

ASSET MANAGEMENT SLOVENSKEJ SPORITEL'NE, správ. spol., a. s.

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti
s majetkom v podielových fondoch k 31.12.2017

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s. s majetkom v podielových fondoch k 31.12.2017

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 2017 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 31.12.2017:

Názov fondu	Oficiálna stránka	Použitá skratka v správe
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Euro Plus Fond	Euro Plus Fond	EPF
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Eurový dlhopisový fond	Eurový dlhopisový fond	EDF
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Aktívne portfólio	Aktívne portfólio	AP
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Globálny akciový fond	Globálny akciový fond	GAF
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Inštitucionálny I1 fond	Inštitucionálny I1 fond	I1F
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Realitný fond	Realitný fond	RF
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond maximalizovaných výnosov	Fond maximalizovaných výnosov	FMV
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond peňažného trhu	Privátny fond peňažného trhu	PFPT
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond pravidelných výnosov 3	Privátny fond pravidelných výnosov 3	PFPV-3
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Svetové akcie	Svetové akcie	FSA
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond pravidelných výnosov 2	Privátny fond pravidelných výnosov 2	PFPV-2
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny P11	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 AKTÍV	ŠIP A
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Inštitucionálny I2 fond	Inštitucionálny I2 fond	I2F
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Erste Private Banking Conservative	Erste Private Banking Conservative	EPBC

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.**1. Stav majetku**

Stav majetku k 31.12.2017 (v EUR)	EPF	EDF	AP	GAF	IIF	RF	FMV	PFPT
a) Prevoditeľné cenné papiere	79 394 396	165 518 164	321 228 664	18 540 291	39 186 854	5 301 223	73 052 297	0
1) Akcie	0	0	0	0	0	0	73 052 297	0
2) Dlhopisy	62 238 345	155 514 904	0	0	5 523 553	158 519	0	0
3) Cenné papiere iných fondov, z toho:	17 156 051	10 003 260	321 228 664	18 540 291	33 663 301	5 142 704	0	0
3.1) Cenné papiere subjektov kolektívneho investovania	17 156 051	10 003 260	321 228 664	18 540 291	33 663 301	5 142 704	0	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	126 867 802	77 469 901	14 053 745	3 923 624	979 209	882 236	14 524 366	29 663 170
1) bežné účty	26 573 394	23 392 230	14 053 745	3 923 624	979 209	882 236	14 524 366	3 286 867
2) vkladové účty	100 294 408	54 077 671	0	0	0	0	0	26 376 303
d) Deriváty	0	0	0	0	0	0	0	0
e) Iný majetok	61 105	26 884	36 771	25 302	1 175 956	416	356 187	6 786
f) celková hodnota majetku	206 323 303	243 014 949	335 319 180	22 489 217	41 342 019	6 183 875	87 932 850	29 669 956
g) záväzky	87 047	72 551	92 438	81 044	301 759	3 519	113 145	10 762
h) Čistá hodnota majetku	206 236 256	242 942 398	335 226 742	22 408 173	41 040 260	6 180 356	87 819 705	29 659 194

¹ Účtovné obdobie fondu bolo zmenené z kalendárneho roka na obdobie 12. mesiacov od 1. februára 2017 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. Na účely prechodu na nové účtovné obdobie spoločnosť pripravila mimoriadnu závierku za obdobie od 31. decembra 2016 do 31. januára 2017. Údaje z mimoriadnej účtovnej závierky k 31. januáru 2017 sú prezentované v 5., 6., 7. a 8. bode.

Stav majetku k 31.12.2017 (v EUR)	PFPV-3	FSA	PFPV-2	P-11	ŠIP K	ŠIP B	ŠIP A	IF2
a) Prevoditeľné cenné papiere	11 508 608	0	7 672 032	206 965 199	18 890 600	5 943 644	5 943 644	6 002 447
1) Akcie	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Dlhopisy	0	0	7 672 032	0	0	0	0	6 002 447
3) Cenné papiere iných fondov, z toho:	11 508 608	0	0	206 965 199	18 890 600	5 943 644	5 943 644	0
3.1) Cenné papiere subjektov kolektívneho investovania	11 508 608	0	0	206 965 199	18 890 600	5 943 644	5 943 644	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	618 202	121 063	73 961	1 400 227	194 757	187 714	187 714	521 768
1) bežné účty	618 202	121 063	73 961	1 400 227	194 757	187 714	187 714	521 768
2) vkladové účty	0	0	0	0	0	0	0	0
d) Deriváty	0	0	0	0	0	0	0	0
e) Iný majetok	2 107	212	0	47 955	14 121	10 919	10 919	0
f) celková hodnota majetku	12 128 917	121 275	7 745 993	208 413 381	19 099 478	6 142 277	6 142 277	6 524 215
g) záväzky	14 651	1 359	5 053	184 082	8 809	14 035	14 035	285 700
h) Čistá hodnota majetku	12 114 266	119 916	7 740 940	208 229 299	19 090 669	6 128 242	6 128 242	6 238 515

Stav majetku k 31.12.2017 (v EUR)	EPBC	PFPV
a) Prevoditeľné cenné papiere	10 374 461	4 328 447
1) Akcie	0	0
2) Dlhopisy	307 955	0
3) Cenné papiere iných fondov, z toho:	10 066 506	4 328 447
3.1) Cenné papiere subjektov kolektívneho investovania	10 066 506	4 328 447
4) Iné cenné papiere	0	0
b) nástroje peňažného trhu	0	0
c) Účty v bankách	0	0
1) bežné účty	664 994	8 006
2) vkladové účty	0	0
d) Deriváty	0	0
e) Iný majetok	2 612	0
f) celková hodnota majetku	11 042 067	11 042 067
g) záväzky	7 419	3 146
h) Čistá hodnota majetku	11 034 648	4 333 307

2. Počet podielov fondu v obehu (v ks)

Názov fondu	Počet podielov v obehu
EPF	4 438 075 215
EDF	4 481 907 941
AP	7 659 089 539
GAF	473 762 315
I1F	1 091 583 555
RF	221 263 070
FMV	1 849 764 543
PFPT	796 230 537
PFPV-3	750 683 211
FSA	801 446 553
PFPV-2	12 000 000
P-11	598 857 208
ŠIP K	19 859 363 559
ŠIP B	1 795 068 619
ŠIP A	570 271 794
I2F	5 263 000
EPBC	1 097 784 563
PFPV	127 729 351

3. Čistá hodnota podielu (v EUR)

Názov fondu	Čistá hodnota podielu
EPF	0,04647
EDF	0,05421
AP	0,04377
GAF	0,04730
I1F	0,03760
RF	0,02793
FMV	0,04748
PFPT	0,03725
PFPV-3	0,01062
FSA	0,01512
PFPV-2	0,00999
P-11	0,01293
ŠIP K	0,01049
ŠIP B	0,01064
ŠIP A	0,01075
I2F	1,18535
EPBC	0,01005
PFPV	0,03393

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

Druh cenného papiera	EPF	EDF	AP	GAF	I1F	RF	FMV	PFPT
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	62 238 345	155 514 904	0	0	5 523 553	158 519	0	0
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	0	0	0	0	0	0	73 052 297	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	17 156 051	10 003 260	321 228 664	18 540 291	33 663 301	5 142 704	0	0
Iný majetok	61 105	26 884	36 771	25 302	1 175 956	416	356 187	6 786
Celkom	79 455 501	165 545 048	321 265 435	18 565 593	40 362 810	5 301 639	73 408 484	6 786

Druh cenného papiera	PFPV-3	FSA	PFPV-2	P-11	ŠIP K	ŠIP B	ŠIP A	I2F
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	7 965 688	0	0	7 672 032	0	0	0	6 002 447
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	0	11 508 608	0	0	206 965 199	18 890 600	5 943 644	0
Iný majetok	276	2 107	212	0	47 955	14 121	10 919	0
Celkom	7 965 964	11 510 715	212	7 672 032	207 013 154	18 904 721	5 954 563	6 002 447

Druh cenného papiera	EPBC	PFPV
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	307 955	0
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	0	0
Prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d).	0	0
Nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h).	0	0
Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i)	0	0
Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0	0
Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0	0
Podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	10 066 506	4 328 447
Iný majetok	2 612	0
Celkom	10 377 073	4 328 447

Členenie portfólia cenných papierov podľa regiónu emitenta:

Názov fondu	Štátny	Finančný	Korporátny	Spolu
EPF	4 238 308	72 304 259	2 851 830	79 394 396
EDF	42 423 791	102 444 182	20 650 191	165 518 164
AP	0	321 228 664	0	321 228 664
GAF	0	18 540 291	0	18 540 291
I1F	0	37 523 428	1 663 426	39 186 854
RF	0	5 301 223	0	5 301 223
FMV	0	9 817 662	63 234 636	73 052 297
PFPT	0	0	0	0
PFPV-3	0	2 591 283	5 374 405	7 965 688
FSA	0	11 508 608	0	11 508 608
PFPV-2	0	0	0	0
P-11	761 728	2 670 773	4 239 531	7 672 032
ŠIP K	0	206 965 199	0	206 965 199
ŠIP B	0	18 890 600	0	18 890 600
ŠIP A	0	5 943 644	0	5 943 644
I2F	0	0	6 002 447	6 002 447
EPBC	0	10 167 432	207 029	10 374 461
PFPV	0	4 328 447	0	4 328 447

Členenie portfólia cenných papierov podľa hospodárskych sektorov:

Názov fondu	SR	Eurozóna	Európa	Severná Amerika	Ostatné	Spolu
EPF	38 756 150	22 864 553	9 295 611	0	8 478 083	79 394 396
EDF	86 768 741	33 725 677	28 241 210	965 248	15 817 288	165 518 164
AP	71 936 335	248 293 340	998 988	0	0	321 228 664
GAF	9 346 769	9 193 522	0	0	0	18 540 291
I1F	15 084 456	22 570 080	1 028 874	0	503 444	39 186 854
RF	2 495 051	2 806 172	0	0	0	5 301 223
FMV	0	12 380 094	8 634 474	48 624 681	3 413 048	73 052 297
PFPT	0	0	0	0	0	0
PFPV-3	256 542	4 062 762	1 764 535	387 455	1 494 395	7 965 688
FSA	3 554 989	7 953 619	0	0	0	11 508 608
PFPV-2	0	0	0	0	0	0
P-11	508 325	2 404 955	2 796 088	729 808	1 232 856	7 672 032
ŠIP K	0	206 965 199	0	0	0	206 965 199
ŠIP B	0	18 890 600	0	0	0	18 890 600
ŠIP A	0	5 943 644	0	0	0	5 943 644
I2F	0	0	6 002 447	0	0	6 002 447
EPBC	2 520 676	7 853 785	0	0	0	10 374 461
PFPV	0	4 328 447	0	0	0	4 328 447

Členenie portfólia cenných papierov podľa jednotlivých mien:

Názov fondu	EUR	USD	Ostatné	Spolu
EPF	79 394 396	0	0	79 394 396
EDF	159 838 545	5 679 619	0	165 518 164
AP	320 392 552	836 112	0	321 228 664
GAF	18 540 291	0	0	18 540 291
I1F	39 186 854	0	0	39 186 854
RF	5 301 223	0	0	5 301 223
FMV	12 380 094	44 992 800	15 679 403	73 052 297
PFPT	0	0	0	0
PFPV-3	7 965 688	0	0	7 965 688
FSA	11 508 608	0	0	11 508 608
PFPV-2	0	0	0	0
P-11	7 672 032	0	0	7 672 032
ŠIP K	206 965 199	0	0	206 965 199
ŠIP B	18 890 600	0	0	18 890 600
ŠIP A	5 943 644	0	0	5 943 644
I2F	0	0	6 002 447	6 002 447
EPBC	10 306 228	68 233	0	10 374 461
PFPV	4 328 447	0	0	4 328 447

Členenie portfólia cenných papierov podľa percentuálneho podielu na majetku:

Druh CP	EPF Podiel na majetku		Mena	Podiel v %
	Názov	ISIN		
Dlhopis	FRN RAIFFEISEN BNK INTL 18/02/18	AT000B013719	EUR	1,46
Dlhopis	MBANK HIPOTECZ. FRN 15/02/18 EUR	PLRHNHP00359	EUR	1,70
Dlhopis	1.593 INTL INVEST BANK 25.09.20	ROIIBKDBC049	EUR	2,15
Dlhopis	HZL SLSP FIX1 2018 EUR	SK4120008772	EUR	0,02
Dlhopis	HZL SLSP FIX2 2019 EUR	SK4120008996	EUR	0,05
Dlhopis	HZL SLSP FIX3 2019 EUR	SK4120009036	EUR	0,03
Dlhopis	HZL SLSP FIX4 2019 EUR	SK4120009085	EUR	0,01
Dlhopis	HZL SLSP FIX5 2019 EUR	SK4120009226	EUR	0,01
Dlhopis	HZL SLSP FIX6 2019 EUR	SK4120009317	EUR	0,03
Dlhopis	HZL SLSP FIX7 2019 EUR	SK4120009390	EUR	0,05
Dlhopis	HZL SLSP FIX8 2019 EUR	SK4120009457	EUR	0,02
Dlhopis	HZL SLSP FIX9 2019 EUR	SK4120009481	EUR	0,01
Dlhopis	HZL SLSP FIX10 2019 EUR	SK4120009549	EUR	0,04
Dlhopis	HZL SLSP FIX11 2019 EUR	SK4120009648	EUR	0,09
Dlhopis	HZL SLSP FIX2 2020 EUR	SK4120009754	EUR	0,01
Dlhopis	HB REAVIS FINANCE 2019 EUR	SK4120010166	EUR	0,74
Dlhopis	DLHOPIS SLSP FIX1 2019 EUR	SK4120010224	EUR	0,02
Dlhopis	3.500 INTL INVEST BANK 21.10.19	SK4120010307	EUR	0,51
Dlhopis	HZL SLSP FLOAT1 11/02/2019 EUR	SK4120010513	EUR	1,56
Dlhopis	HZL SLSP FIX4 2020	SK4120010521	EUR	0,01
Dlhopis	HZL SLSP FIX5 2018	SK4120010547	EUR	7,31
Dlhopis	HB REAVIS FINANCE SK II 2020 EUR	SK4120010554	EUR	1,03
Dlhopis	HZL TATRA BANKA 82 FLT 2018 EUR	SK4120010604	EUR	3,88
Dlhopis	HZL SLSP FIX6 2020	SK4120010877	EUR	0,01
Dlhopis	HZL SLSP FIX8 2020	SK4120010984	EUR	0,03
Dlhopis	4.75 GEVORKYAN 9/11/2021 EUR	SK4120012162	EUR	0,63
Dlhopis	CROATIA 5.875 09/07/2018 EUR	XS0645940288	EUR	2,05
Dlhopis	FRN EG SLOVAK REP CLN 12-18 EUR	XS0880932917	EUR	2,43
Dlhopis	3.750 EUSTR 18.07.20 EUR	XS0953958641	EUR	0,11
Dlhopis	2.375 BREPW 01.04.19 EUR A1ZFE5	XS1050665386	EUR	0,51
Dlhopis	1.625 PGEPW 09.06.19 EUR	XS1075312626	EUR	0,75
Dlhopis	FRN CHINA DEV BNK HK 6/02/18 EUR	XS1183611059	EUR	1,46
Dlhopis	0.875 SEDABI 04.08.18 EUR	XS1240286044	EUR	1,47
Podielový list	ERSTE BOND DANUBIA VT	AT0000673199	EUR	5,11
Podielový list	SPORO PRIVAT FOND PENAZ TRHU	SK3110000385	EUR	3,20

Druh CP	EDF Podiel na majetku		Mena	Podiel v %
	Názov	ISIN		

Dlhopis	3.18 ERSTE CLN SLOVAKIA 03/2021	AT0000A15997	EUR	1,39
Dlhopis	1.89 CESKE DRAHY AS 03.06.22 EUR	AT0000A1ERH9	EUR	0,88
Dlhopis	FRN RAIFFEISEN BNK INTL 18/02/18	AT000B013719	EUR	0,82
Dlhopis	VGPA 3.25 072024 EUR	BE0002287564	EUR	0,08
Dlhopis	1.593 INTL INVEST BANK 25.09.20	ROIIBKDBC049	EUR	1,41
Dlhopis	STATNY DLHOPIS 216 4.35 2025 EUR	SK4120007543	EUR	1,65
Dlhopis	HZL SLSP FIX1 2018 EUR	SK4120008772	EUR	0,69
Dlhopis	STATNY DLHOPIS 223 3.37 2024 EUR	SK4120008871	EUR	0,75
Dlhopis	HZL SLSP FIX2 2019 EUR	SK4120008996	EUR	0,11
Dlhopis	HZL SLSP FIX3 2019 EUR	SK4120009036	EUR	0,11
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	HZL SLSP FIX3 2021 EUR	SK4120009333	EUR	0,06
Dlhopis	HZL SLSP FIX8 2019 EUR	SK4120009457	EUR	0,04
Dlhopis	HZL SLSP FIX9 2019 EUR	SK4120009481	EUR	0,05
Dlhopis	HZL SLSP FIX10 2019 EUR	SK4120009549	EUR	0,02
Dlhopis	HZL SLSP FIX11 2019 EUR	SK4120009648	EUR	0,02
Dlhopis	HZL SLSP FIX2 2020 EUR	SK4120009754	EUR	0,04
Dlhopis	3.625 SLOVGB SD227 16.01.29 EUR	SK4120009762	EUR	1,89
Dlhopis	HZL SLSP FIX2 2021 EUR	SK4120009812	EUR	0,09
Dlhopis	HZL SLSP FIX3 2018 EUR	SK4120009861	EUR	0,83
Dlhopis	HZL SLSP FIX1 2022 EUR	SK4120009895	EUR	0,45
Dlhopis	HZL CSOB XXII 1.2 30/05/2018 EUR	SK4120010026	EUR	2,08
Dlhopis	HZL SLSP FIX4 2021 EUR	SK4120010034	EUR	0,05
Dlhopis	HZL SLSP FIX5 1.55 2021 EUR	SK4120010075	EUR	0,02
Dlhopis	DLHOPIS SLSP FIX1 2019 EUR	SK4120010224	EUR	0,05
Dlhopis	3.500 INTL INVEST BANK 21.10.19	SK4120010307	EUR	1,29
Dlhopis	STATNY DLHOPIS 228 1.375 2027EUR	SK4120010430	EUR	1,33
Dlhopis	HZL SLSP FIX2 2022 EUR	SK4120010489	EUR	1,06
Dlhopis	HZL SLSP FIX4 2020	SK4120010521	EUR	0,02
Dlhopis	HZL SLSP FIX5 2018	SK4120010547	EUR	2,07
Dlhopis	HZL TATRA BANKA 82 FLT 2018 EUR	SK4120010604	EUR	2,47
Dlhopis	HZL SLSP FIX5 2020	SK4120010745	EUR	0,04
Dlhopis	HZL CSOB 0.4 26/06/2020 EUR	SK4120010869	EUR	0,83
Dlhopis	HZL SLSP FIX6 2020	SK4120010877	EUR	0,03
Dlhopis	ARCA CPTL FIX 7.00 12/8/2020 EUR	SK4120010927	EUR	0,85
Dlhopis	HZL SLSP FIX8 2020	SK4120010984	EUR	0,00
Dlhopis	HZL SLSP FIX9 2020	SK4120011024	EUR	0,02
Dlhopis	HZL SLSP FIX10 2020 EUR	SK4120011081	EUR	0,01
Dlhopis	HZL SLSP FIX11 2020 EUR	SK4120011198	EUR	0,03
Dlhopis	HZL SLSP FIX12 2020 EUR	SK4120011206	EUR	2,09
Dlhopis	STATNY DLHOPIS 229 1.625 2031EUR	SK4120011420	EUR	4,39
Dlhopis	HZL SLSP FIX7 2021 EUR	SK4120011453	EUR	1,51
Dlhopis	HZL SLSP FIX8 2021 EUR	SK4120011479	EUR	0,04

