

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde k 30.06.2014

podľa § 187 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ZKI)

Správcovská spoločnosť:

IAD Investments, správ. spol., a.s., Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava 1, IČO: 17330254, zapísaná na Okresnom súde Bratislava I, dňa 18.10.1991, vložka č. 182/B, oddiel Sa

Podielový fond:

Growth Opportunities, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.

Údaje o stave a zmene majetku fondu k	30.6.2014
1. Stav majetku (v EUR)	
a) Prevoditeľné cenné papiere	13 042 057
aa) akcie	252 160
ab) dlhopisy	0
ac) iné cenné papiere	12 789 897
b) Nástroje peňažného trhu	0
c) Účty v bankách	1 586 693
ca) bežný účet	222 357
cb) vkladové účty	1 364 335
d) Iný majetok	15 323
e) Celková hodnota majetku	14 644 073
f) Záväzky	29 965
g) Čistá hodnota majetku	14 614 108
2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	417 997 987
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,034962
4. Stav cenných papierov a nástrojov peňaž.trhu v majetku v EUR	
a) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných CP BCP	9 304 722
b) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	3 122 852
c) Prevoditeľné CP z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKI	0
d) Nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKI	0
e) Ost. prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKI	513 902
f) Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
g) Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
h) Podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov KI	100 582
i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0
Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
USD akcia General Motors Co US37045V1008	0,91%
USD akcia JA Solar Holdings Co Ltd US4660902069	0,81%
EUR ETF iShares Markit iBoxx Euro Corporate Bond DE0002511243	6,84%
EUR ETF ISHARES DAX UCITS ETF DE0005933931	6,89%
EUR ETF ISHARES MSCI TURKEY DE000A0LGQN1	2,41%
EUR ETF ISHARES JPM EMERG MRKT BOND DE000A0RFFT0	3,75%
EUR ETF iShares Markit iBoxx Euro High Yield Bond DE000A1C8QT0	3,12%
EUR ETF LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 50 FR0007054358	3,68%
EUR ETF Lyxor ETF FTSE ATHEX 20 FR0010405431	2,25%
EUR ETF ISHARES FTSE MIB UCITS ETF IE00B1XNH568	3,01%
EUR ETF DB X-TR II IBX GBL INF-LKD LU0290357929	2,80%
EUR ETF db x-trackers STOXX Europe 600 Banks LU0292103651	3,35%
EUR ETF db X Trackers Dj Stoxx 600 Technology Etf LU0292104469	2,94%
EUR ETF db X Trackers Dj Stoxx 600 Utilities Etf LU0292104899	6,03%
LU0292107645	7,89%
EUR ETF db x-tr.MSCI AC Asia ex Japan LU0322252171	4,85%

EUR ETF DB X-TRACKERS FTSE VIETNAM ETF LU0322252924	2,79%
USD ETF ISHARES MSCI CANADA ETF US4642865095	2,25%
USD ETF POWERSHARES QQQ TRUST ETF US73935A1043	3,31%
USD ETF PowerShares Wilderhill Clean Energy Portfolio US73935X5005	0,93%
USD ETF PowerShares Water Resources ETF US73935X5757	1,20%
USD ETF SPDR S&P 500 ETF US78462F1030	6,16%
USD ETF Vanguard REIT ETF US9229085538	6,68%
EUR PF HB REAVIS CE REIF (Sub-Fund) LU0625186423	3,51%
EUR PF Protected Equity 1 o.p.f. PEIAD	0,69%

5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka (EUR)

Čistá hodnota majetku k 31.12.2013	12 568 522
Nákup cenných papierov	3 989 532
Predaj cenných papierov	905 448
Výplata výnosov za rok 2013	0
Čistá hodnota majetku k 30.6.2014	14 614 108

