

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

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti
s majetkom v podielových fondoch k 31.12.2015

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s. s majetkom v podielových fondoch k 31.12.2015

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 2015 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 31.12.2015:

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

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

1. Stav majetku

Stav majetku k 31.12.2015 (v EUR)	SEPF	SEDF	SAP	SGAF	SI1F	SRF	SFMV	SPFPT
a) Prevoditeľné cenné papiere	153 046 909	177 855 328	196 983 527	16 757 536	35 881 308	11 397 899	43 027 482	1 751 493
1) Akcie	0	0	0	0	0	979 089	40 627 257	0
2) Dlhopisy	133 187 217	171 360 753	0	0	8 722 979	165 610	0	1 751 493
3) Iné cenné papiere	19 859 692	6 494 575	196 983 527	16 757 536	27 158 329	10 253 200	2 400 225	0
b) nástroje peňažného trhu	0	0	0	0	0	0	0	0
c) Účty v bankách	128 234 830	35 036 958	4 138 097	2 195 613	157 903	226 714	8 025 652	56 476 371
1) bežné účty	3 395 773	3 445 098	4 138 097	2 195 613	157 903	226 714	5 025 301	3 356 079
2) vkladové účty	124 839 057	31 591 860	0	0	0	0	3 000 351	53 120 292
d) Iný majetok	3 395 773	426	18 911	3 612		262	45 342	0
e) celková hodnota majetku	284 677 512	212 892 712	201 140 535	18 956 761	36 039 211	11 624 875	51 098 476	58 227 864
f) záväzky	129 517	71 073	361 946	99 214	81 479	57 070	386 571	15 432
g) Čistá hodnota majetku	284 547 995	212 821 639	200 778 589	18 857 547	35 957 732	11 567 805	50 711 905	58 212 432

Stav majetku k 31.12.2015 (v EUR)	SPFPV	SBFPV	SFSA	SPFPV-2	SP-11	ŠIP K	ŠIP B	ŠIP A
a) Prevoditeľné cenné papiere	3 924 600	1 841 384	2 190 171	3 356 367	3 511 392	171 275 351	17 294 974	4 840 242
1) Akcie	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Dlhopisy		1 441 341	0	3 307 107	3 511 392	0	0	0
3) Iné cenné papiere	3 924 600	400 043	2 190 171	49 260	0	171 275 351	17 294 974	4 840 242
b) nástroje peňažného trhu	0	0	0	0	0	0	0	0
c) Účty v bankách	5 401	2 953 242	33 621	33 776	362	3 677 326	133 519	31 560
1) bežné účty	5 401	724 800	33 621	33 776	362	3 677 326	133 519	31 560
2) vkladové účty		2 228 442	0	0	0	0	0	0
d) Iný majetok	0	0	702	31	0	85 566	12 954	4 830
e) celková hodnota majetku	3 930 001	4 794 626	2 224 494	3 390 174	3 511 754	175 038 243	17 441 447	4 876 632
f) záväzky	2 448	30 822	32 686	3 947	2 236	2 580 320	6 144	1 652
g) Čistá hodnota majetku	3 927 553	4 763 804	2 191 808	3 386 227	3 509 518	172 457 923	17 435 303	4 874 980

Stav majetku k 31.12.2015 (v EUR)	SI2F
a) Prevoditeľné cenné papiere	5 531 481
1) Akcie	0
2) Dlhopisy	5 531 481
3) Iné cenné papiere	
b) nástroje peňažného trhu	0
c) Účty v bankách	107 784
1) bežné účty	107 784
2) vkladové účty	0
d) Iný majetok	
e) celková hodnota majetku	5 639 265
f) záväzky	159 124
g) Čistá hodnota majetku	5 480 141

2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)

Názov fondu	Počet podielov v obehu
SEPF	6 043 344 841
SEDF	4 028 021 004
SAP	4 829 765 154
SGAF	450 487 351
SI1F	970 971 992
SRF	352 447 451
SFMV	1 292 857 605
SPFPT	1 560 405 245
SPFPV	127 729 351
SBFPV	450 964 896
SFSA	168 598 928
SPFPV-2	318 864 478
SP-11	289 177 078
ŠIP K	16 946 542 423
ŠIP B	1 735 705 489
ŠIP A	490 676 537
SI2F	5 263 000

3. Čistá hodnota podielu (v EUR)

Názov fondu	Čistá hodnota podielu
SEPF	0,04653
SEDF	0,05284
SAP	0,04157
SGAF	0,04185
SI1F	0,03703
SRF	0,03282
SFMV	0,03706
SPFPT	0,03731
SPFPV	0,03075
SBFPV	0,01058
SFSA	0,01300
SPFPV-2	0,01062
SP-11	0,01214
ŠIP K	0,01017
ŠIP B	0,01004
ŠIP A	0,00993
SI2F	1,04136

4. Stav cenných papierov v majetku (zloženie portfólia, v EUR)

Druh cenného papiera	SEPF	SEDF	SAP	SGAF	SI1F	SRF	SFMV	SPFPT
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	133 187 217	171 360 753	0	0	8 722 979	165 610	0	1 751 493
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	0	0	0	0	0	979 089	40 627 257	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	201 451	0
Podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	19 859 692	6 494 575	196 983 527	16 757 536	27 158 329	10 253 200	2 400 225	0
Iný majetok	3 395 773	426	18 911	3 612	0	262	43 181	0
Celkom	156 442 682	177 855 754	197 002 438	16 761 148	35 881 308	11 398 161	43 272 114	1 751 493

Druh cenného papiera	SPFPV	SBFPV	SFSA	SPFPV-2	SP-11	ŠIP K	ŠIP B	ŠIP A
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	0	1 441 341	0	3 307 107	3 511 392	0	0	0
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	0	0	0	0	0	0	0	0
Prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d).	0	0	0	0	0	0	0	0
Nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h).	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i)	0	0	0	0	0	0	0	0
Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0	0	0	0	0	0	0	0
Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0	7 112	0	0	0	0	0	0
Podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	3 924 600	400 043	2 190 171	49 260	0	171 275 351	17 294 974	4 840 242
Iný majetok	0	0	702	31	0	85 566	12 954	4 830
Celkom	3 924 600	1 848 496	2 190 873	3 356 398	3 511 392	171 360 917	17 307 928	4 845 072

Druh cenného papiera	SI2F
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5 531 481
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	0
Prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d).	0
Nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h).	0
Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i)	0
Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
Podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	0
Iný majetok	0
Celkom	5 531 481

Členenie portfólia cenných papierov podľa hospodárskych sektorov:

Názov fondu	Štátny	Finančný	Korporátny	Spolu
SEPF	17 084 931	128 257 484	7 704 494	153 046 909
SEDF	52 576 222	107 822 056	17 457 051	177 855 328
SAP	0	196 983 527	0	196 983 527
SGAF	0	16 757 536	0	16 757 536
SI1F	859 411	31 736 099	3 285 798	35 881 308
SRF	0	10 418 811	979 088	11 397 899
SFMV	0	8 564 226	34 463 256	43 027 482
SPFPT	0	1 751 493	0	1 751 493
SPFPV	0	3 924 600	0	3 924 600
SBFPV	0	1 841 384	0	1 841 384
SFSA	0	2 190 171	0	2 190 171
SPFPV-2	0	3 356 367	0	3 356 367
SP-11	969 391	734 583	1 807 418	3 511 392
ŠIP K	0	171 275 351	0	171 275 351
ŠIP B	0	17 294 974	0	17 294 974
ŠIP A	0	4 840 242	0	4 840 242
SI2F	0	5 531 481	0	5 531 481

Členenie portfólia cenných papierov podľa jednotlivých mien:

Názov fondu	EUR	USD	Ostatné	Spolu
SEPF	150 703 421	0	2 343 488	153 046 909
SEDF	169 546 884	5 964 956	2 343 488	177 855 328
SAP	196 983 527	0	0	196 983 527
SGAF	14 840 581	400 877	1 516 078	16 757 536
SI1F	35 881 308	0	0	35 881 308
SRF	11 397 899	0	0	11 397 899
SFMV	9 155 555	20 174 421	13 697 506	43 027 482
SPFPT	1 751 493	0	0	1 751 493
SPFPV	3 924 600	0	0	3 924 600
SBFPV	1 841 384	0	0	1 841 384
SFSA	2 190 171	0	0	2 190 171
SPFPV-2	3 356 367	0	0	3 356 367
SP-11	3 511 392	0	0	3 511 392
ŠIP K	171 275 351	0	0	171 275 351
ŠIP B	17 294 974	0	0	17 294 974
ŠIP A	4 840 242	0	0	4 840 242
SI2F	5 531 481	0	0	5 531 481

Členenie portfólia cenných papierov podľa regiónu emitenta:

Názov fondu	SR	Eurozóna	Európa	Severná Amerika	Ostatné	Spolu
SEPF	46 505 796	52 585 576	43 911 189		10 044 348	153 046 909
SEDF	67 711 262	51 560 790	42 481 890	761 468	15 339 919	177 855 328
SAP	55 110 719	141 872 808	0	0	0	196 983 527
SGAF	11 776 631	4 980 905	0	0	0	16 757 536
SI1F	14 493 131	18 833 369	2 228 464	326 345	0	35 881 308
SRF	3 726 497	7 671 402	0	0	0	11 397 899
SFMV	2 400 224	6 755 330	5 027 723	23 036 135	5 808 070	43 027 482
SPFPT	0	1 751 493	0	0	0	1 751 493
SPFPV	0	3 924 600	0	0	0	3 924 600
SBFPV	600 125	521 655	350 742	368 863	0	1 841 384
SFSA	1 110 679	1 079 492	0	0	0	2 190 171
SPFPV-2	49 260	3 307 107		0	0	3 356 367
SP-11	418 746	1 735 167	747 410	415 303	194 765	3 511 392
ŠIP K	0	171 275 351	0	0	0	171 275 351
ŠIP B	0	17 294 974	0	0	0	17 294 974
ŠIP A	0	4 840 242	0	0	0	4 840 242
SI2F	0	5 531 481	0	0	0	5 531 481

Členenie portfólia cenných papierov podľa percentuálneho podielu na majetku:

Druh CP	SEPF Podiel na majetku		Mena	Podiel v %
	Názov	ISIN		
Dlhopis	ERSTE BANK VAR 07/19/17	XS0260783005	EUR	5,23
Dlhopis	DLHOPI SY IDC HOLDING 2016 EUR	SK4120007345	EUR	0,07
Dlhopis	HZL SLSP FIX1 2016 EUR	SK4120007733	EUR	0,06
Dlhopis	6.000 BOSPW 11.05.16 EURA1GRAA	XS0626282783	EUR	1,95
Dlhopis	HZL SLSP FIX3 2016 EUR	SK4120008020	EUR	0,03
Dlhopis	HUNGARIAN DEVEL B 5.875 2016 EUR	XS0632248802	EUR	1,50
Dlhopis	CESKE DRAHY 4.5% 24/6/2016 EUR	XS0641963839	EUR	2,67
Dlhopis	HZL SLSP FIX4 2016 EUR	SK4120008186	EUR	0,04
Dlhopis	HZL SLSP FIX5 2016 EUR	SK4120008269	EUR	0,04
Dlhopis	HZL SLSP FIX6 2016 EUR	SK4120008319	EUR	0,05
Dlhopis	HZL SLSP FIX7 2016 EUR	SK4120008327	EUR	0,01
Dlhopis	4.250 BGARIA 09.07.17 EUR	XS0802005289	EUR	3,08
Dlhopis	REP OF HUNGARY VAR 05-2016 EUR	HU0000402664	EUR	2,16
Dlhopis	FRN EG SLOVAK REP CLN 12-18 EUR	XS0880932917	EUR	1,82
Dlhopis	SID BANKA EXPORT FRN 03/2016	AT0000A0ZZD8	EUR	1,26
Dlhopis	POLAND ZERO 25/01/2016 PLN	PL0000107587	PLN	0,83
Dlhopis	TATRA BAN FIX 1.25 19/05/17 EUR	SK4120009705	EUR	1,45
Dlhopis	HZL SLSP FIX9 2016 EUR	SK4120009796	EUR	2,00
Dlhopis	MBANK HIPOTECZ. FRN 15/02/18 EUR	PLRHNHP00359	EUR	1,27
Dlhopis	CLN ERSTE FRN 20-09-2017 EUR	AT0000A178A6	EUR	1,25
Dlhopis	FRN VAKIFLAR BANKASI 06/16 EUR	XS1063444001	EUR	2,50
Dlhopis	4.0 INTESA SANPAOLO SPA 2016 EUR	IT0004814973	EUR	0,07
Dlhopis	FRN RAIFFEISEN BNK INT 09/16 EUR	AT000B013420	EUR	1,06
Dlhopis	3.250 INTESA SANPAOLO 12/16 EUR	IT0004866361	EUR	0,73
Dlhopis	FRN BA.INTESA 09.05.16 EUR	XS0353374233	EUR	1,25
Dlhopis	RAIF BNK INTL FLT 27.07.2017 EUR	AT000B013529	EUR	1,23
Dlhopis	FRN CHINA DEV BNK HK 6/02/18 EUR	XS1183611059	EUR	1,07
Dlhopis	HZL SLSP FLOAT1 11/02/2019 EUR	SK4120010513	EUR	1,15
Dlhopis	HZL SKSP FIX5 2018	SK4120010547	EUR	5,40
Dlhopis	HZL TATRA BANKA 82 FLT 2018 EUR	SK4120010604	EUR	2,85
Dlhopis	HZL UNICR 01 0.400 25/05/17 EUR	SK4120010760	EUR	2,15
Dlhopis	0.875 SEDABI 04.08.18 EUR	XS1240286044	EUR	1,08
Podielový list	ESPA BOND DANUBIA-VT	AT0000673199	EUR	3,69
Podielový list	SPORO PRIVATNY FOND PENAZ TRHU Y	SK3110000385	EUR	3,37

Druh CP	SEDF Podiel na majetku		Mena	Podiel v %
	Názov	ISIN		
Dlhopis	4.5 EESTI 18.11.10 EUR A0GJK4	XS0235372140	EUR	0,81
Dlhopis	4.500 GOLDSAC 30.01.17 EURA0LL07	XS0284727814	EUR	0,36

DIhopis	REP OF LITHUANIA 4.85 02/18 EUR2	XS0327304001	EUR	2,69
DIhopis	LATVIA GVT 5.5 05/03/2018 EUR	XS0350977244	EUR	1,37
DIhopis	TELEKOM SLOVENIJE 4.875 2016 EUR	XS0473928371	EUR	0,19
DIhopis	MOL HUNG OIL&GAS 5.875 04/17 EUR	XS0503453275	EUR	0,26
DIhopis	DLHOPISY IDC HOLDING 2016 EUR	SK4120007345	EUR	0,83
DIhopis	STATNY DLHOPIS 214 4% 2020 EUR	SK4120007204	EUR	2,82
DIhopis	STATNY DLHOPIS 216 4.35 2025 EUR	SK4120007543	EUR	1,90
DIhopis	HZL SLSP FIX1 2016 EUR	SK4120007733	EUR	0,02
DIhopis	ERSTE GROUP BK 4.25 2011 EUR	XS0616431689	EUR	0,44
DIhopis	6.000 BOSPW 11.05.16 EURA1GRAA	XS0626282783	EUR	0,57
DIhopis	ROMANIA GVT 5.25 17/06/2016 EUR	XS0638742485	EUR	0,25
DIhopis	HZL SLSP FIX3 2016 EUR	SK4120008020	EUR	0,00
DIhopis	HUNGARIAN DEVEL B 5.875 2016 EUR	XS0632248802	EUR	1,49
DIhopis	CESKE DRAHY 4.5% 24/6/2016 EUR	XS0641963839	EUR	0,73
DIhopis	HZL SLSP FIX4 2016 EUR	SK4120008186	EUR	0,01
DIhopis	TATRA BAN FIX 3.750 22/09/16 EUR	SK4120008012	EUR	0,01
DIhopis	HZL SLSP FIX5 2016 EUR	SK4120008269	EUR	0,00
DIhopis	HZL SLSP FIX6 2016 EUR	SK4120008319	EUR	0,09
DIhopis	4.50 KBC IFIMA 27.03.17 EUR	XS0764303490	EUR	0,13
DIhopis	ERSTE GROUP BK 03/2017 3.375 EUR	XS0765299655	EUR	0,35
DIhopis	CROATIA 5.875 09/07/2018 EUR	XS0645940288	EUR	0,53
DIhopis	HZL SLSP FIX2 2017 EUR	SK4120008533	EUR	0,17
DIhopis	5.000 BKINTESA 28.02.17 EUR	XS0750763806	EUR	0,26
DIhopis	HZL SLSP FIX7 2016 EUR	SK4120008327	EUR	0,02
DIhopis	CLN ERSTE 5.0 2012-2017 EUR	XS0794226141	EUR	0,20
DIhopis	HZL SLSP FIX4 2017 EUR	SK4120008582	EUR	0,38
DIhopis	4.250 BGARIA 09.07.17 EUR	XS0802005289	EUR	3,05
DIhopis	HZL SLSP FIX1 2018 EUR	SK4120008772	EUR	0,83
DIhopis	5.750 POLSKI 20.10.16 EUR A1GWF5	XS0693163874	EUR	0,34
DIhopis	ERSTE GRP BNK SUB 7.125 10/10/22	XS0840062979	EUR	0,85
DIhopis	HZL SLSP FIX5 2017 EUR	SK4120008830	EUR	0,73
DIhopis	STATNY DLHOPIS 223 3.37 2024 EUR	SK4120008871	EUR	0,87
DIhopis	4.25 ESTONE 02.10.18 EUR	XS0763379343	EUR	0,52
DIhopis	4.125 CESDRA 23.07.19 EUR	XS0807706006	EUR	0,73
DIhopis	REP OF HUNGARY VAR 05-2016 EUR	HU0000402664	EUR	1,43
DIhopis	3.2 EG SLOVAK REP CLN 12-20 EUR	XS0881401763	EUR	1,57
DIhopis	HZL SLSP FIX2 2019 EUR	SK4120008996	EUR	0,12
DIhopis	HZL SLSP FIX3 2019 EUR	SK4120009036	EUR	0,11
DIhopis	HZL SLSP FIX4 2019 EUR	SK4120009085	EUR	0,03
DIhopis	SID BANKA EXPORT FRN 03/2016	AT0000A0ZZD8	EUR	0,48
DIhopis	HZL SLSP FIX5 2019 EUR	SK4120009226	EUR	0,02
DIhopis	HZL SLSP FIX1 2020 EUR	SK4120009283	EUR	0,01
DIhopis	HZL SLSP FIX6 2019 EUR	SK4120009317	EUR	0,01
DIhopis	3.750 EUSTR 18.07.20 EUR	XS0953958641	EUR	2,14
DIhopis	POLAND ZERO 25/01/2016 PLN	PL0000107587	PLN	1,10
DIhopis	HZL SLSP FIX8 2019 EUR	SK4120009457	EUR	0,04