Dlhopis	HZL SLSP FIX9 2021 EUR	SK4120011552	EUR	0,03
Dlhopis	HZL SLSP FIX10 2021 EUR	SK4120011602	EUR	0,10
Dlhopis	STATNY DLHOPIS 230 0 13/11/2023	SK4120011636	EUR	0,81
Dlhopis	HZL SLSP FIX11 2021 01/06/21 EUR	SK4120011644	EUR	0,02
Dlhopis	HZL SLSP FIX13 2021 05/08/21 EUR	SK4120011875	EUR	0,03
Dlhopis	NOVA GREEN FINANCE EUR 2021 I	SK4120011933	EUR	0,78
Dlhopis	4.75 GEVORKYAN 9/11/2021 EUR	SK4120012162	EUR	0,70
Dlhopis	HB REAVIS FINAN SK III I2021 EUR	SK4120012311	EUR	0,92
Dlhopis	HZL TATRA BANKA 89 0.9 2024 EUR	SK4120012576	EUR	0,85
Dlhopis	HB REAVIS FINAN SK III 03022 EUR	SK4120012634	EUR	0,43
Dlhopis	HB REAVIS FINAN SK IV 2027 EUR	SK4120013244	EUR	0,51
Dlhopis	DLHOPI SY SAZKA 4.000 12/2022 EUR	SK4120013475	EUR	0,83
Dlhopis	4.5 EESTI 18.11.10 EUR A0GJK4	XS0235372140	EUR	0,69
Dlhopis	CROATIA 5.875 09/07/2018 EUR	XS0645940288	EUR	0,44
Dlhopis	4.25 ESTONE 02.10.18 EUR	XS0763379343	EUR	0,43
Dlhopis	4.125 CESDRA 23.07.19 EUR	XS0807706006	EUR	0,62
Dlhopis	ERSTE GRP BNK SUB 7.125 10/10/22	XS0840062979	EUR	0,81
Dlhopis	3.2 EG SLOVAK REP CLN 12-20 EUR	XS0881401763	EUR	1,36
Dlhopis	2.000 EIBKOR 30.04.20 EUR A1HKBK	XS0925003732	EUR	0,43
Dlhopis	3.750 EUSTR 18.07.20 EUR	XS0953958641	EUR	1,91
Dlhopis	2.875 ZAPSK ENER G 14/10/2018 EUR	XS0979598207	EUR	0,68
Dlhopis	FIX 4 ZAPSK ENER G 14/10/2023 EUR	XS0979598462	EUR	0,59
Dlhopis	4.250 BULENR 07.11.18 EUR	XS0989152573	EUR	0,43
Dlhopis	2.324 PKOBP 23.01.19 EUR	XS1019818787	EUR	0,65
Dlhopis	3.375 LITHUANIA 22.01.24 EUR	XS1020300288	EUR	0,25
Dlhopis	2.875 ISRAEL 29.01.24 EUR	XS1023541847	EUR	0,96
Dlhopis	YAPI KER BNK FIX 5.125 10/19 USD	XS1028938915	USD	0,35
Dlhopis	3.875 CROATI 30.05.22 EUR	XS1028953989	EUR	1,41
Dlhopis	5.375 REP OF MONTENEGRO 20/05/19	XS1069342407	EUR	0,09
Dlhopis	TURKIYE HALK BANK 4.75 06/19 US	XS1069383856	USD	0,17
Dlhopis	1.625 PGEPW 09.06.19 EUR	XS1075312626	EUR	0,04
Dlhopis	2.625 SPP 23.06.21 EUR	XS1077088984	EUR	0,79
Dlhopis	3.500 VAKBN 17.06.19 EUR A1ZKSP	XS1077629225	EUR	1,07
Dlhopis	2.500 ORLEN CAP AB 30.06.21 EUR	XS1082660744	EUR	1,18
Dlhopis	2.125 LITHUANIA 29.10.2026 EUR	XS1130139667	EUR	0,23
Dlhopis	ERSTEGROUP 26/05/2025 USD CALL	XS1143333109	USD	1,82
Dlhopis	FRN CHINA DEV BNK HK 6/02/18 EUR	XS1183611059	EUR	0,82
Dlhopis	0.625 UNICZ 30.04.20 EUR	XS1225180949	EUR	1,25
Dlhopis	2.000 GS 27.07.23 EUR	XS1265805090	EUR	0,40
Dlhopis	2.750 ROMANIA 29.10.25 EUR	XS1312891549	EUR	0,67
Dlhopis	4.875 MACED 01.12.20 EUR	XS1318363766	EUR	0,91
Dlhopis	BULGARIA 21/03/23 EUR FIX 1.875	XS1382693452	EUR	1,36
Dlhopis	2.625 MOLHB 28/04/23 EUR	XS1401114811	EUR	1,36
Dlhopis	2.875 ROMANI 26.05.28 EUR	XS1420357318	EUR	0,33
Dlhopis	1.398 BREPW 26.09.20 EUR	XS1496343986	EUR	0,72
Dlhopis	1.000 DVB 25.04.22 EUR A2E4W9	XS1555094066	EUR	0,78

Dlhopis	CPI PROPERTY GROUP 2024	XS1693959931	EUR	0,25
Podielový list	ERSTE BOND DANUBIA VT	AT0000673199	EUR	1,52
Podielový list	DUAL RETURN VIS. MICROFINIS EUR	LU0306115196	EUR	0,80
Podielový list	SPORO PRIVAT FOND PENAZ TRHU	SK3110000385	EUR	1,36
Podielový list	SPORO PRIVAT FOND PRAV VYNOSOV 3	SK3110000427	EUR	0,44

Druh CP	AP Podiel na majetku		Mena	Podiel v %
	Názov	ISIN		
Podielový list	ESPA BOND EURO CORPORATE VT	AT0000658968	EUR	5,34
Podielový list	ESPA BOND USA CORPORATE VT	AT0000658976	EUR	9,49
Podielový list	ESPA BOND MORTGAGE VT	AT0000658984	EUR	5,09
Podielový list	ESPA BOND EURO RENT VT	AT0000673272	EUR	3,07
Podielový list	ESPA STOCK GLOBAL VT	AT0000673314	EUR	3,27
Podielový list	ESPA STOCK GLOB EMERG MARKETS VT	AT0000A00GK1	EUR	2,68
Podielový list	ESPA BOND EMERG MARKETS CORP VT	AT0000A05HS1	EUR	5,20
Podielový list	ESPA BOND USA HIGH YIELD VA	AT0000A09SJ9	EUR	6,95
Podielový list	ERSTE BOND LOCAL EMERGING VT	AT0000A0AUG5	EUR	4,07
Podielový list	ERSTE RESPONSIBLE STOCK GLOB VTA	AT0000A0FSN4	EUR	2,47
Podielový list	ESPA EU GOVER BOND T 1851 VA	AT0000A0K2D2	EUR	2,99
Podielový list	ESPA BOND INFLATION LINKED VTIA	AT0000A1ACM9	EUR	1,36
Podielový list	ESPA T 1900 V EUR	AT0000A1BTJ7	EUR	2,20
Podielový list	ERSTE BOND EM CORP ST USD R1-A	AT0000A1ULN6	USD	0,25
Podielový list	C-QUADRAT ASIAN BND FND EUR 3PL	LI0193826190	EUR	0,30
Podielový list	ING (L) INV-GLOB HIGH DV-PC EUR	LU0146257711	EUR	2,03
Podielový list	NN EM HIGH DIVIDEND P DIS EUR	LU0300634069	EUR	1,27
Podielový list	FIDELITY FUNDS WORLD FUND EUR	LU0318941662	EUR	1,55
Podielový list	NORDEA 1 GLOBAL STABLE EQ HEDG	LU0351545669	EUR	1,04
Podielový list	NN L-EM MK DB HC-IHC	LU0555020725	EUR	0,00
Podielový list	UBS LUX SICAV SHORT DURAT.US EUR	LU0577855942	EUR	0,59
Podielový list	FF GLOB DIV FUND A-ACC EUR	LU0605515377	EUR	1,70
Podielový list	NN L US CREDIT I CAP EUR HDG	LU0803997666	EUR	6,60
Podielový list	PETERCAM L BDS EMK SUSTAN A EUR	LU0907927171	EUR	1,27
Podielový list	ALLIANZ EURO INFL BND WT EUR	LU0988443767	EUR	3,01
Podielový list	ALLIANZ US SRT DUR HIGH IN H2EUR	LU1377965386	EUR	0,57
Podielový list	SPORO EURO PLUS FOND	SK3110000310	EUR	4,23
Podielový list	SPORO EUROVY DLHOPISOVY FOND	SK3110000328	EUR	10,75
Podielový list	SPORO FOND MAXIMALIZ VYNOSOV	SK3110000377	EUR	5,52
Podielový list	SPORO PRIVAT FOND PENAZ TRHU	SK3110000385	EUR	0,63
Podielový list	SPORO PRIVAT FOND PRAV VYNOSOV 3	SK3110000427	EUR	0,33

Druh CP	GAF Podiel na majetku		Mena	Podiel v %
	Názov	ISIN		

Podielový list	ESPA RESERVE EURO PLUS VT	AT0000673355	EUR	13,68
Podielový list	ESPA RESERVE CORPORATE VT	AT0000A00GL9	EUR	13,55
Podielový list	ESPA RESERVE EURO VT	AT0000A0H8D4	EUR	13,65
Podielový list	SPORO EURO PLUS FOND	SK3110000310	EUR	14,02
Podielový list	SPORO EUROVY DLHOPISOVY FOND	SK3110000328	EUR	15,02
Podielový list	SPORO PRIVAT FOND PENAZ TRHU	SK3110000385	EUR	12,52

Druh CP	IIF Podiel na majetku		Mena	Podiel v %
	Názov	ISIN		
Dlhopis	1.593 INTL INVEST BANK 25.09.20	ROIIBKDBC049	EUR	1,22
Dlhopis	TATRA BAN FIX 3.875 14/10/18 EUR	SK4120008145	EUR	1,13
Dlhopis	HZL SLSP FIX1 2018 EUR	SK4120008772	EUR	0,24
Dlhopis	HZL SLSP FIX2 2019 EUR	SK4120008996	EUR	0,04
Dlhopis	HZL SLSP FIX3 2019 EUR	SK4120009036	EUR	0,46
Dlhopis	HZL SLSP FIX4 2019 EUR	SK4120009085	EUR	0,03
Dlhopis	HZL SLSP FIX5 2019 EUR	SK4120009226	EUR	0,08
Dlhopis	HZL SLSP FIX1 2020 EUR	SK4120009283	EUR	0,25
Dlhopis	HZL SLSP FIX6 2019 EUR	SK4120009317	EUR	0,09
Dlhopis	HZL SLSP FIX7 2019 EUR	SK4120009390	EUR	0,05
Dlhopis	HZL SLSP FIX8 2019 EUR	SK4120009457	EUR	0,18
Dlhopis	HZL SLSP FIX9 2019 EUR	SK4120009481	EUR	0,17
Dlhopis	HZL SLSP FIX10 2019 EUR	SK4120009549	EUR	0,16
Dlhopis	HZL SLSP FIX11 2019 EUR	SK4120009648	EUR	0,37
Dlhopis	HZL SLSP FIX2 2020 EUR	SK4120009754	EUR	0,27
Dlhopis	HZL SLSP FIX2 2021 EUR	SK4120009812	EUR	0,13
Dlhopis	HZL SLSP FIX4 2021 EUR	SK4120010034	EUR	0,09
Dlhopis	HZL SLSP FIX5 1.55 2021 EUR	SK4120010075	EUR	0,26
Dlhopis	HZL SLSP FIX4 2020	SK4120010521	EUR	0,12
Dlhopis	HZL SLSP FIX5 2020	SK4120010745	EUR	0,03
Dlhopis	HZL SLSP FIX6 2020	SK4120010877	EUR	0,15
Dlhopis	HZL SLSP FIX9 2020	SK4120011024	EUR	0,10
Dlhopis	HZL SLSP FIX11 2020 EUR	SK4120011198	EUR	0,05
Dlhopis	4.25 ESTONE 02.10.18 EUR	XS0763379343	EUR	1,14
Dlhopis	4.125 CESDRA 23.07.19 EUR	XS0807706006	EUR	1,57
Dlhopis	3.750 EUSTR 18.07.20 EUR	XS0953958641	EUR	0,80
Dlhopis	2.625 SPP 23.06.21 EUR	XS1077088984	EUR	1,32
Dlhopis	2.500 ORLEN CAP AB 30.06.21 EUR	XS1082660744	EUR	0,92
Dlhopis	1.398 BREPW 26.09.20 EUR	XS1496343986	EUR	0,75
Dlhopis	1.000 DVB 25.04.22 EUR A2E4W9	XS1555094066	EUR	0,73
Dlhopis	CPI PROPERTY GROUP 2024	XS1693959931	EUR	0,49
Podielový list	ESPA BOND USA-HIGH YIELD	AT0000637483	EUR	5,99
Podielový list	ESPA BOND EURO CORPORATE VT	AT0000658968	EUR	0,00
Podielový list	ESPA BOND USA CORPORATE VT	AT0000658976	EUR	5,02
Podielový list	ESPA BOND MORTGAGE VT	AT0000658984	EUR	0,01
Podielový list	ERSTE BOND DANUBIA VT	AT0000673199	EUR	0,00
Podielový list	ESPA BOND USA-CORPORATE (A) EUR	AT0000675764	EUR	4,60

Podielový list	ESPA BOND MORTGAGE A	AT0000700778	EUR	4,76
Podielový list	ESPA BOND EMERGING MRKTS CORP A	AT0000A05HQ5	EUR	2,33
Podielový list	ERSTE BOND LOCAL EMERGING-A	AT0000A0AUE0	EUR	3,99
Podielový list	ESPA RESERVE EURO VT	AT0000A0H8D4	EUR	0,00
Podielový list	ING (L) INV-GLOB HIGH DV-PC EUR	LU0146257711	EUR	1,80
Podielový list	AXA IM FIIS US SD HY A C EUR H	LU0194345913	EUR	2,70
Podielový list	UBS LUX SICAV SHORT DURAT.US EUR	LU0577855942	EUR	2,36
Podielový list	FF GLOB DIV FUND A-ACC EUR	LU0605515377	EUR	1,75
Podielový list	HB REAVIS RE-REAVIS CE REIF	LU0625186423	EUR	8,88
Podielový list	NN L US CREDIT I CAP EUR HDG	LU0803997666	EUR	3,66
Podielový list	FIDELITY FNDS-WRLD FD-Y EUR LUX	LU0936582641	EUR	1,01
Podielový list	ALLIANZ EURO INFL BND WT EUR	LU0988443767	EUR	1,25
Podielový list	ALLIANZ US SRT DUR HIGH IN H2EUR	LU1377965386	EUR	0,58
Podielový list	SPORO FOND MAXIMALIZ VYNOŠOV	SK3110000377	EUR	30,74

Druh CP	RF Podiel na majetku			Podiel v %
	Názov	ISIN	Mena	
Dlhopis	HZL SLSP FIX 2021 Y	SK4120005927	EUR	2,56
Podielový list	ESPA STOCK EUROPE PROPERTY VT	AT0000613617	EUR	1,33
Podielový list	ESPA STOCK ASIA PACIFIC PROP-T	AT0000A03MW8	EUR	0,69
Podielový list	ESPA STOCK ASIA INFRASTRUCTURE M	AT0000A05S63	EUR	0,22
Podielový list	CS PROPERTY DYNAMIC EU FRA	DE0009751354	EUR	19,38
Podielový list	SEB IMMOINVEST P IN LIQ	DE0009802306	EUR	2,54
Podielový list	SEB IMMOPORTFOLIO TARGET EU FRA	DE0009802314	EUR	9,57
Podielový list	CS EUROREAL-A€ EU FRA	DE0009805002	EUR	4,14
Podielový list	HERALD - HENDERSON EUROPEAN FUND	LU0250356150	EUR	1,84
Podielový list	BNP EASY DEVELOPPED EUROPE ETF	LU1291091228	EUR	5,66
Podielový list	SPORO EURO PLUS FOND	SK3110000310	EUR	15,18
Podielový list	SPORO EUROVY DLHOPISOVY FOND	SK3110000328	EUR	16,13
Podielový list	SPORO PRIVAT FOND PENAZ TRHU	SK3110000385	EUR	6,47