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

a) výnosy z akcií,	1 659	61100003
b) výnosy z dlhopisov,	0	61100004
c) výnosy z iných cenných papierov,	74 421	61600003
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	0	61100020
e) výnosy z vkladových a bežných účtov,	7 200	61100700
f) kapitálové výnosy,	1 106 489	63100009
g) iné výnosy,	20 929	ostatne vynosy
h) výdavky na správu,	131 391	76100211
i) výdavky na depozitára,	27 491	76100311
j) iné výdavky a poplatky,	287 037	ostatne naklady
k) čistý výnos,	764 779	Výnosy - Náklad
l) výplaty podielov na zisku,	0	
m) znovu investované výnosy,	0	
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF a zoznam spol., ktoré zapríčinili zníž. majetku v PF z titulu zmien kurzov CP alebo likvidácie spoločnosti: zníženie majetku nenastalo z dôvodu zmien kurzov a v majetku podielového fondu sa nenachádzali CP žiadnej spoločnosti, ktorá by bola v likvidácii.	2 045 586	
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií,	123 318	
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde,	-358	
r) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	-93 722	

7. Porovnanie troch posledných rokov v štruktúre súvahy a výkazu strát:

S Ú V A H A (v EUR)

A K T Í V A	2014	2013	2012
I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	14 406 392	10 569 565	7 662 897
1. Dlhopisy	0	0	0
a) bez kupónov	0	0	0
b) s kupónom	0	0	0
2. Akcie	252 160	128 842	0
3. Podielové listy	12 789 897	7 130 372	6 361 152
a) otvorených podielových fondov	100 582	10 042	0
b) ostatné	12 689 315	7 120 330	6 361 152
4. Krátkodobé pohľadávky	1 364 335	3 310 351	1 301 745
5. obrátené repoobchody	0	0	0
6. Deriváty	0	0	0
7. Drahé kovy	0	0	0
II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	237 680	724 117	256 797
8. Peňažné prostriedky	222 357	718 660	256 797
9. Ostatný majetok	15 323	5 457	0
Aktíva spolu	14 644 072	11 293 682	7 919 694
P A S I V A	2014	2013	2012
I. Záväzky (súčet položiek 1 až 6)	29 964	123 686	58 982
1. Záväzky voči bankám	0	0	0
2. Záväzky z vrátenia podielov	0	0	0
3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	24 156	16 595	11 848

4. Deriváty	0	0	0
5.Repoobchody	0	0	0
6.Ostatné záväzky	5 808	107 091	47 134
II.Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	14 614 108	11 169 996	7 860 712
7.Podielové listy	13 849 328	11 149 928	7 694 425
8.fondy z ocenenia	0	0	0
9.Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	764 780	20 068	166 287
Pasíva spolu	14 644 072	11 293 682	7 919 694

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)	2014	2013	2012
I.Výnosy z úrokov	7 200	6 888	5 366
1.1.úroky	7 200	6 888	5 366
1.2.výsledok zaistenia	0	0	0
2.Výnosy z podielových listov	74 421	37 397	276 861
3.Výnosy z dividend	1 659	0	0
3.1.dividendy	1 659	0	0
3.2.výsledok zaistenia	0	0	0
4./a.Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	858 297	113 953	25 369
5./b.Čistý zisk/strata z devízových operácií	(2 246)	5 176	2 658
6./c.Čistý zisk/strata z derivátových operácií	0	0	(26 744)
7./d.Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	0	0	0
8./e.Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	1	338	1
I.Výnos z majetku vo fonde	939 332	163 752	283 511
f.Transakčné náklady	5 292	5 650	767
g.Bankové a iné poplatky	949	3 209	20 594
II.Čistý výnos z majetku vo fonde	933 091	154 893	262 150
h.Náklady na financovanie fondu	8 579	8 592	3 756
h.1.náklady na úroky	0	0	0
h.2.zisky/straty zo zaistenia úrokov	0	0	0
h.3.náklady na dane a poplatky	8 579	8 592	3 756
III.Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	924 512	146 301	258 394
i.Náklady na odplatu za správu fondu	131 391	103 682	76 320
j.Náklady na odplaty za služby depozitára	27 491	21 644	15 787
A:Zisk alebo strata	764 780	20 068	166 287

Ďalšie údaje o fonde	2014	2013	2012
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	12 568 522	12 568 522	9 650 278
Počet podielov v obehu (tis. ks)	417 997 987	379 975	298 756
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,034962	0,033077	0,032302
Počet vydaných podielov (tis. ks)	38 459	94 052	104 890
Suma vydaných podielov (EUR)	1 295 542	3 100 847	3 314 735
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	436	12 833	250 891
Suma vyplatených podielov (EUR)	14 736	424 533	7 862 797

8. Počas roka 2014 spoločnosť nevyužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKI. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom fonde je 24,1 tis. EUR.