DIhopis	HZL SLSP FIX9 2019 EUR	SK4120009481	EUR	0,03
DIhopis	FIX 4 ZAPSK ENERG 14/10/2023 EUR	XS0979598462	EUR	0,66
DIhopis	2.875 ZAPSK ENERG 14/10/2018 EUR	XS0979598207	EUR	0,80
DIhopis	HZL SLSP FIX10 2019 EUR	SK4120009549	EUR	0,01
DIhopis	4.250 BULENR 07.11.18 EUR	XS0989152573	EUR	0,46
DIhopis	HZL SLSP FIX11 2019 EUR	SK4120009648	EUR	0,02
DIhopis	3.625 SLOVGB SD227 16.01.29 EUR	SK4120009762	EUR	2,17
DIhopis	HZL SLSP FIX2 2020 EUR	SK4120009754	EUR	0,03
DIhopis	LATVIA GVT 2.625 21/01/2021 EUR	XS1017763100	EUR	0,72
DIhopis	3.375 LITHUANIA 22.01.24 EUR	XS1020300288	EUR	0,29
DIhopis	2.324 PKOBP 23.01.19 EUR	XS1019818787	EUR	0,74
DIhopis	2.875 ISRAEL 29.01.24 EUR	XS1023541847	EUR	1,07
DIhopis	3.18 ERSTE CLN SLOVAKIA 03/2021	AT0000A15997	EUR	1,58
DIhopis	HZL SLSP FIX2 2021 EUR	SK4120009812	EUR	0,05
DIhopis	HZL SLSP FIX3 2018 EUR	SK4120009861	EUR	0,97
DIhopis	2.000 EIBKOR 30.04.20 EUR A1HKBK	XS0925003732	EUR	0,50
DIhopis	HZL SLSP FIX1 2022 EUR	SK4120009895	EUR	0,50
DIhopis	CLN ERSTE FRN 20-09-2017 EUR	AT0000A178A6	EUR	0,71
DIhopis	SID BANKA EXPORT 04/17 2.25% EUR	XS1056813303	EUR	0,25
DIhopis	HZL SLSP FIX3 2021 EUR	SK4120009333	EUR	0,01
DIhopis	FRN VAKIFLAR BANKASI 06/16 EUR	XS1063444001	EUR	1,42
DIhopis	5.375 REP OF MONTENEGRO 20/05/19	XS1069342407	EUR	0,10
DIhopis	HZL CSOB XXII 1.2 30/05/2018 EUR	SK4120010026	EUR	2,43
DIhopis	3.875 CROATI 30.05.22 EUR	XS1028953989	EUR	0,96
DIhopis	TURKIYE HALK BANK 4.75 06/19 US	XS1069383856	USD	0,21
DIhopis	1.625 PGEPW 09.06.19 EUR	XS1075312626	EUR	0,05
DIhopis	3.500 VAKBN 17.06.19 EUR A1ZKSP	XS1077629225	EUR	1,20
DIhopis	2.625 SPP 23.06.21 EUR	XS1077088984	EUR	0,87
DIhopis	ING 1.250 13/12/2019 EUR	XS1080078428	EUR	1,69
DIhopis	2.500 ORLEN CAP AB 30.06.21 EUR	XS1082660744	EUR	1,27
DIhopis	HB REAVIS FINANCE 2019 EUR	SK4120010166	EUR	0,67
DIhopis	DLHOPIS SLSP FIX1 2019 EUR	SK4120010224	EUR	0,03
DIhopis	FRN RAIFFEISEN BNK INT 09/16 EUR	AT000B013420	EUR	0,94
DIhopis	3.500 INTL INVEST BANK 21.10.19	SK4120010307	EUR	1,43
DIhopis	YAPI KER BNK FIX 5.125 10/19 USD	XS1028938915	USD	0,44
DIhopis	2.125 LITHUANIA 29.10.2026 EUR	XS1130139667	EUR	0,26
DIhopis	RAIF BNK INTL FLT 27.07.2017 EUR	AT000B013529	EUR	1,07
DIhopis	ERSTEGROUP 26/05/2025 USD CALL	XS1143333109	USD	2,15
DIhopis	STATNY DLHOPIS 228 1.375 2027EUR	SK4120010430	EUR	1,47
DIhopis	HZL SLSP FIX2 2022 EUR	SK4120010489	EUR	1,17
DIhopis	FRN CHINA DEV BNK HK 6/02/18 EUR	XS1183611059	EUR	0,94
DIhopis	HZL SKSP FIX5 2018	SK4120010547	EUR	2,38
DIhopis	HB REAVIS FINANCE SK II 2020 EUR	SK4120010554	EUR	0,97
DIhopis	HZL TATRA BANKA 82 FLT 2018 EUR	SK4120010604	EUR	2,83
DIhopis	0.625 UNICZ 30.04.20 EUR	XS1225180949	EUR	1,40
DIhopis	HZL UNICR 01 0.400 25/05/17 EUR	SK4120010760	EUR	1,89

Dlhopis	1.89 CESKE DRAHY AS 03.06.22 EUR	AT0000A1ERH9	EUR	0,95
Dlhopis	HZL CSOB 0.4 26/06/2020 EUR	SK4120010869	EUR	0,94
Dlhopis	ARCA CPTL FIX 7.00 12/8/2020 EUR	SK4120010927	EUR	0,96
Dlhopis	2.750 ROMANIA 29.10.25 EUR	XS1312891549	EUR	0,72
Dlhopis	HZL SLSP FIX12 2020 EUR	SK4120011206	EUR	2,33
Dlhopis	4.875 MACED 01.12.20 EUR	XS1318363766	EUR	0,94
Podielový list	DUAL RETURN VIS. MICROFINIS EUR	LU0306115196	EUR	0,89
Podielový list	ESPA BOND DANUBIA-VT	AT0000673199	EUR	1,71
Podielový list	SPORO PRIVATNY FOND PENAZ TRHU Y	SK3110000385	EUR	0,46

Druh CP	SAP Podiel na majetku		Mena	Podiel v %
	Názov	ISIN		
Podielový list	ESPA BOND LOCAL EMERGING-VA	AT0000A0AUG5	EUR	2,65
Podielový list	ESPA BOND USA HIGH Y.VTA	AT0000A09SJ9	EUR	5,46
Podielový list	ERSTE RESPON STOCK GL VA EUR FRA	AT0000A0FSN4	EUR	0,88
Podielový list	ESPA BOND EUROPE-HI YIELD-VT	AT0000673280	EUR	8,17
Podielový list	ESPA BOND EMERGING MKTS-VT	AT0000673306	EUR	2,75
Podielový list	ESPA STOCK GLOBAL-V EUR	AT0000673314	EUR	10,38
Podielový list	ESPA CASH EURO-PLUS (VT) EUR	AT0000673355	EUR	7,14
Podielový list	ESPA BOND USA CORPORATE VT	AT0000658976	EUR	8,10
Podielový list	ESPA BOND MORTGAGE-VT	AT0000658984	EUR	5,43
Podielový list	ESPA BOND EURO-RENT-VT	AT0000673272	EUR	4,33
Podielový list	SPORO EUROVY DLHOPISOVY FOND	SK3110000328	EUR	15,25
Podielový list	AM SLSP EURO PLUS FOND	SK3110000310	EUR	4,36
Podielový list	SPORO FOND MAXIMALIZOV. VYNOSOV	SK3110000377	EUR	5,52
Podielový list	SPORO PRIVATNY FOND PENAZ TRHU Y	SK3110000385	EUR	2,27
Podielový list	ESPA RESERVE EURO V A	AT0000A0H8D4	EUR	8,11
Podielový list	ESPA EU GOV BOND T 1851 VA OPEN	AT0000A0K2D2	EUR	4,33
Podielový list	ESPA T 1900 V EUR	AT0000A1BTJ7	EUR	2,80

Druh CP	SGAF Podiel na majetku		Mena	Podiel v %
	Názov	ISIN		
Podielový list	ESPA STOCK GLOBAL-V EUR	AT0000673314	EUR	15,50
Podielový list	SPORO EUROVY DLHOPISOVY FOND	SK3110000328	EUR	15,57
Podielový list	AM SLSP EURO PLUS FOND	SK3110000310	EUR	12,96
Podielový list	SPORO FOND MAXIMALIZOV. VYNOSOV	SK3110000377	EUR	18,29
Podielový list	SPORO PRIVATNY FOND PENAZ TRHU Y	SK3110000385	EUR	15,31
Podielový list	UBAM-SWISS EQUITY-IC	LU0132668087	CHF	3,92
Podielový list	DEXIA EQUITIES L-AUSTRALIA-I	LU0133348622	AUD	1,48
Podielový list	RT OESTERREICH AKTIENFONDS EUR	AT0000497292	EUR	0,66
Podielový list	HSBC GIF-RUSSIA EQ-IUSD	LU0329931413	USD	0,62
Podielový list	SCHRODER INT HONG KON EQ-CAC	LU0149536715	HKD	2,60
Podielový list	SCHRODER INTL CHINA OPPORT-C	LU0244355391	USD	1,49

Druh CP	SI1F Podiel na majetku		Mena	Podiel v %
	Názov	ISIN		
Dlhopis	4.500 GOLDSAC 30.01.17 EURA0LL07	XS0284727814	EUR	0,91
Dlhopis	REP OF LITHUANIA 4.85 02/18 EUR2	XS0327304001	EUR	2,38
Dlhopis	6.000 BOSPW 11.05.16 EURA1GRAA	XS0626282783	EUR	1,02
Dlhopis	CESKE DRAHY 4.5% 24/6/2016 EUR	XS0641963839	EUR	0,72
Dlhopis	TATRA BAN FIX 3.75 31/03/16 EUR	SK4120007709	EUR	0,86
Dlhopis	HZL SLSP FIX6 2016 EUR	SK4120008319	EUR	0,85
Dlhopis	4.50 KBC IFIMA 27.03.17 EUR	XS0764303490	EUR	0,75
Dlhopis	TATRA BAN FIX 3.875 14/10/18 EUR	SK4120008145	EUR	1,38
Dlhopis	ERSTE GROUP BK 03/2017 3.375 EUR	XS0765299655	EUR	0,88
Dlhopis	HZL SLSP FIX2 2017 EUR	SK4120008533	EUR	0,89
Dlhopis	HZL SLSP FIX4 2017 EUR	SK4120008582	EUR	0,72
Dlhopis	HZL SLSP FIX1 2018 EUR	SK4120008772	EUR	0,14
Dlhopis	5.750 POLSKI 20.10.16 EUR A1GWF5	XS0693163874	EUR	1,60
Dlhopis	4.25 ESTONE 02.10.18 EUR	XS0763379343	EUR	2,30
Dlhopis	4.125 CESDRA 23.07.19 EUR	XS0807706006	EUR	1,85
Dlhopis	HZL SLSP FIX2 2019 EUR	SK4120008996	EUR	0,04
Dlhopis	HZL SLSP FIX3 2019 EUR	SK4120009036	EUR	0,17
Dlhopis	HZL SLSP FIX4 2019 EUR	SK4120009085	EUR	0,04
Dlhopis	HZL SLSP FIX5 2019 EUR	SK4120009226	EUR	0,09
Dlhopis	HZL SLSP FIX1 2020 EUR	SK4120009283	EUR	0,30
Dlhopis	HZL SLSP FIX6 2019 EUR	SK4120009317	EUR	0,10
Dlhopis	3.750 EUSTR 18.07.20 EUR	XS0953958641	EUR	0,90
Dlhopis	HZL SLSP FIX7 2019 EUR	SK4120009390	EUR	0,02
Dlhopis	HZL SLSP FIX8 2019 EUR	SK4120009457	EUR	0,15
Dlhopis	HZL SLSP FIX9 2019 EUR	SK4120009481	EUR	0,16
Dlhopis	2.875 ZAPSK ENERG 14/10/2018 EUR	XS0979598207	EUR	1,19
Dlhopis	HZL SLSP FIX11 2019 EUR	SK4120009648	EUR	0,43
Dlhopis	HZL SLSP FIX2 2020 EUR	SK4120009754	EUR	0,31
Dlhopis	HZL SLSP FIX2 2021 EUR	SK4120009812	EUR	0,06
Dlhopis	HZL SLSP FIX4 2021 EUR	SK4120010034	EUR	0,06
Dlhopis	2.625 SPP 23.06.21 EUR	XS1077088984	EUR	1,46
Dlhopis	HZL SLSP FIX5 1.55 2021 EUR	SK4120010075	EUR	0,25
Dlhopis	2.500 ORLEN CAP AB 30.06.21 EUR	XS1082660744	EUR	0,99
Dlhopis	HZL SLSP FIX4 2020	SK4120010521	EUR	0,09
Dlhopis	HZL SLSP FIX6 2020	SK4120010877	EUR	0,04
Dlhopis	HZL SLSP FIX9 2020	SK4120011024	EUR	0,11
Podielový list	ESPA BOND DANUBIAVT	AT0000673199	EUR	2,27
Podielový list	ESPA CASH EUROPLUS (VT) EUR	AT0000673355	EUR	2,64
Podielový list	ESPA BOND EURORENTVT	AT0000673272	EUR	2,08
Podielový list	ERSTE RESPONSIBLE BOND EUR FRA	AT0000686084	EUR	1,98
Podielový list	ESPA BOND EUROTREND (VT)	AT0000A0MPM8	EUR	5,57
Podielový list	ISHARES MARKIT IBOXX EU CORP BND	IE0032523478	EUR	4,12
Podielový list	HB REAVIS REREAVIS CE REIF	LU0625186423	EUR	12,39
Podielový list	SPORO FOND MAXIMALIZOV. VYNOSOV	SK3110000377	EUR	22,00

Podielový list	SPORO PRIVATNY FOND PENAZ TRHU Y	SK3110000385	EUR	8,32
Podielový list	ESPA RESERVE EURO V A	AT0000A0H8D4	EUR	2,64
Podielový list	ISHARES CORE EURO GOVER BOND ETF	IE00B4WXJJ64	EUR	5,48
Podielový list	ISHSVMSCI WRD EUR H.UCITS ETF	IE00B441G979	EUR	3,84
Podielový list	ISHARES GL CORP BOND HEDGED EUR	IE00B9M6SJ31	EUR	2,03