Druh CP	FMV Podiel na majetku			Podiel v %
	Názov	ISIN	Mena	

Akcia	AUST AND NZ BANKING GROUP AU ASX	AU000000ANZ3	AUD	1,23
Akcia	COMMONWEALTH BANK OF AUST AU ASX	AU000000CBA7	AUD	1,06
Akcia	RESTAURANT BRANDS INTERN CAD	CA76131D1033	CAD	1,11
Akcia	ROYAL BANK OF CANADA CA TSE	CA7800871021	CAD	1,51
Akcia	TORONTO-DOMINION BANK CAD OTC	CA8911605092	CAD	1,21
Akcia	TRANS CANADA 1078 CAD	CA89353D1078	CAD	1,19
Akcia	FRESENIUS SE & CO KGAA EU ETR	DE0005785604	EUR	1,34
Akcia	HENKEL AG & CO KGAA VORZU EU ETR	DE0006048432	EUR	1,10
Akcia	DAIMLERCHRYSLER AG	DE0007100000	EUR	1,15
Akcia	SIEMENS AG	DE0007236101	EUR	1,19
Akcia	ADIDAS AG EU ETR	DE000A1EWWW0	EUR	0,72
Akcia	BAYER AG-REG EU ETR	DE000BAY0017	EUR	1,08
Akcia	VESTAS WIND SYSTEMS AS DKK	DK0010268606	DKK	1,28
Akcia	PANDORA AS	DK0060252690	DKK	1,26
Akcia	NOVO NORDISK AS DKK	DK0060534915	DKK	1,38
Akcia	ATOS	FR0000051732	EUR	1,11
Akcia	TOTAL SA	FR0000120271	EUR	1,12
Akcia	BNP PARIBAS EU PAR	FR0000131104	EUR	1,18
Akcia	LEGRAND SA EU PAR	FR0010307819	EUR	1,22
Akcia	TOTAL SA CHOICE DIV	FR0013301744	EUR	0,02
Akcia	PRUDENTIAL PLC GB LON	GB0007099541	GBP	1,28
Akcia	RIO TINTO PLC	GB0007188757	GBP	1,31
Akcia	AON PLC US NYS	GB00B5BT0K07	USD	1,13
Akcia	COMASS GROUP PLC GBP	GB00BD6K4575	GBP	1,28
Akcia	MOTOR OIL (HELLAS) S.A. EUR	GRS426003000	EUR	0,40
Akcia	ACE LTD US NYS	CH0044328745	USD	1,18
Akcia	KERRY GROUP PLC. EUR	IE0004906560	EUR	1,30
Akcia	JOHNSON CONTROLS INTERNAT PLC	IE00BY7QL619	USD	0,93
Akcia	ALLERGAN PLC USD	IE00BY9D5467	USD	0,62
Akcia	SEKISUI CHEMICAL CO LTD JPY	JP3419400001	JPY	0,71
Akcia	KDDI CORP JP TKS	JP3496400007	JPY	0,89
Akcia	UNILEVER NV-CVA EU AMS	NL0000009355	EUR	1,15
Akcia	HEXAGON AB	SE0000103699	SEK	1,14
Akcia	ALPHABET INC CLASS C USD	US02079K1079	USD	1,30
Akcia	AMAZON.COM INC US NAS	US0231351067	USD	1,16
Akcia	AMPHENOL CORP-CL A US NYS	US0320951017	USD	0,96
Akcia	APPLE INC US NAS	US0378331005	USD	1,64
Akcia	BECTON DICKINSON AND CO US NYS	US0758871091	USD	1,17
Akcia	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC USD	US09061G1013	USD	1,05
Akcia	BLACKROCK INC US NYS	US09247X1019	USD	1,24
Akcia	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC USD	US1104481072	USD	1,18
Akcia	CBOE HOLDINGS INC	US12503M1080	USD	1,27
Akcia	CELGENE CORP US NAS	US1510201049	USD	1,19
Akcia	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC USD	US1746101054	USD	1,23
Akcia	COGNIZANT TECH SOLUTIONS- US NAS	US1924461023	USD	1,21
Akcia	CONSTELLATION BRANDS INC- US NYS	US21036P1084	USD	1,30

Akcja	WALT DISNEY CO/THE US NYS	US2546871060	USD	1,15
Akcja	DOWDUPONT INC USD	US26078J1007	USD	1,15
Akcja	FACEBOOK INC-A US NAS	US30303M1027	USD	1,26
Akcja	FEDEX CORP US NYS	US31428X1063	USD	1,47
Akcja	FISERV INC. USD	US3377381088	USD	1,14
Akcja	HEICO RG 1093 USD	US4228061093	USD	0,63
Akcja	HOME DEPOT INC	US4370761029	USD	1,28
Akcja	JOHNSON & JOHNSON	US4781601046	USD	1,16
Akcja	LAM RESEARCH CORP US NAS	US5128071082	USD	1,30
Akcja	MICROSOFT CORP	US5949181045	USD	1,21
Akcja	MORGAN STANLEY	US6174464486	USD	1,23
Akcja	NIKE INC -CL B US NYS	US6541061031	USD	0,94
Akcja	PNC FINANCIAL SERVICES GR US NYS	US6934751057	USD	1,37
Akcja	PEPSICO INC USD	US7134481081	USD	1,25
Akcja	ROPER INDUSTRIES INC US NYS	US7766961061	USD	1,19
Akcja	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE US NYS	US8243481061	USD	1,21
Akcja	SHIRE PLC-ADR USD	US82481R1068	USD	0,90
Akcja	SKYWORKS SOLUTIONS INC USD	US83088M1027	USD	0,87
Akcja	A.O. SMITH CORP. USD	US8318652091	USD	1,13
Akcja	SYNOPSIS INC	US8716071076	USD	1,08
Akcja	TAPESTRY INC US NYS	US8760301072	USD	1,07
Akcja	THERMO FISHER SCIENTIFIC US NYS	US8835561023	USD	1,23
Akcja	TRANS DIGM GROUP INC USD	US8936411003	USD	0,58
Akcja	UNITED RENTALS INC USD NYSE	US9113631090	USD	0,82
Akcja	UNITEDHEALTH GROUP INC	US91324P1021	USD	1,23
Akcja	VALERO ENERGY CORP US NYS	US91913Y1001	USD	1,29
Akcja	VERTEX PHARMACEUTICALS IN US NAS	US92532F1003	USD	1,07
Akcja	VISA INC-CLASS A SHARES US NYS	US92826C8394	USD	1,21

Druh CP	PFPT Podiel na majetku			Podiel v %
	Názov	ISIN	Mena	

Druh CP	PFV-3 Podiel na majetku			Podiel v %
	Názov	ISIN	Mena	

Dlhopis	3.50 AREVA SA 22/03/2021 EUR	FR0010941690	EUR	2,73
Dlhopis	4.726 CASINO GUICHARD 05/21 EUR	FR0011052661	EUR	3,01
Dlhopis	3.750 MWDP 21.01.21 EUR	FR0011694496	EUR	1,42
Dlhopis	HZL SLSP FIX2 2021 EUR	SK4120009812	EUR	0,28
Dlhopis	HZL SLSP FIX5 1.55 2021 EUR	SK4120010075	EUR	0,16
Dlhopis	HZL SLSP FIX14 2021 26/08/21 EUR	SK4120011974	EUR	0,38
Dlhopis	6.00 BARCLAY 14.01.21 EUR BC0B72	XS0525912449	EUR	3,04
Dlhopis	6.125 UCGIM 042021 EUR	XS0618847775	EUR	3,22
Dlhopis	6.375 ABNAV 27.04.21 EUR A1GQQJ	XS0619548216	EUR	2,71
Dlhopis	ERSTE GRP BNK SUB 7.125 10/10/22	XS0840062979	EUR	3,30
Dlhopis	4.875 OI 31/03/21 EUR A1HHTF	XS0908230781	EUR	2,87
Dlhopis	3.3744 RURAIL 20.05.21 EUR	XS0919581982	EUR	3,17
Dlhopis	3.375 GLENLN 30.09.20 EUR	XS0974877150	EUR	2,95
Dlhopis	3.500 ORIGIN ENERGY FIN 4/21 EUR	XS0976223452	EUR	3,30
Dlhopis	DISCOV COM 2.375 07/03/2022 EUR	XS0982708686	EUR	1,36
Dlhopis	CVB 2.500 18-11-2020 EUR A1HTBP	XS0993993921	EUR	1,68
Dlhopis	2.875 ANGLO AM CAPITAL 11/20 EUR	XS0995040051	EUR	3,58
Dlhopis	4.125 EDP FINANCE BV 01/21 EUR	XS0995380580	EUR	2,18
Dlhopis	2.750 SABIC 11/20 EUR	XS0995811741	EUR	1,68
Dlhopis	4.500 TITIM 25.01.21 EUR	XS1020952435	EUR	2,56
Dlhopis	3.375 BHARTI AIRTEL INT 5/21 EUR	XS1028954953	EUR	2,09
Dlhopis	3.600 GAZPRU 26.02.21 EUR	XS1038646078	EUR	3,13
Dlhopis	2.50 TEOLLISUUDEN VOIMA 3/21 EUR	XS1043513529	EUR	2,67
Dlhopis	4.75 FIAT CHRYSL FIN EU 3/21 EUR	XS1048568452	EUR	3,10
Dlhopis	2.625 LEEDS BUILDNG SOC 4/21 EUR	XS1050840724	EUR	2,05
Dlhopis	2.625 SPP 23.06.21 EUR	XS1077088984	EUR	2,39
Dlhopis	1.625 STANLN 13.06.21 EUR A1ZKS8	XS1077631635	EUR	1,72
Dlhopis	2.500 ORLEN CAP AB 30.06.21 EUR	XS1082660744	EUR	2,72
Dlhopis	2.75 ONGC VIDESH LTD 7/2021 EUR	XS1084958989	EUR	2,71
Dlhopis	PHOENIX PIB 3.625 07/21 EUR	XS1091770161	EUR	2,10
Dlhopis	3.875 ACKAF 16.09.21 EUR A1ZPG2	XS1109959467	EUR	1,35
Dlhopis	2.875 CNH IND FIN EUR 09/27/21	XS1114452060	EUR	3,10
Dlhopis	2.000 BREPW 26.11.21 EUR A1ZSYR	XS1143974159	EUR	2,99
Dlhopis	1.875 ALB 08.12.21 EUR A1ZTAU	XS1148074518	EUR	1,85
Dlhopis	1.50 STATE GRID EU DEV 01/22 EUR	XS1165754851	EUR	2,29
Dlhopis	1.134 F 10.02.22 EUR A1ZVUN	XS1186131717	EUR	1,75
Dlhopis	KINDER MORGAN 1.5 16/03/22 EUR	XS1196817156	EUR	1,64
Dlhopis	1.375 APT PIPELINES 03/22 EUR	XS1205616268	EUR	1,31
Dlhopis	1.750 EBIUH 23.03.22 EUR A1ZYX9	XS1207079499	EUR	1,32
Dlhopis	3.00 ARCELORMITTAL 09/21 EUR	XS1214673722	EUR	3,53
Dlhopis	1.0 SINOPEC GRP OVERSEA 4/22 EUR	XS1220886938	EUR	1,92
Dlhopis	1.9 BAIC INALFA HK INV 11/20 EUR	XS1308332508	EUR	2,59
Dlhopis	2.375 VAKBN 04.05.21 EUR	XS1403416222	EUR	2,58
Dlhopis	3.250 VOV CAB 18.05.21 EUR	XS1409634612	EUR	1,37

FSA Podiel na majetku

Podiel

Druh CP	Názov	ISIN	Mena	v %
Podielový list	ESPA BOND USA CORPORATE VT	AT0000658976	EUR	3,26
Podielový list	ESPA STOCK GLOBAL VT	AT0000673314	EUR	6,01
Podielový list	ESPA STOCK GLOB EMERG MARKETS VT	AT0000A00GK1	EUR	5,32
Podielový list	ESPA BOND EMERG MARKETS CORP VT	AT0000A05HS1	EUR	1,42
Podielový list	ERSTE IMMOBILENFONDS T	AT0000A08SH5	EUR	1,49
Podielový list	ESPA BOND USA HIGH YIELD VA	AT0000A09SJ9	EUR	5,25
Podielový list	ERSTE BOND LOCAL EMERGING VT	AT0000A0AUG5	EUR	2,64
Podielový list	ISHARES DEVEL REAL ESTATE FUND	IE00B7F1RC73	EUR	2,92
Podielový list	ING (L) INV-GLOB HIGH DV-PC EUR	LU0146257711	EUR	6,86
Podielový list	NN EM HIGH DIVIDEND P DIS EUR	LU0300634069	EUR	2,25
Podielový list	DUAL RETURN VIS. MICROFINIS EUR	LU0306115196	EUR	0,44
Podielový list	FIDELITY FUNDS WORLD FUND EUR	LU0318941662	EUR	7,88
Podielový list	NORDEA 1 GLOBAL STABLE EQ HEDG	LU0351545669	EUR	7,01
Podielový list	GSSI-GSQ MOD STRTGY EUR	LU0397155978	EUR	1,06
Podielový list	FF GLOB DIV FUND A-ACC EUR	LU0605515377	EUR	5,96
Podielový list	NN (L) EMER MRKT HI DVD-N EUR	LU0996561741	EUR	5,80
Podielový list	SPORO FOND MAXIMALIZ VYNOSOV	SK3110000377	EUR	29,31

Druh CP	PFPV-2 Podiel na majetku		Mena	Podiel v %
	Názov	ISIN		

Druh CP	P-11 Podiel na majetku		Mena	Podiel v %
	Názov	ISIN		
Dlhopis	2.750 CAIAV 17.02.23 EUR	AT0000A1JVU3	EUR	1,43
Dlhopis	VGPA 3.25 072024 EUR	BE0002287564	EUR	1,33
Dlhopis	2.375 DB 11.01.23 EUR DB5DCS	DE000DB5DCS4	EUR	1,42
Dlhopis	3.50 AREVA SA 22/03/2021 EUR	FR0010941690	EUR	2,11
Dlhopis	3.311 CASINO CUICHARD 01/23 EUR	FR0011400571	EUR	1,51
Dlhopis	1.750 UBS 16.11.22 EUR A18UQ3	CH0302790123	EUR	2,74
Dlhopis	2.20 PORTUGAL REPUBLIC 10/22 EUR	PTOTESOE0013	EUR	1,89
Dlhopis	1.593 INTL INVEST BANK 25.09.20	ROIIBKDBC049	EUR	1,30
Dlhopis	HZL SLSP FIX5 1.55 2021 EUR	SK4120010075	EUR	0,54
Dlhopis	HZL SLSP FIX8 2021 EUR	SK4120011479	EUR	0,11
Dlhopis	HZL SLSP FIX13 2021 05/08/21 EUR	SK4120011875	EUR	1,32
Dlhopis	NOVA GREEN FINANCE EUR 2021 I	SK4120011933	EUR	1,42
Dlhopis	HZL SLSP FIX15 2021 23/09/21 EUR	SK4120012014	EUR	0,16
Dlhopis	4.75 GEVORKYAN 9/11/2021 EUR	SK4120012162	EUR	1,30
Dlhopis	HZL SLSP FIX18 2021 22/12/21 EUR	SK4120012303	EUR	0,39
Dlhopis	HB REAVIS FINAN SK III I2021 EUR	SK4120012311	EUR	1,32
Dlhopis	3.750 TDCAS 02.03.22 EUR	XS0752467497	EUR	1,49
Dlhopis	3.5 ANGLO AM CAPITAL 03/22 EUR	XS0764637194	EUR	1,98
Dlhopis	7.125 ABNAV 06.07.22 EUR A1G65W	XS0802995166	EUR	1,70
Dlhopis	ERSTE GRP BNK SUB 7.125 10/10/22	XS0840062979	EUR	3,40
Dlhopis	3.500 ORIGIN ENERGY FIN 4/21 EUR	XS0976223452	EUR	2,89

Dlhopis	DISCOV COM 2.375 07/03/2022 EUR	XS0982708686	EUR	2,46
Dlhopis	3.875 CROATI 30.05.22 EUR	XS1028953989	EUR	3,47
Dlhopis	RUSSIAN RAILWAYS JSC 4.6 03/23	XS1041815116	EUR	1,91
Dlhopis	3.875 ACKAF 16.09.21 EUR A1ZPG2	XS1109959467	EUR	1,81
Dlhopis	1.500 BACR 01.04.22 EUR	XS1116480697	EUR	1,36
Dlhopis	2.875 ROMANI 28.10.24 EUR	XS1129788524	EUR	2,15
Dlhopis	3.125 MTNA 14.01.22 EUR	XS1167308128	EUR	2,04
Dlhopis	3.250 TLIT 16.01.23 EUR	XS1169832810	EUR	1,46
Dlhopis	KINDER MORGAN 1.5 16/03/22 EUR	XS1196817156	EUR	1,35
Dlhopis	MEXICO 1.625 06/03/2024 EUR	XS1198102052	EUR	1,37
Dlhopis	YORKSHIRE BUILDING SOC 0322 EUR	XS1203856072	EUR	1,34
Dlhopis	1.375 APT PIPELINES 03/22 EUR	XS1205616268	EUR	1,35
Dlhopis	1.750 EBIUH 23.03.22 EUR A1ZYX9	XS1207079499	EUR	2,17
Dlhopis	PRYSMIAN SPA 11/04/2022 EUR FIX	XS1214547777	EUR	1,38
Dlhopis	1.250 CS 14.04.22 EUR A1ZZ0S	XS1218287230	EUR	1,34
Dlhopis	1.0 SINOPEC GRP OVERSEA 4/22 EUR	XS1220886938	EUR	1,32
Dlhopis	2.750 BRFSBZ 03.06.22 EUR	XS1242327168	EUR	1,70
Dlhopis	CELLNEX TEL 3.125 07/2022 EUR	XS1265778933	EUR	1,41
Dlhopis	2.000 GS 27.07.23 EUR	XS1265805090	EUR	1,38
Dlhopis	2.384 ESTONE 22.09.23 EUR A1Z6MW	XS1292352843	EUR	1,75
Dlhopis	3.750 WRDPY 15.11.22	XS1319701451	EUR	2,83
Dlhopis	BULGARIA 21/03/23 EUR FIX 1.875	XS1382693452	EUR	2,85
Dlhopis	3.75 FIAT CHRYSL AUT 04/2024 EUR	XS1388625425	EUR	1,45
Dlhopis	NEWELL BRANDS 3.75 1.10.21 EUR 2	XS1389996882	EUR	1,45
Dlhopis	2.625 MOLHB 28/04/23 EUR	XS1401114811	EUR	1,92
Dlhopis	STATE GRID OVERSEAS 0522 EUR	XS1402176389	EUR	1,33
Dlhopis	4.875 BULGARIAN ENERGY 08/21 EUR	XS1405778041	EUR	1,95
Dlhopis	1.875 GESKE DRAHY AS 25.5.23 EUR	XS1415366720	EUR	1,37
Dlhopis	2.500 ORLEN CAP AB 07.06.23 EUR	XS1429673327	EUR	3,26
Dlhopis	INDON 2.625 14.06.23 EUR	XS1432493879	EUR	1,41
Dlhopis	TEVA 1.125 15-10-2024 EUR	XS1439749281	EUR	1,13
Dlhopis	5.625 MACEDONIA 07/23 EUR	XS1452578591	EUR	2,06
Dlhopis	1.875 GLENCORE FINANCE 09/23 EUR	XS1489184900	EUR	1,69
Dlhopis	2.625 TEOLLISUUDEN VOIM 1/23 EUR	XS1514470316	EUR	1,38
Dlhopis	3.125 GAZPROM 11/2023 EUR	XS1521039054	EUR	1,37
Dlhopis	JAGUAR LAND ROVER 2.2 01/24 EUR	XS1551347393	EUR	1,33
Dlhopis	1.000 DVB 25.04.22 EUR A2E4W9	XS1555094066	EUR	1,29
Dlhopis	2.625 SIGMA ALIMENTOS 02/24 EUR	XS1562623584	EUR	1,41
Dlhopis	CPI PROPERTY GROUP 2024	XS1693959931	EUR	1,30

ŠIP K Podiel na majetku				
Druh CP	Názov	ISIN	Mena	Podiel v %
Podielový list	ESPA YOU INVEST SOLID VT EUR	AT0000A11FG8	EUR	99,31

ŠIP B Podiel na majetku				
Druh CP	Názov	ISIN	Mena	Podiel v %

Podielový list	ESPA YOU INVEST BALANCED VT EUR	AT0000A11FC7	EUR	98,91
----------------	---------------------------------	--------------	-----	-------

Druh CP	ŠIP A Podiel na majetku		Mena	Podiel v %
	Názov	ISIN		
Podielový list	ESPA YOU INVEST ACTIVE VT EUR	AT0000A11F94	EUR	96,77

Druh CP	I2F Podiel na majetku		Mena	Podiel v %
	Názov	ISIN		
Dlhopis	CPI BYTY AS 5.8 07/2021	CZ0003510703	CZK	92,00