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde: V roku 2014 sa spoločnosť v mene podielového fondu nezúčastnila na žiadnom valnom zhromaždení.

Vypracoval:

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava

V Bratislave 28.08.2014

Predstavenstvo spoločnosti

**Individuálna účtovná zvierka
k 30.06.2014**

Growth Opportunities, o.p.f.
IAD Investments, správ. spol., a.s.
Malý trh 2/A
811 08 Bratislava

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	1
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	14 406 392	12 307 443
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	-	-
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	252 160	172 890
a)	obchodovateľné akcie	252 160	172 890
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	12 789 897	8 937 160
a)	otvorených podielových fondov	100 582	540 302
b)	ostatné	12 689 315	8 396 858
5.	Krátkodobé pohľadávky	1 364 335	3 197 393
a)	krátkodobé vklady v bankách	1 364 335	3 197 393
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	237 680	291 882
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	222 357	274 141
10.	Ostatný majetok	15 323	17 741
	Aktíva spolu	14 644 072	12 599 325
x	Pasíva	X	
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	29 964	30 803
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	24 156	20 764
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	5 808	10 039
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	14 614 108	12 568 522
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	13 849 328	12 326 591
9.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	764 780	241 931
	Pasíva spolu	14 644 072	12 599 325

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

dôchodkového fondu, príspevkového doplnkového dôchodkového fondu a výplatného doplnkového dôchodkového fondu, otvoreného/uzavretého/špeciálneho podielového fondu s výnimkou špeciálneho podielového fondu nehnuteľností

za 6 mesiacov roka 2014

(v celých eurách)

Za účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 0 1 2 0 1 4 0 6 2 0 1 4

Za bezprostredne predchádzajúce mesiac Rok do mesiac rok
 účtovné obdobie od 0 1 2 0 1 3 0 6 2 0 1 3

Účtovná závierka:*)

- riadna
 - mimoriadna
 - priebežná

IČO

1 7 3 3 0 2 5 4

DIČ

Dátum vzniku účtovnej jednotky

Názov správcovskej spoločnosti

I A D I n v e s t m e n t s , s p r á v . s p o l . , a . s

Názov spravovaného fondu

G r o w t h O p p o r t u n i t i e s o . p . f .

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

M a l ý t r h 2 / A

PSČ

8 1 1 0 8

Názov obce

B r a t i s l a v a

Smerové číslo telefónu

Číslo telefónu

Číslo faxu

E-mailová adresa

Zostavené dňa 30.7.2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti Borut Gorjup	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky Ing. Rita Markuseková	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva Lenka Porkertová
Schválené dňa	Ing. Vladimír Bencz		

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Výnosy z úrokov	7 200	6 888
1.1.	úroky	7 200	6 888
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	74 421	37 397
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	1 659	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	858 297	113 953
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	(2 246)	5 176
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-
8./g.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	1	338
I.	Výnos z majetku vo fonde	939 332	163 752
h.	Transakčné náklady	5 292	5 650
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	949	3 209
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	933 091	154 893
j.	Náklady na financovanie fondu	8 579	8 592
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	8 579	8 592
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	924 512	146 301
k.	Náklady na	131 391	103 682
k.1.	odplatu za správu fondu	131 391	103 682
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	27 491	21 644
m.	náklady na audit účtovnej závierky	850	907
A:	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	764 780	20 068