Druh CP	SRF Podiel na majetku		Mena	Podiel v %
	Názov	ISIN		
Akcia	UNIBAIL-RODAMCO SE EU PAR	FR0000124711	EUR	8,42
Dlhopis	HZL SLSP FIX 2021 Y	SK4120005927	EUR	1,42
Podielový list	ESPA STOCK EUROPE-PRO-VT	AT0000613617	EUR	0,71
Podielový list	HERALD - HENDERSON EUROPEAN FUND	LU0250356150	EUR	6,98
Podielový list	ESPA STOCK ASIA INFRASTRUCTURE M	AT0000A05S63	EUR	0,12
Podielový list	ESPA STOCK ASIA PACIFIC PROP-T	AT0000A03MW8	EUR	0,34
Podielový list	CS EUROREAL-A€ EU FRA	DE0009805002	EUR	5,43
Podielový list	SEB IMMOINVEST P IN LIQ	DE0009802306	EUR	4,52
Podielový list	CS PROPERTY DYNAMIC EU FRA	DE0009751354	EUR	20,85
Podielový list	SEB IMMOPORTFOLIO TARGET EU FRA	DE0009802314	EUR	12,50
Podielový list	FTSE EPRA EU THEAMEASY UCITS ETF	LU0246033426	EUR	6,13
Podielový list	SPORO EUROVY DLHOPISOVY FOND	SK3110000328	EUR	0,00
Podielový list	AM SLSP EURO PLUS FOND	SK3110000310	EUR	13,24
Podielový list	SPORO PRIVATNY FOND PENAZ TRHU Y	SK3110000385	EUR	17,391

Druh CP	SFMV Podiel na majetku		Mena	Podiel v %
	Názov	ISIN		
Akcia	DAIMLER AG-REGISTERED SHA EU ETR	DE0007100000	EUR	2,14
Akcia	SIEMENS AG-REG EU ETR	DE0007236101	EUR	1,79
Akcia	TOTAL SA EU PAR	FR0000120271	EUR	1,55
Akcia	CISCO SYSTEM INC	US17275R1023	USD	2,41
Akcia	COLGATE-PALMOLIVE CO US NYS	US1941621039	USD	2,22
Akcia	ROCHE HOLDING AG	CH0012032048	CHF	1,52
Akcia	BHP BILLITON PLC GB LON	GB0000566504	GBP	0,86
Akcia	ASTRAZENECA PLC SEK STO	GB0009895292	GBP	2,12
Akcia	ENAGAS SA EU MAD	ES0130960018	EUR	1,87
Akcia	COACH INC US NYS	US1897541041	USD	1,98
Akcia	APPLE INC	US0378331005	USD	1,61
Akcia	APPLIED MATERIALS INC US NAS	US0382221051	USD	2,00
Akcia	JOHNSON & JOHNSON	US4781601046	USD	2,11
Akcia	KIMBERLY-CLARK CORP US NYS	US4943681035	USD	2,59
Akcia	FRANKLIN RESOURCES INC US NYS	US3546131018	USD	1,47
Akcia	GILEAD SCIENCES INC US NAS	US3755581036	USD	2,21
Akcia	GOLDMAN SACHS GROUP INC US NYS	US38141G1040	USD	1,96
Akcia	STATE STREET CORP US NYS	US8574771031	USD	1,79
Akcia	SYMANTEC CORP US NAS	US8715031089	USD	1,93
Akcia	3M CO US NYS	US88579Y1010	USD	2,31

Akcia	ANGLO AMERICAN PLC GB LON	GB00B1XZS820	GBP	0,41
Akcia	BANK OF NOVA SCOTIA CA TSE	CA0641491075	CAD	1,25
Akcia	AUST AND NZ BANKING GROUP AU ASX	AU0000000ANZ3	AUD	1,20
Akcia	CAN IMPERIAL BK OF COMMER CA TSE	CA1360691010	CAD	1,37
Akcia	COMMONWEALTH BANK OF AUST AU ASX	AU0000000CBA7	AUD	1,40
Akcia	KOMATSU LTD JP TKS	JP3304200003	JPY	1,32
Akcia	ROYAL BANK OF CANADA CA TSE	CA7800871021	CAD	1,40
Akcia	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTR JP TKS	JP3407400005	JPY	1,77
Akcia	SEKISUI CHEMICAL CO LTD JPY	JP3419400001	JPY	2,39
Akcia	CBOE HOLDINGS INC.	US12503M1080	USD	2,40
Akcia	ADIDAS AG EU ETR	DE000A1EWWW0	EUR	2,70
Akcia	STATOIL ASA NOK	NO0010096985	NOK	1,87
Akcia	ENI SPA EU TAA	IT0003132476	EUR	1,91
Akcia	BECTON DICKINSON AND CO US NYS	US0758871091	USD	2,78
Akcia	PATTERSON COS INC US NAS	US7033951036	USD	2,23
Akcia	RESTAURANT BRANDS INTERN CAD	CA76131D1033	CAD	1,91
Akcia	WOODSIDE PETROLEUM LTD	AU0000000WPL2	AUD	1,64
Akcia	ADECCO SA-REG CH SWX	CH0012138605	CHF	1,63
Akcia	FEDEX CORP US NYS	US31428X1063	USD	1,84
Akcia	ROBERT HALF INTL INC US NYS	US7703231032	USD	1,75
Akcia	UNITED RENTALS INC USD NYSE	US9113631090	USD	1,93
Akcia	SKYWORKS SOLUTIONS INC USD	US83088M1027	USD	2,24
Akcia	KDDI CORP JP TKS	JP3496400007	JPY	2,32
Akcia	TOTAL SA CHO DVD RIGHT 12/15 EUR	FR0013067766	EUR	0,02
Akcia	BT GROUP PLC GB LON	GB0030913577	GBP	2,00
Akcia	FRAPORT EUR	DE0005773303	EUR	2,01
Podielový list	SPORO PRIVATNY FOND PENAZ TRHU Y	SK3110000385	EUR	4,97

Druh CP	SPFPT Podiel na majetku		ISIN	Mena	Podiel v %
	Názov				
Dlhopis	FRN DEXIA CREDIT LOCAL 05/16 EUR		XS1070704603	EUR	3.01

	SPFPV Podiel na majetku				
Druh CP	Názov		ISIN	Mena	Podiel v %
Podielový list	ESPA CORPORATE BASKET 2020-A EUR		AT0000A1DD97	EUR	99,83

Druh CP	SBFPV Podiel na majetku		Mena	Podiel v %
	Názov			
Dlhopis	4.500 GOLDSAC 23.05.16 EURA0GSR0		EUR	2,18
Dlhopis	WELLS FARGO 4.125 11/2016 EUR		EUR	2,17
Dlhopis	ROYAL BK SCOTL 4.25 05/16 EUR		EUR	7,60
Dlhopis	BK OF AMERICA 7 06/2016 EUR		EUR	3,34
Dlhopis	LLOYDS BANK PLC 6.375 6/16 EUR		EUR	7,30
Dlhopis	BK POPOL MILANO 4.75 03/16 EUR		EUR	3,27

Dlhopis	HZL SLSP FIX1 2016 EUR	SK4120007733	EUR	1,04
Dlhopis	HZL SLSP FIX3 2016 EUR	SK4120008020	EUR	1,29
Dlhopis	HZL SLSP FIX5 2016 EUR	SK4120008269	EUR	1,04
Dlhopis	HZL SLSP FIX6 2016 EUR	SK4120008319	EUR	0,81
Podielový list	SPORO PRIVATNY FOND PENAZ TRHU Y	SK3110000385	EUR	8,33

Druh CP	SFSa Podiel na majetku		Mena	Podiel v %
	Názov	ISIN		
Podielový list	DUAL RETURN VIS. MICROFINIS EUR	LU0306115196	EUR	1,27
Podielový list	ESPA STOCK GLOBAL-V EUR	AT0000673314	EUR	2,09
Podielový list	ESPA STOCK GL EMER MRKT (VT) EUR	AT0000A00GK1	EUR	0,53
Podielový list	SPORO FOND MAXIMALIZOV. VYNOSOV	SK3110000377	EUR	16,12
Podielový list	ERSTE IMMOBILIENFONDS-T	AT0000A08SH5	EUR	16,12

Druh CP	SPFPV-2 Podiel na majetku		Mena	Podiel v %
	Názov	ISIN		
Dlhopis	CLN ERSTE 5.0 2012-2017 EUR	XS0794226141	EUR	99,00
Podielový list	SPORO FOND MAXIMALIZOV. VYNOSOV	SK3110000377	EUR	1,45

Druh CP	SP-11 Podiel na majetku		Mena	Podiel v %
	Názov	ISIN		
Dlhopis	4.750 ENELIM 12.06.18 EUR 875877	XS0170343247	EUR	3,23
Dlhopis	4.000 SLOVEN 22.03.18 EURA0LPYV	XS0292653994	EUR	3,18
Dlhopis	ABERTIS INFRAE 5.125 2017 EUR	ES0211845211	EUR	3,13
Dlhopis	5.625 FIAT 12.06.17 EUR A0NXA9	XS0305093311	EUR	3,08
Dlhopis	5.625 HELFIN 04.01.18 EUR A0TKUU	DE000A0TKUU3	EUR	2,44
Dlhopis	REP OF LITHUANIA 4.85 02/18 EUR2	XS0327304001	EUR	3,26
Dlhopis	LATVIA GVT 5.5 05/03/2018 EUR	XS0350977244	EUR	3,33
Dlhopis	6.375 GOLDSAC 02.05.18 EUA0TUVY	XS0361975443	EUR	2,86
Dlhopis	ROMANIA GVT 6.50 18/6/2018 EUR	XS0371163600	EUR	3,37
Dlhopis	POLAND GVT 5.625 20/6/2018 EUR	XS0371500611	EUR	2,50
Dlhopis	PETROLEOS MEX 5.5 09/01/2017 EUR	XS0456477578	EUR	2,79
Dlhopis	4.125 GASSM 26.01.18 EUR A1ASDN	XS0479541699	EUR	3,17
Dlhopis	LAFARGE 6.25 13/04/2018 EUR	XS0501648371	EUR	2,78
Dlhopis	MOL HUNG OIL&GAS 5.875 04/17 EUR	XS0503453275	EUR	3,12
Dlhopis	5.500 TURKEY 16.02.17 EUR A0DYR8	XS0212694920	EUR	3,13
Dlhopis	MONDI FIN 5.75 03/04/2017 EUR	XS0499542396	EUR	2,84
Dlhopis	6.750 WENDEL 20.04.18 EUR A1GP86	FR0011036979	EUR	3,37
Dlhopis	HZL SLSP FIX4 2016 EUR	SK4120008186	EUR	0,26
Dlhopis	4.797 TELEFO 21.02.18 EUR	XS0746276335	EUR	3,22
Dlhopis	ARCELORMITTAL 4.5 29/03/2018 EUR	XS0765621569	EUR	2,86
Dlhopis	CROATIA 5.875 09/07/2018 EUR	XS0645940288	EUR	3,18
Dlhopis	TELECOM ITALIA 4.75 25/05/2018 E	XS0630463965	EUR	3,66
Dlhopis	4.625 BAC 07.08.17 EUR BA0BAD	XS0530879658	EUR	3,10

Dlhopis	CLN ERSTE 5.0 2012-2017 EUR	XS0794226141	EUR	3,04
Dlhopis	6.250HANIEL 08.02.18 EUR A1MLPA	XS0743603358	EUR	2,49
Dlhopis	CORP ANDINA D FOM 4.625 2018 EUR	XS0563498632	EUR	2,42
Dlhopis	AREVA 4.625 05/10/2017 EUR	FR0011125442	EUR	2,99
Dlhopis	3.500 EE FINANCE 06.02.17 EUR	XS0742446700	EUR	3,03
Dlhopis	5.125 ARRF 18.01.18 EUR	FR0011182930	EUR	3,26
Dlhopis	4.250 BGARIA 09.07.17 EUR	XS0802005289	EUR	3,24
Dlhopis	HZL SLSP FIX3 2019 EUR	SK4120009036	EUR	0,31
Dlhopis	HZL SLSP FIX4 2019 EUR	SK4120009085	EUR	0,76
Dlhopis	HZL SLSP FIX6 2019 EUR	SK4120009317	EUR	0,91
Dlhopis	HZL SLSP FIX7 2019 EUR	SK4120009390	EUR	0,36
Dlhopis	HZL SLSP FIX8 2019 EUR	SK4120009457	EUR	0,61
Dlhopis	HZL SLSP FIX10 2019 EUR	SK4120009549	EUR	0,30
Dlhopis	HZL SLSP FIX11 2019 EUR	SK4120009648	EUR	2,32
Dlhopis	HZL SLSP FIX2 2020 EUR	SK4120009754	EUR	1,09
Dlhopis	HZL SLSP FIX4 2021 EUR	SK4120010034	EUR	2,08
Dlhopis	HB REAVIS FINANCE 2019 EUR	SK4120010166	EUR	2,92

Druh CP	ŠIP K Podiel na majetku	ISIN	Mena	Podiel v %
	Názov			
Podielový list	ESPA YOU INVEST SOLID VT EUR	AT0000A11FG8	EUR	97,85

Druh CP	ŠIP B Podiel na majetku		ISIN	Mena	Podiel v %
	Názov				
Podielový list	ESPA YOU INVEST BALANCED VT EUR		AT0000A11FC7	EUR	99,16

Druh CP	ŠIP A Podiel na majetku		ISIN	Mena	Podiel v %
	Názov				
Podielový list	ESPA YOU INVEST ACTIVE VT EUR		AT0000A11F94	EUR	99,25

Druh CP	SI2F Podiel na majetku		ISIN	Mena	Podiel v %
	Názov				
Dlhopis	CPI BYTY AS 5.8 07/2021		CZ0003510703	CZK	98.09

Údaje o zmenách v stave portfólia počas lehoty pre podávanie správ (v EUR)

	SEPF	SEDF	SAP	SGAF	SI1F	SRF	SFMV	SPFPT
Stav CP k 31.12.2014	215 148 288	182 634 169	127 130 237	17 310 890	31 737 024	12 469 874	41 920 625	12 398 097
Prírastky	47 488 786	49 634 096	239 113 783	8 317 654	16 920 997	1 000 000	19 365 167	0
Úbytky	-38 521 930	-31 290 604	-167 774 128	-9 291 644	-11 968 412	-565 048	-17 686 196	0
Precenenie	-71 068 235	-23 122 333	-1 486 365	420 636	-808 301	-1 506 927	-572 114	-10 646 604
Stav CP k 31.12.2015	153 046 909	177 855 328	196 983 527	16 757 536	35 881 308	11 397 899	43 027 482	1 751 493

	SPFPV	SBFPV	SFSA	SPFPV-2	SP-11	ŠIP K	ŠIP B	ŠIP A
Stav CP k 31.12.2014	2 951 214	5 339 582	862 351	3 852 746	3 605 127	48 322 606	9 116 760	1 699 869
Prírastky	4 572 815	400 000	1 377 961	40 000	306 264	126 014 347	8 997 655	3 394 029
Úbytky	-2 727 227	-3 522 865	0	-458 566	0	0	-324 847	-48 727
Precenenie	-872 202	-375 333	-50 141	-77 813	-399 999	-3 061 602	-494 594	-204 929
Stav CP k 31.12.2015	3 924 600	1 841 384	2 190 171	3 356 367	3 511 392	171 275 351	17 294 974	4 840 242

	SI2F
Stav CP k 31.12.2014	1 699 869
Prírastky	5 287 356
Úbytky	0
Precenenie	-1 455 744
Stav CP k 31.12.2015	5 531 481

Údaje o vývoji majetku (v EUR)

Údaje k 31.12.2015	SEPF	SEDF	SAP	SGAF	SI1F	SRF	SFMV	SPFPT
Výnosy z akcií	0	0	0	0	0	1 666 205	57 661 255	0
Výnosy z dlhopisov	9 653 214	20 651 171	58 453	0	800 527	45 918	0	48 153
Výnosy z iných cenných papierov								
Výnosy z nástrojov peňažného trhu	0	15 990	0	0	0	0	0	0
Výnosy z podielových listov	3 854 899	1 549 786	56 272 310	9 338 656	12 156 389	1 255 275	5 617	0
Výnosy zo zabezp. derivát. obchodov	0	69 451	-7	4 834 650	48 236	0	9 080 461	0
Výnosy z vkladových a bežných účtov	551 410	348 238	2 413	1 027	952	618	4 922	246 215
Kapitálové výnosy	0	0	0	0	277 085	1 471 419	1 280 543	0
Iné výnosy	196 916	535 637	442 670	1 310 386	6 864	7 125	7 683 907	0
Výdavky na odplatu za správu fondu	0	1 829 722	1 796 734	257 969	0	194 358	763 266	130 568
Výdavky za odplaty za služby depozitára	0	316 096	243 331	28 742	0	30 537	91 079	28 112
Iné výdavky a poplatky	10 539 696	22 964 009	57 795 511	15 582 470	13 280 714	4 520 816	77 356 178	57 204
Čistý výnos	3 716 744	-1 939 553	-3 059 737	-384 462	9 339	-299 150	-2 493 818	78 484
Výplaty podielov na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Znovuinvestované výnosy	0	0	0	0	0	0	0	0

