCK GL EMER MRKT (VT) EUR	83 904	SPORO FOND MAXIMALIZOV. VYNOSOV	4 352
AALLN 2.875 20/11/2020	26 758	FIDELITY FUNDS WORLD FUND EUR	99 181		
AREVAFP 3.5 22/03/2021	34 239	SPORO FOND MAXIMALIZOV. VYNOSOV	194 442		
ostatné nárast	164 211	*ostatné nárast*	80 211	*ostatné nárast*	365
LLOYDS BANK PLC 6.375 6/16 EUR	-6 110	NORDEA 1 GLOBAL STABLE EQ HEDG	-1 840	CLN ERSTE 5.0 2012-2017 EUR	-134 952
ROYAL BK SCOTL 4.25 05/16 EUR	-5 622				
BK OF AMERICA 7 06/2016 EUR	-3 108				
ostatné pokles	-10 466	*ostatné pokles*		*ostatné pokles*	

SP-11	zmena	ŠIP K	zmena	ŠIP B	zmena
celkom	*-41 808*	*celkom*	*5 015 193*	*celkom*	*561 381*
3.5 ANGLO AM CAPITAL 03/22 EUR	5 896	ESPA YOU INVEST SOLID VT EUR	3 902 316	ESPA YOU INVEST BALANCED VT EUR	407 315
ORGAU 3.5 04/10/2021	9 234				
ARCELORMITTAL 4.5 29/03/2018 EUR	12 481				
ostatné nárast	30 253	*ostatné nárast*	1 112 877	*ostatné nárast*	154 066
INDON 2.625 14.06.23 EUR	-4 634				
AREVA 4.625 05/10/2017 EUR	-3 780				
2.875 ROMANI 28.10.24 EUR	-3 726				
ostatné pokles	-87 533	*ostatné pokles*		*ostatné pokles*	

ŠIP A	zmena	SI2F	zmena
celkom	*170 092*	*celkom*	*120 995*
ESPA YOU INVEST ACTIVE VT EUR	111 699	CPI BYTY AS 5.8 07/2021	120 995
ostatné nárast	58 393	*ostatné nárast*	
ostatné pokles		*ostatné pokles*	

6. r) Iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku, alebo záväzkov vo fonde (v EUR)

	SEPF	SEDF	SAP	SGAF
Iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2016	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2016	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2016	Uzavreté swapy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2016

	SI1F	SRF	SFMV	SPFPT
Iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	Uzavreté swapy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2016	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2016	Uzavreté swapy s kladnou reálnou hodnotou 198 272 EUR a zápornou reálnou hodnotou 918 849 EUR k 31.12.2016	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2016

	SPFPV	SPFPV-3	SFSA	SPFPV-2
Iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2016	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2016	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2016	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2016

	SP-11	ŠIP K	ŠIP B	ŠIP A
Iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2016	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2016	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2016	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2016

	SI2F
Iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	Uzavreté swapy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 111 492 EUR k 31.12.2016

7. *Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období podľa stavu ku koncu účtovného obdobia/roka (v EUR)*

Súvaha

Ozna-čenie	Položka	SEPF			SEDF			SAP		
x	**AKTÍVA**	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
I.	**Investičný majetok** (súčet položiek 1 až 8)	**227 034 169**	**277 885 966**	**341 567 912**	**201 269 149**	**209 447 188**	**237 989 921**	**220 886 762**	**196 983 527**	**127 130 237**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	*bez kupónov*									
b)	*s kupónmi*									
2.	Dlhopisy	92 543 202	133 187 217	195 254 807	168 159 400	171 360 753	163 860 602	0	0	0
a)	*bez kupónov*		2 343 488	2 297 014	1 976 940	2 343 488	2 297 014			
b)	*s kupónmi*	92 543 202	130 843 729	192 957 793	166 182 460	169 017 265	161 563 588			
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	*obchodovateľné akcie*									
b)	*neobchodovateľné akcie*									
c)	*podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera*									
d)	*obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach*									
4.	Podielové listy	15 984 708	19 859 692	19 893 481	6 600 700	6 494 575	18 773 567	220 886 762	196 983 527	127 130 237
a)	*otvorených podielových fondov*	15 984 708	19 859 692	19 893 481	6 600 700	6 494 575	18 773 567	220 886 762	196 983 527	127 130 237
b)	*ostatné*									
5.	Krátkodobé pohľadávky	118 506 259	124 839 057	126 419 624	26 509 049	31 591 860	55 355 752	0	0	0
a)	*krátkodobé vklady v bankách*	118 506 259	124 839 057	126 419 624	26 509 049	31 591 860	55 355 752			
b)	*krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam,v ktorých má fond majetkový podiel*									
c)	*iné*									
d)	*obrátené repoobchody*									
6.	Dlhodobé pohľadávky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	*krátkodobé vklady v bankách*									
b)	*krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam,v ktorých má fond majetkový podiel*									
7.	Deriváty									
8.	Drahé kovy									
II.	**Neinvestičný majetok** (súčet položiek 9 a 10)	**34 210 677**	**3 395 773**	**9 003 862**	**36 912 899**	**3 445 524**	**8 238 150**	**6 866 691**	**4 157 008**	**1 618 249**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	34 210 677	3 395 773	8 995 341	36 912 298	3 445 098	8 231 400	6 848 339	4 138 097	1 560 865
10.	Ostatný majetok			8 521	601	426	6 750	18 352	18 911	57 384
	Aktíva spolu	**261 244 846**	**281 281 739**	**350 571 774**	**238 182 048**	**212 892 712**	**246 228 071**	**227 753 453**	**201 140 535**	**128 748 486**

Ozna-čenie	Položka	SEPF			SEDF			SAP		
x	**PASÍVA**	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
I.	**Záväzky** (súčet položiek 1 až 7)	**149 702**	**129 517**	**162 694**	**374 833**	**71 073**	**105 494**	**381 416**	**361 946**	**302 440**
1.	Záväzky voči bankám									
2.	Záväzky z vrátenia podielov			2 950			181			197
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	5 723	3 082	3 840	10 919	4 755	5 761	14 815	8 795	5 981
4.	Deriváty									
5.	Repoobchody									
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku									
7.	Ostatné záväzky	143 979	126 435	155 904	363 914	66 318	99 552	366 601	353 151	296 262
II.	**Vlastné imanie**	**261 095 144**	**281 152 222**	**350 409 080**	**237 807 215**	**212 821 639**	**246 122 577**	**227 372 037**	**200 778 589**	**128 446 046**
8.	Podielové listy	261 095 144	281 152 222	350 409 080	237 807 215	212 821 639	246 122 577	227 372 037	200 778 589	128 446 046
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	-34 995	2 042 751	1 534 627	3 912 476	3 937 263	6 383 695	5 078 168	-3 059 737	4 757 154
	Pasíva spolu	**261 244 846**	**281 281 739**	**350 571 774**	**238 182 048**	**212 892 712**	**246 228 071**	**227 753 453**	**201 140 535**	**128 748 486**

Ozna-čenie	Položka	SGAF			SI1F			SFMV		
x	**AKTÍVA**	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
I.	**Investičný majetok** (súčet položiek 1 až 8)	**16 958 154**	**16 757 536**	**17 310 889**	**37 336 016**	**35 881 308**	**31 737 024**	**46 302 567**	**43 228 934**	**45 004 081**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	*bez kupónov*									
b)	*s kupónmi*									
2.	Dlhopisy	0	0	0	5 146 633	8 722 979	11 541 251	0	0	0
a)	*bez kupónov*									
b)	*s kupónmi*				5 146 633	8 722 979	11 541 251			
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	0	0	0	0	0	44 904 638	40 627 257	37 708 576
a)	*obchodovateľné akcie*							**44 904 638**	**40 627 257**	**37 708 576**
b)	*neobchodovateľné akcie*									
c)	*podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera*									
d)	*obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach*									
4.	Podielové listy	16 958 154	16 757 536	17 310 889	32 189 383	27 158 329	20 195 773	1 199 657	2 400 225	4 212 049
a)	*otvorených podielových fondov*	16 958 154	16 757 536	17 310 889	32 189 383	25 674 727	18 676 188	1 199 657	2 400 225	4 212 049
b)	*ostatné*					1 483 602	1 519 585			
5.	Krátkodobé pohľadávky	0	0	0	0	0	0	0	0	3 000 351
a)	*krátkodobé vklady v bankách*									3 000 351
b)	*krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam,v ktorých má fond majetkový podiel*									
c)	*iné*									
d)	*obrátené repoobchody*									
6.	Dlhodobé pohľadávky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	*krátkodobé vklady v bankách*									
b)	*krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam,v ktorých má fond majetkový podiel*									
7.	Deriváty							198 272	201 452	83 105
8.	Drahé kovy									
II.	**Neinvestičný majetok** (súčet položiek 9 a 10)	**2 374 454**	**2 199 225**	**2 537 161**	**412 755**	**157 903**	**2 384 258**	**7 011 139**	**5 070 643**	**7 513 517**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 361 917	2 195 613	2 529 539	412 755	157 903	2 381 892	6 948 312	5 025 301	7 470 336
10.	Ostatný majetok	12 537	3 612	7 622			2 366	62 827	45 342	43 181
	Aktíva spolu	**19 332 608**	**18 956 761**	**19 848 050**	**37 748 771**	**36 039 211**	**34 121 282**	**53 313 706**	**48 299 577**	**52 517 598**

Ozna-čenie	Položka	SGAF			SI1F			SFMV		
x	**PASÍVA**	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
I.	**Záväzky** (súčet položiek 1 až 7)	**73 187**	**99 214**	**162 988**	**55 002**	**81 479**	**70 156**	**988 839**	**386 571**	**1 703 469**
1.	Záväzky voči bankám									
2.	Záväzky z vrátenia podielov		41 949							
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	1 402	672	701	331	155	164	4 381	1 969	2 114
4.	Deriváty		17 332	75 025	44 765		9 407	918 849	314 953	1 556 351
5.	Repoobchody									
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku									
7.	Ostatné záväzky	71 785	39 261	87 262	9 906	81 324	60 585	65 609	69 649	145 004
II.	**Vlastné imanie**	**19 259 421**	**18 857 547**	**19 685 062**	**37 693 769**	**35 957 732**	**34 051 126**	**52 324 867**	**47 913 006**	**50 814 129**
8.	Podielové listy	19 259 421	18 857 547	19 685 062	37 693 769	35 957 732	34 051 126	52 324 867	47 913 006	50 814 129
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	257 103	-384 462	706 538	1 736 037	-93 394	2 092 071	4 343 629	-2 493 817	3 502 755
	Pasíva spolu	**19 332 608**	**18 956 761**	**19 848 050**	**37 748 771**	**36 039 211**	**34 121 282**	**53 313 706**	**48 299 577**	**52 517 598**