Druh CP	EPBC Podiel na majetku		Mena	Podiel v %
	Názov	ISIN		
Dlhopis	HB REAVIS FINAN SK IV 2027 EUR	SK4120013244	EUR	1,87
Dlhopis	CPI PROPERTY GROUP 2024	XS1693959931	EUR	0,91
Podielový list	ESPA BOND INFLATION LINKED A	AT0000619887	EUR	2,66
Podielový list	ESPA BOND USA-HIGH YIELD	AT0000637483	EUR	5,13
Podielový list	ESPA BOND USA-CORPORATE (A) EUR	AT0000675764	EUR	9,62
Podielový list	ESPA GLOBAL EMERGING MARKETS EUR	AT0000680962	EUR	1,34
Podielový list	ESPA BOND MORTGAGE A	AT0000700778	EUR	4,58
Podielový list	ESPA BOND EURO-CORPORATE	AT0000724216	EUR	5,87
Podielový list	ERSTE BOND LOCAL EMERGING-A	AT0000A0AUE0	EUR	4,39
Podielový list	ESPA T 1900 V EUR	AT0000A1BTJ7	EUR	2,15
Podielový list	ERSTE BOND EM CORP ST USD R1-A	AT0000A1ULN6	USD	0,62
Podielový list	GAM STAR-GLOBAL RATES-EUR ACC	IE00B59P9M57	EUR	0,42
Podielový list	ISHARES DEVEL REAL ESTATE FUND	IE00B7F1RC73	EUR	6,95
Podielový list	UBS IRL-EQTY OPP L/S-Q PFE	IE00B841P542	EUR	0,28
Podielový list	INRIS UCITS R CFM DIV-IEUR	IE00BSPL3L55	EUR	0,19
Podielový list	NN EM HIGH DIVIDEND P DIS EUR	LU0300634069	EUR	1,42
Podielový list	MLIS-MARSHALL WAC TP U F-EUR BA	LU0333226826	EUR	0,57
Podielový list	GSSI-GSQ MOD STRTGY EUR	LU0397155978	EUR	2,28
Podielový list	JPMORGAN SYSTEMATIC ALPH-CA	LU0406668342	EUR	0,62
Podielový list	BLACKROCK STR EU ABSOLUTE RETURN	LU0411704413	EUR	0,45
Podielový list	DB PLAT IV DBX SYS ALPH-I1CE	LU0462954396	EUR	1,30
Podielový list	DWS CONCEPT - KALDEMORGEN INHABE	LU0599947271	EUR	1,09
Podielový list	AB SICAV I-SEL ABS ALPH PF I EUR	LU0736560011	EUR	0,65
Podielový list	NN L US CREDIT I CAP EUR HDG	LU0803997666	EUR	9,85
Podielový list	SCHRODER GAIA-SIRIOS C EUR-A	LU0885728401	EUR	0,35
Podielový list	FIDELITY FNDS-WRLD FD-Y EUR LUX	LU0936582641	EUR	2,93
Podielový list	ALLIANZ EURO INFL BND WT EUR	LU0988443767	EUR	0,28
Podielový list	FIDELITY GLOBAL DIVIDEND YQIGE	LU1169812200	EUR	0,90
Podielový list	ALLIANZ MER. ARB. STRAT. PT EUR	LU1363154045	EUR	1,08
Podielový list	ALLIANZ US SRT DUR HIGH IN H2EUR	LU1377965386	EUR	2,25
Podielový list	SPORO EURO PLUS FOND	SK3110000310	EUR	12,49
Podielový list	SPORO EUROVY DLHOPISOVY FOND	SK3110000328	EUR	1,45
Podielový list	SPORO FOND MAXIMALIZ VYNOSOV	SK3110000377	EUR	7,02

Druh CP	PFPV Podiel na majetku		ISIN	Mena	Podiel v %
	Názov				
Podielový list	ESPA CORPORATE BASKET 2020-A EUR		AT0000A1DD97	EUR	99,82

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

	EPF	EDF	AP	GAF	I1F	RF	FMV	PFPT
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
Prírastky	10 587 761	17 769 953	144 792 148	2 351 256	19 187 083	700 000	51 648 858	0
Úbytky	39 528 913	27 015 142	53 457 171	816 153	19 330 644	25 360	29 278 867	0
Precenenie	-192 362	3 254	9 006 925	47 034	1 994 399	-2 517 714	4 578 011	0
Stav CP k 31.12.2017	79 394 396	165 518 164	321 228 664	18 540 291	39 186 854	5 301 223	73 052 297	0

	PFPV3	FSA	PFPV-2	P-11	ŠIP K	ŠIP B	ŠIP A	I2F
Stav CP k 31.12.2016	7 882 992	5 887 743	3 226 118	5 894 271	195 133 453	17 159 009	5 032 151	5 625 411
Prírastky	0	7 181 423	2 001 097	1 583 018	19 701 864	1 711 006	828 179	0
Úbytky	0	2 372 255	3 197 545	0	12 802 515	669 276	236 944	0
Precenenie	82 696	811 698	-2 029 670	194 743	4 932 397	689 861	320 258	377 036
Stav CP k 31.12.2017	7 965 688	11 508 608	0	7 672 032	206 965 199	18 890 600	5 943 644	6 002 447

	EPBC
Stav CP k 31.12.2016	0
Prírastky	10 365 766
Úbytky	0
Precenenie	8 695
Stav CP k 31.12.2017	10 374 461

	PFPV
Stav CP k 31.12.2016	4 230 237
Prírastky	0
Úbytky	0
Precenenie	44 872
Stav CP k 31.1.2017	4 275 109
Prírastky	0
Úbytky	0
Precenenie	53 338
Stav CP k 31.12.2017	4 328 447

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

Údaje k 31.12.2017	EPF	EDF	AP	GAF	I1F	RF	FMV	PFPT
Výnosy z akcií	0	0	0	0	0	0	69 215 688	0
Straty z akcií	0	0	0	0	0	0	59 694 366	0
Výnosy z dlhopisov	5 993 348	21 073 627	12 440	0	824 008	14 203	0	0
Straty z dlhopisov	5 607 585	16 838 714	0	0	756 105	12 326	0	0
Výnosy z cenných papierov iných fondov, z toho:	2 316 113	904 741	67 079 542	295 286	10 223 832	476 159	97	0
Výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	2 316 113	904 741	67 079 542	295 286	10 223 832	476 159	97	0
Straty z cenných papierov iných fondov, z toho:	2 144 770	802 181	58 064 452	248 252	8 152 765	2 599 341	740	0
Straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	2 144 770	802 181	58 064 452	248 252	8 152 765	2 599 341	740	0
Výnosy z iných cenných papierov	0	0	0	0	0	0	0	0
Straty z iných cenných papierov	0	0	0	0	0	0	0	0
Výnosy z nástrojov peňažného trhu	0	0	0	0	0	0	0	0
Straty z nástrojov peňažného trhu	0	0	0	0	0	0	0	0
Výnosy z vkladových a bežných účtov	203 391	91 352	830	1 334	125	48	3 078	37 675
Straty z vkladových a bežných účtov	0	0	0	0	0	0	0	0
Výnosy z operácií s derivátmi	0	0	0	8 189 030	805	0	17 047 723	0
Straty z operácií s derivátmi	0	0	0	5 570 896	0	0	10 831 494	0
Výnosy z devízových operácií	0	217 354	2 072	86 052	398	362	2 379 897	0
Straty z devízových operácií	0	1 070 482	10 248	198 832	20 158	1 876	7 728 931	0
Kapitálové výnosy	0	14 999	345 788	0	572 731	1 589 976	1 825 494	0
Iné výnosy	31 543	17 012	746 133	24 667	205 908	6 023	0	0
Výdavky na správu	868 683	1 822 783	2 782 317	270 093	1 394 081	96 744	1 054 623	57 221
Výdavky na depozitára	126 597	256 352	349 734	26 756	29 269	15 354	125 219	12 999
Iné výdavky a poplatky	1 630	4 864	8 720	25 813	22 864	-2 868	282 802	-75
Čistý výnos	-204 869	1 523 708	6 971 334	2 255 726	1 452 566	-636 003	10 753 802	-32 471
Výplaty podielov na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Znovuinvestované výnosy	0	0	0	0	0	0	0	0

Údaje k 31.12.2017	PFPV3	FSA	PFPV-2	P-11	ŠIP K	ŠIP B	ŠIP A	I2F
Výnosy z akcií	0	0	0	0	0	0	0	0

Straty z akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Výnosy z dlhopisov	864 399	0	80 150	1 066 321	0	0	0	1 146 763
Straty z dlhopisov	541 453	0	75 155	688 068	0	0	0	792 594
Výnosy z cenných papierov iných fondov, z toho:	0	4 111 630	14 289	0	33 642 788	4 420 899	1 664 555	0
Výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	0	4 111 630	14 289	0	33 642 788	4 420 899	1 664 555	0
Straty z cenných papierov iných fondov, z toho:	0	3 299 933	9 106	0	30 711 489	3 731 039	1 344 296	0
Straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	0	3 299 933	9 106	0	30 711 489	3 731 039	1 344 296	0
Výnosy z iných cenných papierov	0	0	0	0	0	0	0	0
Straty z iných cenných papierov	0	0	0	0	0	0	0	0
Výnosy z nástrojov peňažného trhu	0	0	0	0	0	0	0	0
Straty z nástrojov peňažného trhu	0	0	0	0	0	0	0	0
Výnosy z vkladových a bežných účtov	5	31	82	29	186	15	8	39
Straty z vkladových a bežných účtov	0	0	0	0	0	0	0	0
Výnosy z operácií s derivátmi	0	0	0	0	0	0	0	274 564
Straty z operácií s derivátmi	0	0	0	0	0	0	0	468 127
Výnosy z devízových operácií	0	0	1	0	0	0	0	359 973
Straty z devízových operácií	0	0	157	0	0	0	0	35 743
Kapitálové výnosy	0	32 347	0	0	0	0	0	0
Iné výnosy	0	35 863	196	0	1 158 876	152 439	58 541	0
Výdavky na správu	31 980	105 533	16 328	28 949	1 588 653	181 359	65 356	61 086
Výdavky na depozitára	7 134	7 782	2 511	7 904	189 767	16 646	4 830	8 222
Iné výdavky a poplatky	1 160	3 702	4 120	2 213	-4 202	770	753	1 124
Čistý výnos	282 677	762 921	-12 659	339 215	2 316 144	643 538	307 869	414 443
Výplaty podielov na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Znovuinvestované výnosy	0	0	0	0	0	0	0	0

Výnosy z akcií	0
Straty z akcií	0
Výnosy z dlhopisov	20 042
Straty z dlhopisov	11 126
Výnosy z cenných papierov iných fondov, z toho:	487 799
Výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	487 799
Straty z cenných papierov iných fondov, z toho:	486 058
Straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	486 058
Výnosy z iných cenných papierov	0
Straty z iných cenných papierov	0
Výnosy z nástrojov peňažného trhu	0
Straty z nástrojov peňažného trhu	0
Výnosy z vkladových a bežných účtov	17
Straty z vkladových a bežných účtov	0
Výnosy z operácií s derivátmi	0
Straty z operácií s derivátmi	0
Výnosy z devízových operácií	74
Straty z devízových operácií	2 163
Kapitálové výnosy	41 509
Iné výnosy	4 193
Výdavky na správu	16 969
Výdavky na depozitára	2 297
Iné výdavky a poplatky	3 655
Čistý výnos	31 367
Výplaty podielov na zisku	0
Znovuinvestované výnosy	0

Výnosy z akcií	0
Straty z akcií	0
Výnosy z dlhopisov	0
Straty z dlhopisov	0
Výnosy z cenných papierov iných fondov, z toho:	53 762
Výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	53 762
Straty z cenných papierov iných fondov, z toho:	8 890
Straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	8 890
Výnosy z iných cenných papierov	0
Straty z iných cenných papierov	0
Výnosy z nástrojov peňažného trhu	0
Straty z nástrojov peňažného trhu	0
Výnosy z vkladových a bežných účtov	0
Straty z vkladových a bežných účtov	0
Výnosy z operácií s derivátmi	0
Straty z operácií s derivátmi	0
Výnosy z devízových operácií	0
Straty z devízových operácií	0
Kapitálové výnosy	0
Iné výnosy	0
Výdavky na správu	1 451
Výdavky na depozitára	329
Iné výdavky a poplatky	-102
Čistý výnos	43 194
Výplaty podielov na zisku	0
Znovuinvestované výnosy	0
Údaje k 31.12.2017	PFPV
Výnosy z akcií	0
Straty z akcií	0
Výnosy z dlhopisov	0
Straty z dlhopisov	0
Výnosy z cenných papierov iných fondov, z toho:	565 979
Výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	565 979
Straty z cenných papierov iných fondov, z toho:	512 641
Straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	512 641
Výnosy z iných cenných papierov	0
Straty z iných cenných papierov	0
Výnosy z nástrojov peňažného trhu	0

Straty z nástrojov peňažného trhu	0
Výnosy z vkladových a bežných účtov	1
Straty z vkladových a bežných účtov	0
Výnosy z operácií s derivátmi	0
Straty z operácií s derivátmi	0
Výnosy z devízových operácií	0
Straty z devízových operácií	0
Kapitálové výnosy	105 830
Iné výnosy	15 727
Výdavky na správu	15 727
Výdavky na depozitára	3 526
Iné výdavky a poplatky	1 257
Čistý výnos	154 387
Výplaty podielov na zisku	0
Znovuinvestované výnosy	0

Zvýšenie alebo zníženie hodnoty majetku vo fonde (v EUR)

	EPF	EDF	AP	GAF	I1F	RF	FMV	PFPT
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
Zvýšenie/ zníženie hodnoty majetku	-54 921 543	4 832 901	107 565 727	3 156 609	3 593 248	-1 074 887	34 619 144	-5 008 967
Stav majetku k 31.12.2017	206 323 303	243 014 949	335 319 180	22 489 217	41 342 019	6 183 875	87 932 850	29 669 956

	PFPV3	FSA	PFPV-2	P-11	ŠIP K	ŠIP B	ŠIP A	I2F
Stav majetku k 31.12.2016	7 941 942	6 005 336	3 251 745	6 415 258	197 786 301	17 382 127	5 113 892	5 942 325
Zvýšenie/ zníženie hodnoty majetku	34 761	6 123 581	-3 130 470	1 330 735	10 627 080	1 717 351	1 028 385	581 890
Stav majetku k 31.12.2017	7 976 703	12 128 917	121 275	7 745 993	208 413 381	19 099 478	6 142 277	6 524 215

	EPBC
Stav majetku k 31.12.2016	0
Zvýšenie/ zníženie hodnoty majetku	11 042 067
Stav majetku k 31.12.2017	11 042 067

	PFPV
Stav majetku k 31.12.2016	4 244 124
Zvýšenie/ zníženie hodnoty majetku	42 604
Stav majetku k 31.1.2017	4 286 728
Zvýšenie/ zníženie hodnoty majetku	49 725
Stav majetku k 31.12.2017	4 336 453

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

	EPF	EDF	AP	GAF
názov spoločnosti	ERTE Group Bank AG lovenská poriteľňa Bulharská vláda Tatra banka, a.. Chorvátska vláda MBANK HIPOTECZNY A ID Banka RAIFFEIEN BANK INTERNATIONAL UNICREDIT BANK CZECH REP AM LP Privátny fond peňažného trhu, o.p.f. China Development Bank, Hong Kong Branch PGE A GEVORKYAN .r.o.	PP Infrastructure Financing B.V. ČOB,a.. Bulharská vláda lovenská poriteľňa ZAPADOLOVENKA ENRG A EETI ENERGIA A EXPORT-IMPORT BK KOREA ING Bank N.V. České dráhy PP DITRIBUCIA A PKO Finance AB Lotyšská vláda RAIFFEIEN BANK INTERNATIONAL Minitertvo financií lovenskej republiky INTERNATIONAL INVETMENT BANK HB REAVI FINANCE K II GEVORKYAN .r.o. Intea anpaolo pA HB REAVI FINANCE K Government of Israel China Development Bank, Hong Kong Branch DVB BANK E ARCA CAPITAL lovakia, a.. ID Banka Government of Lithuania AM LP Privátny fond peňažného trhu, o.p.f. PGE A BULENR	EPA T 1900 VT EPA Bond Mortgage Allianz Global Invetor GmbH EPA BOND LOCAL EMERGING-VT EPA T 1851 VA EPA Bond Euro Rent VT Petercam Bond Emerging Market AM LP Euro Plu Fond, o.p.f. UB LUX-H DUR H/Y UD-PHEUR LionGlobal C-QUADRAT Aian Bond Fund AM LP Privátny fond peňažného trhu, o.p.f. NN Emerging Market High Div A	AM LP Euro Plu Fond, o.p.f. AM LP Privátny fond peňažného trhu, o.p.f.

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

	IIF	RF	FMV	PFPT
názov spoločnosti	ERTE BOND LOCAL EMERGING A	Credit uie Property Dynamic	Britih American Tobacco PLC	DEXIA CREDIT LOCAL
	EPA BOND UA HIGH YIELD A	HENDERON EUROPEAN RETAIL PROPERTY FUND	Allergan Inc/United tate	
	EPA-BOND Emerging Market Corporate A	EB IMMOPORTFOLIO TARGET RET	Marathon Oil Corp	
	EPA Mortgage A	C Euroreal property fund	BT Group PLC	
	FIDELITY GLOBAL DIVIDEND FUND A	EB Immoinvest property fund	ITV PLC	
	Tatra banka, a..	Slovenká poriteľňa	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	
	Slovenká poriteľňa	AM LP Euro Plu Fond, o.p.f.	CV/Caremark Corp	
	Čeké dráhy	AM LP Privátny fond peňažného trhu, o.p.f.	JOHNNON CONTROL INTERNATION	
	Allianz Global Invetor GmbH		VETA WIND YTEM A/	
	EETI ENERGIA A		Australia & New Zealand Bankin	
	EPA Bond Euro - Corporate EUR		Mitui Fudoan Co Ltd	
	PP DITRIBUCIA A		KDDI Corp	
	PP Infratructure Financing B.V.		Total A	
	NN L-GLOB HIGH DIVI-PCEUR		HIRE PLC-ADR	
	EPA BOND INFLATION - LINKED VTIA		AON PLC	
	EPA Bond Mortgage		HEXAGON AB-B H	
	DVB BANK E		Robert Half International Inc	
		Commonwealth Bank of Australia		
		BNP Pariba		
		FACEBOOK INC-A		
		MITH (A.O.) CORP		
		FREENIU E & CO KGAA		
		DOWDUPONT INC		
		TRANCANADA CORP		
		Goldman ach Group INC		
		ENAGA A		
		IEMEN AG		
		CPG LN		

V majetku fondu RF sa k 31.12.2017 nachádzajú viaceré podielové fondy spoločností v likvidácii. Od 1. januára 2016 prevzal kontrolu nad fondom depozitár Commerzbank, ktorý postupne rozpredáva majetok fondu a dostupné zdroje distribuuje podielnikom. Podobne je to aj v prípade fondu Credit Suisse Euroreal. Tu depozitár Commerzbank prevzal kontrolu nad fondom od 30. apríla 2017. V prípade fondov SEB ImmoInvest a SEB ImmoPortfolio Target Return prevzal kontrolu nad aktívami depozitár CACEIS Bank S.A. Aj tieto fondy sú v procese likvidácie. Podobne aj fond Henderson European Retail Property Fund je v procese likvidácie. Správcovia/depozitári naďalej počítajú a zverejňujú čistú hodnotu majetku vo všetkých dotknutých podielových fondoch podľa platného zákona, pričom tieto ceny vstupujú do ocenenia Realitného fondu, o. p. f.. V majetku ostatných podielových fondov sa nevyskytol cenný papier spoločnosti, ktorá by bola v likvidácii.