Údaje k 31.12.2015	SPFPV	SBFPV	SFSA	SPFPV-2	SP-11	ŠIP K	ŠIP B	ŠIP A
Výnosy z akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Výnosy z dlhopisov	38 573	270 002	0	319 667	380 982	0	0	0
Výnosy z iných cenných papierov								
Výnosy z nástrojov peňažného trhu	0	0	0	0	0	0	0	0
Výnosy z podielových listov	647 714	43	1 360 623	26 355	0	18 009 154	3 069 223	1 013 301
Výnosy zo zabezp. derivát. obchodov	0	7 112	0	11 084	0	0	0	0
Výnosy z vkladových a bežných účtov	2 259	3 488	5	33	47	1 876	160	43
Kapitálové výnosy	0	0	0	0	0	0	0	0
Iné výnosy	10 810	21 280	8 793	250	0	786 285	145 602	35 173
Výdavky na odplatu za správu fondu	15 961	30 274	18 254	0	14 336	967 138	152 245	45 253
Výdavky za odplaty za služby depozitára	3 313	4 608	1 111	0	3 608	107 426	13 586	3 354
Iné výdavky a poplatky	981 033	288 544	1 411 263	-12	314 947	21 100 110	3 569 343	1 220 972
Čistý výnos	-300 950	-21 500	-61 206	357 402	48 138	-3 377 358	-520 188	-221 061
Výplaty podielov na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Znovuinvestované výnosy	0	0	0	0	0	0	0	0

Údaje k 31.12.2015	SI2F
Výnosy z akcií	0
Výnosy z dlhopisov	815 706
Výnosy z iných cenných papierov	
Výnosy z nástrojov peňažného trhu	0
Výnosy z podielových listov	0
Výnosy zo zabezp. derivát. obchodov	358 583
Výnosy z vkladových a bežných účtov	44
Kapitálové výnosy	0
Iné výnosy	117 863
Výdavky na odplatu za správu fondu	45 903
Výdavky za odplaty za služby depozitára	5 124
Iné výdavky a poplatky	1 024 028
Čistý výnos	217 140
Výplaty podielov na zisku	0
Znovuinvestované výnosy	0

6. n) zvýšenie alebo zníženie majetku v podielovom fonde a zoznam spoločností (v EUR)

	SEPF	SEDF	SAP	SGAF	SI1F	SRF	SFMV	SPFPT
Stav majetku k 31.12.2014	350 571 774	246 228 070	128 748 486	19 848 051	34 121 282	14 419 823	52 517 598	78 500 027
Zvýšenie/ zníženie hodnoty majetku	-65 894 262	-33 335 358	72 392 049	-891 290	1 917 929	-2 794 948	-1 419 122	-20 272 163
Stav majetku k 31.12.2015	284 677 512	212 892 712	201 140 535	18 956 761	36 039 211	11 624 875	51 098 476	58 227 864

	SPFPV	SBFPV	SFSA	SPFPV-2	SP-11	ŠIP K	ŠIP B	ŠIP A
Stav majetku k 31.12.2014	4 077 357	5 635 571	864 100	3 878 402	3 608 752	50 239 036	9 302 239	1 735 381
Zvýšenie/ zníženie hodnoty majetku	-147 356	-840 945	1 360 394	-488 228	-96 998	124 799 207	8 139 208	3 141 251
Stav majetku k 31.12.2015	3 930 001	4 794 626	2 224 494	3 390 174	3 511 754	175 038 243	17 441 447	4 876 632

	SI2F
Stav majetku k 31.12.2014	1 735 381
Zvýšenie/ zníženie hodnoty majetku	3 903 884
Stav majetku k 31.12.2015	5 639 265

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

	SEPF	SEDF	SAP	SGAF
názov spoločnosti	BOS FINANCE AB Vláda Maďarskej republiky CESKE DRAHY TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO Vláda Poľskej republiky SID Banka BRE Finance FRANCE S.A. Rumunská vláda Goldman Sachs Group INC UNICREDIT SPA Ministerstvo financií Slovenskej republiky BANK OF EAST ASIA Government of Lithuania	SPP Infrastructure Financing B.V. Chorvátska vláda BOS FINANCE AB I.D.C. Holding, a.s. TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO SPP DISTRIBUCIA AS Vláda Maďarskej republiky PKO Finance AB ING Bank N.V. MOL Hungarian OIL & GAS ZAPADOSLOVENSKA ENRG AS MORGAN STANLEY Intesa Sanpaolo SpA Rumunská vláda YAPI VE KREDI BANKASI AS Polskie koleje panstwowe SID Banka City of Bucharest Vláda Poľskej republiky TURKIYE HALK BANKASI BRE Finance FRANCE S.A. Vláda FYR MACEDONIA UNICREDIT BANK CZECH REP Government of Montenegro TELEKOM SLOVENIJE DD KBC IFIMA NV ČEZ AS Government of Lithuania Goldman Sachs Group INC ARCA CAPITAL Slovakia, a.s. CESKE DRAHY Government of Slovenia BULENR Government of Israel PGE SA	ESPA BOND USA HIGH YIELD ESPA Bond USA Corporate AM SLSP Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f. ESPA BOND LOCAL EMERGING-VT ESPA BOND EUROPE HIGH-YIELD ESPA BOND EMERGING MARKETS ESPA Stock Global EUR ESPA T 1851 VA ESPA-BOND Emerging Markets Corporate-VT ESPA Bond Euro Rent VT ESPA Bond Euro - Corporate EUR ESPA Bond Mortgage ESPA RESERVE EUR	AM SLSP Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f. CANDR EQUITIES L-AUSTRALIA UBS LUX EQTY-CANADA CAD-P JPMORGAN F-TURKEY EQUI-C Eur PARVEST EQY INDIA-I-USD HSBC GIF-RUSSIA PARVEST EQY INDONESIA-I

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

	SI1F	SI2F	SFMV	SPFPT
názov spoločnosti	AM SLSP Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f. ISHARES S&P500 EUR HEDGED ISHARES MARKIT IBOXX EURO CORP BOND ISHARES CORE EURO GOV BOND Government of Lithuania ISHARES GLOBAL CORP BOND EUR HEDGED Tatra banka, a.s. Polskie koleje panstwowe KBC IFIMA NV ISHARES MSCI WORLD EUR HEDGED BOS FINANCE AB SPP DISTRIBUCIA AS ERSTE Group Bank AG Erste Responsilbe Bond CESKE DRAHY SPP Infrastructure Financing B.V. ZAPADOSLOVENSKA ENRG AS ESPA Bond Euro-Trend - VT Goldman Sachs Group INC BRE Finance FRANCE S.A. Ministerstvo financií Slovenskej republiky PKO Finance AB Vláda Poľskej republiky AM SLSP Privátny fond peňažného trhu, o.p.f.	CPI BYTY AS	Anglo American PLC Franklin Resources Inc POLARIS INDUSTRIES INC. QUALCOMM Inc BHP Billiton PLC Applied Materials Inc Aberdeen Asset Management PLC PEARSON PLC Symantec Corp Praxair Inc Komatsu Ltd WOODSIDE PETROLEUM LTD State Street Corp Patterson Cos Inc STATOIL ASA Bank of Nova Scotia Gilead Sciences Inc IBM Exxon Mobil Corp APPLE INC Robert Half International Inc Australia & New Zealand Bankin ENI SpA FedEx Corp Geberit AG Canadian Imperial Bank of Comm UNITED RENTALS INC ADECCO SA Royal Bank of Canada 3M Co SIEMENS AG Colgate-Palmolive Co JOHNSON & JOHNSON Total SA Halyard Health Inc SKYWORKS SOLUTIONS	DEXIA CREDIT LOCAL Talianská vláda Ministerstvo financií Slovenskej republiky Železnice Slovenskej republiky

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

	SPFPV	SBFPV	SFSA	SP-11
názov spoločnosti	ESPA CORPORATE BASKET 2020 A ERSTE Group Bank AG HBOS PLC Government of Montenegro PKO Finance AB SID Banka City of Bucharest MOL Hungarian OIL & GAS Slovenská sporiteľňa	ABENGOA SA LLOYDS TSB BANK PLC WENDEL SA ROYAL BK OF SCOTLAND NV ARCELORMITTAL BOS FINANCE AB BANK OF AMERICA CORP BANCO POPOLARE SC UNICREDIT SPA HUNGARIAN DEVELOPMENT BA CESKE DRAHY Goldman Sachs Group INC TELECOM ITALIA SPA WELLS FARGO & COMPANY DEUTSCHE LUFTHANSA AG SANTAN CONSUMER FINANCE I.D.C. Holding,a.s. ERSTE Group Bank AG SOCIETE GENERALE STORA ENSO OYJ SPAREBANK 1 SR BANK MORGAN STANLEY PEMEX PROJFDG MASTER TR Slovenská sporiteľňa BERTELSMANN AG ING GROEP NV Rumunská vláda BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BANCO SANTANDER SA	AM SLSP Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f. ESPA STOCK GLOBAL EMERGING MARKETS	ARCELORMITTAL GAS NATURAL CAPITAL ABERTIS INFRAESTRUCTURAS WENDEL SA TELEFONICA EMISIONES SAU AREVA SA BANK OF AMERICA CORP ENEL SOCIETA-PER AZIONI LAFARGE SA Rumunská vláda HEIDELBERGCEMENT FIN BV AUTOROUTERS PARIS RHIM-RH Lotyšská vláda FRANZ HANIEL & CIE GMBH Government of Lithuania FIAT FINANCE NORTH AMERI ERSTE Group Bank AG Goldman Sachs Group INC EVERYTHING EVERYWHERE FI Turecká vláda MOL Hungarian OIL & GAS Chorvátska vláda PETROLEOS MEXICANOS MONDI FINANCE LTD Slovinská vláda CORP ANDINA DE FOMENTO Bulharská vláda Vláda Poľskej republiky TELEKOM ITALIA SPA REXEL SA SUNRISE COMMUNITATIONS I
			SPFPV-2 ERSTE Group Bank AG AM SLSP Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.	

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

	ŠIP K	SRF
názov spoločnosti	YOU INVEST SOLID VT	SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RET ¹ CS Euroreal property fund ¹ Credit Suisse Property Dynamic ¹ HENDERSON EUROPEAN RETAIL PROPERTY FUND ¹
	ŠIP B	SEB Immoinvest property fund ¹
	YOU INVEST BALANCED VT	ESPA STOCK ASIA INFRASTRUCTURE ¹
	ŠIP A	
	YOU INVEST ACTIVE VT	

¹⁾ V majetku fondu SRF sa k 31.12.2015 nachádzajú podielové fondy spoločností v likvidácii: CS Euroreal property fund a SEB Immoinvest property fund a dočasne suspendované fondy spoločností, ktoré prechádzajú procesom konsolidácie: Credit Suisse Property Dynamic a SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RET. Správca fondu aktívne hľadá spôsob ako uspokojiť požiadavky o spätnú výplatu podielov. Obe spoločnosti naďalej počítajú a zverejňujú čistú hodnotu majetku vo všetkých dotknutých podielových fondoch podľa platného zákona, pričom tieto ceny vstupujú do ocenenia Sporo Realitného fondu. V majetku ostatných podielových fondov sa nevyskytol cenný papier spoločnosti, ktorá by bola v likvidácii.

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

SEPF	zmena	SEDF	zmena	SAP	zmena
<i>celkom</i>	867 583	<i>celkom</i>	1 128 370	<i>celkom</i>	-986 487
4.250 BGARIA 09.07.17 EUR	135 917	ERSTEGROUP 26/05/2025 USD CALL	158 038	ESPA Bond Euro-Trend - VT	298 127
ERSTE BANK VAR 07/19/17	143 546	3.625 SLOVGB SD227 16.01.29 EUR	195 460	ESPA STOCK GL EMER MRKT (VT) EUR	306 993
VOLKSBANK FRN 26/11/15 EUR	215 929	ECM REAL 0 03/30/2012	448 141	SPORO EUROVY DLHOPISOVY FOND	442 727
<i>ostatné nárast</i>	759 468	<i>ostatné nárast</i>	1 388 828	<i>ostatné nárast</i>	772 583
6.000 BOSPW 11.05.16 EURA1GRAA	-105 149	3.750 EUSTR 18.07.20 EUR	-72 933	ESPA BOND USA-HIGH Y.VTA	-554 263
SID BANKA EXPORT FRN 03/2016	-63 035	CLN ERSTE 5.30 2015 EUR	-63 168	ESPA BOND USA CORPORATE VT	-529 455
REP OF HUNGARY VAR 05-2016 EUR	-49 974	REP OF LITHUANIA 4.85 02/18 EUR2	-56 050	SPORO FOND MAXIMALIZOV. VYNOSOV	-510 009
<i>ostatné pokles</i>	-169 118	<i>ostatné pokles</i>	-869 946	<i>ostatné pokles</i>	-1 213 190

SGAF	zmena	SI1F	zmena	SRF	zmena
<i>celkom</i>	351 633	<i>celkom</i>	-487 514	<i>celkom</i>	-1 544 105
INVESCO KOREAN EQUITY-C	83 304	ESPA BOND DANUBIA-VT	8 554	ESPA STOCK EUROPE-PRO-VT	11 995
ESPA STOCK GLOBAL-V EUR	140 499	ISHARES MSCI JAPAN EUR HEDGD ETF	16 936	UNIBAIL-RODAMCO SE EU PAR	90 014
INVESCO PRC EQUITY-A	183 205	HB REAVIS RE-REAVIS CE REIF	196 413	EASYETF FTSE EPRA EUROPE EU LUX	99 858
<i>ostatné nárast</i>	210 569	<i>ostatné nárast</i>	51 415	<i>ostatné nárast</i>	22 882
SPORO FOND MAXIMALIZOV. VYNOSOV	-154 013	SPORO FOND MAXIMALIZOV. VYNOSOV	-478 640	SEB IMMOPORTFOLIO TARGET EU FRA	-893 135
DEXIA EQUITIES L-AUSTRALIA-I	-50 583	ISHARES SP 500 EUR HEDGED ETF	-58 866	CS EUROREAL-A€ EU FRA	-270 132
UBS(L) EQ.-CAN. CAD P-ACC	-35 962	ISHARES MARKIT IBOXX EU CORP BND	-35 983	CS PROPERTY DYNAMIC EU FRA	-265 543
<i>ostatné pokles</i>	-25 386	<i>ostatné pokles</i>	-187 342	<i>ostatné pokles</i>	-340 044

SFMV	zmena	SPFPT	zmena	SPFPV	zmena
<i>celkom</i>	-3 083 077	<i>celkom</i>	-9 927	<i>celkom</i>	-306 499
REED ELSEVIER NV 2	184 445			HZL SLSP FIX7 2015 EUR	57
INDITEX SA EUR	373 321			HZL SLSP FIX6 2015 EUR	111
ADIDAS AG EU ETR	468 528			STEP CPN UNICREDIT SPA 08/15 EUR	159
<i>ostatné nárast</i>	1 194 038	<i>ostatné nárast</i>	0	<i>ostatné nárast</i>	10 864
ANGLO AMERICAN PLC GB LON	-608 931	FRN DEXIA CREDIT LOCAL 05/16 EUR	-4 390	ESPA CORPORATE BASKET 2020-A EUR	-308 600
BHP BILLITON PLC GB LON	-359 362	3.000 BTPS 15.04.15 EUR A1AR98	-2 381	CLN ERSTE 5.30 2015 EUR	-3 686
FRANKLIN RESOURCES INC US NYS	-350 477	XS0495980095 MF EUR 18.03.2015	-1 761	4.875 HBOS 20.03.15 EUR 826975	-1 752
<i>ostatné pokles</i>	-3 984 639	<i>ostatné pokles</i>	-1 394	<i>ostatné pokles</i>	-3 651

SBFPV	zmena	SFSA	zmena	SPFPV-2	zmena
<i>celkom</i>	-163 446	<i>celkom</i>	-41 348	<i>celkom</i>	-78 386
SPORO PRIVATNY FOND PENAZ TRHU Y	43	DUAL RETURN VIS. MICROFIN IS EUR	491		
BK SANTANDER 4.625 01/16 EUR	454	ERSTE IMMOBILIENFONDS-T	791		
4.0 INTESA SANPAOLO SPA 2016 EUR	1 435	ESPA STOCK GLOBAL-V EUR	17 807		
<i>ostatné nárast</i>	0	<i>ostatné nárast</i>	8 793	<i>ostatné nárast</i>	226
ABENGOA ESP 8.5 03/2016 EUR	-44 772	SPORO FOND MAXIMALIZOV. VYNOSOV	-52 560	CLN ERSTE 5.0 2012-2017 EUR	-76 302
LLOYDS BANK PLC 6.375 6/16 EUR	-15 410	ESPA STOCK GL EMER MRKT (VT) EUR	-16 669	SPORO FOND MAXIMALIZOV. VYNOSOV	-2 310
WENDEL SA 4.875 2016 EUR	-14 559				
<i>ostatné pokles</i>	-90 638	<i>ostatné pokles</i>	0	<i>ostatné pokles</i>	0