Ozna-čenie	Položka	SPFPT			SPFPV			SPFPV-3		
x	**AKTÍVA**	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
I.	**Investičný majetok** (súčet položiek 1 až 8)	**28 639 094**	**54 871 785**	**69 688 502**	**4 230 237**	**3 924 600**	**4 043 423**	**7 882 992**	**4 076 938**	**5 339 582**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	*bez kupónov*									
b)	*s kupónmi*									
2.	Dlhopisy	0	1 751 493	12 398 096	0	0	2 951 214	7 882 992	1 441 341	5 339 582
a)	*bez kupónov*									
b)	*s kupónmi*		1 751 493	12 398 096			2 951 214	7 882 992	1 441 341	5 339 582
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	*obchodovateľné akcie*									
b)	*neobchodovateľné akcie*									
c)	*podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera*									
d)	*obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach*									
4.	Podielové listy	0	0	0	4 230 237	3 924 600	0	0	400 043	0
a)	*otvorených podielových fondov*				4 230 237	3 924 600			400 043	
b)	*ostatné*									
5.	Krátkodobé pohľadávky	28 639 094	53 120 292	57 290 406	0	0	1 092 209	0	2 228 442	0
a)	*krátkodobé vklady v bankách*	28 639 094	53 120 292	57 290 406			1 092 209		2 228 442	
b)	*krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam,v ktorých má fond majetkový podiel*									
c)	*iné*									
d)	*obrátené repoobchody*									
6.	Dlhodobé pohľadávky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	*krátkodobé vklady v bankách*									
b)	*krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam,v ktorých má fond majetkový podiel*									
7.	Deriváty								7 112	
8.	Drahé kovy									
II.	**Neinvestičný majetok** (súčet položiek 9 a 10)	**6 039 829**	**3 356 079**	**8 811 524**	**13 887**	**6 707**	**33 933**	**58 950**	**724 800**	**295 989**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	6 039 829	3 356 079	8 811 524	12 477	5 401	33 933	58 950	724 800	295 989
10.	Ostatný majetok				1 410	1 306				
	Aktíva spolu	**34 678 923**	**58 227 864**	**78 500 026**	**4 244 124**	**3 931 307**	**4 077 356**	**7 941 942**	**4 801 738**	**5 635 571**

Ozna-čenie	Položka	SPFPT			SPFPV			SPFPV-3		
x	**PASÍVA**	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
I.	**Záväzky** (súčet položiek 1 až 7)	**11 558**	**15 432**	**22 065**	**2 567**	**2 448**	**3 005**	**4 458**	**30 822**	**17 854**
1.	Záväzky voči bankám									
2.	Záväzky z vrátenia podielov									
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	570	319	430	1 433	1 339	1 842	2 685	2 432	3 056
4.	Deriváty								27 103	12 457
5.	Repoobchody									
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku									
7.	Ostatné záväzky	10 988	15 113	21 635	1 134	1 109	1 163	1 773	1 287	2 341
II.	**Vlastné imanie**	**34 667 365**	**58 212 432**	**78 477 961**	**4 241 557**	**3 928 859**	**4 074 351**	**7 937 484**	**4 770 916**	**5 617 717**
8.	Podielové listy	34 667 365	58 212 432	78 477 961	4 241 557	3 928 859	4 074 351	7 937 484	4 770 916	5 617 717
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	-19 670	78 484	256 450	407 117	-300 950	70 958	294 344	-21 501	118 850
	Pasíva spolu	**34 678 923**	**58 227 864**	**78 500 026**	**4 244 124**	**3 931 307**	**4 077 356**	**7 941 942**	**4 801 738**	**5 635 571**

Ozna-čenie	Položka	SFSA			SPVPV-2			SP-11		
x	**AKTÍVA**	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
I.	**Investičný majetok** (súčet položiek 1 až 8)	**5 887 743**	**2 190 171**	**862 351**	**3 226 118**	**3 356 367**	**3 852 745**	**5 894 271**	**3 511 392**	**3 605 128**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	*bez kupónov*									
b)	*s kupónmi*									
2.	Dlhopisy	0	0	0	3 172 506	3 307 107	3 820 771	5 894 271	3 511 392	3 605 128
a)	*bez kupónov*									
b)	*s kupónmi*				3 172 506	3 307 107	3 820 771	5 894 271	3 511 392	3 605 128
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	*obchodovateľné akcie*									
b)	*neobchodovateľné akcie*									
c)	*podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera*									
d)	*obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach*									
4.	Podielové listy	5 887 743	2 190 171	862 351	53 612	49 260	31 974	0	0	0
a)	*otvorených podielových fondov*	5 887 743	2 190 171	862 351	53 612	49 260	31 974			
b)	*ostatné*									
5.	Krátkodobé pohľadávky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	*krátkodobé vklady v bankách*									
b)	*krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam,v ktorých má fond majetkový podiel*									
c)	*iné*									
d)	*obrátené repoobchody*									
6.	Dlhodobé pohľadávky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	*krátkodobé vklady v bankách*									
b)	*krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam,v ktorých má fond majetkový podiel*									
7.	Deriváty									
8.	Drahé kovy									
II.	**Neinvestičný majetok** (súčet položiek 9 a 10)	**117 593**	**34 323**	**1 749**	**25 627**	**33 807**	**25 656**	**520 987**	**362**	**3 625**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	116 190	33 621	1 222	22 272	33 776	25 553	520 987	362	3 625
10.	Ostatný majetok	1 403	702	527	3 355	31	103			
	Aktíva spolu	**6 005 336**	**2 224 494**	**864 100**	**3 251 745**	**3 390 174**	**3 878 401**	**6 415 258**	**3 511 754**	**3 608 753**

Ozna-čenie	Položka	SFSA			SPVPV-2			SP-11		
x	**PASÍVA**	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
I.	**Záväzky** (súčet položiek 1 až 7)	**6 995**	**32 686**	**1 084**	**9 324**	**3 947**	**5 292**	**3 533**	**2 236**	**2 362**
1.	Záväzky voči bankám									
2.	Záväzky z vrátenia podielov									
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	5 839	2 184	915	2 770	2 896	3 549	2 102	1 207	1 318
4.	Deriváty									
5.	Repoobchody									
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku									
7.	Ostatné záväzky	1 156	30 502	169	6 554	1 051	1 743	1 431	1 029	1 044
II.	**Vlastné imanie**	**5 998 341**	**2 191 808**	**863 016**	**3 242 421**	**3 386 227**	**3 873 109**	**6 411 725**	**3 509 518**	**3 606 391**
8.	Podielové listy	5 998 341	2 191 808	863 016	3 242 421	3 386 227	3 873 109	6 411 725	3 509 518	3 606 391
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	406 517	-61 208	62 899	-27 102	48 357	110 402	62 206	48 137	169 422
	Pasíva spolu	**6 005 336**	**2 224 494**	**864 100**	**3 251 745**	**3 390 174**	**3 878 401**	**6 415 258**	**3 511 754**	**3 608 753**

Ozna-čenie	Položka	ŠIP K			ŠIP B			ŠIP A		
x	**AKTÍVA**	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
I.	**Investičný majetok** (súčet položiek 1 až 8)	**195 133 453**	**171 275 351**	**48 322 606**	**17 159 009**	**17 294 974**	**9 116 760**	**5 032 151**	**4 840 242**	**1 699 869**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	*bez kupónov*									
b)	*s kupónmi*									
2.	Dlhopisy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	*bez kupónov*									
b)	*s kupónmi*									
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	*obchodovateľné akcie*									
b)	*neobchodovateľné akcie*									
c)	*podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera*									
d)	*obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach*									
4.	Podielové listy	195 133 453	171 275 351	48 322 606	17 159 009	17 294 974	9 116 760	5 032 151	4 840 242	1 699 869
a)	*otvorených podielových fondov*	195 133 453	171 275 351	48 322 606	17 159 009	17 294 974	9 116 760	5 032 151	4 840 242	1 699 869
b)	*ostatné*									
5.	Krátkodobé pohľadávky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	*krátkodobé vklady v bankách*									
b)	*krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam,v ktorých má fond majetkový podiel*									
c)	*iné*									
d)	*obrátené repoobchody*									
6.	Dlhodobé pohľadávky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	*krátkodobé vklady v bankách*									
b)	*krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam,v ktorých má fond majetkový podiel*									
7.	Deriváty									
8.	Drahé kovy									
II.	**Neinvestičný majetok** (súčet položiek 9 a 10)	**2 652 848**	**3 762 892**	**1 916 430**	**223 118**	**146 473**	**185 479**	**81 741**	**36 390**	**35 512**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 555 308	3 677 326	1 901 101	210 249	133 519	174 101	76 704	31 560	20 183
10.	Ostatný majetok	97 540	85 566	15 329	12 869	12 954	11 378	5 037	4 830	15 329
	Aktíva spolu	**197 786 301**	**175 038 243**	**50 239 036**	**17 382 127**	**17 441 447**	**9 302 239**	**5 113 892**	**4 876 632**	**1 735 381**

Ozna-čenie	Položka	ŠIP K			ŠIP B			ŠIP A		
x	**PASÍVA**	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
I.	**Záväzky** (súčet položiek 1 až 7)	**351 310**	**2 580 320**	**406 102**	**12 356**	**6 144**	**13 691**	**2 281**	**1 652**	**763**
1.	Záväzky voči bankám									
2.	Záväzky z vrátenia podielov	125 896	18 403	2 006	4 545		598			
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	20 393	21 043	22 056	2 607	1 635	3 673	672	480	507
4.	Deriváty									
5.	Repoobchody									
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku									
7.	Ostatné záväzky	205 021	2 540 874	382 040	5 204	4 509	9 420	1 609	1 172	256
II.	**Vlastné imanie**	**197 434 991**	**172 457 923**	**49 832 934**	**17 369 771**	**17 435 303**	**9 288 548**	**5 111 611**	**4 874 980**	**1 734 618**
8.	Podielové listy	197 434 991	172 457 923	49 832 934	17 369 771	17 435 303	9 288 548	5 111 611	4 874 980	1 734 618
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	3 326 466	-3 377 373	664 432	368 678	-520 189	186 104	104 372	-221 061	48 488
	Pasíva spolu	**197 786 301**	**175 038 243**	**50 239 036**	**17 382 127**	**17 441 447**	**9 302 239**	**5 113 892**	**4 876 632**	**1 735 381**

Ozna-	Položka	SI2F		
x	**AKTÍVA**	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
I.	**Investičný majetok** (súčet položiek 1 až 8)	**5 625 411**	**5 531 481**	**0**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	0	0	0
a)	*bez kupónov*			
b)	*s kupónmi*			
2.	Dlhopisy	5 625 411	5 531 481	0
a)	*bez kupónov*			
b)	*s kupónmi*	5 625 411	5 531 481	
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	0	0
a)	*obchodovateľné akcie*			
b)	*neobchodovateľné akcie*			
c)	*podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera*			
d)	*obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach*			
4.	Podielové listy	0	0	0
a)	*otvorených podielových fondov*			
b)	*ostatné*			
5.	Krátkodobé pohľadávky	0	0	0
a)	*krátkodobé vklady v bankách*			
b)	*krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam,v ktorých má fond majetkový podiel*			
c)	*iné*			
d)	*obrátené repoobchody*			
6.	Dlhodobé pohľadávky	0	0	0
a)	*krátkodobé vklady v bankách*			
b)	*krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam,v ktorých má fond majetkový podiel*			
7.	Deriváty			
8.	Drahé kovy			
II.	**Neinvestičný majetok** (súčet položiek 9 a 10)	**316 914**	**107 784**	**0**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	316 914	107 784	
10.	Ostatný majetok			
	Aktíva spolu	**5 942 325**	**5 639 265**	**0**

Ozna-	Položka	SI2F		
x	**PASÍVA**	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
I.	**Záväzky** (súčet položiek 1 až 7)	**118 253**	**159 124**	**0**
1.	Záväzky voči bankám			
2.	Záväzky z vrátenia podielov			
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	4 938	4 656	
4.	Deriváty	111 492	153 088	
5.	Repoobchody			
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku			
7.	Ostatné záväzky	1 823	1 380	
II.	**Vlastné imanie**	**5 824 072**	**5 480 141**	**0**
8.	Podielové listy	5 824 072	5 480 141	
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	343 931	217 141	
	Pasíva spolu	**5 942 325**	**5 639 265**	**0**