	PFPV-3	P-11	I2F	EPBC
názov spoločnosti	Glencore Finance Europe PHOENIX PIB DUTCH FINANC ORIGIN ENERGY FINANCE	TEVA PHARM FNC NL II GEVORKYAN .r.o. DVB BANK E	žiadne	EPA BOND UA HIGH YIELD A Allianz Global Invetor GmbH ERTE BOND LOCAL EMERGING A GAM TAR-GLOBAL RATE-E ACC EPA T 1900 VT EPA Mortgage A NN Emerging Market High Div A EPA Bond Euro Corp EUR A JPM ytematic Alpha FIDELITY GLOBAL DIVIDEND FUND A AM LP Euro Plu Fond, o.p.f. EPA BOND UA Corp A Allianz Merger Arbitrage trategy BlackRock European Abolute Return Allianz Euro Inflation Linked Bond Fund AM LP Eurový dlhopiový fond, o.p.f.
	FSA	ŠIP K	ŠIP A	PFPV
	EPA BOND LOCAL EMERGING-VT NN Emerging Market High Div NN Emerging Market High Div A EPA Bond Mortgage	žiadne	žiadne	žiadne
	PFPV-2	ŠIP B		
	ERTE Group Bank AG	žiadne		

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

Zvýšenie alebo zníženie hodnoty cenných papierov (v EUR)

SEPF	zmena	SEDF	zmena	SAP	zmena
<i>celkom</i>	-142 485	<i>celkom</i>	773 879	<i>celkom</i>	9 773 663
1.593 INTL INVEST BANK 25.09.20	11 728	3.875 CROATI 30.05.22 EUR	138 612	ESPA STOCK GLOBAL-V EUR	913 959
HB REAVIS FINANCE SK II 2020 EUR	41 689	ERSTEGROUP 26/05/2025 USD CALL	150 407	ESPA STOCK GL EMER MRKT (VT) EUR	1 436 597
ESPA BOND DANUBIA-VT	177 852	2.625 MOLHB 28/04/23 EUR	187 927	SPORO FOND MAXIMALIZOV. VYNOSOV	2 296 085
<i>ostatné nárast</i>	51 038	<i>ostatné nárast</i>	1 231 387	<i>ostatné nárast</i>	6 071 034
HZL SKSP FIX5 2018	-67 882	STATNY DLHOPIS 216 4.35 2025 EUR	-97 625	ESPA T 1900 VT	-454 881
ERSTE BANK VAR 07/19/17	-62 491	3.750 EUSTR 18.07.20 EUR	-77 939	ESPA BOND MORTGAGE-VT	-173 364
4.250 BGARIA 09.07.17 EUR	-57 394	CROATIA 5.875 09/07/2018 EUR	-57 527	ALLIANZ US SRT DUR HIGH IN H2EUR	-89 821
<i>ostatné pokles</i>	-237 025	<i>ostatné pokles</i>	-701 363	<i>ostatné pokles</i>	-225 946

SGAF	zmena	SI1F	zmena	SRF	zmena
<i>celkom</i>	71 700	<i>celkom</i>	2 235 102	<i>celkom</i>	-2 122 299
ESPA RESERVE EURO V A	4 487	ESPA BOND USA CORPORATE VT	60 832	SPORO EUROVY DLHOPISOVY FOND	6 018
SPORO EUROVY DLHOPISOVY FOND	18 756	FF GLOB DIV FUND A-ACC EUR	80 949	ESPA STOCK EUROPE-PRO-VT	8 770
ESPA CASH CORPORATE PLUS-VAE	28 363	SPORO FOND MAXIMALIZOV. VYNOSOV	1 938 084	EasyETF FTSE EPRA Europe new	26 829
<i>ostatné nárast</i>	26 582	<i>ostatné nárast</i>	509 470	<i>ostatné nárast</i>	396 170
AM SLSP EURO PLUS FOND	-3 745	ERSTE BOND LOCAL EMERGING-A	-117 118	CS PROPERTY DYNAMIC EU FRA	-829 581
SPORO PRIVATNY FOND PENAZ TRHU Y	-2 743	ESPA BOND USA-HIGH YIELD	-53 307	HERALD - HENDERSON EUROPEAN FUND	-660 385
0	0	ESPA BOND EMERGING MRKTS CORP A	-35 683	SEB IMMOPTFOLIO TARGET EU FRA	-615 381
<i>ostatné pokles</i>	0	<i>ostatné pokles</i>	-148 125	<i>ostatné pokles</i>	-454 739

SFMV	zmena	SPFPT	zmena	SPFPV3	zmena
<i>celkom</i>	9 520 679	<i>celkom</i>	0	<i>celkom</i>	152 345
UNITED RENTALS INC USD NYSE	595 950	0	0	UCGIM 6.125 19/04/2021	8 144
WIRE CARD AG EUR	801 158	0	0	VAKBN 2.375 04/05/2021	8 635
VERTEX PHARMACEUTICALS IN US NAS	824 153	0	0	ERSTE GRP BNK SUB 7.125 10/10/22	16 128
<i>ostatné nárast</i>	9 612 944	<i>ostatné nárast</i>	0	<i>ostatné nárast</i>	120 271
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC USD	-706 526	0	0	GLENLN 3.375 30/09/2020	-345
ALLERGAN PLC USD	-268 163	0	0	PHARGR 3.625 30/07/2021	-331
MARATHON OIL CORP US NYS	-172 877	0	0	ORGAU 3.5 04/10/2021	-157
<i>ostatné pokles</i>	-1 165 960	<i>ostatné pokles</i>	0	<i>ostatné pokles</i>	0

SFSA	zmena	SPFPV-2	zmena	SP-11	zmena
<i>celkom</i>	847 560	<i>celkom</i>	-62 238	<i>celkom</i>	242 555
FIDELITY FUNDS WORLD FUND EUR	67 817	SPORO FOND MAXIMALIZOV. VYNOSOV	5 183	3.875 CROATI 30.05.22 EUR	12 568
ESPA STOCK GL EMER MRKT (VT) EUR	123 758	0	0	5.625 MACEDONIA 07/23 EUR	16 878
SPORO FOND MAXIMALIZOV. VYNOSOV	428 868	0	0	ERSTE GRP BNK SUB 7.125 10/10/22	18 386
<i>ostatné nárast</i>	253 956	<i>ostatné nárast</i>	195	<i>ostatné nárast</i>	202 808
ESPA BOND LOCAL EMERGING-VA	-12 421	CLN ERSTE 5.0 2012-2017 EUR	-67 616	TEVA 1.125 15-10-2024 EUR	-7 617
NN (L) EMER MRKT HI DVD-N EUR	-12 089	0	0	4.75 GEVORKYAN 9/11/2021 EUR	-279
NN EM HIGH DIVIDEND P DIS EUR	-2 329	0	0	1.000 DVB 25.04.22 EUR A2E4W9	-189
<i>ostatné pokles</i>	0	<i>ostatné pokles</i>	0	<i>ostatné pokles</i>	0

ŠIP K	zmena	ŠIP B	zmena	ŠIP A	zmena
<i>celkom</i>	4 090 176	<i>celkom</i>	842 299	<i>celkom</i>	378 800
ESPA YOU INVEST SOLID VT EUR	2 931 300	ESPA YOU INVEST BALANCED VT EUR	689 860	ESPA YOU INVEST ACTIVE VT EUR	320 259
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
<i>ostatné nárast</i>	1 158 876	<i>ostatné nárast</i>	152 439	<i>ostatné nárast</i>	58 541
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
<i>ostatné pokles</i>	0	<i>ostatné pokles</i>	0	<i>ostatné pokles</i>	0

SI2F	zmena	SEPBC	zmena
<i>celkom</i>	71 830	<i>celkom</i>	11 751
CPI BYTY AS 5.8 07/2021	71 830	ISHARES DEVEL REAL ESTATE FUND	5 506
0	0	FIDELITY FNDS-WRLD FD-Y EUR LUX	7 710
0	0	SPORO FOND MAXIMALIZOV. VYNOSOV	24 817
<i>ostatné nárast</i>	0	<i>ostatné nárast</i>	32 616
0	0	ESPA BOND USA-HIGH YIELD	-18 270
0	0	ALLIANZ US SRT DUR HIGH IN H2EUR	-11 963
0	0	ERSTE BOND LOCAL EMERGING-A	-6 275
<i>ostatné pokles</i>	0	<i>ostatné pokles</i>	-22 390

SPFPV	zmena za 01/2017
<i>celkom</i>	69 065
ESPA CORPORATE BASKET 2020-A EUR	53 338
0	0
0	0
<i>ostatné nárast</i>	15 727
0	0
0	0
0	0
<i>ostatné pokles</i>	0
SPFPV	zmena za 02/2017 - 12/2017
<i>celkom</i>	44 872
ESPA CORPORATE BASKET 2020-A EUR	44 872
0	0
0	0
<i>ostatné nárast</i>	0
0	0
0	0
0	0
<i>ostatné pokles</i>	0

Náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde (v EUR)

Údaje k 31.12.2017	EPF	EDF	AP	GAF	I1F	RF	FMV	PFPT
Transakčné náklady spojené s obchodovaním s CP	1 248	2 818	4 670	0	951	0	71 691	0
Poplatky súvisiace s obchodmi s derivátmi	0	0	0	22 703	0	0	63 599	0

Údaje k 31.12.2017	PFPV3	FSA	PFPV-2	P-11	ŠIP K	ŠIP B	ŠIP A	I2F
Transakčné náklady spojené s obchodovaním s CP	0	2 060	0	685	60	60	0	30
Poplatky súvisiace s obchodmi s derivátmi	0	0	0	0	0	0	0	0

Údaje k 31.12.2017	EPBC
Transakčné náklady spojené s obchodovaním s CP	3 393
Poplatky súvisiace s obchodmi s derivátmi	0

Údaje k 31.1.2017	PFPV
Transakčné náklady spojené s obchodovaním s CP	0
Poplatky súvisiace s obchodmi s derivátmi	0

Údaje k 31.12.2017	PFV
Transakčné náklady spojené s obchodovaním s CP	0
Poplatky súvisiace s obchodmi s derivátmi	0

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

	EPF	EDF	AP	GAF
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 31.12.2017	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2017	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2017	Uzavreté swapy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2017

	I1F	RF	FMV	PFPT
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 31.12.2017	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2017	Uzavreté swapy s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 3815 EUR k 31.12.2017	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2017

	PFV-3	FSA	PFV-2	P11
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 31.12.2017	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2017	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2017	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2017

	ŠIP K	ŠIP B	ŠIP A	IF2
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 31.12.2017	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2017	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2017	Uzavreté swapy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 278 257 EUR k 31.12.2017

	EPBC	PFV
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 111 492 EUR k 31.12.2017	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.1.2017 a k 31.12.2017

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

Súvaha

Označenie	Položka	EPF			EDF			AP		
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
x	AKTÍVA									
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	179 688 804	227 034 169	277 885 966	219 595 835	201 269 149	209 447 188	321 228 664	220 886 762	196 983 527
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	<i>bez kupónov</i>									
b)	<i>s kupónmi</i>									
2.	Dlhopisy	62 238 345	92 543 202	133 187 217	155 514 904	168 159 400	171 360 753	0	0	0
a)	<i>bez kupónov</i>			2 343 488	2 031 385	1 976 940	2 343 488			
b)	<i>s kupónmi</i>	62 238 345	92 543 202	130 843 729	153 483 519	166 182 460	169 017 265			
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	<i>obchodovateľné akcie</i>									
b)	<i>neobchodovateľné akcie</i>									
c)	<i>podíly v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>									
d)	<i>obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>									
4.	Podielové listy	17 156 051	15 984 708	19 859 692	10 003 260	6 600 700	6 494 575	321 228 664	220 886 762	196 983 527
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	17 156 051	15 984 708	19 859 692	10 003 260	6 600 700	6 494 575	321 228 664	220 886 762	196 983 527
b)	<i>ostatné</i>									
5.	Krátkodobé pohľadávky	100 294 408	118 506 259	124 839 057	54 077 671	26 509 049	31 591 860	0	0	0
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>	100 294 408	118 506 259	124 839 057	54 077 671	26 509 049	31 591 860			
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>									
c)	<i>iné</i>									
d)	<i>obrátené repoobchody</i>									
6.	Dlhodobé pohľadávky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>									
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>									
7.	Deriváty									
8.	Drahé kovy									
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	26 634 499	34 210 677	3 395 773	23 419 114	36 912 899	3 445 524	14 090 516	6 866 691	4 157 008
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	26 573 394	34 210 677	3 395 773	23 392 230	36 912 298	3 445 098	14 053 745	6 848 339	4 138 097
10.	Ostatný majetok	61 105			26 884	601	426	36 771	18 352	18 911
	Aktíva spolu	206 323 303	261 244 846	281 281 739	243 014 949	238 182 048	212 892 712	335 319 180	227 753 453	201 140 535

Označenie	Položka	EPF			EDF			AP		
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
x	PASÍVA									
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	87 047	149 702	129 517	72 551	374 833	71 073	92 438	381 416	361 946
1.	Závazky voči bankám									
2.	Závazky z vrátenia podielov									
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	6 272	5 723	3 082	14 093	10 919	4 755	30 999	14 815	8 795
4.	Deriváty									
5.	Repoobchody									
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku									
7.	Ostatné záväzky	80 775	143 979	126 435	58 458	363 914	66 318	61 439	366 601	353 151
II.	Vlastné imanie	206 236 256	261 095 144	281 152 222	242 942 398	237 807 215	212 821 639	335 226 742	227 372 037	200 778 589
8.	Podielové listy	206 236 256	261 095 144	281 152 222	242 942 398	237 807 215	212 821 639	335 226 742	227 372 037	200 778 589
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	-204 868	-34 995	2 042 751	1 523 708	3 912 476	3 937 263	6 971 333	5 078 168	-3 059 737
	Pasíva spolu	206 323 303	261 244 846	281 281 739	243 014 949	238 182 048	212 892 712	335 319 180	227 753 453	201 140 535

Označenie	Položka	GAF			IIF			FMV		
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
x	AKTIVA									
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	18 540 291	16 958 154	16 757 536	39 186 854	37 336 016	35 881 308	73 052 297	46 302 567	43 228 934
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	5 523 553	5 146 633	8 722 979	0	0	0
a)	bez kupónov									
b)	s kupónmi				5 523 553	5 146 633	8 722 979			
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	0	0	0	0	0	73 052 297	44 904 638	40 627 257
a)	obchodovateľné akcie							73 052 297	44 904 638	40 627 257
b)	neobchodovateľné akcie									
c)	podieľy v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera									
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach									
4.	Podielové listy	18 540 291	16 958 154	16 757 536	33 663 301	32 189 383	27 158 329	0	1 199 657	2 400 225
a)	otvorených podielových fondov	18 540 291	16 958 154	16 757 536	33 663 301	32 189 383	25 674 727		1 199 657	2 400 225
b)	ostatné						1 483 602			
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								198 272	201 452
8.	Drahé kovy									
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	3 948 926	2 374 454	2 199 225	2 155 165	412 755	157 903	14 880 553	7 011 139	5 070 643
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 923 624	2 361 917	2 195 613	979 209	412 755	157 903	14 524 366	6 948 312	5 025 301
10.	Ostatný majetok	25 302	12 537	3 612	1 175 956			356 187	62 827	45 342
	Aktiva spolu	22 489 217	19 332 608	18 956 761	41 342 019	37 748 771	36 039 211	87 932 850	53 313 706	48 299 577

Označenie	Položka	GAF			IIF			FMV		
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
x	PASIVA									
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	81 044	73 187	99 214	301 759	55 002	81 479	113 145	988 839	386 571
1.	Závazky voči bankám									
2.	Závazky z vrátenia podielov			41 949						
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 394	1 402	672	277 344	331	155	11 799	4 381	1 969
4.	Deriváty			17 332		44 765		3 815	918 849	314 953
5.	Repoobchody									
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku									
7.	Ostatné záväzky	78 650	71 785	39 261	24 415	9 906	81 324	97 531	65 609	69 649
II.	Vlastné imanie	22 408 173	19 259 421	18 857 547	41 040 260	37 693 769	35 957 732	87 819 705	52 324 867	47 913 006
8.	Podielové listy	22 408 173	19 259 421	18 857 547	41 040 260	37 693 769	35 957 732	87 819 705	52 324 867	47 913 006
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	2 255 726	257 103	-384 462	1 452 566	1 736 037	-93 394	10 753 880	4 343 629	-2 493 817
	Pasíva spolu	22 489 217	19 332 608	18 956 761	41 342 019	37 748 771	36 039 211	87 932 850	53 313 706	48 299 577

Označenie	Položka	PFPT			PPV3			FSA		
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
x	AKTIVA									
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	26 376 303	28 639 094	54 871 785	7 965 688	7 882 992	4 076 938	11 508 608	5 887 743	2 190 171
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	bez kupónov									
b)	s kupónmi									
2.	Dlhopisy	0	0	1 751 493	7 965 688	7 882 992	1 441 341	0	0	0
a)	bez kupónov									
b)	s kupónmi			1 751 493	7 965 688	7 882 992	1 441 341			
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	obchodovateľné akcie									
b)	neobchodovateľné akcie									
c)	podieľy v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera									
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach									
4.	Podielové listy	0	0	0	0	0	400 043	11 508 608	5 887 743	2 190 171
a)	otvorených podielových fondov						400 043	11 508 608	5 887 743	2 190 171
b)	ostatné									
5.	Krátkodobé pohľadávky	26 376 303	28 639 094	53 120 292	0	0	2 228 442	0	0	0
a)	krátkodobé vklady v bankách	26 376 303	28 639 094	53 120 292			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)	3 293 653	6 039 829	3 356 079	11 015	58 950	724 800	620 309	117 593	34 323
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 286 867	6 039 829	3 356 079	10 739	58 950	724 800	618 202	116 190	33 621
10.	Ostatný majetok	6 786			276			2 107	1 403	702
	Aktíva spolu	29 669 956	34 678 923	58 227 864	7 976 703	7 941 942	4 801 738	12 128 917	6 005 336	2 224 494