SP-11	zmena	ŠIP K	zmena	ŠIP B	zmena
<i>celkom</i>	-78 921	<i>celkom</i>	-2 275 317	<i>celkom</i>	-348 992
VOTORANTIM CIM. 10/17REGS	1 707				
HZL SLSP FIX11 2019 EUR	2 580				
HZL SLSP FIX4 2021 EUR	3 334				
<i>ostatné nárast</i>	5 326	<i>ostatné nárast</i>	786 285	<i>ostatné nárast</i>	145 602
ARCELORMITTAL 4.5 29/03/2018 EUR	-15 029	ESPA YOU INVEST SOLID VT EUR	-3 061 602	ESPA YOU INVEST BALANCED VT EUR	-494 594
4.125 GASSM 26.01.18 EUR A1ASDN	-5 319				
ABERTIS INFRAE 5.125 2017 EUR	-4 845				
<i>ostatné pokles</i>	-66 675	<i>ostatné pokles</i>	0	<i>ostatné pokles</i>	0

ŠIP A	zmena	SI2F	zmena
<i>celkom</i>	-169 755	<i>celkom</i>	-10 910
<i>ostatné nárast</i>	35 173	<i>ostatné nárast</i>	0
ESPA YOU INVEST ACTIVE VT EUR	-204 929	CPI BYTY AS 5.8 07/2021	-10 910
<i>ostatné pokles</i>	0	<i>ostatné pokles</i>	0

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

	SEPF	SEDF	SAP	SGAF
Iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2015	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2015	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2015	Uzavreté swapy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 17 332,22 EUR k 31.12.2015

	SI1F	SRF	SFMV	SPFPT
Iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	Uzavreté swapy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2015	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2015	Uzavreté swapy s kladnou reálnou hodnotou 201 451,91 EUR a zápornou reálnou hodnotou 314 952,98 EUR k 31.12.2015	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2015

	SPFPV	SBFPV	SFSA	SPFPV-2
Iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2015	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 7 111,53 EUR a zápornou reálnou hodnotou 27 101,93 EUR k 31.12.2015	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2015	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2015

	SP-11	ŠIP K	ŠIP B	ŠIP A
Iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2015	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2015	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2015	Uzavreté forwardy na cudziu menu s kladnou reálnou hodnotou 0 EUR a zápornou reálnou hodnotou 0 EUR k 31.12.2015

	SI2F
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 31.12.2015

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

Súvaha

Označenie	Položka	SEPF			SEDF			SAP		
x	AKTIVA	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	277 885 966	341 567 912	352 191 290	209 447 188	237 989 921	145 991 537	196 983 527	127 130 237	49 833 189
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	bez kupónov									
b)	s kupónmi									
2.	Dlhopisy	133 187 217	195 254 807	163 062 499	171 360 753	163 860 602	86 250 594			
a)	bez kupónov	2 343 488	2 297 014	22 021 790	2 343 488	2 297 014	5 165 947			
b)	s kupónmi	130 843 729	192 957 793	141 040 709	169 017 265	161 563 588	81 084 647			
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	obchodovateľné akcie									
b)	neobchodovateľné akcie									
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera									
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach									
4.	Podielové listy	19 859 692	19 893 481	29 532 741	6 494 575	18 773 567	12 688 554	196 983 527	127 130 237	49 833 189
a)	otvorených podielových fondov	19 859 692	19 893 481	29 532 741	6 494 575	18 773 567	12 688 554	196 983 527	127 130 237	49 833 189
b)	ostatné									
5.	Krátkodobé pohľadávky	124 839 057	126 419 624	159 596 050	31 591 860	55 355 752	47 052 389	0	0	0
a)	krátkodobé vklady v bankách	124 839 057	126 419 624	159 596 050	31 591 860	55 355 752	47 052 389			
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel									
c)	iné									
d)	obrátené repoobchody									
6.	Dlhodobé pohľadávky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	krátkodobé vklady v bankách									
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel									
7.	Deriváty									
8.	Drahé kovy									
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	3 395 773	9 003 862	8 609 181	3 445 524	8 238 150	2 607 727	4 157 008	1 618 249	2 796 773
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 395 773	8 995 341	8 609 181	3 445 098	8 231 400	2 300 669	4 138 097	1 560 865	2 747 260
10.	Ostatný majetok		8 521		426	6 750	307 058	18 911	57 384	49 513
	Aktiva spolu	281 281 739	350 571 774	360 800 471	212 892 712	246 228 071	148 599 264	201 140 535	128 748 486	52 629 962

Označenie	Položka	SEPF			SEDF			SAP		
x	PASIVA	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	129 517	162 694	176 460	71 073	105 494	427 106	361 946	302 440	224 391
1.	Závazky voči bankám									
2.	Závazky z vrátenia podielov		2 950	2 708		181			197	91
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	3 082	3 840	4 940	4 755	5 761	5 570	8 795	5 981	3 732
4.	Deriváty									
5.	Repoobchody									
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku									
7.	Ostatné záväzky	126 435	155 904	168 812	66 318	99 552	421 536	353 151	296 262	220 568
II.	Vlastné imanie	281 152 222	350 409 080	360 624 011	212 821 639	246 122 577	148 172 158	200 778 589	128 446 046	52 405 571
8.	Podielové listy	281 152 222	350 409 080	360 624 011	212 821 639	246 122 577	148 172 158	200 778 589	128 446 046	52 405 571
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	2 042 751	1 534 627	1 847 836	3 937 263	6 383 695	1 230 698	-3 059 737	4 757 154	997 298
	Pasíva spolu	281 281 739	350 571 774	360 800 471	212 892 712	246 228 071	148 599 264	201 140 535	128 748 486	52 629 962

Označenie	Položka	SGAF			SI1F			SFMV		
x	AKTÍVA	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	16 757 536	17 310 889	17 899 041	35 881 308	31 737 024	30 262 387	43 228 934	45 004 081	23 412 268
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	8 722 979	11 541 251	13 164 315	0	0	0
a)	<i>bez kupónov</i>									
b)	<i>s kupónmi</i>				8 722 979	11 541 251	13 164 315			
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	0	0	0	0	0	40 627 257	37 708 576	20 704 108
a)	<i>obchodovateľné akcie</i>							40 627 257	37 708 576	20 704 108
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	16 757 536	17 310 889	17 889 543	27 158 329	20 195 773	16 809 011	2 400 225	4 212 049	2 202 915
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	16 757 536	17 310 889	16 680 961	25 674 727	18 676 188	15 372 150	2 400 225	4 212 049	2 202 915
b)	<i>ostatné</i>			1 208 582	1 483 602	1 519 585	1 436 861			
5.	Krátkodobé pohľadávky	0	0	0	0	0	288 167	0	3 000 351	0
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>						288 167		3 000 351	
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			9 498			894	201 452	83 105	505 245
8.	Drahé kovy									
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	2 199 225	2 537 161	3 641 063	157 903	2 384 258	1 797 552	5 070 643	7 513 517	5 187 870
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 195 613	2 529 539	3 607 630	157 903	2 381 892	1 754 048	5 025 301	7 470 336	5 151 332
10.	Ostatný majetok	3 612	7 622	33 433		2 366	43 504	45 342	43 181	36 538
	Aktíva spolu	18 956 761	19 848 050	21 540 104	36 039 211	34 121 282	32 059 939	48 299 577	52 517 598	28 600 138

Označenie	Položka	SGAF			SI1F			SFMV		
x	PASÍVA	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	99 214	162 988	10 734	81 479	70 156	100 884	386 571	1 703 469	41 754
1.	Závazky voči bankám									
2.	Závazky z vrátenia podielov	41 949								
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	672	701	767	155	164	691	1 969	2 114	1 390
4.	Deriváty	17 332	75 025			9 407		314 953	1 556 351	31 848
5.	Repoobchody									
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku									
7.	Ostatné záväzky	39 261	87 262	9 967	81 324	60 585	100 193	69 649	145 004	8 516
II.	Vlastné imanie	18 857 547	19 685 062	21 529 370	35 957 732	34 051 126	31 959 055	47 913 006	50 814 129	28 558 384
8.	Podielové listy	18 857 547	19 685 062	21 529 370	35 957 732	34 051 126	31 959 055	47 913 006	50 814 129	28 558 384
a)	<i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	-384 462	706 538	3 614 408	-93 394	2 092 071	2 676 503	-2 493 817	3 502 755	3 817 505
	Pasíva spolu	18 956 761	19 848 050	21 540 104	36 039 211	34 121 282	32 059 939	48 299 577	52 517 598	28 600 138

Ozna- čenie	Položka	SPFPT			SPFPV			SBFPV		
x	AKTIVA	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	54 871 785	69 688 502	79 019 071	3 924 600	4 043 423	4 197 135	4 076 938	5 339 582	5 735 290
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	1 751 493	12 398 096	15 046 705	0	2 951 214	4 133 789	1 441 341	5 339 582	5 571 709
a)	<i>bez kupónov</i>			3 497 835						
b)	<i>s kupónmi</i>	1 751 493	12 398 096	11 548 870		2 951 214	4 133 789	1 441 341	5 339 582	5 571 709
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	0	0	0	3 924 600	0	0	400 043	0	0
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>				3 924 600			400 043		
b)	<i>ostatné</i>									
5.	Krátkodobé pohľadávky	53 120 292	57 290 406	63 972 366	0	1 092 209	63 346	2 228 442	0	162 008
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>	53 120 292	57 290 406	63 972 366		1 092 209	63 346	2 228 442		162 008
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							7 112		1 573
8.	Drahé kovy									
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	3 356 079	8 811 524	2 981 867	6 707	33 933	541	724 800	295 989	10
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 356 079	8 811 524	2 981 867	5 401	33 933	541	724 800	295 989	10
10.	Ostatný majetok				1 306					
	Aktiva spolu	58 227 864	78 500 026	82 000 938	3 931 307	4 077 356	4 197 676	4 801 738	5 635 571	5 735 300

Ozna- čenie	Položka	SPFPT			SPFPV			SBFPV		
x	PASÍVA	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	15 432	22 065	59 447	2 448	3 005	3 237	30 822	17 854	4 879
1.	Závazky voči bankám									
2.	Závazky z vrátenia podielov									
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	319	430	449	1 339	1 842	1 838	2 432	3 056	3 011
4.	Deriváty							27 103	12 457	
5.	Repoobchody									
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku									
7.	Ostatné záväzky	15 113	21 635	58 998	1 109	1 163	1 399	1 287	2 341	1 868
II.	Vlastné imanie	58 212 432	78 477 961	81 941 491	3 928 859	4 074 351	4 194 439	4 770 916	5 617 717	5 730 421
8.	Podielové listy	58 212 432	78 477 961	81 941 491	3 928 859	4 074 351	4 194 439	4 770 916	5 617 717	5 730 421
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	78 484	256 450	330 696	-300 950	70 958	145 506	-21 501	118 850	237 784
	Pasíva spolu	58 227 864	78 500 026	82 000 938	3 931 307	4 077 356	4 197 676	4 801 738	5 635 571	5 735 300

Ozna- čenie	Položka	SFSA			SPVPV-2			SP-11		
x	AKTÍVA	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	2 190 171	862 351	437 238	3 356 367	3 852 745	3 868 052	3 511 392	3 605 128	3 678 904
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	3 307 107	3 820 771	3 868 052	3 511 392	3 605 128	3 678 904
a)	<i>bez kupónov</i>									
b)	<i>s kupónmi</i>				3 307 107	3 820 771	3 868 052	3 511 392	3 605 128	3 678 904
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	2 190 171	862 351	437 238	49 260	31 974	0	0	0	0
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	2 190 171	862 351	437 238	49 260	31 974				
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)	34 323	1 749	405	33 807	25 656	59 580	362	3 625	3 858
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	33 621	1 222	157	33 776	25 553	51 927	362	3 625	3 858
10.	Ostatný majetok	702	527	248	31	103	7 653			
	Aktíva spolu	2 224 494	864 100	437 643	3 390 174	3 878 401	3 927 632	3 511 754	3 608 753	3 682 762

Ozna- čenie	Položka	SFSA			SPVPV-2			SP-11		
x	PASIVA	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	32 686	1 084	527	3 947	5 292	4 887	2 236	2 362	2 513
1.	Závazky voči bankám									
2.	Závazky z vrátenia podielov									
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 184	915	439	2 896	3 549	3 461	1 207	1 318	1 297
4.	Deriváty									
5.	Repoobchody									
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku									
7.	Ostatné záväzky	30 502	169	88	1 051	1 743	1 426	1 029	1 044	1 216
II.	Vlastné imanie	2 191 808	863 016	437 116	3 386 227	3 873 109	3 922 745	3 509 518	3 606 391	3 680 249
8.	Podielové listy	2 191 808	863 016	437 116	3 386 227	3 873 109	3 922 745	3 509 518	3 606 391	3 680 249
a)	<i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	-61 208	62 899	51 408	48 357	110 402	153 092	48 137	169 422	143 881
	Pasíva spolu	2 224 494	864 100	437 643	3 390 174	3 878 401	3 927 632	3 511 754	3 608 753	3 682 762

Ozna- čenie	Položka	ŠIP K			ŠIP B			ŠIP A		
x	AKTIVA	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	171 275 351	48 322 606	0	17 294 974	9 116 760	0	4 840 242	1 699 869	0
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	0	0	0
a)	<i>bez kupónov</i>									
b)	<i>s kupónmi</i>									
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	171 275 351	48 322 606	0	17 294 974	9 116 760	0	4 840 242	1 699 869	0
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	171 275 351	48 322 606		17 294 974	9 116 760		4 840 242	1 699 869	
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)	3 762 892	1 916 430	0	146 473	185 479	0	36 390	35 512	0
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 677 326	1 901 101		133 519	174 101		31 560	20 183	
10.	Ostatný majetok	85 566	15 329		12 954	11 378		4 830	15 329	
	Aktiva spolu	175 038 243	50 239 036	0	17 441 447	9 302 239	0	4 876 632	1 735 381	0

Ozna- čenie	Položka	ŠIP K			ŠIP B			ŠIP A		
x	PASÍVA	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	2 580 320	406 102	0	6 144	13 691	0	1 652	763	0
1.	Závazky voči bankám									
2.	Závazky z vrátenia podielov	18 403	2 006			598				
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	21 043	22 056		1 635	3 673		480	507	
4.	Deriváty									
5.	Repoobchody									
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku									
7.	Ostatné záväzky	2 540 874	382 040		4 509	9 420		1 172	256	
II.	Vlastné imanie	172 457 923	49 832 934	0	17 435 303	9 288 548	0	4 874 980	1 734 618	0
8.	Podielové listy	172 457 923	49 832 934		17 435 303	9 288 548		4 874 980	1 734 618	
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	-3 377 373	664 432		-520 189	186 104		-221 061	48 488	
	Pasíva spolu	175 038 243	50 239 036	0	17 441 447	9 302 239	0	4 876 632	1 735 381	0

Ozna-	Položka	SI2F		
x	AKTÍVA	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	5 531 481	0	0
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	0	0	0
a)	<i>bez kupónov</i>			
b)	<i>s kupónmi</i>			
2.	Dlhopisy	5 531 481	0	0
a)	<i>bez kupónov</i>			
b)	<i>s kupónmi</i>	5 531 481		
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 cenného papiera</i>			
d)	<i>obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>			
4.	Podielové listy	0	0	0
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>			
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 majetkový podiel</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 majetkový podiel</i>			
7.	Deriváty			
8.	Drahé kovy			
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	107 784	0	0
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	107 784		
10.	Ostatný majetok			
	Aktíva spolu	5 639 265	0	0

Ozna-	Položka	SI2F		
x	PASÍVA	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	159 124	0	0
1.	Závazky voči bankám			
2.	Závazky z vrátenia podielov			
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	4 656		
4.	Deriváty	153 088		
5.	Repoobchody			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku			
7.	Ostatné záväzky	1 380		
II.	Vlastné imanie	5 480 141	0	0
8.	Podielové listy	5 480 141		
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	217 141		
	Pasíva spolu	5 639 265	0	0

Ozna- čenie	Položka	SRF		
x	AKTÍVA	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 11)	11 397 899	12 469 874	14 781 702
1.	Obstaranie podielov v realitných spoločnostiach			
2.	Podiely v realitných spoločnostiach	979 089	889 074	777 966
3.	Obstaranie nehnuteľností			
4.	Investície do nehnuteľností			
5.	Pohľadávky z finančného prenájmu			
6.	Pohľadávky voči realitným spoločnostiam	0	0	0
a)	krátkodobé			
b)	dlhodobé			
7.	Podielové listy otvorených podielových fondov	10 253 200	11 416 922	11 797 333
8.	Dlhopisy	165 610	163 878	155 809
a)	bez kupónov			
b)	s kupónmi	165 610	163 878	155 809
9.	Krátkodobé pohľadávky voči bankám			2 050 594
10.	Obrátené repoobchody			
11.	Deriváty			
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 12 a 13)	226 976	1 949 949	9 865
12.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	226 714	1 949 407	9 707
13.	Ostatný majetok	262	542	158
	Aktíva spolu	11 624 875	14 419 823	14 791 567