Ozna-čenie	Položka	SRF		
x	**AKTÍVA**	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
I.	**Investičný majetok** (súčet položiek 1 až 11)	**7 144 297**	**11 397 899**	**12 469 874**
1.	Obstaranie podielov v realitných spoločnostiach			
2.	Podiely v realitných spoločnostiach		979 089	889 074
3.	Obstaranie nehnuteľností			
4.	Investície do nehnuteľností			
5.	Pohľadávky z finančného prenájmu			
6.	Pohľadávky voči realitným spoločnostiam	0	0	0
a)	*krátkodobé*			
b)	*dlhodobé*			
7.	Podielové listy otvorených podielových fondov	6 955 656	10 253 200	11 416 922
8.	Dlhopisy	188 641	165 610	163 878
a)	*bez kupónov*			
b)	*s kupónmi*	188 641	165 610	163 878
9.	Krátkodobé pohľadávky voči bankám			
10.	Obrátené repoobchody			
11.	Deriváty			
II.	**Neinvestičný majetok** (súčet položiek 12 a 13)	**114 465**	**226 976**	**1 949 949**
12.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	114 035	226 714	1 949 407
13.	Ostatný majetok	430	262	542
	Aktíva spolu	**7 258 762**	**11 624 875**	**14 419 823**

Ozna-čenie	POLOŽKA	SRF		
x	**PASÍVA**	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
I.	**Záväzky** (súčet položiek 1 až 8)	**393 664**	**57 070**	**16 500**
1.	Krátkodobé úvery			
2.	Záväzky z vrátenia podielov			
3.	Deriváty			
4.	Repoobchody			
5.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	564	475	592
6.	Záväzky voči realitným spoločnostiam	0	0	0
a)	*krátkodobé*			
b)	*dlhodobé*			
7.	Hypotekárne úvery			
8.	Ostatné záväzky	393 100	56 595	15 908
II.	**Vlastné imanie**	**6 865 098**	**11 567 805**	**14 403 323**
9.	Podielové listy, z toho	6 865 098	11 567 805	14 403 323
a)	fondy z ocenenia			
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	-648 432	-299 150	-201 026
	Pasíva spolu	**7 258 762**	**11 624 875**	**14 419 823**

Výkaz ziskov a strát

Ozna-čenie	Položka	SEPF			SEDF			SAP		
a	b	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
1.	Výnosy z úrokov	1 417 787	2 719 157	4 701 520	3 814 221	4 382 167	4 334 539	542	2 413	3 364
1.1.	*úroky*	1 417 787	2 719 157	4 701 520	3 814 221	4 382 167	4 334 539	542	2 413	3 364
1.2./a.	*výsledok zaistenia*									
1.3./b.	*zníženie hodnoty príslušIP ného majetku*									
2.	Výnosy z podielových listov									
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.1.	*dividendy a iné podiely na zisku*									
3.2.	*výsledok zaistenia*									
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	-120 371	867 583	-453 581	1 993 869	1 128 370	4 325 050	7 592 552	-986 487	5 901 354
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	-83 805	4 643	-565 005	144 477	610 997	-10 888	224	610	32 644
6./e.	Zisk/strata z derivátov			21 628		-684	-15 818	-123	-7	553
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi									
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom									
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	**1 213 611**	**3 591 383**	**3 704 562**	**5 952 567**	**6 120 850**	**8 632 883**	**7 593 195**	**-983 471**	**5 937 915**
h.	Transakčné náklady	-2 862	-1 769	-3 838	-1 811	-1 062	-3 914	-2 365	-2 256	-2 969
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	-6 353	-5 452	-5 746	-4 045	-2 629	-18 904	-3 348	-1 690	-15 578
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**1 204 396**	**3 584 162**	**3 694 978**	**5 946 711**	**6 117 159**	**8 610 065**	**7 587 482**	**-987 417**	**5 919 368**
j.	Náklady na financovanie fondu		-3 295	-18 035	-8 050	-360	-10 200			
j.1.	*náklady na úroky*									
j.2.	*zisky/straty zo zaistenia úrokov*									
j.3.	*náklady na dane a poplatky*		-3 295	-18 035	-8 050	-360	-10 200			
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**1 204 396**	**3 580 867**	**3 676 943**	**5 938 661**	**6 116 799**	**8 599 865**	**7 587 482**	**-987 417**	**5 919 368**
k.	Náklady na	-1 053 997	-1 213 103	-1 687 967	-1 750 281	-1 829 722	-1 877 440	-2 215 289	-1 796 734	-1 011 032
k.1.	*odplatu za správu fondu*	-1 053 997	-1 213 103	-1 687 967	-1 750 281	-1 829 722	-1 877 440	-2 215 289	-1 796 734	-1 011 032
k.2.	*odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde*									
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	-159 956	-291 362	-418 349	-250 467	-316 096	-303 777	-267 831	-243 331	-133 351
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-25 438	-33 651	-36 000	-25 437	-33 718	-34 953	-26 194	-32 255	-17 831
A.	**Zisk alebo strata za účtovné obdobie**	**-34 995**	**2 042 751**	**1 534 627**	**3 912 476**	**3 937 263**	**6 383 695**	**5 078 168**	**-3 059 737**	**4 757 154**

Ozna-čenie	Položka	SGAF			SI1F			SFMV		
a	b	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
1.	Výnosy z úrokov	1 109	1 027	5 626	188 720	261 010	373 775	1 827	4 922	7 169
1.1.	*úroky*	1 109	1 027	5 626	188 720	261 010	373 775	1 827	4 922	7 169
1.2./a.	*výsledok zaistenia*									
1.3./b.	*zníženie hodnoty prísluŠIP ného majetku*									
2.	Výnosy z podielových listov									
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	0	0	351	245 070	277 085	186 673	1 036 713	1 280 543	877 080
3.1.	*dividendy a iné podiely na zisku*			351	245 070	277 085	186 673	1 036 713	1 280 543	877 080
3.2.	*výsledok zaistenia*									
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	12 649	351 663	466 927	1 600 060	-487 514	1 813 610	3 684 225	-3 083 077	2 564 093
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	-65 333	213 366	429 072	96 719	162	10 300	991 122	2 842 429	2 226 016
6./e.	Zisk/strata z derivátov	583 087	-653 382	108 220	-282 023	-36 294	-193 463	-388 088	-2 501 030	-1 355 976
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi									
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom									
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	**531 512**	**-87 326**	**1 010 196**	**1 848 546**	**14 449**	**2 190 895**	**5 325 799**	**-1 456 213**	**4 318 382**
h.	Transakčné náklady	-1 461	-1 614	-1 388	-5 732	-5 127	-3 857	-28 906	-22 049	-22 464
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	-9 614	-5 106	-2 990	-212	-181	-170	-17 869	-11 128	-7 775
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**520 437**	**-94 046**	**1 005 818**	**1 842 602**	**9 141**	**2 186 868**	**5 279 024**	**-1 489 390**	**4 288 143**
j.	Náklady na financovanie fondu				-6 325	-3 029		-133 026	-140 406	-146 304
j.1.	*náklady na úroky*									
j.2.	*zisky/straty zo zaistenia úrokov*									
j.3.	*náklady na dane a poplatky*				-6 325	-3 029		-133 026	-140 406	-146 304
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**520 437**	**-94 046**	**1 005 818**	**1 836 277**	**6 112**	**2 186 868**	**5 145 998**	**-1 629 796**	**4 141 839**
k.	Náklady na	-238 391	-257 969	-263 297	-63 401	-63 428	-60 639	-711 130	-763 266	-574 019
k.1.	*odplatu za správu fondu*	-238 391	-257 969	-263 297	-63 401	-63 428	-60 639	-711 130	-763 266	-574 019
k.2.	*odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde*									
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	-22 450	-28 742	-31 932	-31 673	-29 298	-27 578	-84 772	-91 079	-57 411
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-2 493	-3 705	-4 051	-5 166	-6 780	-6 580	-6 467	-9 676	-7 654
A.	**Zisk alebo strata za účtovné obdobie**	**257 103**	**-384 462**	**706 538**	**1 736 037**	**-93 394**	**2 092 071**	**4 343 629**	**-2 493 817**	**3 502 755**

Ozna-čenie	Položka	SPFPT			SPFPV			SPFPV-3		
a	b	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
1.	Výnosy z úrokov	96 245	259 353	458 778	1	25 905	158 919	110 430	171 057	265 761
1.1.	*úroky*	96 245	259 353	458 778	1	25 905	158 919	110 430	171 057	265 761
1.2./a.	*výsledok zaistenia*									
1.3./b.	*zníženie hodnoty prísluŠIP ného majetku*									
2.	Výnosy z podielových listov									
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	0	0	0	105 830	0	0	0	0	0
3.1.	*dividendy a iné podiely na zisku*				105 830					
3.2.	*výsledok zaistenia*									
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	-1 339	-9 927	4 774	321 987	-306 499	-60 810	218 424	-163 446	-106 776
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami								14 874	16 012
6./e.	Zisk/strata z derivátov							7	-7 534	-14 029
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi									
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom									
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	**94 906**	**249 426**	**463 552**	**427 818**	**-280 594**	**98 109**	**328 861**	**14 951**	**160 968**
h.	Transakčné náklady			-179		-244	-958	-929	-539	-718
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	-204	-205	-292	-73	-85	-67	-170	-95	-83
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**94 702**	**249 221**	**463 081**	**427 745**	**-280 923**	**97 084**	**327 762**	**14 317**	**160 167**
j.	Náklady na financovanie fondu									
j.1.	*náklady na úroky*									
j.2.	*zisky/straty zo zaistenia úrokov*									
j.3.	*náklady na dane a poplatky*									
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**94 702**	**249 221**	**463 081**	**427 745**	**-280 923**	**97 084**	**327 762**	**14 317**	**160 167**
k.	Náklady na	-90 653	-130 568	-153 256	-16 375	-15 961	-20 981	-27 555	-30 274	-34 127
k.1.	*odplatu za správu fondu*	-90 653	-130 568	-153 256	-16 375	-15 961	-20 981	-27 555	-30 274	-34 127
k.2.	*odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde*									
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	-18 504	-28 112	-38 049	-3 673	-3 313	-4 306	-4 961	-4 608	-6 052
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-5 215	-12 057	-15 326	-580	-753	-839	-902	-936	-1 138
A.	**Zisk alebo strata za účtovné obdobie**	**-19 670**	**78 484**	**256 450**	**407 117**	**-300 950**	**70 958**	**294 344**	**-21 501**	**118 850**