Označenie	Položka	PFPT			PPV3			FSA		
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
x	PASIVA									
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	10 762	11 558	15 432	4 902	4 458	30 822	14 651	6 995	32 686
1.	Závazky voči bankám									
2.	Závazky z vrátenia podielov									
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	366	570	319	2 715	2 685	2 432	11 966	5 839	2 184
4.	Deriváty						27 103			
5.	Repoobchody									
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku									
7.	Ostatné záväzky	10 396	10 988	15 113	2 187	1 773	1 287	2 685	1 156	30 502
II.	Vlastné imanie	29 659 194	34 667 365	58 212 432	7 971 801	7 937 484	4 770 916	12 114 266	5 998 341	2 191 808
8.	Podielové listy	29 659 194	34 667 365	58 212 432	7 971 801	7 937 484	4 770 916	12 114 266	5 998 341	2 191 808
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	-32 471	-19 670	78 484	282 676	294 344	-21 501	762 921	406 517	-61 208
	Pasíva spolu	29 669 956	34 678 923	58 227 864	7 976 703	7 941 942	4 801 738	12 128 917	6 005 336	2 224 494

Označenie	Položka	PVPV-2			P-11			ŠIP K		
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
x	AKTIVA									
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	0	3 226 118	3 356 367	7 672 032	5 894 271	3 511 392	206 965 199	195 133 453	171 275 351
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	<i>bez kupónov</i>									
b)	<i>s kupónmi</i>									
2.	Dlhopisy	0	3 172 506	3 307 107	7 672 032	5 894 271	3 511 392	0	0	0
a)	<i>bez kupónov</i>									
b)	<i>s kupónmi</i>		3 172 506	3 307 107	7 672 032	5 894 271	3 511 392			
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	<i>obchodovateľné akcie</i>									
b)	<i>neobchodovateľné akcie</i>									
c)	<i>podieľ v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>									
d)	<i>obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>									
4.	Podielové listy	0	53 612	49 260	0	0	0	206 965 199	195 133 453	171 275 351
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>		53 612	49 260				206 965 199	195 133 453	171 275 351
b)	<i>ostatné</i>									
5.	Krátkodobé pohľadávky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>									
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>									
c)	<i>iné</i>									
d)	<i>obrátené repoobchody</i>									
6.	Dlhodobé pohľadávky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>									
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>									
7.	Deriváty									
8.	Drahé kovy									
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	121 275	25 627	33 807	73 961	520 987	362	1 448 182	2 652 848	3 762 892
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	121 063	22 272	33 776	73 961	520 987	362	1 400 227	2 555 308	3 677 326
10.	Ostatný majetok	212	3 355	31				47 955	97 540	85 566
	Aktíva spolu	121 275	3 251 745	3 390 174	7 745 993	6 415 258	3 511 754	208 413 381	197 786 301	175 038 243

Označenie	Položka	PVPV-2			P-11			ŠIP K		
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
x	PASIVA									
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	1 359	9 324	3 947	5 053	3 533	2 236	184 082	351 310	2 580 320
1.	Závazky voči bankám									
2.	Závazky z vrátenia podielov							119 548	125 896	18 403
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	6	2 770	2 896	2 634	2 102	1 207	36 404	20 393	21 043
4.	Deriváty									
5.	Repoobchody									
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku									
7.	Ostatné záväzky	1 353	6 554	1 051	2 419	1 431	1 029	28 130	205 021	2 540 874
II.	Vlastné imanie	119 916	3 242 421	3 386 227	7 740 940	6 411 725	3 509 518	208 229 299	197 434 991	172 457 923
8.	Podielové listy	119 916	3 242 421	3 386 227	7 740 940	6 411 725	3 509 518	208 229 299	197 434 991	172 457 923
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	-12 660	-27 102	48 357	339 215	62 206	48 137	2 316 143	3 326 466	-3 377 373
	Pasíva spolu	121 275	3 251 745	3 390 174	7 745 993	6 415 258	3 511 754	208 413 381	197 786 301	175 038 243

Označenie	Položka	ŠIP B			ŠIP A			SI2F		
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
x	AKTÍVA									
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	18 890 600	17 159 009	17 294 974	5 943 644	5 032 151	4 840 242	6 002 447	5 625 411	5 531 481
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	<i>bez kupónov</i>									
b)	<i>s kupónmi</i>									
2.	Dlhopisy	0	0	0	0	0	0	6 002 447	5 625 411	5 531 481
a)	<i>bez kupónov</i>									
b)	<i>s kupónmi</i>							6 002 447	5 625 411	5 531 481
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	<i>obchodovateľné akcie</i>									
b)	<i>neobchodovateľné akcie</i>									
c)	<i>podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>									
d)	<i>obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>									
4.	Podielové listy	18 890 600	17 159 009	17 294 974	5 943 644	5 032 151	4 840 242	0	0	0
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	18 890 600	17 159 009	17 294 974	5 943 644	5 032 151	4 840 242			
b)	<i>ostatné</i>									
5.	Krátkodobé pohľadávky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>									
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>									
c)	<i>iné</i>									
d)	<i>obrátené repoobchody</i>									
6.	Dlhodobé pohľadávky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>									
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>									
7.	Deriváty									
8.	Drahé kovy									
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	208 878	223 118	146 473	198 633	81 741	36 390	521 768	316 914	107 784
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	194 757	210 249	133 519	187 714	76 704	31 560	521 768	316 914	107 784
10.	Ostatný majetok	14 121	12 869	12 954	10 919	5 037	4 830			
	Aktíva spolu	19 099 478	17 382 127	17 441 447	6 142 277	5 113 892	4 876 632	6 524 215	5 942 325	5 639 265

Označenie	Položka	ŠIP B			ŠIP A			SI2F		
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
x	PASIVA									
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	8 809	12 356	6 144	14 035	2 281	1 652	285 700	118 253	159 124
1.	Závazky voči bankám									
2.	Závazky z vrátenia podielov	402	4 545		10 449					
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	4 631	2 607	1 635	2 207	672	480	5 306	4 938	4 656
4.	Deriváty							278 257	111 492	153 088
5.	Repoobchody									
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku									
7.	Ostatné záväzky	3 776	5 204	4 509	1 379	1 609	1 172	2 137	1 823	1 380
II.	Vlastné imanie	19 090 669	17 369 771	17 435 303	6 128 242	5 111 611	4 874 980	6 238 515	5 824 072	5 480 141
8.	Podielové listy	19 090 669	17 369 771	17 435 303	6 128 242	5 111 611	4 874 980	6 238 515	5 824 072	5 480 141
a)	<i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	643 539	368 678	-520 189	307 870	104 372	-221 061	414 443	343 931	217 141
	Pasíva spolu	19 099 478	17 382 127	17 441 447	6 142 277	5 113 892	4 876 632	6 524 215	5 942 325	5 639 265

Ozna- čenie	Položka	EPBC			SPFPV			
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.1.2017	31.12.2016	31.12.2015
x	AKTIVA							
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	10 374 461	0	0	4 328 447	4 275 109	4 230 237	3 924 600
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	0	0	0	0	0	0	0
a)	<i>bez kupónov</i>							
b)	<i>s kupónmi</i>							
2.	Dlhopisy	307 955	0	0	0	0	0	0
a)	<i>bez kupónov</i>							
b)	<i>s kupónmi</i>	307 955						
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	0	0	0	0	0	0
a)	<i>obchodovateľné akcie</i>							
b)	<i>neobchodovateľné akcie</i>							
c)	<i>podieľ v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>							
d)	<i>obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>							
4.	Podielové listy	10 066 506	0	0	4 328 447	4 275 109	4 230 237	3 924 600
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	10 066 506			4 328 447	4 275 109	4 230 237	3 924 600
b)	<i>ostatné</i>							
5.	Krátkodobé pohľadávky	0	0	0	0	0	0	0
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>							
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>							
c)	<i>iné</i>							
d)	<i>obrátené repoobchody</i>							
6.	Dlhodobé pohľadávky	0	0	0	0	0	0	0
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>							
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>							
7.	Deriváty							
8.	Drahé kovy							
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	667 606	0	0	8 006	11 619	13 887	6 707
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	664 994			8 006	11 619	12 477	5 401
10.	Ostatný majetok	2 612					1 410	1 306
	Aktiva spolu	11 042 067	0	0	4 336 453	4 286 728	4 244 124	3 931 307

Ozna- čenie	Položka	EPBC			SPFPV			
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.1.2017	31.12.2016	31.12.2015
x	PASIVA							
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	7 419	0	0	3 146	1 978	2 567	2 448
1.	Závazky voči bankám							
2.	Závazky z vrátenia podielov							
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	6 321			1 472	1 497	1 433	1 339
4.	Deriváty							
5.	Repoobchody							
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku							
7.	Ostatné záväzky	1 098			1 674	481	1 134	1 109
II.	Vlastné imanie	11 034 648	0	0	4 333 307	4 284 750	4 241 557	3 928 859
8.	Podielové listy	11 034 648			4 333 307	4 284 750	4 241 557	3 928 859
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	31 366			154 386	43 194	407 117	-300 950
	Pasíva spolu	11 042 067	0	0	4 336 453	4 286 728	4 244 124	3 931 307

Označenie	Položka	SRF		
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
x	AKTÍVA			
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 11)	5 301 223	7 144 297	11 397 899
1.	Obstaranie podielov v realitných spoločnostiach			
2.	Podiely v realitných spoločnostiach			979 089
3.	Obstaranie nehnuteľností			
4.	Investície do nehnuteľností			
5.	Pohľadávky z finančného prenájmu			
6.	Pohľadávky voči realitným spoločnostiam	0	0	0
a)	<i>krátkodobé</i>			
b)	<i>dlhodobé</i>			
7.	Podielové listy otvorených podielových fondov	5 142 704	6 955 656	10 253 200
8.	Dlhopisy	158 519	188 641	165 610
a)	<i>bez kupónov</i>			
b)	<i>s kupónmi</i>	158 519	188 641	165 610
9.	Krátkodobé pohľadávky voči bankám			
10.	Obrátené repoobchody			
11.	Deriváty			
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 12 a 13)	882 652	114 465	226 976
12.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	882 236	114 035	226 714
13.	Ostatný majetok	416	430	262
	Aktíva spolu	6 183 875	7 258 762	11 624 875

Označenie	POLOŽKA	SRF		
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
x	PASÍVA			
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	3 519	393 664	57 070
1.	Krátkodobé úvery			
2.	Závazky z vrátenia podielov			
3.	Deriváty			
4.	Repoobchody			
5.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	762	564	475
6.	Závazky voči realitným spoločnostiam	0	0	0
a)	<i>krátkodobé</i>			
b)	<i>dlhodobé</i>			
7.	Hypotekárne úvery			
8.	Ostatné záväzky	2 757	393 100	56 595
II.	Vlastné imanie	6 180 356	6 865 098	11 567 805
9.	Podielové listy, z toho	6 180 356	6 865 098	11 567 805
a)	fondy z ocenenia			
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	-636 365	-648 432	-299 150
	Pasíva spolu	6 183 875	7 258 762	11 624 875

Výkaz ziskov a strát

Ozna- čenie	Položka	EPF			EDF			AP		
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
a	b									
1.	Výnosy z úrokov	934 526	1 417 787	2 719 157	3 671 957	3 814 221	4 382 167	830	542	2 413
1.1.	úroky	934 526	1 417 787	2 719 157	3 671 957	3 814 221	4 382 167	830	542	2 413
1.2./a.	výsledok zaistenia									
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušíP ného majetku									
2.	Výnosy z podielových listov									
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	0	0	0	14 999	0	0	345 788	0	0
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku				14 999			345 788		
3.2.	výsledok zaistenia									
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	-142 485	-120 371	867 583	773 879	1 993 869	1 128 370	9 773 663	7 592 552	-986 487
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami		-83 805	4 643	-853 128	144 477	610 997	-8 176	224	610
6./e.	Zisk/strata z derivátov				-924		-684	-1 564	-123	-7
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi									
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom									
I.	Výnos z majetku vo фонде	792 041	1 213 611	3 591 383	3 606 783	5 952 567	6 120 850	10 110 541	7 593 195	-983 471
h.	Transakčné náklady	1 248	-2 862	-1 769	2 818	-1 811	-1 062	4 670	-2 365	-2 256
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	1 118	-6 353	-5 452	971	-4 045	-2 629	839	-3 348	-1 690
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	789 675	1 204 396	3 584 162	3 602 994	5 946 711	6 117 159	10 105 032	7 587 482	-987 417
j.	Náklady na financovanie fondu			-3 295		-8 050	-360			
j.1.	náklady na úroky									
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov									
j.3.	náklady na dane a poplatky			-3 295		-8 050	-360			
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	789 675	1 204 396	3 580 867	3 602 994	5 938 661	6 116 799	10 105 032	7 587 482	-987 417
k.	Náklady na	0	-1 053 997	-1 213 103	0	-1 750 281	-1 829 722	0	-2 215 289	-1 796 734
k.1.	odplatu za správu fondu	868 683	-1 053 997	-1 213 103	1 822 783	-1 750 281	-1 829 722	2 782 317	-2 215 289	-1 796 734
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде									
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	126 597	-159 956	-291 362	256 352	-250 467	-316 096	349 734	-267 831	-243 331
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-737	-25 438	-33 651	151	-25 437	-33 718	1 648	-26 194	-32 255
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	-204 868	-34 995	2 042 751	1 523 708	3 912 476	3 937 263	6 971 333	5 078 168	-3 059 737

Označenie	Položka	GAF			IIF			FMV		
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
a	b									
1.	Výnosy z úrokov	1 334	1 109	1 027	109 901	188 720	261 010	3 078	1 827	4 922
1.1.	úroky	1 334	1 109	1 027	109 901	188 720	261 010	3 078	1 827	4 922
1.2./a.	výsledok zaistenia									
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušíP ného majetku									
2.	Výnosy z podielových listov									
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	0	0	0	572 731	245 070	277 085	1 825 494	1 036 713	1 280 543
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku				572 731	245 070	277 085	1 825 494	1 036 713	1 280 543
3.2.	výsledok zaistenia									
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	71 700	12 649	351 663	2 235 102	1 600 060	-487 514	9 520 679	3 684 225	-3 083 077
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	-112 780	-65 333	213 366	-19 760	96 719	162	-5 349 034	991 122	2 842 429
6./e.	Zisk/strata z derivátov	2 595 431	583 087	-653 382	-19 844	-282 023	-36 294	6 152 629	-388 088	-2 501 030
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi									
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom									
I.	Výnos z majetku vo фонде	2 555 685	531 512	-87 326	2 878 130	1 848 546	14 449	12 152 846	5 325 799	-1 456 213
h.	Transakčné náklady		-1 461	-1 614	951	-5 732	-5 127	71 691	-28 906	-22 049
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	2 050	-9 614	-5 106	215	-212	-181	3 830	-17 869	-11 128
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	2 553 635	520 437	-94 046	2 876 964	1 842 602	9 141	12 077 325	5 279 024	-1 489 390
j.	Náklady na financovanie fondu					-6 325	-3 029	141 452	-133 026	-140 406
j.1.	náklady na úroky									
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov									
j.3.	náklady na dane a poplatky					-6 325	-3 029	141 452	-133 026	-140 406
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	2 553 635	520 437	-94 046	2 876 964	1 836 277	6 112	11 935 873	5 145 998	-1 629 796
k.	Náklady na	0	-238 391	-257 969	0	-63 401	-63 428	0	-711 130	-763 266
k.1.	odplatu za správu fondu	270 093	-238 391	-257 969	1 394 081	-63 401	-63 428	1 054 623	-711 130	-763 266
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде									
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	26 756	-22 450	-28 742	29 269	-31 673	-29 298	125 219	-84 772	-91 079
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	1 060	-2 493	-3 705	1 048	-5 166	-6 780	2 151	-6 467	-9 676
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	2 255 726	257 103	-384 462	1 452 566	1 736 037	-93 394	10 753 880	4 343 629	-2 493 817

Označenie	Položka	PFPT			PFPV3			FSA		
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
a	b									
1.	Výnosy z úrokov	37 675	96 245	259 353	170 605	110 430	171 057	31	6	5
1.1.	úroky	37 675	96 245	259 353	170 605	110 430	171 057	31	6	5
1.2./a.	výsledok zaistenia									
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušíP ného majetku									
2.	Výnosy z podielových listov									
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	0	0	0	0	0	0	32 347	314	0
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku							32 347	314	
3.2.	výsledok zaistenia									
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi		-1 339	-9 927	152 346	218 424	-163 446	847 560	455 898	-41 348
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami						14 874			
6./e.	Zisk/strata z derivátov					7	-7 534			
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi									
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom									
I.	Výnos z majetku vo fonde	37 675	94 906	249 426	322 951	328 861	14 951	879 938	456 218	-41 343
h.	Transakčné náklady					-929	-539	2 060	-895	-149
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	134	-204	-205	67	-170	-95	64	-67	-54
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	37 541	94 702	249 221	322 884	327 762	14 317	877 814	455 256	-41 546
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	37 541	94 702	249 221	322 884	327 762	14 317	877 814	455 256	-41 546
k.	Náklady na	0	-90 653	-130 568	0	-27 555	-30 274	0	-44 938	-18 254
k.1.	odplatu za správu fondu	57 222	-90 653	-130 568	31 980	-27 555	-30 274	105 533	-44 938	-18 254
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde									
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	12 999	-18 504	-28 112	7 134	-4 961	-4 608	7 782	-3 145	-1 111
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-209	-5 215	-12 057	1 094	-902	-936	1 578	-656	-297
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	-32 471	-19 670	78 484	282 676	294 344	-21 501	762 921	406 517	-61 208

Označenie	Položka	SPFPV-2			SP-11			ŠK		
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
a	b									
1.	Výnosy z úrokov	72 693	155 353	155 834	135 726	129 406	146 463	186	174	1 876
1.1.	úroky	72 693	155 353	155 834	135 726	129 406	146 463	186	174	1 876
1.2./a.	výsledok zaistenia									
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušíP 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	-62 238	-130 235	-78 386	242 555	-41 828	-78 921	4 090 176	5 015 193	-2 275 317
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	-156	694	-5						
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-3 169	-14 859	10 396						
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi									
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom									
I.	Výnos z majetku vo fonde	7 130	10 953	87 839	378 281	87 578	67 542	4 090 362	5 015 367	-2 273 441
h.	Transakčné náklady				685	-1 835	-740	60	-300	-1 315
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	28	-42	-42	61	-62	-52	1 146	-4 931	-4 007
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	7 102	10 911	87 797	377 535	85 681	66 750	4 089 156	5 010 136	-2 278 763
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	7 102	10 911	87 797	377 535	85 681	66 750	4 089 156	5 010 136	-2 278 763
k.	Náklady na	0	-33 356	-34 515	0	-18 017	-14 336	0	-1 488 299	-967 148
k.1.	odplatu za správu fondu	16 328	-33 356	-34 515	28 949	-18 017	-14 336	1 588 653	-1 488 299	-967 148
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde									
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	2 511	-4 194	-4 286	7 904	-4 771	-3 608	189 767	-166 546	-107 428
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	923	-463	-639	1 467	-687	-669	-5 407	-28 825	-24 034
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	-12 660	-27 102	48 357	339 215	62 206	48 137	2 316 143	3 326 466	-3 377 373