Ozna- čenie	POLOŽKA	SRF		
x	PASÍVA	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	57 070	16 500	13 990
1.	Krátkodobé úvery			
2.	Závazky z vrátenia podielov			4 993
3.	Deriváty			
4.	Repoobchody			
5.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	475	592	2 429
6.	Závazky voči realitným spoločnostiam	0	0	0
a)	krátkodobé			
b)	dlhodobé			
7.	Hypotekárne úvery			
8.	Ostatné záväzky	56 595	15 908	6 568
II.	Vlastné imanie	11567805	14403323	14777577
9.	Podielové listy, z toho	11 567 805	14 403 323	15 059 740
a)	fondy z ocenenia			
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	-299 150	-201 026	-282 163
	Pasíva spolu	11 624 875	14 419 823	14 791 567

Výkaz ziskov a strát

Ozna- čenie	Položka	SEPF			SEDF			SAP		
a	b	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
1.	Výnosy z úrokov	2 719 157	4 701 520	5 474 167	4 382 167	4 334 539	3 065 722	2 413	3 364	995
1.1.	úroky	2 719 157	4 701 520	5 474 167	4 382 167	4 334 539	3 065 722	2 413	3 364	995
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	867 583	-453 581	-85 754	1 128 370	4 325 050	22 805	-986 487	5 901 354	1 777 197
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	4 643	-565 005	-1 593 627	610 997	-10 888	-867 796	610	32 644	-5 523
6./e.	Zisk/strata z derivátov		21 628	727 814	-684	-15 818	595 303	-7	553	-270 160
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi									
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom									
I.	Výnos z majetku vo фонде	3 591 383	3 704 562	4 522 600	6 120 850	8 632 883	2 816 034	-983 471	5 937 915	1 502 509
h.	Transakčné náklady	-1 769	-3 838	-4 669	-1 062	-3 914	-1 022	-2 256	-2 969	-1 509
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	-5 452	-5 746	-6 476	-2 629	-18 904	-18 383	-1 690	-15 578	-13 745
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	3 584 162	3 694 978	4 511 455	6 117 159	8 610 065	2 796 629	-987 417	5 919 368	1 487 255
j.	Náklady na financovanie fondu	-3 295	-18 035	0	-360	-10 200	-10 200	0	0	0
j.1.	náklady na úroky									
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov									
j.3.	náklady na dane a poplatky	-3 295	-18 035		-360	-10 200	-10 200			
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	3 580 867	3 676 943	4 511 455	6 116 799	8 599 865	2 786 429	-987 417	5 919 368	1 487 255
k.	Náklady na	-1 213 103	-1 687 967	-2 089 868	-1 829 722	-1 877 440	-1 323 155	-1 796 734	-1 011 032	-426 330
k.1.	odplatu za správu fondu	-1 213 103	-1 687 967	-2 089 868	-1 829 722	-1 877 440	-1 323 155	-1 796 734	-1 011 032	-426 330
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде									
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	-291 362	-418 349	-521 034	-316 096	-303 777	-208 261	-243 331	-133 351	-67 368
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-33 651	-36 000	-52 717	-33 718	-34 953	-24 315	-32 255	-17 831	3 741
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	2 042 751	1 534 627	1 847 836	3 937 263	6 383 695	1 230 698	-3 059 737	4 757 154	997 298

Ozna- čenie	Položka	SGAF			SI1F			SFMV		
		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
a	b									
1.	Výnosy z úrokov	1 027	5 626	16 448	261 010	373 775	365 667	4 922	7 169	3 057
1.1.	úroky	1 027	5 626	16 448	261 010	373 775	365 667	4 922	7 169	3 057
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	351	0	277 085	186 673	220 637	1 280 543	877 080	379 073
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku		351		277 085	186 673	220 637	1 280 543	877 080	379 073
3.2.	výsledok zaistenia									
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	351 663	466 927	294 688	-487 514	1 813 610	1 120 285	-3 083 077	2 564 093	2 880 674
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	213 366	429 072	-172 960	162	10 300	-71 971	2 842 429	2 226 016	-1 022 769
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-653 382	108 220	3 774 768	-36 294	-193 463	1 127 649	-2 501 030	-1 355 976	1 882 282
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi									
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom									
I.	Výnos z majetku vo fonde	-87 326	1 010 196	3 912 944	14 449	2 190 895	2 762 267	-1 456 213	4 318 382	4 122 317
h.	Transakčné náklady	-1 614	-1 388	-1 458	-5 127	-3 857	-2 180	-22 049	-22 464	-26 345
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	-5 106	-2 990	-1 572	-181	-170	-322	-11 128	-7 775	-4 702
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	-94 046	1 005 818	3 909 914	9 141	2 186 868	2 759 765	-1 489 390	4 288 143	4 091 270
j.	Náklady na financovanie fondu	0	0	0	-3 029	0	-2 166	-140 406	-146 304	-40 407
j.1.	náklady na úroky									
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov									
j.3.	náklady na dane a poplatky				-3 029		-2 166	-140 406	-146 304	-40 407
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	-94 046	1 005 818	3 909 914	6 112	2 186 868	2 757 599	-1 629 796	4 141 839	4 050 863
k.	Náklady na	-257 969	-263 297	-265 478	-63 428	-60 639	-60 401	-763 266	-574 019	-208 554
k.1.	odplatu za správu fondu	-257 969	-263 297	-265 478	-63 428	-60 639	-60 401	-763 266	-574 019	-208 554
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde									
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	-28 742	-31 932	-36 159	-29 298	-27 578	-25 389	-91 079	-57 411	-27 810
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-3 705	-4 051	6 131	-6 780	-6 580	4 694	-9 676	-7 654	3 006
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	-384 462	706 538	3 614 408	-93 394	2 092 071	2 676 503	-2 493 817	3 502 755	3 817 505

Ozna- čenie	Položka	SPFPT			SPFPV			SBFPV		
		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
a	b									
1.	Výnosy z úrokov	259 353	458 778	570 481	25 905	158 919	179 341	171 057	265 761	273 646
1.1.	úroky	259 353	458 778	570 481	25 905	158 919	179 341	171 057	265 761	273 646
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	-9 927	4 774	-43 117	-306 499	-60 810	-9 525	-163 446	-106 776	3 093
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami							14 874	16 012	-5 468
6./e.	Zisk/strata z derivátov			-124				-7 534	-14 029	4 752
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi									
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom									
I.	Výnos z majetku vo fonde	249 426	463 552	527 240	-280 594	98 109	169 816	14 951	160 968	276 023
h.	Transakčné náklady		-179	-163	-244	-958		-539	-718	
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	-205	-292	-275	-85	-67	-55	-95	-83	-267
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	249 221	463 081	526 802	-280 923	97 084	169 761	14 317	160 167	275 756
j.	Náklady na financovanie fondu	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	249 221	463 081	526 802	-280 923	97 084	169 761	14 317	160 167	275 756
k.	Náklady na	-130 568	-153 256	-141 168	-15 961	-20 981	-21 284	-30 274	-34 127	-34 167
k.1.	odplatu za správu fondu	-130 568	-153 256	-141 168	-15 961	-20 981	-21 284	-30 274	-34 127	-34 167
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde									
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	-28 112	-38 049	-45 872	-3 313	-4 306	-4 600	-4 608	-6 052	-5 927
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-12 057	-15 326	-9 066	-753	-839	1 629	-936	-1 138	2 122
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	78 484	256 450	330 696	-300 950	70 958	145 506	-21 501	118 850	237 784

Ozna- čenie	Položka	SFSA			SPFPV-2			SP-11		
		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
a	b									
1.	Výnosy z úrokov	5	5	0	155 834	174 477	174 955	146 463	157 421	159 330
1.1.	úroky	5	5		155 834	174 477	174 955	146 463	157 421	159 330
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	-41 348	70 901	54 664	-78 386	-44 584	27 434	-78 921	31 248	2 306
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami				-5	-152	-278			
6./e.	Zisk/strata z derivátov				10 396	25 919	-5 178			
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi									
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom									
I.	Výnos z majetku vo fonde	-41 343	70 906	54 664	87 839	155 660	196 933	67 542	188 669	161 636
h.	Transakčné náklady	-149	-130					-740	-33	
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	-54	-57	-52	-42	-40	-1 175	-52	-48	-44
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	-41 546	70 719	54 612	87 797	155 620	195 758	66 750	188 588	161 592
j.	Náklady na financovanie fondu	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	-41 546	70 719	54 612	87 797	155 620	195 758	66 750	188 588	161 592
k.	Náklady na	-18 254	-7 348	-3 652	-34 515	-39 557	-39 039	-14 336	-14 676	-14 818
k.1.	odplatu za správu fondu	-18 254	-7 348	-3 652	-34 515	-39 557	-39 039	-14 336	-14 676	-14 818
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde									
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	-1 111	-350	-173	-4 286	-4 869	-4 833	-3 608	-3 756	-3 869
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-297	-122	621	-639	-792	1 206	-669	-734	976
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	-61 208	62 899	51 408	48 357	110 402	153 092	48 137	169 422	143 881

Ozna- čenie	Položka	ŠIP K			ŠIP B			ŠIP A		
		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
a	b									
1.	Výnosy z úrokov	1 876	1 094	0	160	290	0	43	36	0
1.1.	úroky	1 876	1 094		160	290		43	36	
1.2./a.	výsledok zaistenia									
1.3./b.	zníženie hodnoty prísľuŠIP 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	-2 275 317	767 617		-348 992	224 453		-169 755	57 558	
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami									
6./e.	Zisk/strata z derivátov									
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi									
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom									
I.	Výnos z majetku vo fonde	-2 273 441	768 711	0	-348 832	224 743	0	-169 712	57 594	0
h.	Transakčné náklady	-1 315	-1 598		-792	-1 061		-911	-881	
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	-4 007	-1 349		-1 732	-641		-1 085	-335	
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	-2 278 763	765 764	0	-351 356	223 041	0	-171 708	56 378	0
j.	Náklady na financovanie fondu	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	-2 278 763	765 764	0	-351 356	223 041	0	-171 708	56 378	0
k.	Náklady na	-967 148	-89 461	0	-152 245	-33 342	0	-45 253	-7 241	0
k.1.	odplatu za správu fondu	-967 148	-89 461		-152 245	-33 342		-45 253	-7 241	
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde									
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	-107 428	-9 635		-13 586	-2 928		-3 354	-528	
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-24 034	-2 236		-3 002	-667		-746	-121	
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	-3 377 373	664 432	0	-520 189	186 104	0	-221 061	48 488	0

Ozna- čenie	Položka	SI2F		
a	b	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
1.	Výnosy z úrokov	179 032	0	0
1.1.	úroky	179 032		
1.2./a.	výsledok zaistenia			
1.3./b.	zníženie hodnoty prísľušíP ného majetku			
2.	Výnosy z podielových listov			
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	0	0	0
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku			
3.2.	výsledok zaistenia			
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	-10 910		
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	75 195		
6./e.	Zisk/strata z derivátov	25 630		
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi			
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom			
I.	Výnos z majetku vo fonde	268 947	0	0
h.	Transakčné náklady	-33		
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	-35		
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	268 879	0	0
j.	Náklady na financovanie fondu	0	0	0
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	268 879	0	0
k.	Náklady na	-45 903	0	0
k.1.	odplatu za správu fondu	-45 903		
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde			
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	-5 124		
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-711		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	217 141	0	0

Ozna- čenie	POLOŽKA	SRF		
a	b	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
1.	Výnosy z úrokov	7 250	11 146	8 002
1.a.	úroky z finančného prenájmu			
1.b.	iné úroky	7 250	11 146	8 002
2.	Výnosy z prenájmu			
3.	Výnosy z podielových listov			
4.	Výnosy z podielov na vlastnom imaní v realitných spoločnostiach	1 471 419	918 475	409 797
5.	Výnosy z predaja nehnuteľností			
a.	Náklady na predané nehnuteľnosti			
6./b.	Zisk alebo strata z cenných papierov	-1 544 105	-875 663	-441 405
7./c.	Čistý zisk alebo strata z devíz	1 263	1 314	(457)
8./d.	Čistý zisk alebo strata z predaja iného majetku			
I.	Výnos z majetku vo fonde	-64 173	55 272	-24 063
e.	Transakčné náklady			-3
f.	Náklady na odplaty a provízie			
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	-64 173	55 272	-24 066
g.	Náklady na financovanie fondu	-7 680	-628	-9 564
g.1.	<i>náklady na úroky</i>	-137	-132	-146
g.2.	<i>výsledok zaistenia úrokov</i>			
g.3.	<i>náklady na dane a poplatky</i>	-7 543	-496	-9 418
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	-71 853	54 644	-33 630
h.	Náklady na odplaty za služby depozitára	-30 537	-34 867	-35 570
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	-194 358	-217 898	-218 763
j.	Náklady na audit účtovnej závierky	-2 402	-2 905	5 800
A.	Zisk alebo strata fondu za účtovné obdobie	-299 150	-201 026	-282 163

Vybrané ukazovatele

Vybrané ukazovatele	SEPF			SEDF			SAP		
	2015	2014	2013	2015	2014	2013	2015	2014	2013
Celková čistá hodnota majetku	284 547 995	350 409 080	360 624 011	212 821 639	246 122 576	148 172 158	200 778 589	128 446 046	52 405 571
Počet podielov v obehu (v ks)	6 043 344 841	7 580 928 536	7 834 210 124	4 028 021 004	4 735 033 362	2 944 547 388	4 829 765 154	3 060 236 479	1 317 309 557
Čistá hodnota podielu	0,04708	0,04622	0,04603	0,05284	0,05198	0,05032	0,04157	0,04197	0,03978
Počet vydaných podielov (v ks)	1 116 036 187	2 125 052 065	1 582 137 409	672 698 497	2 582 831 715	1 484 934 129	2 532 606 760	2 030 707 846	699 359 372
Suma za ktorú boli vydané	51 788 429	98 138 711	72 559 994	35 404 859	132 292 578	74 288 851	107 708 550	83 178 203	27 494 631
Počet vyplatených podielov (v ks)	2 653 619 882	2 378 333 653	1 415 495 023	1 379 710 855	792 345 741	473 336 390	763 078 085	287 780 924	108 607 098
Suma, za ktorú boli vyplatené	123 088 580	109 888 813	64 912 496	72 658 908	40 734 669	23 674 176	32 326 480	11 901 171	4 271 398

Vybrané ukazovatele	SGAF			S1F			SRF		
	2015	2014	2013	2015	2014	2013	2015	2014	2013
Celková čistá hodnota majetku	18 857 547	19 685 063	21 529 370	35 957 732	34 051 121	31 959 055	11 567 805	14 403 323	14 777 577
Počet podielov v obehu (v ks)	450 487 351	461 076 471	523 127 515	970 971 992	898 317 080	855 056 585	352 447 451	427 654 167	432 770 978
Čistá hodnota podielu	0,04186	0,04269	0,04116	0,03703	0,03791	0,03738	0,03282	0,03368	0,03415
Počet vydaných podielov (v ks)	42 047 981	27 146 232	23 612 122	72 654 912	43 260 495	171 337 749	0	0	52 339 497
Suma za ktorú boli vydané	1 834 494	1 121 128	8 942 012	2 749 092	1 639 582	6 416 459	0	0	1 800 000
Počet vyplatených podielov (v ks)	52 637 101	89 197 276	155 227 310	0	0	0	75 206 716	5 116 811	41 295 059
Suma, za ktorú boli vyplatené	2 278 218	3 672 317	5 902 202	0	0	0	2 536 368	173 228	1 426 042

Vybrané ukazovatele	SFMV			SPFPT			SPFPV		
	2015	2014	2013	2015	2014	2013	2015	2014	2013
Celková čistá hodnota majetku	50 711 905	50 814 129	28 558 384	58 212 432	78 477 962	81 941 491	3 927 553	4 074 352	4 194 439
Počet podielov v obehu (v ks)	1 292 857 605	1 305 792 820	803 465 574	1 560 405 245	2 105 979 417	2 206 283 487	127 729 351	118 473 054	119 979 326
Čistá hodnota podielu	0,03922	0,03891	0,03554	0,03731	0,03726	0,03714	0,03075	0,03439	0,03496
Počet vydaných podielov (v ks)	749 476 003	946 712 985	608 468 069	882 934 587	1 440 728 579	1 865 812 853	61 095 841	0	3 199 536
Suma za ktorú boli vydané	29 343 945	35 556 689	19 595 966	32 928 598	53 617 754	69 163 928	2 028 008	0	112 694
Počet vyplatených podielov (v ks)	762 411 218	444 385 739	222 058 968	1 428 508 759	1 541 032 649	1 225 162 439	51 839 544	1 506 272	3 509 678
Suma, za ktorú boli vyplatené	29 752 630	16 804 541	6 822 068	53 272 614	57 337 745	45 418 562	1 728 216	53 405	123 575