Ozna-čenie	Položka	SFSA			SPFPV-2			SP-11		
a	b	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
1.	Výnosy z úrokov	6	5	5	155 353	155 834	174 477	129 406	146 463	157 421
1.1.	*úroky*	6	5	5	155 353	155 834	174 477	129 406	146 463	157 421
1.2./a.	*výsledok zaistenia*									
1.3./b.	*zníženie hodnoty prísluŠIP ného majetku*									
2.	Výnosy z podielových listov									
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	314	0	0	0	0	0	0	0	0
3.1.	*dividendy a iné podiely na zisku*	314								
3.2.	*výsledok zaistenia*									
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	455 898	-41 348	70 901	-130 235	-78 386	-44 584	-41 828	-78 921	31 248
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami				694	-5	-152			
6./e.	Zisk/strata z derivátov				-14 859	10 396	25 919			
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi									
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom									
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	**456 218**	**-41 343**	**70 906**	**10 953**	**87 839**	**155 660**	**87 578**	**67 542**	**188 669**
h.	Transakčné náklady	-895	-149	-130				-1 835	-740	-33
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	-67	-54	-57	-42	-42	-40	-62	-52	-48
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**455 256**	**-41 546**	**70 719**	**10 911**	**87 797**	**155 620**	**85 681**	**66 750**	**188 588**
j.	Náklady na financovanie fondu									
j.1.	*náklady na úroky*									
j.2.	*zisky/straty zo zaistenia úrokov*									
j.3.	*náklady na dane a poplatky*									
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**455 256**	**-41 546**	**70 719**	**10 911**	**87 797**	**155 620**	**85 681**	**66 750**	**188 588**
k.	Náklady na	-44 938	-18 254	-7 348	-33 356	-34 515	-39 557	-18 017	-14 336	-14 676
k.1.	*odplatu za správu fondu*	-44 938	-18 254	-7 348	-33 356	-34 515	-39 557	-18 017	-14 336	-14 676
k.2.	*odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde*									
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	-3 145	-1 111	-350	-4 194	-4 286	-4 869	-4 771	-3 608	-3 756
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-656	-297	-122	-463	-639	-792	-687	-669	-734
A.	**Zisk alebo strata za účtovné obdobie**	**406 517**	**-61 208**	**62 899**	**-27 102**	**48 357**	**110 402**	**62 206**	**48 137**	**169 422**

Ozna-čenie	Položka	ŠIP K			ŠIP B			ŠIP A		
a	b	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
1.	Výnosy z úrokov	174	1 876	1 094	9	160	290	6	43	36
1.1.	*úroky*	174	1 876	1 094	9	160	290	6	43	36
1.2./a.	*výsledok zaistenia*									
1.3./b.	*zníženie hodnoty prísluŠIP ného majetku*									
2.	Výnosy z podielových listov									
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.1.	*dividendy a iné podiely na zisku*									
3.2.	*výsledok zaistenia*									
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	5 015 193	-2 275 317	767 617	561 381	-348 992	224 453	170 092	-169 755	57 558
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami									
6./e.	Zisk/strata z derivátov									
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi									
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom									
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	**5 015 367**	**-2 273 441**	**768 711**	**561 390**	**-348 832**	**224 743**	**170 098**	**-169 712**	**57 594**
h.	Transakčné náklady	-300	-1 315	-1 598	-210	-792	-1 061	-120	-911	-881
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	-4 931	-4 007	-1 349	-2 212	-1 732	-641	-1 499	-1 085	-335
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**5 010 136**	**-2 278 763**	**765 764**	**558 968**	**-351 356**	**223 041**	**168 479**	**-171 708**	**56 378**
j.	Náklady na financovanie fondu									
j.1.	*náklady na úroky*									
j.2.	*zisky/straty zo zaistenia úrokov*									
j.3.	*náklady na dane a poplatky*									
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**5 010 136**	**-2 278 763**	**765 764**	**558 968**	**-351 356**	**223 041**	**168 479**	**-171 708**	**56 378**
k.	Náklady na	-1 488 299	-967 148	-89 461	-172 285	-152 245	-33 342	-58 959	-45 253	-7 241
k.1.	*odplatu za správu fondu*	-1 488 299	-967 148	-89 461	-172 285	-152 245	-33 342	-58 959	-45 253	-7 241
k.2.	*odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde*									
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	-166 546	-107 428	-9 635	-15 462	-13 586	-2 928	-4 389	-3 354	-528
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-28 825	-24 034	-2 236	-2 543	-3 002	-667	-759	-746	-121
A.	**Zisk alebo strata za účtovné obdobie**	**3 326 466**	**-3 377 373**	**664 432**	**368 678**	**-520 189**	**186 104**	**104 372**	**-221 061**	**48 488**

Ozna-čenie	Položka	SI2F		
a	b	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
1.	Výnosy z úrokov	277 945	179 032	0
1.1.	*úroky*	277 945	179 032	
1.2./a.	*výsledok zaistenia*			
1.3./b.	*zníženie hodnoty príslušIP ného majetku*			
2.	Výnosy z podielových listov			
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	0	0	0
3.1.	*dividendy a iné podiely na zisku*			
3.2.	*výsledok zaistenia*			
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	120 995	-10 910	
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	364	75 195	
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11 396	25 630	
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi			
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom			
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	**410 700**	**268 947**	**0**
h.	Transakčné náklady		-33	
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	-61	-35	
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**410 639**	**268 879**	**0**
j.	Náklady na financovanie fondu			
j.1.	*náklady na úroky*			
j.2.	*zisky/straty zo zaistenia úrokov*			
j.3.	*náklady na dane a poplatky*			
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**410 639**	**268 879**	**0**
k.	Náklady na	-57 805	-45 903	0
k.1.	*odplatu za správu fondu*	-57 805	-45 903	
k.2.	*odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde*			
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	-7 959	-5 124	
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-944	-711	
A.	**Zisk alebo strata za účtovné obdobie**	**343 931**	**217 141**	**0**

Ozna-čenie	POLOŽKA	SRF		
a	b	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
1.	Výnosy z úrokov	6 909	7 250	11 146
1.a.	*úroky z finančného prenájmu*			
1.b.	*iné úroky*	6 909	7 250	11 146
2.	Výnosy z prenájmu			
3.	Výnosy z podielových listov			
4.	Výnosy z podielov na vlastnom imaní v realitných spoločnostiach	912 153	1 471 419	918 475
5.	Výnosy z predaja nehnuteľností			
a.	Náklady na predané nehnuteľnosti			
6./b.	Zisk alebo strata z cenných papierov	-1 394 365	-1 544 105	-875 663
7./c.	Čistý zisk alebo strata z devíz	397	1 263	1 314
8./d.	Čistý zisk alebo strata z predaja iného majetku			
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	**-474 906**	**-64 173**	**55 272**
e.	Transakčné náklady	-887		
f.	Náklady na odplaty a provízie			
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**-475 793**	**-64 173**	**55 272**
g.	Náklady na financovanie fondu	-7 838	-7 680	-628
g.1.	*náklady na úroky*	-163	-137	-132
g.2.	*výsledok zaistenia úrokov*			
g.3.	*náklady na dane a poplatky*	-7 675	-7 543	-496
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**-483 631**	**-71 853**	**54 644**
h.	Náklady na odplaty za služby depozitára	-22 716	-30 537	-34 867
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	-140 970	-194 358	-217 898
j.	Náklady na audit účtovnej závierky	-1 115	-2 402	-2 905
A.	**Zisk alebo strata fondu za účtovné obdobie**	**-648 432**	**-299 150**	**-201 026**

Vybrané ukazovatele

Vybrané ukazovatele	SEPF			SEDF			SAP		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Celková čistá hodnota majetku	261 095 144	281 152 222	350 409 080	237 807 215	212 821 639	246 122 576	227 372 037	200 778 589	128 446 046
Počet podielov v obehu (v ks)	5 612 795 100	6 043 344 841	7 580 928 536	4 414 640 473	4 028 021 004	4 735 033 362	5 338 843 835	4 829 765 154	3 060 236 479
Čistá hodnota podielu	0,04652	0,04652	0,04622	0,05387	0,05284	0,05198	0,04259	0,04157	0,04197
Počet vydaných podielov (v ks)	1 175 178 001	1 116 036 187	2 125 052 065	1 177 348 797	672 698 497	2 582 831 715	1 334 649 935	2 532 606 760	2 030 707 846
Suma za ktorú boli vydané	54 697 630	51 788 429	98 138 711	63 359 002	35 404 859	132 292 578	56 075 338	107 708 550	83 178 203
Počet vyplatených podielov (v ks)	1 605 727 742	2 653 619 882	2 378 333 653	790 729 328	1 379 710 855	792 345 741	825 571 254	763 078 085	287 780 924
Suma, za ktorú boli vyplatené	74 720 770	123 088 580	109 888 813	42 315 913	72 658 908	40 734 669	34 581 143	32 326 480	11 901 171

Vybrané ukazovatele	SGAF			SI1F			SRF		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Celková čistá hodnota majetku	19 259 421	18 857 547	19 685 063	37 693 769	35 957 732	34 051 121	6 865 098	11 567 805	14 403 323
Počet podielov v obehu (v ks)	453 902 916	450 487 351	461 076 471	1 003 615 728	970 971 992	898 317 080	222 903 472	352 447 451	427 654 167
Čistá hodnota podielu	0,04243	0,04186	0,04269	0,03756	0,03703	0,03791	0,03080	0,03282	0,03368
Počet vydaných podielov (v ks)	45 620 529	42 047 981	27 146 232	32 643 736	72 654 912	43 260 495	0	0	0
Suma za ktorú boli vydané	1 848 139	1 834 494	1 121 128	1 215 354	2 749 092	1 639 582	0	0	0
Počet vyplatených podielov (v ks)	42 204 964	52 637 101	89 197 276	0	0	0	129 543 979	75 206 716	5 116 811
Suma, za ktorú boli vyplatené	1 704 365	2 278 218	3 672 317	0	0	0	4 054 275	2 536 368	173 228

Vybrané ukazovatele	SFMV			SPFPT			SPFPV		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Celková čistá hodnota majetku	52 324 867	47 913 006	50 814 129	34 667 365	58 212 432	78 477 962	4 241 557	3 928 859	4 074 352
Počet podielov v obehu (v ks)	1 294 843 322	1 292 857 605	1 305 792 820	929 754 389	1 560 405 245	2 105 979 417	127 729 351	127 729 351	118 473 054
Čistá hodnota podielu	0,04041	0,03706	0,03891	0,03729	0,03731	0,03726	0,03321	0,03076	0,03439
Počet vydaných podielov (v ks)	306 566 096	749 476 003	946 712 985	388 024 591	882 934 587	1 440 728 579	0	61 095 841	0
Suma za ktorú boli vydané	11 421 615	29 343 945	35 556 689	14 474 542	32 928 598	53 617 754	0	2 028 008	0
Počet vyplatených podielov (v ks)	304 580 379	762 411 218	444 385 739	1 018 675 447	1 428 508 759	1 541 032 649	0	51 839 544	1 506 272
Suma, za ktorú boli vyplatené	11 355 105	29 752 630	16 804 541	37 999 942	53 272 614	57 337 745	0	1 728 216	53 405

Vybrané ukazovatele	SPFPV-3			SFSA			SPFPV-2		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Celková čistá hodnota majetku	7 937 484	4 770 916	5 617 717	5 998 341	2 191 808	863 016	3 242 421	3 386 227	3 873 110
Počet podielov v obehu (v ks)	763 426 820	450 964 896	510 511 948	435 620 105	168 598 928	65 260 800	318 864 478	318 864 478	356 328 297
Čistá hodnota podielu	0,01040	0,01058	0,01100	0,01377	0,01300	0,01322	0,01017	0,01062	0,01087
Počet vydaných podielov (v ks)	558 616 669	3 392 149	42 050 216	267 021 177	103 338 128	28 923 877	0	0	2 334 560
Suma za ktorú boli vydané	5 586 855	36 299	471 678	3 400 000	1 390 000	363 000	0	0	26 000
Počet vyplatených podielov (v ks)	246 154 745	62 939 201	45 874 597	0	0	0	0	37 463 819	3 407 853
Suma, za ktorú boli vyplatené	2 462 211	695 381	515 343	0	0	0	0	407 487	37 890