Označenie	Položka	ŠIP B			ŠIP A			I2F		
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
a	b									
1.	Výnosy z úrokov	15	9	160	8	6	43	282 378	277 945	179 032
1.1.	úroky	15	9	160	8	6	43	282 378	277 945	179 032
1.2./a.	výsledok zaistenia									
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušího 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	842 299	561 381	-348 992	378 800	170 092	-169 755	71 830	120 995	-10 910
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami							324 230	364	75 195
6./e.	Zisk/strata z derivátov							-193 563	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 фонде	842 314	561 390	-348 832	378 808	170 098	-169 712	484 875	410 700	268 947
h.	Transakčné náklady	60	-210	-792	30	-120	-911			-33
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	537	-2 212	-1 732	388	-1 499	-1 085	61	-61	-35
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	841 717	558 968	-351 356	378 390	168 479	-171 708	484 814	410 639	268 879
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 фонде	841 717	558 968	-351 356	378 390	168 479	-171 708	484 814	410 639	268 879
k.	Náklady na	0	-172 285	-152 245	0	-58 959	-45 253	0	-57 805	-45 903
k.1.	odplatu za správu fondu	181 359	-172 285	-152 245	65 356	-58 959	-45 253	61 086	-57 805	-45 903
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде									
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	16 646	-15 462	-13 586	4 830	-4 389	-3 354	8 222	-7 959	-5 124
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	173	-2 543	-3 002	334	-759	-746	1 063	-944	-711
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	643 539	368 678	-520 189	307 870	104 372	-221 061	414 443	343 931	217 141

Ozna- čenie	Položka	SEPBC			SPFPV			
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2017	31.1.2017	31.12.2016	31.12.2015
a	b							
1.	Výnosy z úrokov	3 116	0	0	1	0	1	25 905
1.1.	úroky	3 116			1		1	25 905
1.2./a.	výsledok zaistenia							
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušíP ného majetku							
2.	Výnosy z podielových listov							
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	41 509	0	0	105 830	0	105 830	0
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	41 509			105 830		105 830	
3.2.	výsledok zaistenia							
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	11 751			69 065	44 872	321 987	-306 499
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	-2 089						
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	54 287	0	0	174 896	44 872	427 818	-280 594
h.	Transakčné náklady	3 393						-244
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	26			58	6	-73	-85
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	50 868	0	0	174 838	44 866	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	50 868	0	0	174 838	44 866	427 745	-280 923
k.	Náklady na	0	0	0	0	0	-16 375	-15 961
k.1.	odplatu za správu fondu	16 969			15 727	1 451	-16 375	-15 961
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde							
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	2 297			3 526	329	-3 673	-3 313
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	236			1 199	-108	-580	-753
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	31 366	0	0	154 386	43 194	407 117	-300 950

Ozna- čenie	POLOŽKA	RF		
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
a	b			
1.	Výnosy z úrokov	6 701	6 909	7 250
1.a.	úroky z finančného prenájmu			
1.b.	iné úroky	6 701	6 909	7 250
2.	Výnosy z prenájmu			
3.	Výnosy z podielových listov			
4.	Výnosy z podielov na vlastnom imaní v realitných spoločnostiach	1 589 977	912 153	1 471 419
5.	Výnosy z predaja nehnuteľností			
a.	Náklady na predané nehnuteľnosti			
6./b.	Zisk alebo strata z cenných papierov	-2 122 299	-1 394 365	-1 544 105
7./c.	Čistý zisk alebo strata z devíz	-1 514	397	1 263
8./d.	Čistý zisk alebo strata z predaja iného majetku			
I.	Výnos z majetku vo fonde	-527 135	-474 906	-64 173
e.	Transakčné náklady		-887	
f.	Náklady na odplaty a provízie	156		
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	-527 291	-475 793	-64 173
g.	Náklady na financovanie fondu	-4 052	-7 838	-7 680
g.1.	náklady na úroky		-163	-137
g.2.	výsledok zaistenia úrokov			
g.3.	náklady na dane a poplatky	-4 052	-7 675	-7 543
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	-523 239	-483 631	-71 853
h.	Náklady na odplaty za služby depozitára	15 354	-22 716	-30 537
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	96 744	-140 970	-194 358
j.	Náklady na audit účtovnej závierky	1 028	-1 115	-2 402
A.	Zisk alebo strata fondu za účtovné obdobie	-636 365	-648 432	-299 150

Vybrané ukazovatele

Vybrané ukazovatele	EPF			EDF			AP		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015	2017	2016	2015
Celková čistá hodnota majetku	206 236 256	261 095 144	281 152 222	242 942 398	237 807 215	212 821 639	335 226 742	227 372 037	200 778 589
Počet podielov v obehu (v ks)	4 438 075 215	5 612 795 100	6 043 344 841	4 481 907 941	4 414 640 473	4 028 021 004	7 659 089 539	5 338 843 835	4 829 765 154
Čistá hodnota podielu	0,04647	0,04652	0,04652	0,05421	0,05387	0,05284	0,04377	0,04259	0,04157
Počet vydaných podielov (v ks)	781 445 494	1 175 178 001	1 116 036 187	932 319 830	1 177 348 797	672 698 497	3 111 151 347	1 334 649 935	2 532 606 760
Suma za ktorú boli vydané	36 331 729	54 697 630	51 788 429	50 383 934	63 359 002	35 404 859	135 173 723	56 075 338	107 708 550
Počet vyplatených podielov (v ks)	1 956 165 379	1 605 727 742	2 653 619 882	865 052 362	790 729 328	1 379 710 855	790 905 643	825 571 254	763 078 085
Suma, za ktorú boli vyplatené	90 985 836	74 720 770	123 088 580	46 776 351	42 315 913	72 658 908	34 293 767	34 581 143	32 326 480

Vybrané ukazovatele	GAF			IIF			RF		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015	2017	2016	2015
Celková čistá hodnota majetku	22 408 173	19 259 421	18 857 547	41 040 260	37 693 769	35 957 732	6 180 356	6 865 098	11 567 805
Počet podielov v obehu (v ks)	473 762 315	453 902 916	450 487 351	1 091 583 555	1 003 615 728	970 971 992	221 263 070	222 903 472	352 447 451
Čistá hodnota podielu	0,04730	0,04243	0,04186	0,03760	0,03756	0,03703	0,02793	0,03080	0,03282
Počet vydaných podielov (v ks)	75 388 459	45 620 529	42 047 981	143 645 827	32 643 736	72 654 912	0	0	0
Suma za ktorú boli vydané	3 402 316	1 848 139	1 834 494	5 300 004	1 215 354	2 749 092	0	0	0
Počet vyplatených podielov (v ks)	55 529 060	42 204 964	52 637 101	55 678 000	0	0	1 640 402	129 543 979	75 206 716
Suma, za ktorú boli vyplatené	2 509 598	1 704 365	2 278 218	2 106 076	0	0	48 377	4 054 275	2 536 368

Vybrané ukazovatele	FMV			PFPT			PFPV-3		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015	2017	2016	2015
Celková čistá hodnota majetku	87 819 705	52 324 867	47 913 006	29 659 194	34 667 365	58 212 432	7 971 801	7 937 484	4 770 916
Počet podielov v obehu (v ks)	1 849 764 543	1 294 843 322	1 292 857 605	796 230 537	929 754 389	1 560 405 245	750 683 211	763 426 820	450 964 896
Čistá hodnota podielu	0,04748	0,04041	0,03706	0,03725	0,03729	0,03731	0,01062	0,01040	0,01058
Počet vydaných podielov (v ks)	966 400 300	306 566 096	749 476 003	140 872 070	388 024 591	882 934 587	5 171 918	558 616 669	3 392 149
Suma za ktorú boli vydané	43 056 123	11 421 615	29 343 945	5 250 899	14 474 542	32 928 598	55 000	5 586 855	36 299
Počet vyplatených podielov (v ks)	411 479 079	304 580 379	762 411 218	274 395 922	1 018 675 447	1 428 508 759	17 915 527	246 154 745	62 939 201
Suma, za ktorú boli vyplatené	18 315 546	11 355 105	29 752 630	10 226 599	37 999 942	53 272 614	189 603	2 462 211	695 381

Vybrané ukazovatele	FSA			PFPV-2			P-11		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015	2017	2016	2015
Celková čistá hodnota majetku	12 114 266	5 998 341	2 191 808	119 916	3 242 421	3 386 227	7 740 940	6 411 725	3 509 518
Počet podielov v obehu (v ks)	801 446 553	435 620 105	168 598 928	12 000 000	318 864 478	318 864 478	598 857 208	520 407 219	289 177 078
Čistá hodnota podielu	0,01512	0,01377	0,01300	0,00999	0,01017	0,01062	0,01293	0,01232	0,01214
Počet vydaných podielov (v ks)	365 826 448	267 021 177	103 338 128	0	0	0	78 449 989	231 230 141	0
Suma za ktorú boli vydané	5 353 004	3 400 000	1 390 000	0	0	0	990 000	2 840 000	0
Počet vyplatených podielov (v ks)	0	0	0	306 864 478	0	37 463 819	0	0	11 979 436
Suma, za ktorú boli vyplatené	0	0	0	3 068 234	0	407 487	0	0	145 009

Vybrané ukazovatele	ŠIP K			ŠIP B			ŠIP A		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015	2017	2016	2015
Celková čistá hodnota majetku	208 229 299	197 434 991	172 457 923	19 090 669	17 369 771	17 435 303	6 128 242	5 111 611	4 874 980
Počet podielov v obehu (v ks)	19 859 363 559	19 034 125 762	16 946 542 423	1 795 068 619	1 691 831 306	1 735 705 489	570 271 794	503 697 504	490 676 537
Čistá hodnota podielu	0,01049	0,01037	0,01018	0,01064	0,01027	0,01005	0,01075	0,01015	0,00994
Počet vydaných podielov (v ks)	4 519 417 647	5 253 439 862	13 146 120 009	398 196 989	224 042 515	991 062 846	169 191 600	73 559 362	355 150 597
Suma za ktorú boli vydané	47 037 121	54 460 129	136 570 736	4 179 616	2 285 302	10 301 964	1 788 448	731 608	3 691 005
Počet vyplatených podielov (v ks)	3 694 179 850	3 165 856 523	1 028 013 683	294 959 676	267 916 698	159 672 632	102 617 310	60 538 395	32 425 080
Suma, za ktorú boli vyplatené	38 558 984	32 809 674	10 568 527	3 102 268	2 719 562	1 635 064	1 079 694	599 388	329 614

Vybrané ukazovatele	I2F			EPBC		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
Celková čistá hodnota majetku	6 238 515	5 824 072	5 480 141	11 034 648	0	0
Počet podielov v obehu (v ks)	5 263 000	5 263 000	5 263 000	1 097 784 563	0	0
Čistá hodnota podielu	1,18535	1,10661	1,04126	0,01005	0,00000	0
Počet vydaných podielov (v ks)	0	0	5 263 000	1 107 734 376	0	0
Suma za ktorú boli vydané	0	0	5 263 000	11 103 259	0	0
Počet vyplatených podielov (v ks)	0	0	0	9 949 813	0	0
Suma, za ktorú boli vyplatené	0	0	0	99 977	0	0

Vybrané ukazovatele	PFPV			
	k 31.12.2017	k 31.1.2017	2016	2015
Celková čistá hodnota majetku	4 333 307	4 284 750	4 241 557	3 928 859
Počet podielov v obehu (v ks)	127 729 351	127 729 351	127 729 351	127 729 351
Čistá hodnota podielu	0,03393	0,03355	0	0,03076
Počet vydaných podielov (v ks)	0	0	0	61 095 841
Suma za ktorú boli vydané	0	0	0	2 028 008
Počet vyplatených podielov (v ks)	0	0	0	51 839 544
Suma, za ktorú boli vyplatené	0	0	0	1 728 216

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.

Údaje k 31.12.2017	EPF	EDF	AP	GAF	IIF	RF	FMV	PFPT
Využívané techniky a nástroje podľa § 100 ods. 2	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu a akciové indexy	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu a akciové indexy	Deriváty na cudziu menu
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli ich využívaním	0	0	0	62 375	0	0	53 255	0
Celkové záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde	87 047	72 551	92 438	81 044	301 759	3 519	113 145	10 762

Údaje k 31.12.2017	PFPV-3	FA	PFPV-2	P-11	ŠIP K	ŠIP B	ŠIP A	I2F
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 úrokovú sadzbu
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli s ich využívaním	0	0	0	0	0	0	0	278 257
Celkové záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde	4 902	14 651	1 359	5 053	184 082	8 809	14 035	285 700

Údaje k 31.12.2017	EPBC
Využívané techniky a nástroje podľa § 100 ods. 2	Deriváty na cudziu menu
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli s ich využívaním	0
Celkové záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde	4 333 307

Údaje k 31.1.2017	PFPV
Využívané techniky a nástroje podľa § 100 ods. 2	Deriváty na cudziu menu
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli s ich využívaním	0
Celkové záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde	1 978
Údaje k 31.12.2017	PFPV
Využívané techniky a nástroje podľa § 100 ods. 2	Deriváty na cudziu menu
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli s ich využívaním	0
Celkové záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde	11 034 648

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 31.12.2017 žiadnu nehnuteľnosť, nevyužíval služby realitných kancelárií ani nevykázal v zostavenej účtovnej závierke k 31.12.2017 žiadne zisky/straty z predaja nehnuteľností.

11. Údaje o zásadách odmeňovania

- celková výška odmeňovania za rok 2017, rozdelená na fixné a pohyblivé zložky odmeňovania, ktoré správcovská spoločnosť vyplatila svojim zamestnancom, je uvedená v tabuľke, počet príjemcov v nižšie uvedenej tabuľke je 29,
- 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	100 269
Riadenie investícií	170 583	25 867
Iné kontrolné a riadiace funkcie	161 756	31 300
Iní zamestnanci	235 257	34 900
Celkom	762 961	192 336

- spôsob výpočtu odmien a požitkov je v súlade s platnou internou smernicou o odmeňovaní,
- v zásadách odmeňovania podľa § 33 ods.16 neboli zistené žiadne nezrovnalosti,
- v roku 2017 neboli prijaté žiadne závažné zmeny v zásadách odmeňovania.

C. Účtovná závierka podielových fondov

Účtovné závierky podielových fondov k 31.12.2017 tvoria osobitné prílohy tejto správy. Účtovné závierky, ktoré sú súčasťou tejto ročnej správy o hospodárení, boli overené audítorom.

Osobitné prílohy tejto správy, obsahujúce kompletne účtovné závierky podielových fondov, sú k dispozícii 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.erste-am.sk>
SPOROTEL 0850 111 888

Správa nezávislého audítora

Podielnikom otvoreného podielového fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Prívátny 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., Prívátny fond pravidelných výnosov, o.p.f. („Fond“), ktorá obsahuje súvahu k 31. januáru 2018, 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. januáru 2018 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, „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 auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán 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 jednotlivito 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 nesprávnej 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 nesprávnej 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 spochybníť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými 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.

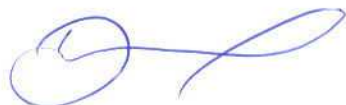
Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za obdobie končiace k 31. januáru 2018 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- 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.

20. apríla 2018
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. 2017

LEI

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Daňové identifikačné číslo

2	0	2	1	5	9	1	7	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Účtovná závierka

<input checked="" type="checkbox"/>

riadna

<input type="checkbox"/>

mimoriadna

<input type="checkbox"/>

priebežná

<input checked="" type="checkbox"/>

schválená

Zostavená za obdobie

	mesiac		rok			
od	0	2	2	0	1	7
do	0	1	2	0	1	8

IČO

3	5	8	2	0	7	0	5
---	---	---	---	---	---	---	---

SK NACE

6	6	.	3	0	.	0
---	---	---	---	---	---	---

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

	mesiac		rok			
od	0	1	2	0	1	7
do	0	1	2	0	1	7

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

A	S	S	E	T	M	A	N	A	G	E	M	E	N	T	S	L	O	V	E	N	S	K	E	J	S	P	O	R	I	T	E	L'	
N	E	,	S	P	R	Á	V.	S	P	O	L.	,	A	.	S.																		

Názov spravovaného fondu

P	R	I	V	Á	T	N	Y	F	O	N	D	P	R	A	V	I	D	E	L	N	Ý	C	H	V	Ý	N	O	S	O	V	,		
O	.	P	.	F	.																												

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

T	O	M	Á	Š	I	K	O	V	A																														
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Číslo

																																								4	8
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	---	---

PSC

8	3	2	6	5
---	---	---	---	---

Obec

B	R	A	T	I	S	L	A	V	A																																
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Telefónne číslo

		0	2	/	4	8	6	2	9	6	4	3
--	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Faxové číslo

		0	2	/	4	8	6	2	7	2	1	1
--	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

E-mailová adresa

K	A	C	E	R	I	A	K	O	V	A	.	A	L	E	N	A	@	S	L	S	P	.	S	K																							
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Zostavená dňa:

16. apríla 2018

Schválená dňa:

20. apríla 2018

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:


Mgr. Dušan Svitek
Predseda predstavenstva


RNDr. Roman Viček
Člen predstavenstva

549300B8YI6COF6Z8U52

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. januáru 2018

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	31.12.2016
a	b		1	2	
x	Aktíva		x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)		4 330 140	4 275 109	4 230 237
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		0	0	0
a)	<i>bez kupónov</i>				
b)	<i>s kupónmi</i>				
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou		0	0	0
a)	<i>bez kupónov</i>				
b)	<i>s kupónmi</i>				
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach		0	0	0
a)	<i>obchodovateľné akcie</i>				
b)	<i>neobchodovateľné akcie</i>				
c)	<i>podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu</i>				
d)	<i>obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných</i>				
4.	Podielové listy		4 330 140	4 275 109	4 230 237
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	E.a)	4 330 140	4 275 109	4 230 237
b)	<i>ostatné</i>				
5.	Krátkodobé pohľadávky		0	0	0
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>				
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond</i>				
c)	<i>iné</i>				
d)	<i>obrátené repoobchody</i>				
6.	Dlhodobé pohľadávky		0	0	0
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>				
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond</i>				
7.	Deriváty				
8.	Drahé kovy				
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)		6 443	11 619	13 887
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E.b)	6 443	11 619	12 477
10.	Ostatný majetok	E.c)			1 410
	Aktíva spolu		4 336 583	4 286 728	4 244 124

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	31.12.2016
a	b		1	2	
x	Pasíva		x	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)		1 946	1 978	2 567
1.	Závazky voči bankám				
2.	Závazky z vrátenia podielov				
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	E.d)	1 568	1 497	1 433
4.	Deriváty				
5.	Repoobchody				
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku				
7.	Ostatné záväzky	E.e)	378	481	1 134
II.	Vlastné imanie		4 334 637	4 284 750	4 241 557
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové		4 334 637	4 284 750	4 241 557
a)	<i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>		155 717	43 194	407 117
	Pasíva spolu		4 336 583	4 286 728	4 244 124

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v EUR

za obdobie od 1.2.2017 do 31.1.2018

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	2016
a	b		1	2	
1.	Výnosy z úrokov	E.f)	1	-	1
1.1.	<i>úroky</i>		1		1
1.2./a.	<i>výsledok zaistenia</i>				
1.3./b.	<i>zníženie hodnoty príslušného majetku</i>				
2.	Výnosy z podielových listov				
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku		105 830	-	105 830
3.1.	<i>dividendy a iné podiely na zisku</i>	E.g)	105 830		105 830
3.2.	<i>výsledok zaistenia</i>				
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	E.h)	72 201	44 872	321 987
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		178 032	44 872	427 818
h.	Transakčné náklady				
i.	Bankové a iné poplatky		(65)	(6)	(73)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde		177 967	44 866	427 745
j.	Náklady na financovanie fondu		-	-	-
j.1.	<i>náklady na úroky</i>				
j.2.	<i>zisky/straty zo zaistenia úrokov</i>				
j.3.	<i>náklady na dane a poplatky</i>				
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		177 967	44 866	427 745
k.	Náklady na		(17 200)	(1 451)	(16 375)
k.1.	odplatu za správu fondu		(17 200)	(1 451)	(16 375)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde				
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára		(3 864)	(329)	(3 673)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		(1 186)	108	(580)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie		155 717	43 194	407 117

A. ÚDAJE O PODIELOVOM FONDĚ 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 Tomášikova 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. februára do 31. januára 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 peňažné prostriedky najmä do podielových listov hlavného fondu, ako aj do doplnkového likvidného majetku, ktorým sa rozumejú peňažné prostriedky umiestnené na vkladoch na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte. Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu bude predstavovať minimálne 85% majetku vo fonde a maximálne do výšky hodnoty majetku vo fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku bude predstavovať maximálne 15% na majetku vo fonde. Fond bude vyplácať v závislosti od realizácie investičnej stratégie hlavného fondu pravidelný ročný výnos.