Vybrané ukazovatele	SBFPV			SFSA			SPFPV-2		
	2015	2014	2013	2015	2014	2013	2015	2014	2013
Celková čistá hodnota majetku	4 763 804	5 617 717	5 730 421	2 191 808	863 016	437 116	3 386 227	3 873 110	3 922 745
Počet podielov v obehu (v ks)	450 964 896	510 511 948	514 336 329	168 598 928	65 260 800	36 336 923	318 864 478	356 328 297	357 401 590
Čistá hodnota podielu	0,01056	0,01100	0,01114	0,01300	0,01322	0,01203	0,01062	0,01087	0,01098
Počet vydaných podielov (v ks)	3 392 149	42 050 216	22 409 072	103 338 128	28 923 877	19 916 293	0	2 334 560	2 407 853
Suma za ktorú boli vydané	36 299	471 678	247 045	1 390 000	363 000	221 000	0	26 000	26 000
Počet vyplatených podielov (v ks)	62 939 201	45 874 597	19 607 999	0	0	0	37 463 819	3 407 853	2 403 403
Suma, za ktorú boli vyplatené	695 381	515 343	216 906	0	0	0	407 487	37 890	26 000

Vybrané ukazovatele	SP-11			ŠIP K			ŠIP B		
	2015	2014	2013	2015	2014		2015	2014	
Celková čistá hodnota majetku	3 509 518	3 606 390	3 680 249	172 457 923	49 832 934		17 435 303	9 288 548	
Počet podielov v obehu (v ks)	289 177 078	301 156 514	321 785 857	16 946 542 423	4 828 436 097		1 735 705 489	904 315 275	
Čistá hodnota podielu	0,01214	0,01198	0,01144	0,01018	0,01032		0,01005	0,01027	
Počet vydaných podielov (v ks)	0	0	0	13 146 120 009	4 882 924 717		991 062 846	919 736 365	
Suma za ktorú boli vydané	0	0	0	136 570 736	49 726 541		10 301 964	9 259 293	
Počet vyplatených podielov (v ks)	11 979 436	20 629 343	18 214 143	1 028 013 683	54 488 620		159 672 632	15 421 090	
Suma, za ktorú boli vyplatené	145 009	243 281	205 993	10 568 527	558 076		1 635 064	156 863	

Vybrané ukazovatele	ŠIP A			SIF		
	2015	2014		2015	2014	
Celková čistá hodnota majetku	4 874 980	1 734 618		5 480 141		
Počet podielov v obehu (v ks)	490 676 537	167 951 020		5 263 000		
Čistá hodnota podielu	0,00994	0,01033		1,04126		
Počet vydaných podielov (v ks)	355 150 597	172 802 142		5 263 000		
Suma za ktorú boli vydané	3 691 005	1 735 403		5 263 000		
Počet vyplatených podielov (v ks)	32 425 080	4 851 122		0		
Suma, za ktorú boli vyplatené	329 614	49 281		0		

8. Údaje o využívaných technikách a nástrojoch podľa § 100 ods. 2 a údaje o hodnote záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde

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

	SEPF	SEDF	SAP	SGAF	SI1F	SRF	SFMV	SPFPT
Využívané techniky a nástroje podľa § 100 ods. 2	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli s ich využívaním	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkové záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde	129 517	71 073	361 946	99 214	81 479	57 070	386 571	15 432

	SPFPV	SBFPV	SFSA	SPFPV-2	SP-11	ŠIP K	ŠIP B	ŠIP A
Využívané techniky a nástroje podľa § 100 ods. 2	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu	Deriváty na cudziu menu
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli s ich využívaním	0	-27 102	0	0	0	0	0	0
Celkové záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde	2 448	30 822	32 686	3 947	2 236	2 580 320	6 144	1 652

	SI2F
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	159 124

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

Vzhľadom na malé podiely v spoločnostiach správcovskej 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 31.12.2015 žiadnu nehnuteľnosť, nevyužíval služby realitných kancelárií ani nevykázal v zostavenej účtovnej závierke k 31.12.2015 žiadne zisky/straty z predaja nehnuteľností.

C. Účtovná závierka podielových fondov

Účtovná závierka podielových fondov k 31.12.2015 tvorí osobitné prílohy tejto správy. Účtovná závierka, ktorá je súčasťou tejto ročnej správy o hospodárení, bola overená audítorom.

Osobitné prílohy tejto správy, obsahujúce kompletné 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.amslsp.sk>
SPOROTEL 0850 111 888

Správa nezávislého audítora

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky otvoreného podielového fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Bankový fond pravidelných výnosov, o.p.f. („Fond“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2015, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s. je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení jeho dodatkov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Nášou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky Fondu, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru k účinnosti interných kontrol Fondu. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2015 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

15. apríla 2016
Bratislava, Slovenská republika



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



Ing. Dalimil Draganovský
Licencia SKAU č. 893

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondu kolektívneho investovania
k 31. 12. 2015

LEI

5 4 9 3 0 0 O F W Y C 6 V M 4 8 D X 2 3

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 5 9 1 7 9 2

Účtovná závierka

☒

riadna

☒

schválená

☐

mimoriadna

☐

priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od 0 1 2 0 1 5
do 1 2 2 0 1 5

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 4
do 1 2 2 0 1 4

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

B A N K O V Ý 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

PSČ

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 0 2 1

E-mailová adresa

S I M K O V I C . M I C H A E L A @ S L S P . S K

Zostavená dňa:

31. marca 2016

Schválená dňa:

15. apríla 2016

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Mgr. Dušan Svitek
Predseda predstavenstva

RNDr. Roman Vlček
Člen predstavenstva

549300OFWYC6VM48DX23

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

S Ú V A H A

v EUR

k 31. decembru 2015

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b		1	2
x	Aktíva		x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)		4 076 938	5 339 582
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		0	0
a)	<i>bez kupónov</i>			
b)	<i>s kupónmi</i>			
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	E.a)	1 441 341	5 339 582
a)	<i>bez kupónov</i>			
b)	<i>s kupónmi</i>		1 441 341	5 339 582
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach		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		400 043	0
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>		400 043	
b)	<i>ostatné</i>			
5.	Krátkodobé pohľadávky	E.b)	2 228 442	0
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>		2 228 442	
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový</i>			
c)	<i>iné</i>			
d)	<i>obrátené repoobchody</i>			
6.	Dlhodobé pohľadávky		0	0
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>			
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový</i>			
7.	Deriváty	E.c)	7 112	
8.	Drahé kovy			
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)		724 800	295 989
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E.d)	724 800	295 989
10.	Ostatný majetok			
	Aktíva spolu		4 801 738	5 635 571

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b		1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)		30 822	17 854
1.	Závazky voči bankám			
2.	Závazky z vrátenia podielov			
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	E.e)	2 432	3 056
4.	Deriváty	E.f)	27 103	12 457
5.	Repoobchody			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku			
7.	Ostatné záväzky	E.g)	1 287	2 341
II.	Vlastné imanie		4 770 916	5 617 717
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho		4 770 916	5 617 717
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie		-21 501	118 850
	Pasíva spolu		4 801 738	5 635 571

5493000FWYC6VM48DX23

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.

Bankový fond pravidelných výnosov, o. p. f.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v EUR

za 12 mesiacov roku 2015

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b		1	2
1.	Výnosy z úrokov	E.h)	171 057	265 761
1.1.	úroky		171 057	265 761
1.2./a.	výsledok zaistenia			
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku			
2.	Výnosy z podielových listov			
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku		-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku			
3.2.	výsledok zaistenia			
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	E.i)	(163 446)	-106 776
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	E.j)	14 874	16 012
6./e.	Zisk/strata z derivátov	E.k)	(7 534)	-14 029
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi			
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom			
I.	Výnos z majetku vo fonde		14 951	160 968
h.	Transakčné náklady		(539)	(718)
i.	Bankové a iné poplatky		(95)	(83)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde		14 317	160 167
j.	Náklady na financovanie fondu		-	-
j.1.	náklady na úroky			
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov			
j.3.	náklady na dane a poplatky			
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		14 317	160 167
k.	Náklady na		(30 274)	(34 127)
k.1.	odplatu za správu fondu		(30 274)	(34 127)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde			
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára		(4 608)	(6 052)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		(936)	(1 138)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie		(21 501)	118 850

LEI: 5493000FWYC6VM48DX23

**Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Bankový fond pravidelných výnosov, o. p. f.
Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2015
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

A. ÚDAJE O PODIELOVOM FONDE A PREDMET ČINNOSTI

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s., Bankový fond pravidelných výnosov, o.p.f. (ďalej len „podielový fond“ alebo „fond“), je otvorený podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 594/2003 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-4537-1/2011, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 7. júna 2011. Podielový fond bol vytvorený dňa 04. júla 2011 na dobu neurčitú. Vydávanie podielových listov sa začalo 4. júla 2011.

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

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

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

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

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

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2015:

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2015:

Dozorná rada	
Členovia:	Heinz Bednar
	Günther Mandl
	Christian Schön
	Thomas Schaufler

K 31. decembru 2015 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:	Habsburgergasse 2, Viedeň, Rakúsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Habsburgergasse 2, Viedeň, Rakúsko

Hlavná materská spoločnosť	
Meno:	Erste Group Bank AG

LEI: 5493000FWYC6VM48DX23

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Bankový fond pravidelných výnosov, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2015

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Sídlo:	Am Graben 21, A-1010 Viedeň, Rakúsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Am Graben 21, A-1010 Viedeň, Rakúsko

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

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI

Účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2015, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 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“). S účinnosťou od 1. decembra 2014 došlo k zmene usporiadania súvahy podielového fondu, ktorá spôsobila zmenu vo vykázaných hodnotách bezprostredne predchádzajúceho obdobia.

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 a sú kategorizované ako investičný majetok.

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

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

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2. Krátkodobé pohľadávky

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

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

3. Ostatné finančné aktíva

Ostatné finančné aktíva sa účtujú v amortizovanej hodnote, t. j. v cene použitej pri prvotnom ocenení aktíva upravené o úrokové výnosy a amortizáciu nakúpenej prémie/diskontu, upravené 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 záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

5. Finančné deriváty

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

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

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

6. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na euro

Finančný majetok a záväzky, ktorých obstarávací 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. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní, teda nie je ani daňovníkom dane z príjmov v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov.

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

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

Správcovská spoločnosť v súlade s ustanovením § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov účinného od 1. apríla 2007 vykonáva zrážku dane z kladného rozdielu medzi vkladom 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. Správcovské poplatky, depozitárske poplatky a poplatky za audit

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

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

Výška odplaty za správu otvoreného podielového fondu a spôsob jej výpočtu

- 1) Výška odplaty správcovskej spoločnosti za správu fondu predstavuje 0,60 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo fonde. 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:

$$D(t) = \text{NAV}(t) \times 0,60 \% / N$$

pričom platí, že:

$D(t)$ – denná odplata za deň t

$\text{NAV}(t)$ – čistá hodnota majetku fondu ku dňu t

N – skutočný počet dní v príslušnom kalendárnom roku

Výška depozitárskeho poplatku podielového fondu a spôsob jej výpočtu

- 1) Výška odplaty depozitára fondu predstavuje 0,05 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo fonde. 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:

$$D(t) = \text{NAV}(t) \times 0,05 \% / N$$

pričom platí, že:

$D(t)$ – denná odplata za deň t

$\text{NAV}(t)$ – čistá hodnota majetku fondu ku dňu t

N – skutočný počet dní v príslušnom kalendárnom roku

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

12. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

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

Správcovská spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v podielovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. Správcovská spoločnosť nevytvorila k 31. decembru 2015 opravné položky na majetok v podielovom fonde.

14. Ďalšie informácie o použitých účtovných zásadách a účtovných metódach

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

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

15. Informácie o zákonných požiadavkách

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

LEI: 5493000FWYC6VM48DX23

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Bankový fond pravidelných výnosov, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2015

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	186 207	275 191
Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(3 442)	58
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(34 979)	(40 262)
Závazky z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(892)	81
Výnosy z dividend (+)	-	-
Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	3 733 938	733 525
Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(400 000)	(602 310)
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(935)	(1 138)
Závazky voči dodávateľom (+)	(128)	(225)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Závazkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	3 479 769	364 920
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 (+/-)	(2 225 000)	161 950
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(2 225 000)	161 950
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	-	417 000
Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(825 957)	(647 891)
Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
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 (+)	-	-
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(825 957)	(230 891)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	428 812	295 979
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	295 989	10
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	724 801	295 989

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

LEI: 5493000FWYC6VM48DX23

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Bankový fond pravidelných výnosov, o. p. f.
Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2015
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	5 617 717	5 730 421
a)	Počet podielov	510 511 948	514 336 329
b)	Hodnota jedného podielu	0,011005	0,011144
1.	Upísané podielové listy	36 300	471 679
2.	Zisk alebo strata fondu	(21 501)	118 850
3.	Čistý rast/ pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	(36 300)	(54 679)
5.	Výplata výnosov podielnikom	(129 919)	(133 210)
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
7.	Vrátené podielové listy	(695 381)	(515 343)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(846 802)	(112 704)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	4 770 916	5 617 717
a)	Počet podielov	450 964 896	510 511 948
b)	Hodnota jedného podielu	0,010580	0,011005

Správcovská spoločnosť vyplatila k 31. 12. 2015 pravidelný výnos z fondu vo výške **3,70 %** z počiatočnej hodnoty podielových listov fondu.

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

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V SÚVAHE

a) DLHOPISY

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 bola podľa dohodnutej doby splatnosti a podľa jednotlivých mien takáto:

Číslo riadku	2.I.EUR.Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2015	31.12.2014
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	150 346	366 185
7.	Nad päť rokov	1 290 995	4 840 101
	Spolu	1 441 341	5 206 286

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 podľa zostatkovej doby splatnosti a podľa jednotlivých mien takáto:

Číslo riadku	2.II.EUR.Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2015	31.12.2014
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	307 307	-
3.	Do šiestich mesiacov	980 235	-
4.	Do jedného roku	153 799	-
5.	Do dvoch rokov	-	5 206 286
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	1 441 341	5 206 286

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 bola podľa druhov jednotlivých dlhopisov a podľa mien takáto:

Číslo riadku	2.III.EUR.Dlhopisy oceňované RH	31.12.2015	31.12.2014
--------------	---------------------------------	------------	------------

LEI: 5493000FWYC6VM48DX23

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Bankový fond pravidelných výnosov, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2015

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

1.	Dlhopisy bez kupónov		
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi		
b.1.	nezaložené	1 441 341	5 206 286
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
Spolu		1 441 341	5 206 286

Štruktúra dlhopisov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 bola *podľa druhov* jednotlivých dlhopisov takáto:

Číslo riadku	2.IV.Dlhopisy podľa jednotlivých druhov	31.12.2015	31.12.2014
1.	Dlhopisy bez kupónov		
1.1.	dlhopisy	-	-
1.2.	zmenky	-	-
1.3.	ŠPP	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi		
2.1.	dlhopisy	1 241 259	5 339 582
2.2.	hypotekárne záložné listy	200 082	-
Spolu		1 441 341	5 339 582

b) PODIELOVÉ LISTY

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 bola *podľa druhov fondov* takáto:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy (PL)	31.12.2015	31.12.2014
1.	PL otvorených podielových fondov		
1.1.	nezaložené	400 043	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné		
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
		400 043	-

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 bola *podľa mien* takáto:

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2015	31.12.2014
1.	EUR	400 043	-
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	Ostatné meny	-	-
Spolu		400 043	-

c) KRÁTKODOBÉ POHLÁDÁVKY

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 bola *podľa dohodnutej doby splatnosti a podľa mien* takáto:

Číslo riadku	5.I. EUR.Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2015	31.12.2014
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	2 228 442	-
Spolu		2 228 442	-

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2015 bola *podľa zostatkovej doby a podľa mien* takáto:

LEI: 5493000FWYC6VM48DX23

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Bankový fond pravidelných výnosov, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2015

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2015	31.12.2014
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	1 177 131	-
3.	Do šiestich mesiacov	1 051 311	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	2 228 442	-

d) DERIVÁTY - AKTÍVA

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 bola *podľa druhov* takáto:

Číslo riadku	7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	31.12.2015	31.12.2014
1.	úrokové		
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové		
2.1.	vyrovnávané v hrubom	7 112	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové		
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné		
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	7 112	-

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 bola *podľa zostatkovej doby* ich splatnosti takáto:

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2015	31.12.2014
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	7 112	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
	Spolu	7 112	-

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 bola *podľa spôsobu vysporiadania* takáto:

Číslo riadku	7.III. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa spôsobu vysporiadania	31.12.2015	31.12.2014
1.	Bez dodávky	7 112	-
	Celkom	7 112	-

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 bola *podľa reálnej a nominálnej hodnoty* takáto:

LEI: 5493000FWYC6VM48DX23

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Bankový fond pravidelných výnosov, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2015

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	7.IV. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa nominálnej a reálnej hodnoty	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota-závazok	Nominálna hodnota-závazok
		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
1.	Forwardy	7 112	-	130 367	-
2.	Swapy	-	-	-	-
	Celkom	7 112	-	130 367	-

e) PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 bola podľa druhov a podľa mien takáto:

Číslo riadku	9.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2015	31.12.2014
1.	Bežné účty	724 800	259 989
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	724 800	259 989
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	724 800	259 989

f) ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Štruktúra záväzkov voči správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 bola podľa druhov záväzkov takáto:

Číslo riadku	3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	31.12.2015	31.12.2014
1.	Záväzky zo správcovských poplatkov	2 432	3 056
2.	Záväzky zo vstupných poplatkov	-	-
	Spolu	2 432	3 056

g) DERIVÁTY – PASÍVA

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 bola podľa druhov takáto:

Číslo riadku	4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom	31.12.2015	31.12.2014
1.	úrokové		
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové		
2.1.	vyrovnávané v hrubom	27 103	12 457
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové		
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné		
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	27 103	12 457

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 bola podľa zostatkovej doby ich splatnosti takáto:

LEI: 5493000FWYC6VM48DX23

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Bankový fond pravidelných výnosov, o. p. f.
Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2015
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2015	31.12.2014
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	27 103	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	12 457
5.	Do piatich rokov	-	-
	Spolu	27 103	12 457

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 bola podľa spôsobu vysporiadania takáto:

Číslo riadku	4.III. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa spôsobu vysporiadania	31.12.2015	31.12.2014
1.	Bez dodávky	27 103	12 457
	Celkom	27 103	12 457

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 bola podľa reálnej a nominálnej hodnoty takáto:

Číslo riadku	4.IV. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa nominálnej a reálnej hodnoty	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota-závazok	Nominálna hodnota-závazok
		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
1.	Forwardy	27 103	12 457	110 383	110 383
2.	Swapy	-	-	-	-
	Celkom	27 103	12 457	110 383	110 383

h) OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 bola podľa druhov ostatných záväzkov takáto:

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	31.12.2015	31.12.2014
1.	Záväzky z depozitárskeho poplatku	203	255
2.	Záväzok za správu CP	70	286
3.	Záväzky voči podielnikom z emisie PL	-	-
4.	Záväzky z auditu	1 009	1 138
5.	Iné záväzky	5	662
	Spolu	1 287	2 341

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT

i) VÝNOSY Z ÚROKOV

Štruktúra výnosov z úrokov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2015 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2014 bola podľa druhov takáto:

Číslo riadku	1.1. Úroky	31.12.2015	31.12.2014
1.	Bežné účty	47	37
2.	Reverzné obchody	-	-
3.	Vklady	3 442	138
4.	Dlhové cenné papiere	167 568	265 586
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	171 057	265 761

LEI: 5493000FWYC6VM48DX23

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Bankový fond pravidelných výnosov, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2015

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

j) ČISTÝ ZISK/STRATA Z PREDAJA CENNÝCH PAPIEROV

Štruktúra zisku/straty z cenných papierov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2015 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2014 bola podľa druhov cenných papierov takáto:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	2015	2014
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(163 489)	106 776
4.	Podielové listy	43	-
5.	Ostatné	-	-
	Spolu	(163 446)	106 776

k) ČISTÝ ZISK/STRATA Z PREDAJA DEVÍZ

Štruktúra zisku/straty z devíz za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2015 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2014 bola podľa mien takáto:

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z devíz	2015	2014
1.	EUR	-	-
2.	USD	14 874	16 012
3.	JPY	-	-
4.	CZK	-	-
5.	HUF	-	-
6.	PLN	-	-
7.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	14 874	16 012

l) ČISTÝ ZISK/STRATA Z DERIVÁTOV

Štruktúra zisku/straty z derivátov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2015 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2014 bola podľa druhov derivátov takáto:

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	2015	2014
1.	úrokové		
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové		
2.1.	vyrovnávané v hrubom	7 534	(14 029)
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové		
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné		
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	7 534	(14 029)

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Štruktúra podsúvahy k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 je nasledovná:

Označenie	POLOŽKA	31.12.2015	31.12.2014
1.	Pohľadávka.Nominál z menových nástrojov-forward	248 162	110 383
2.	Závazok.Nominál z menových nástrojov-forward	(268 146)	(123 548)
3.	Pohľadávky z pevných term. devízových operácií	247 946	109 981
4.	Závazky z pevných term. devízových operácií	(267 937)	(122 437)
5.	Usporiadací účet operácií s menovými nástrojmi	39 974	25 622

G. OSTATNÉ POZNÁMKY**a) TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI**

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

Položka súvahy	Spoločnosť	Suma	Popis
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	724 800	bežné účty
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	-	termínované účty
Krátkodobé pohľadávky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	-	termínované účty
Podielové listy	fond PFPT	400 043	podielový list PFPT
Dlhové cenné papiere	SLSP, a.s. ⁽²⁾	200 082	dlhopis SLSP
Aktíva celkom		1 324 925	
Záväzky voči správcovskej spoločnosti		-	záväzok zo vstupných poplatkov
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	2 432	záväzok zo správcovských poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	203	záväzok z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	70	záväzok za správu a vysporiad. CP
Pasíva celkom		2 705	

Štruktúra výnosov a nákladov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2015:

Položka výkazu ziskov a strát	Spoločnosť	Suma	Popis
Výnosy z úrokov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	47	úroky z termínovaných vkladov a bežných účtov
Čistý zisk/strata z predaja CP	ERSTE Bank ⁽³⁾	(1 672)	strata z objemu investovanej sumy
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	(717)	strata z objemu investovanej sumy
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	43	výnosy z objemu investovanej sumy
Čistý zisk/strata z obchodovania s derivátmi	SLSP, a.s. ⁽²⁾	7 534	čistý zisk z obchodovania s derivátmi
Výnosy celkom		5 235	
Bankové a iné poplatky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	95	bankové poplatky
Náklady na odplatu za správu fondu		30 274	poplatky za správu fondu
Náklady na odplaty za služby depozitára	SLSP, a.s. ⁽²⁾	2 523	depozitárske poplatky
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	2 085	poplatky za správu a vysporiadanie CP
Náklady celkom		34 977	

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2014:

Položka súvahy	Spoločnosť	Suma	Popis
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	295 989	bežné účty
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	-	termínované účty
Krátkodobé pohľadávky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	-	termínované účty
Dlhové cenné papiere	Erste Bank	107 710	dlhopis ERSTE
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	204 817	dlhopis SLSP
Aktíva celkom		608 516	
Záväzky voči správcovskej spoločnosti		-	záväzok zo vstupných poplatkov
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	3 056	záväzok zo správcovských poplatkov

LEI: 5493000FWYC6VM48DX23

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Bankový fond pravidelných výnosov, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2015

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Ostatné záväzky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	255	záväzok z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	286	záväzok za správu a vysporiad. CP
Pasíva celkom		3 597	

Štruktúra výnosov a nákladov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2014:

Položka výkazu ziskov a strát	Spoločnosť	Suma	Popis
Výnosy z úrokov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	233	úroky z termínovaných vkladov a bežných účtov
Čistý zisk/strata z predaja CP	ERSTE Bank ⁽³⁾	(1 755)	strata z objemu investovanej sumy
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	1 293	zisk z objemu investovanej sumy
Čistý zisk/strata z obchodovania s derivátmi	SLSP, a.s. ⁽²⁾	14 029	čistý zisk z obchodovania s derivátmi
Výnosy celkom		13 800	
Transakčné náklady	ERSTE Bank ⁽³⁾	556	transakčné poplatky
Bankové a iné poplatky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	83	bankové poplatky
Náklady na odplatu za správu fondu		34 127	poplatky za správu fondu
Náklady na odplaty za služby depozitára	SLSP, a.s. ⁽²⁾	2 844	depozitárske poplatky
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	3 208	poplatky za správu a vysporiadanie CP
Náklady celkom		40 818	

Hlavnou položkou obchodných transakcií so správcovskou spoločnosťou sú poplatky za správu fondu, poplatky depozitárovi a poplatky za správu a vysporiadanie cenných papierov.

Konečným príjmom poplatkov za depozitárske služby a správu a vysporiadanie cenných papierov je Slovenská sporiteľňa, a. s.

Počet podielov fondu vlastnených spriaznenými stranami k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 je nasledovný:

BFPV	31.12.2015		31.12.2014	
	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.	-	-	-	-
Ostatné spriaznené strany ¹⁾	-	-	-	-
Podielové fondy spravované správcovskou spoločnosťou	-	0,00%	49 881	9,77%
Celkom	0	0,00%	49 881	9,77%

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

b) KONCENTRÁCIA PODIELNIKOV

Najväčších 10 podielnikov vlastní k 31. decembru 2015 23,81% podielu na NAV podielového fondu a k 31. decembru 2014 vlastnili 29,32% podielu na NAV podielového fondu.

c) VÝNOSY NA PODIEL

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

Popis	31.12.2015	31.12.2014
Hodnota podielového listu	0,010580	0,011005
Výkonnosť fondu 1 rok p.a. k uvedenému dátumu v %	2,08%	2,08%

LEI: 5493000FWYC6VM48DX23

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Bankový fond pravidelných výnosov, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2015

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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

d) VÝPOČET HODNOTY MAJETKU PODIELOVÉHO FONDU

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

1. Časové rozlíšenie úrokov z termínovaných vkladov, AÚV a správcovských poplatkov. Hodnota majetku podľa účtovníctva obsahuje časové rozlíšenie týchto položiek k 31. decembru 2015.

2. Zachytenie operácií mimo pracovných dní. V hodnote majetku podľa účtovníctva sú zahrnuté aj vklady a výbery podielnikov, ktoré boli realizované počas víkendu. Tieto operácie neboli zohľadnené pri výpočte hodnoty podielového listu pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív k 31. decembru 2015.

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

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v EUR</i>	<i>Hodnota podľa účtovníctva v EUR</i>
AKTÍVA	4 801 738	4 801 738
Krátkodobé pohľadávky	2 228 442	2 228 442
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	724 800	724 800
Dlhopisy bez kupónov	-	-
Dlhopis s kupónmi	1 441 341	1 441 341
Podielové listy	400 043	400 043
Deriváty	7 112	7 112
Ostatný majetok	-	-
ZÁVÄZKY	30 752	30 822
Záväzky z vrátenia podielov	-	-
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	2 432	2 432
Deriváty	27 103	27 103
Ostatné záväzky	1 217	1 287
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	4 770 986	4 770 916
Počet podielov	450 964 896	510 511 948
Cena podielového listu k 31. decembru 2015	0,010580	0,009345

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2014 pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2014:

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v EUR</i>	<i>Hodnota podľa účtovníctva v EUR</i>
AKTÍVA	5 635 594	5 635 571
Krátkodobé pohľadávky	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	295 989	295 989
Dlhopisy bez kupónov	-	-
Dlhopis s kupónmi	5 339 605	5 339 582
Podielové listy	-	-
Deriváty	1 573	1 573
Ostatný majetok	-	-

LEI: 5493000FWYC6VM48DX23

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Bankový fond pravidelných výnosov, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2015

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

ZÁVÄZKY	17 568	17 854
Závazky z vrátenia podielov	-	-
Závazky voči správcovskej spoločnosti	3 056	3 056
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	2 055	2 341
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	5 618 026	5 617 717
Počet podielov	510 511 948	510 511 948
Cena podielového listu k 31. decembru 2014	0,011005	0,011004

e) ÚDAJE O RIZIKÁCH, KTORÝM PODLIEHA PODIELOVÝ FOND

Popis rizík

a) Charakteristika operácií spojených s trhovým rizikom

Podielový fond identifikoval pri operáciách nasledovné riziká:

- Trhové riziko – súvisí s globálnymi ekonomickými, politickými i sociálnymi javmi, ktoré majú bezprostredný dopad na ceny hodnoty jednotlivých druhov aktív v majetku vo fonde.
- Úrokové riziko – spočíva vo vplyve zmien úrokových sadzieb na finančnom trhu na ceny cenných papierov.
- Reinvestičné riziko – je spojené so zmenou úrokových sadzieb a ich vplyvom na výnosy z reinvestícií.
- Riziko udalosti – vyplýva z dôležitých a absolútne nepredvídateľných udalostí, ktoré majú bezprostredný vplyv na danú investíciu. Často ide o prehlásenia, správy o spoločnosti, ktoré sa zverejňujú v tlači alebo v iných médiách a nečakane ovplyvňujú správanie investorov.
- Úverové riziko – spočíva v tom, že emitent alebo protistrana nedodrží svoj záväzok.
- Riziko vysporiadania obchodu – znamená riziko straty vyplývajúce z toho, že vysporiadanie finančnej transakcie sa nerealizuje podľa dohodnutých podmienok.
- Riziko nedostatočnej likvidity – spočíva v tom, že sa pozícia v majetku v štandardnom podielovom fonde nebude môcť predať, zlikvidovať alebo uzatvoriť za obmedzených nákladov a za dostatočne krátky čas, čím sa ohrozí schopnosť správcovskej spoločnosti dodržiavať povinnosť kedykoľvek na žiadosť 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:

Trhové riziko je obmedzené zákonnými limitmi vyplývajúcimi zo zákona o kolektívnom investovaní, zo schváleného štatútu a predajného prospektu. Správcovská spoločnosť vypracovala pre podielový fond interné limity vymenované v interných smerniciach. V rámci taktickej alokácie aktív sa fond riadi limitmi v rámci uznesení Investičného výboru. Na pravidelnej báze sa sledujú ukazovatele trhového rizika ako napr. sharpe ratio, volatilita, tracking error. Celkové riziko vyplývajúce z derivátov sa vypočítava metódou záväzkového prístupu.

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

Proti vplyvu zmien trhových úrokových mier je portfólio fondu zabezpečené stanovením maximálnej úrovne váženého priemeru zostávajúcej životnosti (tzv. WAL) a váženej dĺžky času do splatnosti (tzv. WAM). Rozhodnutia o predĺžení, prípadne skrátení týchto ukazovateľov sú prijímané na Investičnom výbore na základe výsledkov analýz finančného trhu, makroekonomickej situácie Slovenska a iných udalostí plývajúcich na pohyb úrokových mier.

Úrokové riziko je merané duráciou, resp. modifikovanou duráciou a ukazovateľmi WAM a WAL. Durácia je vážený priemer dôb do splatností všetkých cash flow plynúcich z dlhopisu. Váha každého cash flow je daná podielom súčasnej hodnoty cash flow a ceny 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 hlavného fondu je sledované na základe ratingov a seniority dlhopisovej časti portfólia. 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 predom 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 uskutočňujú forwardové nákupy EUR bez fyzickej dodávky na zabezpečenie sa proti kurzovému riziku časti aktív denominovaných v cudzej mene. Uvedené deriváty sú účtované a vykazované ako deriváty držané na obchodovanie, keďže nespĺňajú požiadavky na vykazovanie zabezpečenia podľa postupov účtovania.

g) Popis operačného rizika

Správcovská spoločnosť identifikovala a sleduje nasledovné kategórie udalostí operačného rizika:

- Pracovné postupy a bezpečnosť pri práci.
- Klienti, produkty a obchodná prax.
- Škody na fyzickom majetku.
- Ohrozenie prevádzky a systémové zlyhanie.
- Spracovanie, dodanie a manažment procesov.

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

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

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

Členenie aktív a záväzkov

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

Položka súvahy/mena	EURO	USD	Ostatné CM	Celkom
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	724 800	-	-	724 800
Krátkodobé pohľadávky	2 228 442	-	-	2 228 442
Podielové listy	400 043	-	-	400 043
Deriváty	7 112	-	-	7 112
Dlhové cenné papiere	1 441 341	-	-	1 441 341
Aktíva celkom	4 801 738	-	-	4 801 738
Záväzky z vrátenia podielov			-	-
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	(2 432)	-	-	(2 432)

LEI: 5493000FWYC6VM48DX23

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Bankový fond pravidelných výnosov, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2015

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Deriváty	(27 103)			(27 103)
Ostatné záväzky	(1 287)	-	-	(1 287)
Vlastné imanie	(4 770 916)	-	-	(4 770 916)
Pasíva celkom	(4 801 738)	-	-	(4 801 738)
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2015	-	-	-	-

Podľa položiek súvahy usporiadaných do skupín podľa rozhodujúcich mien k 31. decembru 2014:

Položka súvahy/mena	EURO	USD	Ostatné CM	Celkom
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	295 989	-	-	295 989
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-
Dlhové cenné papiere	5 206 286	133 296	-	5 339 582
Aktíva celkom	5 502 275	133 296	-	5 635 571
Záväzky z vrátenia podielov	-	-	-	-
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	(3 056)	-	-	(3 056)
Deriváty	(12 457)	-	-	(12 457)
Ostatné záväzky	(2 341)	-	-	(2 341)
Vlastné imanie	(5 617 717)	-	-	(5 617 717)
Pasíva celkom	(5 635 571)	-	-	(5 635 571)
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2014	(133 296)	133 296	-	-

f) UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

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

Tieto poznámky k účtovnej závierke boli zostavené 31. marca 2015 na adrese Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, Slovenská republika.