Vybrané ukazovatele	SP-11			ŠIP K			ŠIP B		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Celková čistá hodnota majetku	6 411 725	3 509 518	3 606 390	197 434 991	172 457 923	49 832 934	17 369 771	17 435 303	9 288 548
Počet podielov v obehu (v ks)	520 407 219	289 177 078	301 156 514	19 034 125 762	16 946 542 423	4 828 436 097	1 691 831 306	1 735 705 489	904 315 275
Čistá hodnota podielu	0,01232	0,01214	0,01198	0,01037	0,01018	0,01032	0,01027	0,01005	0,01027
Počet vydaných podielov (v ks)	231 230 141	0	0	5 253 439 862	13 146 120 009	4 882 924 717	224 042 515	991 062 846	919 736 365
Suma za ktorú boli vydané	2 840 000	0	0	54 460 129	136 570 736	49 726 541	2 285 302	10 301 964	9 259 293
Počet vyplatených podielov (v ks)	0	11 979 436	20 629 343	3 165 856 523	1 028 013 683	54 488 620	267 916 698	159 672 632	15 421 090
Suma, za ktorú boli vyplatené	0	145 009	243 281	32 809 674	10 568 527	558 076	2 719 562	1 635 064	156 863

Vybrané ukazovatele	ŠIP A			SI2F		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Celková čistá hodnota majetku	5 111 611	4 874 980	1 734 618	5 824 072	5 480 141	0
Počet podielov v obehu (v ks)	503 697 504	490 676 537	167 951 020	5 263 000	5 263 000	0
Čistá hodnota podielu	0,01015	0,00994	0,01033	1,10661	1,04126	0
Počet vydaných podielov (v ks)	73 559 362	355 150 597	172 802 142	0	5 263 000	0
Suma za ktorú boli vydané	731 608	3 691 005	1 735 403	0	5 263 000	0
Počet vyplatených podielov (v ks)	60 538 395	32 425 080	4 851 122	0	0	0
Suma, za ktorú boli vyplatené	599 388	329 614	49 281	0	0	0

8. *Údaje o využívaných postupoch a nástrojoch podľa § 100 ods. 2, najmä údaje o hodnote záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde*

Pri výpočte celkového rizika z derivátov používa správcovská spoločnosť záväzkový prístup v zmysle § 15 Opatrenia NBS č. 11/2011.

	SEPF	SEDF	SAP	SGAF	SI1F	SRF	SFMV	SPFPT
Využívané techniky a nástroje podľa § 100 ods. 2	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli s ich využívaním	0	0	0	0	0	0	918 849	0
Celkové záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde	149 702	374 833	381 416	73 187	55 002	393 664	988 839	11 558

	SPFPV	SPFPV-3	SFSA	SPFPV-2	SP-11	ŠIP K	ŠIP B	ŠIP A
Využívané techniky a nástroje podľa § 100 ods. 2	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli s ich využívaním	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkové záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde	2 567	4 458	6 995	9 324	3 533	351 310	12 356	2 281

	SI2F
Využívané techniky a nástroje podľa § 100 ods. 2	Deriváty na cudziu menu
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli s ich využívaním	111 492
Celkové záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde	118 253

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku vo fonde

Vzhľadom na malé podiely v spoločnostiach správcovská spoločnosť neuplatňuje hlasovacie práva spojené s cennými papiermi v majetku v podielových fondoch.

10. Údaje o špeciálnom fonde nehnuteľností

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s., Realitný fond, špeciálny podielový fond nehnuteľností priamo nevlastnil k 31.12.2016 žiadnu nehnuteľnosť, nevyužíval služby realitných kancelárií ani nevykázal v zostavenej účtovnej závierke k 31.12.2016 žiadne zisky/straty z predaja nehnuteľností.

11. Údaje o zásadách odmeňovania

a) celková výška odmeňovania za rok 2016, rozdelená na fixné a pohyblivé zložky odmeňovania, ktoré správcovská spoločnosť vyplatila svojim zamestnancom, je uvedená v tabuľke, počet príjemcov v nižšie uvedenej tabuľke je 24,

b) celková suma a štruktúra odmeňovania vrcholového manažmentu a zamestnancov správcovskej spoločnosti, ktorých práca má významný vplyv na rizikový profil fondov, sú uvedené v tabuľke:

	Fixná časť mzdy	Variabilná časť mzdy
Vrcholový manažment	195 365	64 800
Riadenie investícií	170 583	21 400
Iné kontrolné a riadiace funkcie	161 756	29 000
Iní zamestnanci	235 257	36 300
Celkom	**762 961**	**151 500**

c) spôsob výpočtu odmien a požitkov je v súlade s platnou internou smernicou o odmeňovaní,

d) v zásadách odmeňovania podľa § 33 ods.16 neboli zistené žiadne nezrovnalosti,

e) v roku 2016 neboli prijaté žiadne závažné zmeny v zásadách odmeňovania.

C. Účtovná závierka podielových fondov

Účtovné závierky podielových fondov k 31.12.2016 tvoria osobitné prílohy tejto správy. Účtovné závierky, ktorá sú súčasťou tejto ročnej správy o hospodárení, boli overené audítorom.

Osobitné prílohy tejto správy, obsahujúce kompletné účtovné závierky podielových fondov, sú k dispozícií v sídle spoločnosti a depozitára na adrese: Tomášikova č. 48, 832 65 Bratislava.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.
Tomášikova 48, 832 65 Bratislava
http://www.amslsp.sk
SPOROTEL 0850 111 888

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Hodžovo námestie 1A
811 06 Bratislava
Slovenská republika

Tel: +421 2 3333 9111
Fax: +421 2 3333 9222
ey.com

Building a better working world

Správa nezávislého audítora

Podielnikom otvoreného podielového fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond pravidelných výnosov, o.p.f.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky otvoreného podielového fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond pravidelných výnosov, o.p.f. („Fond"), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2016, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2016 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve").

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs"). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „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 spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s. („Spoločnosť") je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Fondu.

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

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs, 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.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Fondu obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,

Building a better
working world

- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

28. apríla 2017
Bratislava, Slovenská republika

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

Ing. Dalimil Draganovský, štatutárny audítor
Licencia SKAU č. 893

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondu kolektívneho investovania

k 31. 12. 2016

LEI

Daňové identifikačné číslo: 2021591792

Účtovná závierka: [x] riadna [ ] mimoriadna [ ] priebežná

[x] schválená

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	01	2016
do	12	2016

IČO: 35820705

SK NACE: 66.30.0

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	01	2015
do	12	2015

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

ASSET MANAGEMENT SLOVENSKEJ SPORITEĽNE, SPRÁV. SPOL., A.S.

Názov spravovaného fondu

PRIVÁTNY FOND PRAVIDELNÝCH VÝNOSOV, O.P.F.

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica: TOMÁŠIKOVA

Číslo: 48

PSČ: 83265

Obec: BRATISLAVA

Telefónne číslo: 02 / 486296643

Faxové číslo: 02 / 486270021

E-mailová adresa: SIMKOVIC.MICHAELA@SLSP.SK

Zostavená dňa: 31. marca 2017	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválená dňa: 18. apríla 2017	Mgr. Dušan Svitek, Predseda predstavenstva RNDr. Roman Vlček, Člen predstavenstva

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.
Privátny fond pravidelných výnosov, o. p. f.

S Ú V A H A

v EUR

k 31. decembru 2016

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b		1	2
x	**Aktíva**		x	x
I.	**Investičný majetok** (súčet položiek 1 až 8)		**4 230 237**	**3 924 600**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		0	0
a)	*bez kupónov*			
b)	*s kupónmi*			
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	E.a)	0	0
a)	*bez kupónov*			
b)	*s kupónmi*			
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach		0	0
a)	*obchodovateľné akcie*			
b)	*neobchodovateľné akcie*			
c)	*podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera*			
d)	*obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach*			
4.	Podielové listy	E.b)	4 230 237	3 924 600
a)	*otvorených podielových fondov*		4 230 237	3 924 600
b)	*ostatné*			
5.	Krátkodobé pohľadávky	E.c)	0	0
a)	*krátkodobé vklady v bankách*			
b)	*krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam,v ktorých má fond majetkový*			
c)	*iné*			
d)	*obrátené repoobchody*			
6.	Dlhodobé pohľadávky		0	0
a)	*krátkodobé vklady v bankách*			
b)	*krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam,v ktorých má fond majetkový*			
7.	Deriváty			
8.	Drahé kovy			
II.	**Neinvestičný majetok** (súčet položiek 9 a 10)		**13 887**	**6 707**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E.d)	12 477	5 401
10.	Ostatný majetok	E.e)	1 410	1 306
	Aktíva spolu		**4 244 124**	**3 931 307**

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b		1	2
x	**Pasíva**		x	x
I.	**Záväzky** (súčet položiek 1 až 7)		**2 567**	**2 448**
1.	Záväzky voči bankám			
2.	Záväzky z vrátenia podielov			
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	E.f)	1 433	1 339
4.	Deriváty			
5.	Repoobchody			
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku			
7.	Ostatné záväzky	E.g)	1 134	1 109
II.	**Vlastné imanie**		**4 241 557**	**3 928 859**
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho		4 241 557	3 928 859
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie		407 117	(300 950)
	Pasíva spolu		**4 244 124**	**3 931 307**

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.
Privátny fond pravidelných výnosov, o. p. f.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v EUR

za 12 mesiacov roku 2016

Ozna-čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b		1	2
1.	Výnosy z úrokov	E.h)	**1**	**25 905**
1.1.	*úroky*		1	25 905
1.2./a.	*výsledok zaistenia*			
1.3./b.	*zníženie hodnoty príslušného majetku*			
2.	Výnosy z podielových listov			
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku		**105 830**	**-**
3.1.	*dividendy a iné podiely na zisku*		105 830	
3.2.	*výsledok zaistenia*			
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	E.i)	321 987	(306 499)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami			
6./e.	Zisk/strata z derivátov			
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi			
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom			
I.	**Výnos z majetku vo fonde**		**427 818**	**(280 594)**
h.	Transakčné náklady			(244)
i.	Bankové a iné poplatky		(73)	(85)
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**		**427 745**	**(280 923)**
j.	Náklady na financovanie fondu		-	-
j.1.	*náklady na úroky*			
j.2.	*zisky/straty zo zaistenia úrokov*			
j.3.	*náklady na dane a poplatky*			
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**		**427 745**	**(280 923)**
k.	Náklady na		(16 375)	(15 961)
k.1.	odplatu za správu fondu		(16 375)	(15 961)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde			
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára		(3 673)	(3 313)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		(580)	(753)
A.	**Zisk alebo strata za účtovné obdobie**		**407 117**	**(300 950)**

A. ÚDAJE O PODIELOVOM FONDE A PREDMET ČINNOSTI

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s., Privátny fond pravidelných výnosov, o. p. f. (ďalej len „podielový fond" alebo „fond"), je otvorený podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 385/1999 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení, správcovskou spoločnosťou Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s. (ďalej len správcovská spoločnosť) so sídlom Tomásikova 48, 832 65 Bratislava. Fond vznikol rozhodnutím Národnej banky Slovenska zo dňa 30. augusta. 2010, č. ODT-10230-1/2010, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 3. septembra 2010. Účtovné obdobie fondu je od 1. januára do 31. decembra nasledujúceho kalendárneho roka. Účtovné obdobie bolo zmenené na základe rozhodnutia NBS č. ODT-12708/2015-1 o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu štatútu podielového fondu zo dňa 23.11.2015, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 25.11.2015.