Hlavný fond investuje minimálne 51% svojho majetku do dlhopisov vydaných obchodnými spoločnosťami („podnikové dlhopisy“), vo forme priamej investície do jednotlivých titulov, nie priamo alebo nepriamo prostredníctvom podielových fondov alebo finančných derivátov. Okrem toho môže hlavný fond investovať do dlhopisov kreditných inštitúcií, medzinárodných štátnych dlhopisov a iných podnikových dlhopisov. Tieto cenné papiere môžu byť denominované v EUR alebo iných menách. Výkonnosť fondu a hlavného fondu sa bude do značnej miery zhodovať, pretože minimálne 85% majetku vo fonde bude investovaných do podielových listov hlavného fondu. Výška odchýlky výkoností fondu a hlavného fondu je závislá od aktuálneho podielu majetku vo fonde investovaného do doplnkového likvidného majetku. Portfólio fondu je denominované v EUR.

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. januáru 2018:

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. januáru 2018:

Dozorná rada	
Členovia:	Heinz Bednar
	JUDr. Andrej Leontiev
	Mag. Winfried Buchbauer
Prokúra:	Ing. Zlatica Rajčoková
	Ing. Karin Uličná

**Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Privátny fond pravidelných výnosov, o. p. f.
Príloha účtovnej závierky k 31. januáru 2018
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

K 31. januáru 2018 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. januáru 2018, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. februára 2017 do 31. januára 2018 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, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (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. 203/2011 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. Závazky

Závazky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Závazky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa závazky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé závazky, 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 závazky, ktorých obstarávacía 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 prémie 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. 203/2011 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 podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu podielového fondu pri jeho vydaní a vyplatenou nezdanenou sumou. 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 podielníkov na účte 561 Podielové listy. V priloženej súvahe sú podiely podielníkov vykázané v položke „Podielové listy“ vo vlastnom imaní.

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

11. Správčovské poplatky, depozitárske poplatky a poplatky za audit

Správčovskej spoločnosti prináleží za správu podielového fondu odplata. Správčovské 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:
$$D(t) = \text{NAV}(t) \times 0,40\% / 365$$

pričom platí, že:
 $D(t)$ – denná odplata za deň t
 $\text{NAV}(t)$ – čistá hodnota majetku fondu ku dňu t

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:
$$D(t) = \text{NAV}(t) \times 0,03\% / 365$$

pričom platí, že:
 $D(t)$ – denná odplata za deň t
 $\text{NAV}(t)$ – čistá hodnota majetku fondu ku dňu t

Výška poplatkov za audit fondov je stanovená v zmysle platných dohôd a predpisov správcovskej spoločnosti. 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. januáru 2018 opravné položky na majetok v podielovom fonde.

14. Ďalšie informácie o použitých účtovných zásadách a účtovných metódach

V zmysle § 55 ods. 2 zákona č. 203/2011 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	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	2016
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti			
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	17 170	-	16 351
Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	1 410	(103)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(21 129)	(1 785)	(20 123)
Závazky z úrokov, odplát a provízií (+/-)	80	75	112
Výnosy z dividend (+)	105 830	-	105 830
Pohľadávky za dividendy (-)	-	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	-	-	-
Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	-	-	-
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(1 186)	108	(580)
Závazky voči dodávateľom (+)	(112)	(666)	9
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-	-
Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-	-
Cistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	100 654	(858)	101 496
Peňažný tok z investičnej činnosti			
Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-	-
Závazky z obstarania nehnuteľností	-	-	-
Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-	-
Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-	-
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-	-
Cistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-	-
Peňažný tok z finančnej činnosti			
Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	-	-	-
Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-), Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	(105 830)	-	(94 420)
Dedičstvá (-)	-	-	-
Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-	-
Preddavky na emitovanie podielových listov	-	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-	-
Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-	-
Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-	-
Cistý peňažný tok z finančnej činnosti	(105 830)	-	(94 420)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-	-
Cistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(5 176)	(858)	7 076
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	11 619	12 477	5 401
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	6 443	11 619	12 477

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	2016
a	b	1	2	
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	4 284 751	4 241 557	3 928 859
a)	Počet podielov	127 729 351	127 729 351	127 729 351
b)	Hodnota jedného podielu	0,033547	0,331980	0,030751
1.	Upísané podielové listy	-	-	-
2.	Zisk alebo strata fondu	155 717	43 194	407 117
3.	Čistý rast/ pokles majetku z precenenia	-	-	-
4.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-	-
5.	Výplata výnosov podielnikom	(105 831)	-	(94 420)
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-	-
7.	Vrátené podielové listy	-	-	-
II.	Nárast/pokles čistého majetku	49 886	43 194	312 697
A.	Čistý majetok na konci obdobia	4 334 637	4 284 751	4 241 557
a)	Počet podielov	127 729 351	127 729 351	127 729 351
b)	Hodnota jedného podielu	0,033938	0,033547	0,033198

Správcovská spoločnosť vyplatila k 01. 04. 2017 pravidelný výnos z fondu vo výške 2,5% 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. januáru 2018, k 31. januáru 2017 a k 31. decembru 2016 bola podľa druhov fondov takáto:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy (PL)	31.1.2018	31.1.2017	31.12.2016
1.	PL otvorených podielových fondov			
1.1.	nezaložené	4 330 140	4 275 109	4 230 237
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-	-
1.3.	založené	-	-	-
2.	PL ostatné			
2.1.	nezaložené	-	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-	-
2.3.	založené	-	-	-
	Spolu	4 330 140	4 275 109	4 230 237

Štruktúra podielových listov k 31. januáru 2018, k 31. januáru 2017 a k 31. decembru 2016 bola podľa mien takáto:

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.1.2018	31.1.2017	31.12.2016
1.	EUR	4 330 140	4 275 109	4 230 237
2.	USD	-	-	-
3.	JPY	-	-	-
4.	Ostatné meny	-	-	-
	Spolu	4 330 140	4 275 109	4 230 237

b) PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. januáru 2018, k 31. januáru 2017 a k 31. decembru 2016 bola podľa druhov takáto:

Číslo riadku	9.EUR. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.1.2018	31.1.2017	31.12.2016
1.	Bežné účty	6 443	11 619	12 477

**Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Privátny fond pravidelných výnosov, o. p. f.
Príloha účtovnej zvierky k 31. januáru 2018
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

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	Medzisúčtet-súvaha	6 443	11 619	12 477
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-	-
	Spolu	6 443	11 619	12 477

c) OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra ostatného majetku k 31. januáru 2018, k 31. januáru 2017 a k 31. decembru 2016 bola podľa druhov ostatného majetku takáto:

Číslo riadku	10. Ostatný majetok	31.1.2018	31.1.2017	31.12.2016
1.	Pohľadávka z objemu investovanej sumy do iných podielových fondov	-	-	1 410
2.	Iné pohľadávky	-	-	-
	Spolu	-	-	1 410

d) ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Štruktúra záväzkov voči správcovskej spoločnosti k 31. januáru 2018, k 31. januáru 2017 a k 31. decembru 2016 bola podľa druhov záväzkov takáto:

Číslo riadku	3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	31.1.2018	31.1.2017	31.12.2016
1.	Záväzky zo správcovských poplatkov	1 568	1 497	1 433
2.	Záväzky zo vstupných poplatkov	-	-	-
	Spolu	1 568	1 497	1 433

e) OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. januáru 2018, k 31. januáru 2017 a k 31. decembru 2016 bola podľa druhov ostatných záväzkov takáto:

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	31.1.2018	31.1.2017	31.12.2016
1.	Záväzky z depozitárskeho poplatku	118	112	104
2.	Záväzok za správu CP	221	217	214
3.	Záväzky voči podielnikom z emisie PL	-	-	-
4.	Záväzky z auditu	39	151	816
5.	Iné záväzky	-	-	-
	Spolu	378	481	1 134

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT

f) VÝNOSY Z ÚROKOV

Štruktúra výnosov z úrokov za obdobie od 1. februára 2017 do 31. januára 2018, za obdobie od 1. januára 2017 do 31. januára 2017 a za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 bola podľa druhov výnosov takáto:

Číslo riadku	1.1. Úroky	02/2017 - 01/2018	01/2017	2016
1.	Bežné účty	1	-	1
2.	Reverzné obchody	-	-	-
3.	Vklady	-	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	-	-	-
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-	-
	Spolu	1	-	1

**Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Privátny fond pravidelných výnosov, o. p. f.
Príloha účtovnej závierky k 31. januáru 2018
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

g) VÝNOSY Z DIVIDEND

Štruktúra výnosov z dividend za obdobie od 1. februára 2017 do 31. januára 2018, za obdobie od 1. januára do 31. januára 2017 a za obdobie od 1. januára do 31. januára 2016 bola *podľa mien* takáto:

Číslo riadku	3. Výnosy z dividend	02/2017 - 01/2018	01/2017	2016
1.	EUR	105 830	-	105 830
2.	USD	-	-	-
3.	JPY	-	-	-
4.	Ostatné meny	-	-	-
	Spolu	105 830	-	105 830

h) ČISTÝ ZISK/STRATA Z PREDAJA CENNÝCH PAPIEROV

Štruktúra zisku/straty z cenných papierov za obdobie od 1. februára 2017 do 31. januára 2018, za obdobie od 1. januára do 31. januára 2017 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2016 bola *podľa druhov* takáto:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	02/2017 - 01/2018	01/2017	2016
1.	Akcie	-	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	-	-	-
4.	Podielové listy	55 031	44 872	305 637
5.	Ostatné	17 170	-	16 350
	Spolu	72 201	44 872	321 987

F. OSTATNÉ POZNÁMKY

a) TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. januáru 2018:

Položka súvahy	Spoločnosť	Suma	Popis
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	6 443	bežné účty
Krátkodobé pohľadávky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	-	termínované vklady
Podielové listy	Erste sparinvest ⁽²⁾	4 330 140	
Aktíva spolu		4 336 583	
Závazky voči správcovskej spoločnosti	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	1 568	záväzkov zo správcovských poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	118	záväzkov z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	221	záväzkov za správu a vysporiadanie
Pasíva spolu		1 907	

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. februára 2017 do 31. januára 2018:

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 ⁽²⁾	55031	strata z objemu investovanej sumy
	Erste sparinvest ⁽²⁾	17170	ESPA trailer fee
Výnosy spolu		72 202	
Transakčné náklady	ERSTE Bank ⁽³⁾	0	transakčné poplatky
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	0	transakčné poplatky
Bankové a iné poplatky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	65	bankové poplatky
Náklady na správu fondu	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	17 200	poplatky za správu fondu
Náklady na odplaty za služby	SLSP, a.s. ⁽²⁾	1 290	depozitárske poplatky

**Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Prívátny fond pravidelných výnosov, o. p. f.
Príloha účtovnej závierky k 31. januáru 2018
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

depozitára

SLSP, a.s. ⁽²⁾ 2 574 poplatky za správu a vysporiad. CP

Náklady spolu 21 129

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. januáru 2017:

Položka súvahy	Spoločnosť	Suma	Popis
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	11 619	bežné účty
Podielové listy	Erste-Sparinvest	4 275 109	podielové listy v ESPA fondoch
Aktíva spolu		4 286 728	
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	1 497	záväzkov zo správcovských poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	112	záväzkov z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	217	záväzkov za správu a vysporiadanie
Pasíva spolu		1 826	

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. januára 2017:

Položka výkazu ziskov a strát	Spoločnosť	Suma	Popis
Výnosy z úrokov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	-	úroky z termínovaných vkladov a bežných účtov
Čistý zisk/strata z obchodovania s CP	Erste Sparinvest	44 872	zisk z objemu investovanej sumy do dlhopisov
Výnosy spolu		44 872	
Bankové a iné poplatky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	6	bankové poplatky
Náklady na správu fondu	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	1 451	poplatky za správu fondu
Náklady na odplaty za služby depozitára	SLSP, a.s. ⁽²⁾	112	depozitárske poplatky
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	217	poplatky za správu a vysporiad. CP
Náklady spolu		1 786	

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 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	záväzkov zo správcovských poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	104	záväzkov z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	214	záväzkov 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

**Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Prívátny fond pravidelných výnosov, o. p. f.
Príloha účtovnej závierky k 31. januáru 2018
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

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

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. januáru 2018, k 31. januáru 2017 a k 31. Decembru 2016 je nasledovný:

PFPV	31.1.2018		31.1.2017		31.12.2016	
	Počet podielov (tisíc ks)	Podiel na čistej hodnote aktív (%)	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%	158	0,12%
Ostatné spriaznené strany 1)	3 013	2,36%	3 013	2,36%	3 013	2,36%
Podielové fondy spravované správcovskou spoločnosťou	-	-	-	-	-	-
Spolu	3 170	2,48%	3 170	2,48%	3 170	2,48%

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

KONCENTRÁCIA PODIELNIKOV

Najväčších 10 podielnikov vlastní k 31. januáru 2018 54,81% podielu na NAV podielového fondu, k 31. januáru 2017 vlastnili 54,33 % podielu na NAV podielového fondu a k 31. decembru 2016 vlastnili 54,81 % podielu na NAV podielového fondu.

b) VÝNOSY NA PODIEL

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

Popis	31.1.2018	31.1.2017	31.12.2016
Hodnota podielového listu	0,033938	0,033547	0,033198
Výkonnosť fondu 1 rok p.a. k uvedenému dátumu v %	3,37%	13,10%	10,54%

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.

c) 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

**Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Privátny fond pravidelných výnosov, o. p. f.
Príloha účtovnej závierky k 31. januáru 2018
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

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. januáru 2018.

2. Zachytenie operácií mimo pracovných dní. V hodnote majetku podľa účtovníctva sú zahrnuté aj vklady a výbery podielnikov, ktoré boli realizované počas víkendov. Tieto operácie neboli zohľadnené pri výpočte hodnoty podielového listu pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív k 31. januáru 2018.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. januáru 2018 pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív a podľa účtovníctva fondu k 31. januáru 2018:

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v EUR</i>	<i>Hodnota podľa účtovníctva v EUR</i>
AKTÍVA	4 336 583	4 336 583
Krátkodobé pohľadávky	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	6 443	6 443
Dlhopisy bez kupónov	-	-
Dlhopis s kupónmi	-	-
Podielové listy	4 330 140	4 330 140
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	-	-
ZÁVÄZKY	1 725	1 946
Závazky voči správcovskej spoločnosti	1 568	1 568
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	157	378
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	4 334 858	4 334 637
Počet podielov	127 729 351	127 729 351
Cena podielového listu k 31. januáru 2018	0,033938	0,033936

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. januáru 2017 pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív a podľa účtovníctva fondu k 31. januáru 2017:

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v EUR</i>	<i>Hodnota podľa účtovníctva v EUR</i>
AKTÍVA	4 286 728	4 286 728
Krátkodobé pohľadávky	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	11 619	11 619
Dlhopisy bez kupónov	-	-
Dlhopis s kupónmi	-	-
Podielové listy	4 275 109	4 275 109
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	-	-
ZÁVÄZKY	1 761	1 978
Závazky voči správcovskej spoločnosti	1 497	1 497
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	264	481
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	4 284 967	4 284 751
Počet podielov	127 729 351	127 729 351
Cena podielového listu k 31. januáru 2017	0,033547	0,033546

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

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty</i>	<i>Hodnota podľa účtovníctva</i>
--	--	--------------------------------------

**Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Prívátny fond pravidelných výnosov, o. p. f.
Príloha účtovnej závierky k 31. januáru 2018
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

	podielového listu v EUR	v EUR
AKTÍVA	4 242 719	4 244 124
Krátkodobé pohľadávky	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	12 482	12 477
Dlhopisy bez kupónov	-	-
Dlhopisy s kupónmi	-	-
Podielové listy	4 230 237	4 230 237
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	-	1 410
ZÁVÄZKY	2 308	2 567
Závazky 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

d) 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 podielníka 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*

**Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Privátny fond pravidelných výnosov, o. p. f.
Príloha účtovnej závierky k 31. januáru 2018
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

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 čistým 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. januáru 2018:

Položka súvahy/mena	EURO	USD	Ostatné CM	Spolu
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	6 443	-	-	6 443
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-
Dlhopisy	-	-	-	-
Podielové listy	4 330 140	-	-	4 330 140
Ostatný majetok	-	-	-	-
Aktíva spolu	4 336 583	-	-	4 336 583
Záväzky z vrátenia podielov	-	-	-	-
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	(1 568)	-	-	(1 568)
Deriváty	-	-	-	-
Ostatné záväzky	(378)	-	-	(378)
Vlastné imanie	(4 334 637)	-	-	(4 334 637)
Pasíva spolu	(4 336 583)	-	-	(4 336 583)

**Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Prívátny fond pravidelných výnosov, o. p. f.
Príloha účtovnej závierky k 31. januáru 2018
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

Súvahová pozícia, netto k 31. januáru 2018	-	-	-	-
---	---	---	---	---

Podľa položiek súvahy usporiadaných do skupín podľa rozhodujúcich mien k 31. januáru 2017:

Položka súvahy/mena	EURO	USD	Ostatné CM	Spolu
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	11 619	-	-	11 619
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-
Dlhopisy	-	-	-	-
Podielové listy	4 275 109	-	-	4 275 109
Ostatný majetok	-	-	-	-
Aktíva spolu	4 286 728	-	-	4 286 728
Závazky z vrátenia podielov	-	-	-	-
Závazky voči správcovskej spoločnosti	(1 497)	-	-	(1 497)
Deriváty	-	-	-	-
Ostatné záväzky	(481)	-	-	(481)
Vlastné imanie	(4 284 750)	-	-	(4 284 750)
Pasíva spolu	(4 286 728)	-	-	(4 286 728)
Súvahová pozícia, netto k 31. januáru 2017	-	-	-	-

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
Závazky 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	-	-	-	-

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 16. apríla 2018 na adrese Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, Slovenská republika.