Podielový fond vytvorený a spravovaný správcovskou spoločnosťou nie je samostatným právnym subjektom. Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti, ktorá podielový fond spravuje je:

- zhromažďovať peňažné prostriedky od verejnosti na základe verejnej výzvy za účelom ich investovania do majetku vymedzeného zákonom,
- z takto zhromaždeného majetku vytvárať a spravovať podielové fondy, poskytovať služby podielovým fondom,
- vykonávať nútenú správu podielových fondov,
- vykonávať ďalšiu činnosť podľa zákona (napríklad riadenie a portfólia a poradenská činnosť vykonávaná na základe zákona o cenných papieroch a investičných službách č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov).

Cieľom fondu je dosiahnuť výnos z aktív, ktoré sú definované v rámci strategickej alokácie fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje prostriedky do prevažne do dlhopisov so strednou dobou splatnosti (maximálne 6 rokov), vydaných najmä štátmi v strednej a východnej Európe, ako aj bankovými inštitúciami a obchodnými spoločnosťami s cieľom generovať pravidelný ročný výnos v zmysle štatútu. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR, pričom podiel nezabezpečených expozícií do EUR môže tvoriť maximálne 10% majetku vo fonde.

Fond, resp. správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Správcovská spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva v podielovom fonde oddelene od svojho majetku. Depozitárom podielového fondu je Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Tomášikova 48, Bratislava (ďalej len „depozitár").

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2016:

Predstavenstvo	
Predseda:	Mgr. Dušan Svitek
Členovia:	RNDr. Roman Vlček
	Adrianus J.A. Janmaat

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2016:

Dozorná rada	
Členovia:	Heinz Bednar
	JUDr. Andrej Leontiev
	Christian Schön
Prokúra:	Ing. Zlatica Rajčoková
	Ing. Karin Uličná

K 31. decembru 2016 bola jediným akcionárom správcovskej spoločnosti Erste Asset Management, GmbH, Habsburgergasse 2, A-1010 Wien.

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledujúcej skupiny spoločností:

Priama materská spoločnosť	
Meno:	Erste Asset Management, GmbH
Sídlo:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko

Hlavná materská spoločnosť	
Meno:	Erste Group Bank AG
Sídlo:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko

Správcovská spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve").

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI

Účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2016, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2016 bola pripravená v súlade so zákonom číslo 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve") a v súlade s Oznámením Ministerstva financií Slovenskej republiky číslo 646/2007 Z. z. v znení neskorších zmien a úprav, ktorým Ministerstvo financií Slovenskej republiky oznámilo vydanie Opatrenia z 13. decembra 2007 č. 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 (ďalej len „postupy účtovania").

Túto účtovnú závierku pripravilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti. Táto účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu, že podielový fond bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve podielového fondu obsahujú dlhopisy sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z predaja cenných papierov". Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov". Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend" v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg) a po dohode s depozitárom (podľa pravidiel Asociácie správcovských spoločností). Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení a vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 611/2003 určená správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Pri použití týchto metód sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2. Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

3. Ostatné finančné aktíva

Ostatné finančné aktíva sa účtujú v amortizovanej hodnote, t. j. v cene použitej pri prvotnom ocenení aktíva upravenej o úrokové výnosy a amortizáciu nakúpenej prémie/diskontu, upravenej o opravné položky pokiaľ sú potrebné.

4. Záväzky

Záväzky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.
Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

5. Finančné deriváty

Deriváty sa účtujú na podsúvahových a súvahových účtoch odo dňa dohodnutia obchodu do dňa posledného vyrovnania, alebo ukončenia, uplatnenia práva, ich predaja alebo spätného nákupu.

Finančné deriváty uzatvárané na účely obchodovania sa vykazujú v reálnej hodnote. Reálna hodnota derivátov je v súvahe zahrnutá v položke „Deriváty". Reálna hodnota finančných derivátov vychádza z kótovaných trhových cien alebo oceňovacích modelov, ktoré zohľadňujú súčasnú trhovú a zmluvnú hodnotu podkladového nástroja, ako aj časovú hodnotu a výnosovú krivku alebo faktory volatility vzťahujúce sa na predmetné pozície.

Určité transakcie s finančnými derivátmi, hoci pri riadení rizika fondu poskytujú účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie zabezpečenia podľa postupov účtovania, preto sa v účtovníctve vedú ako finančné deriváty držané na obchodovanie, pričom zisky a straty reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk/strata z derivátov".

6. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na euro

Finančný majetok a záväzky, ktorých obstarávacia cena je vyjadrená v cudzej mene, sa prepočítava na eurá podľa aktuálneho kurzu Európskej centrálnej banky (ECB) k dátumu obstarania.

Operácie vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá podľa kurzu ECB platného v deň uskutočnenia transakcie a ku dňu závierky sa zostatky prepočítajú podľa aktuálneho kurzu ECB.

Kurzové rozdiely vzniknuté spravidla denným preceňovaním majetku a záväzkov ocenených v cudzích menách sa účtujú vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk/strata z predaja devíz."

7. Deň uskutočnenia účtovného prípadu

V prípade, ak nie je doba medzi uzavretím zmluvy a plnením záväzku dlhšia ako obvyklá doba podľa zvyklostí na príslušnom trhu, je dňom uskutočnenia účtovného prípadu pri kúpe a predaji cenných papierov deň dohodnutia zmluvy.

Za deň uskutočnenia účtovného prípadu sa pri zmluvách o derivátoch považuje deň, keď došlo k uzavretiu príslušnej zmluvy, zmene reálnej hodnoty derivátu, plneniu na základe zmluvy.

Ďalej je dňom účtovného prípadu deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo k zániku, k zisteniu škody, manka, schodku, prebytku, k pohybu majetku vnútri účtovnej jednotky a k ďalším skutočnostiam, ktoré sú predmetom účtovníctva a ktoré nastali, prípadne o ktorých sú k dispozícii potrebné doklady a ktoré tieto skutočnosti dokumentujú.

8. Postupy účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov

Ako úrokové výnosy sa účtuje pri dlhopisoch s kupónmi postupne dosahovaný rozdiel, ktorým je prémia alebo diskont, medzi menovitou hodnotou a čistou obstarávacou cenou, a postupne

dosahovaný úrok z kupónu (ďalej len „AÚV") určený v emisných podmienkach; pričom čistou obstarávacou cenou sa rozumie obstarávacia cena znížená o už dosiahnutý úrok z kupónu ku dňu obstarania cenného papiera. Pri dlhopisoch bez kupónov a štátnych pokladničných poukážkach sa ako úrokový výnos účtuje postupne dosahovaný rozdiel medzi menovitou hodnotou a obstarávacou cenou. Fond používa na výpočet úrokových výnosov z cenných papierov metódu efektívnej úrokovej miery. Uvedená metóda predstavuje spôsob výpočtu úrokových výnosov pomocou konštantnej miery návratnosti, na základe obstarávacej ceny a očakávaných budúcich peňažných tokov k dátumu obstarania.
Časové rozlíšenie úrokových výnosov, resp. úrokových nákladov vzťahujúce sa k jednotlivým položkám majetku a záväzkov je vykazované na príslušných účtoch týchto položiek. Úrokové výnosy a náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia a sú vykazované v riadkoch výkazu ziskov a strát „Výnosy z úrokov" a „Náklady na úroky".

9. Daň z príjmov podielového fondu

Podielový fond nie je právnickou osobou v zmysle § 4 ods. 2 zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní, teda nie je ani daňovníkom dane z príjmov v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov.

Daňové náklady fondu vznikli aplikáciou daňových zákonov iných krajín na výnosy plynúce z ich územia. Zákon o dani z príjmov stanovuje, že pri výplate, poukázaní alebo pripísaní výnosov z podielových listov je správcovská spoločnosť povinná vykonať zrážku dane.

V zmysle zákona o kolektívnom investovaní správcovská spoločnosť výnosy z majetku v podielovom fonde priebežne denne zahŕňa do čistej hodnoty majetku. V zmysle § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov sa za pripísanie úhrady v prospech daňovníka pri výnosoch z cenných papierov plynúcich príjemcovi od správcovských spoločností nepovažuje zahrnutie výnosu do aktuálnej ceny už vydaného podielového listu, ktorým je splnená povinnosť každoročného vyplácania výnosu z majetku v podielovom fonde.

Správcovská spoločnosť v súlade s ustanovením § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov účinného od 1. apríla 2007 vykonáva zrážku dane z kladného rozdielu medzi vkladom podielnika, ktorým je predajná cena podielového listu podielového fondu pri jeho vydaní a vyplatenou nezdanenou sumu. Výška záväzku z takto vyčíslenej daňovej povinnosti je uvedená v bode „Ostatné záväzky".

10. Vydávanie podielových listov a redemácie

Hodnota podielového listu pri predaji sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu a počtu vydávaných podielov podielového listu. Hodnota podielového listu pri redemácii sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu a počtu redemovaných podielov podielového listu.

Spôsob výpočtu hodnoty podielového listu je bližšie uvedený v poznámke „Výnos na podiel".

Podielový fond účtuje o podieloch podielnikov na účte 561 Podielové listy. V priloženej súvahe sú podiely podielnikov vykázané v položke „Podielové listy" vo vlastnom imaní.

V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielnikovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu.

11. Správcovské poplatky, depozitárske poplatky a poplatky za audit

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu podielového fondu odplata. Správcovské poplatky sú vykázané v položke „Náklady na odplaty za správu fondu" v priloženom výkaze ziskov a strát.

Depozitárom podielového fondu je Slovenská sporiteľňa, a. s. Depozitár je povinný viesť podielovému fondu jeho bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov. Depozitárovi za výkon činností prináleží odplata. Náklady za služby depozitára sú vykázané v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplaty za služby depozitára".

Výška odplaty za správu otvoreného podielového fondu a spôsob jej výpočtu

1) Výška odplaty správcovskej spoločnosti za správu fondu predstavuje 0,40% p.a. Celková odplata správcovskej spoločnosti za rok je daná súčtom denných odplát počítaných pre každý kalendárny deň daného roka. Odplata za správu fondu sa správcovskej spoločnosti uhrádza mesačne.

2) Denná odplata za správu fondu sa počíta podľa nasledovného vzorca:
   D(t) = NAV(t) x 0,40%/N
   pričom platí, že:
   D(t) – denná odplata za deň t
   NAV(t) – čistá hodnota majetku fondu ku dňu t
   N – skutočný počet dní v príslušnom kalendárnom roku

Výška depozitárskeho poplatku podielového fondu a spôsob jej výpočtu:

1) Výška odplaty depozitára fondu predstavuje 0,03% p.a. Celková odplata depozitára za rok je daná súčtom denných odplát počítaných pre každý kalendárny deň daného roka. Odplata depozitárovi sa uhrádza mesačne.

2) Denná odplata depozitára daného fondu sa počíta podľa nasledovného vzorca:
   D(t) = NAV(t) x 0,03%/N
   pričom platí, že:
   D(t) – denná odplata za deň t
   NAV(t) – čistá hodnota majetku fondu ku dňu t
   N – skutočný počet dní v príslušnom kalendárnom roku

Výška poplatkov za audit fondov je stanovená v zmysle platných dohôd a predpisov AM SLSP, a. s. Náklady za audit fondov sú vykázané v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na audit účtovnej jednotky".

12. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky predstavujú peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie. Ekvivalenty peňažných prostriedkov predstavujú najmä práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín, úvery poskytnuté bankám na jeden deň, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov. K dátumu účtovnej závierky sú v rámci tejto položky vykázané vklady na bežných účtoch vedených u depozitára.

13. Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv

Správcovská spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v podielovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. Správcovská spoločnosť nevytvorila k 31. decembru 2016 opravné položky na majetok v podielovom fonde.

14. Ďalšie informácie o použitých účtovných zásadách a účtovných metódach

V zmysle § 55 ods. 2 zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov musí podielový fond každoročne vyplácať podielnikom výnosy z majetku v podielovom fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a z vkladových účtov vyplatených za príslušný kalendárny rok o ktorých sa účtuje v zmysle postupov účtovania do výnosov podielového fondu.

Štatút fondu definuje formu vyplácania výnosov z majetku v podielovom fonde zahrnutím tohto výnosu do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

15. Informácie o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami zákona je správcovská spoločnosť pri spravovaní podielového fondu povinná dodržiavať viaceré limity a obmedzenia týkajúce sa investovania majetku v podielovom fonde.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	16 351	39 325
Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(103)	1 903
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(20 123)	(19 359)
Záväzky z úrokov, odplát a provízií (+/-)	112	(526)
Výnosy z dividend (+)	105 830	-
Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	-	3 279 281
Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	-	(4 572 831)
Záväzky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(580)	(753)
Záväzky voči dodávateľom (+)	9	(31)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	**101 496**	**(1 272 991)**
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
Záväzky z obstarania nehnuteľností	-	-
Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	1 089 000
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	**-**	**1 089 000**
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	-	2 028 009
Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(94 420)	(1 872 550)
Záväzky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
Dedičstvá (-)	-	-
Záväzky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
Preddavky na emitovanie podielových listov	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
Záväzky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	**(94 420)**	**155 459**
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	**-**	**-**
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	**7 076**	**(28 532)**
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	**5 401**	**33 933**
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	**12 477**	**5 401**

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú vklady v bankách so splatnosťou do 24 hodín a úvery poskytnuté bankám na jeden deň.

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	**Čistý majetok na začiatku obdobia**	**3 928 859**	**4 074 351**
a)	Počet podielov	127 729 351	118 473 054
b)	Hodnota jedného podielu	0,030751	0,034392
1.	Upísané podielové listy	-	2 028 009
2.	Zisk alebo strata fondu	407 117	(300 950)
3.	Čistý rast/ pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
5.	Výplata výnosov podielnikom	(94 420)	(144 335)
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
7.	Vrátené podielové listy	-	(1 728 216)
II.	**Nárast/pokles čistého majetku**	**312 697**	**(145 492)**
A.	**Čistý majetok na konci obdobia**	**4 241 557**	**3 928 859**
a)	Počet podielov	127 729 351	127 729 351
b)	Hodnota jedného podielu	0,033198	0,030751

Správcovská spoločnosť vyplatila k 17.04.2016 pravidelný výnos z fondu vo výške 2,50 % z počiatočnej hodnoty podielových listov fondu.

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V SÚVAHE

a) PODIELOVÉ LISTY

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 bola *podľa druhov fondov* takáto:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy (PL)	31.12.2016	31.12.2015
1.	PL otvorených podielových fondov		
1.1.	nezaložené	4 230 237	3 924 600
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné		
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	**4 230 237**	**3 924 600**

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 bola *podľa mien* takáto:

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2016	31.12.2015
1.	EUR	4 230 237	3 924 600
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	**4 230 237**	**3 924 600**

b) PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 bola *podľa druhov* takáto:

Číslo riadku	9.EUR. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	12 477	5 401
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-

3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet-súvaha	12 477	5 401
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**12 477**	**5 401**

c) OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 bola podľa druhov ostatného majetku takáto:

Číslo riadku	***10. Ostatný majetok***	**31.12.2016**	**31.12.2015**
1.	*Pohľadávka z objemu investovanej sumy do iných podielových fondov*	1 410	1 306
2.	*Iné pohľadávky*	-	-
	Spolu	**1 410**	**1 306**

d) ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Štruktúra záväzkov voči správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 bola *podľa druhov záväzkov* takáto:

Číslo riadku	**3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti**	**31.12.2016**	**31.12.2015**
1.	Záväzky zo správcovských poplatkov	1 433	1 339
2.	Záväzky zo vstupných poplatkov	-	-
	Spolu	**1 433**	**1 339**

e) OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 bola *podľa druhov ostatných záväzkov* takáto:

Číslo riadku	**7. Ostatné záväzky**	**31.12.2016**	**31.12.2015**
1.	Záväzky z depozitárskeho poplatku	104	100
2.	Záväzok za správu CP	214	201
3.	Záväzky voči podielnikom z emisie PL	-	-
4.	Záväzky z auditu	816	808
5.	Iné záväzky	-	-
	Spolu	**1 134**	**1 109**

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT

f) VÝNOSY Z ÚROKOV

Štruktúra výnosov z úrokov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2016 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2015 bola *podľa druhov* výnosov takáto:

Číslo riadku	**1.1. Úroky**	**2016**	**2015**
1.	Bežné účty	1	404
2.	Reverzné obchody	-	-
3.	Vklady	-	1 855
4.	Dlhové cenné papiere	-	23 646
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	**1**	**25 905**

g) VÝNOSY Z DIVIDEND

Štruktúra výnosov z dividend za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2016 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2015 bola *podľa mien* takáto:

Číslo riadku	3. Výnosy z dividend	2016	2015
1.	EUR	105 830	-
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	**105 830**	**-**

h) ČISTÝ ZISK/STRATA Z PREDAJA CENNÝCH PAPIEROV

Štruktúra zisku/straty z cenných papierov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2016 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2015 bola *podľa druhov* takáto:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	2016	2015
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	-	(8 744)
4.	Podielové listy	305 637	(308 565)
5.	Ostatné	16 350	10 810
	Spolu	**321 987**	**(306 499)**

F. OSTATNÉ POZNÁMKY

a) TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2016:

Položka súvahy	Spoločnosť	Suma	Popis
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	SLSP, a.s. (2)	12 477	bežné účty
Krátkodobé pohľadávky	SLSP, a.s. (2)	-	termínované vklady
Podielové listy	Erste-Sparinvest	4 230 237	podielové listy v ESPA fondoch
Aktíva spolu		**4 242 714**	
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	AM SLSP, a.s. (1)	1 433	záväzok zo správcovských poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. (2)	104	záväzok z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. (2)	214	záväzok za správu a vysporiadanie
Pasíva spolu		**1 751**	

(1) – správcovská spoločnosť , (2) – spoločnosť v skupine ERSTE, (3) – hlavná materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

Štruktúra výnosov a nákladov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2016:

Položka výkazu ziskov a strát	Spoločnosť	Suma	Popis
Výnosy z úrokov	SLSP, a.s. (2)	1	úroky z termínovaných vkladov a bežných účtov
Čistý zisk/strata z obchodovania s CP	Erste Sparinvest	305 637	zisk z objemu investovanej sumy do dlhopisov
Výnosy spolu		**305 638**	
Transakčné náklady	Erste BANK	0	transakčné poplatky
Bankové a iné poplatky	SLSP, a.s. (2)	73	bankové poplatky
Náklady na správu fondu	AM SLSP, a.s. (1)	16 375	poplatky za správu fondu
Náklady na odplaty za služby depozitára	SLSP, a.s. (2)	1 225	depozitárske poplatky
	SLSP, a.s. (2)	2 449	poplatky za správu a vysporiad. CP
Náklady spolu		**20 122**	

(1) – správcovská spoločnosť , (2) – spoločnosť v skupine ERSTE, (3) – hlavná materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2015:

Položka súvahy	Spoločnosť	Suma	Popis
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	SLSP, a.s. (2)	5 401	bežné účty
Krátkodobé pohľadávky	SLSP, a.s. (2)	-	termínované vklady
Dlhopisy	SLSP, a.s. (2)	-	HZL SLSP
	ERSTE Bank (3)	-	dlhopis ERSTE
Podielové listy	Erste-Sparinvest	3 924 600	
Aktíva spolu		**3 930 001**	
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	AM SLSP, a.s. (1)	1 339	záväzok zo správcovských poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. (2)	100	záväzok z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. (2)	201	záväzok za správu a vysporiadanie
Pasíva spolu		**1 640**	

(1) – správcovská spoločnosť , (2) – spoločnosť v skupine ERSTE, (3) – hlavná materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

Štruktúra výnosov a nákladov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2015:

Položka výkazu ziskov a strát	Spoločnosť	Suma	Popis
Výnosy z úrokov	SLSP, a.s. (2)	404	úroky z termínovaných vkladov a bežných účtov
Čistý zisk/strata z obchodovania s CP	ERSTE Bank	(3 686)	strata z objemu investovanej sumy do dlhopisov
	SLSP, a.s. (2)	35	zisk z objemu investovanej sumy do dlhopisov
	Erste Sparinvest	(308 600)	strata z objemu investovanej sumy do dlhopisov
Výnosy spolu		**(311 847)**	
Transakčné náklady	Erste BANK	15	transakčné poplatky
	AM SLSP, a.s. (1)	116	transakčné poplatky
Bankové a iné poplatky	SLSP, a.s. (2)	85	bankové poplatky
Náklady na správu fondu	AM SLSP, a.s. (1)	15 961	poplatky za správu fondu
Náklady na odplaty za služby depozitára	SLSP, a.s. (2)	1 426	depozitárske poplatky
	SLSP, a.s. (2)	1 887	poplatky za správu a vysporiad. CP
Náklady spolu		**19 359**	

(1) – správcovská spoločnosť , (2) – spoločnosť v skupine ERSTE, (3) – hlavná materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

Hlavnou položkou obchodných transakcií so správcovskou spoločnosťou sú poplatky za správu fondu, poplatky depozitárovi a poplatky za správu a vysporiadanie cenných papierov.
Konečným príjemcom poplatkov za depozitárske služby a správu a vysporiadanie cenných papierov je Slovenská sporiteľňa, a. s.

Počet podielov fondu vlastnených spriaznenými stranami k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 je nasledovný:

PFPV	**31.12.2016**		**31.12.2015**	
	Počet podielov (tisíc ks)	**Podiel na čistej hodnote aktív (%)**	**Počet podielov (tisíc ks)**	**Podiel na čistej hodnote aktív (%)**
SLSP, a.s.	-	-	-	-
AM SLSP, správ. spol., a.s.	158	0,12%	158	0,12%
Ostatné spriaznené strany 1)	3 013	2,36%	3 046	2,38%
Podielové fondy spravované správcovskou spoločnosťou	-	-	-	-
Spolu	**3 170**	**2,48%**	**3 204**	**2,51%**

(1) Medzi ostatné spriaznené strany patria členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti a SLSP a. s., a ich rodinní príslušníci.

b) KONCENTRÁCIA PODIELNIKOV

Najväčších 10 podielnikov vlastní k 31. decembru 2016 54,81% podielu na NAV podielového fondu a k 31. decembru 2015 vlastnili 54,81 % podielu na NAV podielového fondu.

c) VÝNOSY NA PODIEL

Výnos z investície v podielových listoch pre podielnika je daný výplatou výnosov a zhodnotením investície, premietnutej v cene podielového listu.

Popis	**31.12.2016**	**31.12.2015**
Hodnota podielového listu	*0,033198*	*0,030751*
Výkonnosť fondu 1 rok p.a. k uvedenému dátumu v %	*10,54%*	*-10,59%*

Na základe štatútu podielového fondu správcovská spoločnosť denne zahŕňa výnosy z majetku vo fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a vkladových účtov vyplatených podielovému fondu za príslušný kalendárny rok do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

d) VÝPOČET HODNOTY MAJETKU PODIELOVÉHO FONDU

Pre účely stanovenia hodnoty podielového listu správcovská spoločnosť vypočítava čistú hodnotu majetku podielového fondu, pričom oceňuje investície nezávislou trhovou cenou. Pokiaľ táto trhová cena neexistuje, alebo daná trhová cena nie je považovaná za reprezentatívnu, manažment správcovskej spoločnosti určí reálnu hodnotu po dohode s depozitárom podielového fondu v zmysle Opatrenia NBS 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 v platnom znení, a inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Manažment je presvedčený, že stanovená reálna hodnota podielu podľa zákona o kolektívnom investovaní je primeraná a dostatočne obozretná. V skutočnosti sa však konečná oficiálne zverejnená cena môže odlišovať od ceny čistej hodnoty aktív podľa ročnej účtovnej závierky, a to z nasledovných dôvodov:

1. Časové rozlíšenie úrokov z termínovaných vkladov, AÚV a správcovských poplatkov. Hodnota majetku podľa účtovníctva obsahuje časové rozlíšenie týchto položiek k 31. decembru 2016.

2. Zachytenie operácií mimo pracovných dní. V hodnote majetku podľa účtovníctva sú zahrnuté aj vklady a výbery podielnikov, ktoré boli realizované počas víkendu. Tieto operácie neboli zohľadnené pri výpočte hodnoty podielového listu pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív k 31. decembru 2016.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2016 pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2016:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v EUR	***Hodnota podľa účtovníctva v EUR***
AKTÍVA	*4 242 719*	*4 244 124*
Krátkodobé pohľadávky	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	*12 482*	*12 477*
Dlhopisy bez kupónov	-	-
Dlhopis s kupónmi	-	-
Podielové listy	*4 230 237*	*4 230 237*
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	-	*1 410*
ZÁVÄZKY	*2 308*	*2 567*
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	*1 387*	*1 433*
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	*921*	*1 134*
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	***4 240 411***	***4 241 557***
Počet podielov	*127 729 351*	*127 729 351*
Cena podielového listu k 31.decembru 2016	*0,033198*	*0,033207*

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2015 pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2015:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v EUR	***Hodnota podľa účtovníctva v EUR***
AKTÍVA	*3 930 001*	*3 930 001*
Krátkodobé pohľadávky	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	*5 401*	*5 401*
Dlhopisy bez kupónov	-	-
Dlhopis s kupónmi	-	-
Podielové listy	*3 924 600*	*3 924 600*
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	-	-
ZÁVÄZKY	*2 247*	*2 448*
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	*1 339*	*1 339*
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	*908*	*1 109*
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	***3 927 754***	***3 927 553***
Počet podielov	*127 729 351*	*127 729 351*
Cena podielového listu k 31.decembru 2015	*0,030751*	*0,030749*

e) ÚDAJE O RIZIKÁCH, KTORÝM PODLIEHA PODIELOVÝ FOND

Popis rizík

a) Charakteristika operácií spojených s trhovým rizikom

Podielový fond identifikoval pri operáciách nasledovné riziká:

- Trhové riziko – súvisí s globálnymi ekonomickými, politickými i sociálnymi javmi, ktoré majú bezprostredný dopad na ceny hodnoty jednotlivých druhov aktív v majetku vo fonde.
- Úrokové riziko – spočíva vo vplyve zmien úrokových sadzieb na finančnom trhu na ceny cenných papierov.
- Reinvestičné riziko – je spojené so zmenou úrokových sadzieb a ich vplyvom na výnosy z reinvestícií.
- Riziko udalosti – vyplýva z dôležitých a absolútne nepredvídateľných udalostí, ktoré majú bezprostredný vplyv na danú investíciu. Často ide o prehlásenia, správy o spoločnosti, ktoré sa zverejňujú v tlači alebo v iných médiách a nečakane ovplyvňujú správanie investorov.
- Úverové riziko – spočíva v tom, že emitent alebo protistrana nedodrží svoj záväzok.
- Riziko vysporiadania obchodu – znamená riziko straty vyplývajúce z toho, že vysporiadanie finančnej transakcie sa nerealizuje podľa dohodnutých podmienok..
- Riziko nedostatočnej likvidity – spočíva v tom, že sa pozícia v majetku v štandardnom podielovom fonde nebude môcť predať, zlikvidovať alebo uzatvoriť za obmedzených nákladov a za dostatočne krátky čas, čím sa ohrozí schopnosť správcovskej spoločnosti dodržiavať povinnosť kedykoľvek na žiadosť podielnika bezodkladne vyplatiť podielový list.
- Kreditné riziko - znamená riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov z dohodnutých podmienok; kreditné riziko zahŕňa aj riziko štátu, riziko koncentrácie, riziko vysporiadania obchodu a riziko protistrany.
- Menové (kurzové) riziko – spočíva v tom, že hodnota investície môže byť ovplyvnená zmenou výmenných kurzov cudzích mien.
- Riziko nestálosti prostredia – predstavuje najmä riziko zmeny daňového systému alebo právnych predpisov.
- Politické a právne riziko.
- Operačné riziko - znamená riziko straty pre štandardný podielový fond vyplývajúce z neprimeraných vnútorných postupov a zlyhaní v súvislosti s osobami a systémami správcovskej spoločnosti alebo vonkajších udalostí a zahŕňa právne a dokumentačné riziko a riziko vyplývajúce z postupov obchodovania, vysporiadania a oceňovania vykonávaných v mene štandardného podielového fondu

b) Metódy používané na meranie, sledovanie a riadenie trhového rizika:

Fond investuje minimálne 85% portfólia do fondu ESPA CORPORATE BASKET 2020 (tzv. hlavný fond), zvyšok fondu tvorí peňažná zložka. Investovanie hlavného fondu je obmedzené zákonnými limitmi a taktiež investičnou stratégiou fondu, ktorú správca tohto fondu pravidelne monitoruje.

c) Popis metód používaných na zabezpečenie sa proti vplyvu zmien trhových úrokových mier a metód merania úrokového rizika

Správca hlavného fondu využíva na monitorovanie úrokového rizika všeobecne zaužívané metódy (durácia, výnos do splatnosti,...). Durácia je vážený priemer dôb do splatností všetkých cash flow plynúcich z dlhopisu. Váha každého cash flow je daná podielom súčasnej hodnoty cash flow na hodnote dlhopisu . Meraná je v rokoch. Modifikovaná durácia je rozšírením durácie, vyjadruje merateľnú zmenu v hodnote dlhopisu v závislosti od zmeny úrokových sadzieb. Určuje, aký efekt má na cenu dlhopisu pohyb úrokových sadzieb na trhu o 1 %.

d) Popis metód merania kreditného rizika

Kreditné riziko fondu je sledované na základe ratingov, typu emitenta (banka, štát, korporátny emitent) a miery seniority aktíva (zabezpečený dlhopis, senior dlhopis, podriadený dlhopis). V prípade, že dlhopis alebo jeho emitent nemá priradený rating, riziková váha sa priradí podľa seniority a jeho splatnosti. Interne je stanovený limit na kreditné riziko, ktorý sa pravidelne sleduje.

e) Popis metód merania rizika likvidity

Riziko likvidity je definované ako pomer likvidných aktív k celkovým čistím aktívam fondu. Hodnota likvidných aktív sa určuje na základe ich typu (Hotovosť, Akcie, Dlhopisy, Deriváty, Fondy, ostatné). Pre každý typ aktív sú vopred definované faktory, ktoré ovplyvňujú stupeň likvidity. Stupeň likvidity sa porovnáva s limitmi na likviditu (stanovené na základe typu fondu) mesačne.

f) Popis účelu použitých derivátov

Vo fonde sa nevyužívajú žiadne deriváty.

g) Popis operačného rizika

Správcovská spoločnosť identifikovala a sleduje nasledovné kategórie udalostí operačného rizika:
- Interné podvody
- Externé podvody
- Pracovné postupy a bezpečnosť pri práci.
- Klienti, produkty a obchodná prax.
- Škody na fyzickom majetku.
- Ohrozenie prevádzky a systémové zlyhanie.
- Spracovanie, dodanie a manažment procesov.

Operačné riziko sa vyhodnocuje v tzv. Matici operačných rizík, ktorá odzrkadľuje mieru pravdepodobnosti výskytu udalosti a jej dopadu. Matica je vyhodnocovaná za jednotlivé organizačné jednotky (oddelenia) spoločnosti a za jednotlivé kategórie udalostí operačného rizika.

Správcovská spoločnosť vypracovala a implementovala obsiahly a podrobný bezpečnostný projekt, ktorý zahŕňa ucelený systém riadenia bezpečnosti a bezpečnostných štandardov.

Systém zahŕňa prvky logistickej, fyzickej a personálnej bezpečnosti, bezpečnostné prvky sietí a komunikačných liniek, vývoja a monitoringu systémov ochrany, kontrolné postupy a rozdelenia právomoci a bezpečnosti.

Členenie aktív a záväzkov

Podľa položiek súvahy usporiadaných do skupín podľa rozhodujúcich mien k 31. decembru 2016

Položka súvahy/mena	***EURO***	***USD***	***Ostatné CM***	***Spolu***
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	*12 477*	-	-	*12 477*
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-
Dlhopisy	-	-	-	-
Podielové listy	*4 230 237*	-	-	*4 230 237*
Ostatný majetok	*1 410*	-	-	*1 410*
Aktíva spolu	***4 244 124***	**-**	**-**	***4 244 124***
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	*(1 433)*	-	-	*(1 433)*
Deriváty	-	-	-	-

Ostatné záväzky	*(1 134)*	-	-	*(1 134)*
Vlastné imanie	*(4 241 557)*	-	-	*(4 241 557)*
Pasíva spolu	***(4 244 124)***	**-**	**-**	***(4 244 124)***
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2016	**-**	**-**	**-**	**-**

Podľa položiek súvahy usporiadaných do skupín podľa rozhodujúcich mien k 31. decembru 2015:

Položka súvahy/mena	***EURO***	***USD***	***Ostatné CM***	***Spolu***
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	*5 401*	-	-	*5 401*
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-
Dlhopisy	-	-	-	-
Podielové listy	*3 924 600*	-	-	*3 924 600*
Ostatný majetok	*1 306*	-	-	*1 306*
Aktíva spolu	***3 931 307***	**-**	**-**	***3 931 307***
Záväzky z vrátenia podielov	-	-	-	-
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	*(1 339)*	-	-	*(1 339)*
Deriváty	-	-	-	-
Ostatné záväzky	*(1 109)*	-	-	*(1 109)*
Vlastné imanie	*(3 928 859)*	-	-	*(3 928 859)*
Pasíva spolu	***(3 931 307)***	**-**	**-**	***(3 931 307)***
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2015	**-**	**-**	**-**	**-**

f) UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

Od dátumu účtovnej závierky do dátumu vydania týchto účtovných výkazov nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v tejto účtovnej závierke.

***

Tieto poznámky k účtovnej závierke boli zostavené 31. marca 2017 na adrese Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, Slovenská republika.