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	81 621	18 182
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	1 832 170	1 216 334
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(158 882)	(280 052)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	3 961	10 206
5.	Výnosy z dividend (+)	1 659	120 761
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	(2 418)	(17 741)
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s CP, drahými kovmi a nehnuteľnosťami(+)	1 989 595	6 521 476
8.	Pohľadávky za predané CP, drahé kovy a nehnuteľnosti(-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a ehnutelností (-)	(5 070 818)	(10 036 628)
10.	Závazky na zapltenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(850)	(1 477)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	710	(336)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(9 338)	(27 158)
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(1 332 590)	(2 476 433)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	X	X
16.	Obstaranie nehnuteľností	-	-
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	-	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
20.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	X	X
21.	Emitované PL - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	1 295 542	3 100 847
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	14 736	424 534
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	1 280 806	2 676 313
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(51 784)	199 880
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	274 141	74 261
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	222 357	274 141

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU (EUR)

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
I	Čistý majetok na začiatku obdobia	12 568 522	9 650 278
a	<i>počet podielov</i>	379 975 197	298 755 938
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,033077	0,032302
1	Upísané podielové listy v EUR	1 295 542	3 100 847
2	Zisk alebo strata fondu	764 780	241 931
3	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4	Výplata výnosov podielnikom		
5	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
6	Vrátené podielové listy v EUR	(14 736)	(424 534)
II	Nárast / pokles čistého majetku	2 045 587	2 918 244
A	Čistý majetok na konci obdobia	14 614 109	12 568 522
a	<i>počet podielov</i>	417 997 987	379 975 197
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,034962	0,033077

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKU A STRÁT

Aktíva

1. Akcie

Štruktúra akcií k 30.júnu 2014 a k 31.decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	252 160	172 890
1.1.	nezaložené	252 160	172 890
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	252 160	172 891
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	252 160	172 890

2. Podielové listy

Štruktúra podielových listov k 30.júnu 2014 a k 31.decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	100 582	540 302
1.1.	nezaložené	100 582	540 302
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	12 689 315	8 396 858
2.1.	nezaložené	12 689 315	8 396 858
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	12 789 897	8 937 160

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	9 783 000	6 341 402
2.	USD	3 006 898	2 595 758
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	12 789 897	8 937 160

3. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 30.júnu 2014 a k 31.decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	5.I.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	1 060 800	2 895 298
2	Do troch mesiacov	303 535	-
3	Do šiestich mesiacov	-	302 095
4	Do jedného roku	-	-
	Spolu	1 364 335	3 197 393

Číslo riadku	5.II.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	1 364 335	2 895 298
2	Do troch mesiacov	-	302 095
3	Do šiestich mesiacov	-	-
4	Do jedného roku	-	-
	Spolu	1 364 335	3 197 393

4. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 30.júnu 2014 a k 31.decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	9.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	131 809	11 568
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	131 809	11 568
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	131 809	11 568

Číslo riadku	9.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	90 548	262 573
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	90 548	262 573
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	90 548	262 573

5. Ostatný majetok

Štruktúra ostaného majetku k 30.júnu 2014 a k 31.decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	10. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pohľadávka - dividenda	15 323	17 741
	Spolu	15 323	17 741

Pasíva

1. Závazky voči správcovskej spoločnosti

Závazky voči správcovskej spoločnosti predstavujú najmä záväzky z odplát za správu fondu a za vstupné a výstupné poplatky.

Štruktúra týchto záväzkov k 30.júnu 2014 a k 31.decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči správ. spol. - správa	24 156	20 764
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	-	-
	Spolu	24 156	20 764

2. Ostatné záväzky

Štruktúra derivátov s pasívnym zostatkom k 30.júnu 2014 a k 31.decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	6. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči depozitárovi	5 054	8 575
2.	Závazky voči podielnikom - prijaté preddavky	-	-
3.	Závazky - zrážková daň	-	-
4.	Závazky - auditor	754	1 464
5.	Závazky - výdavky budúcich období	-	-
	Spolu	5 808	10 039

Výkaz ziskov a strát

1. Výnosy z úrokov

Štruktúra úrokových výnosov k 30.júnu 2014 a k 30 .júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	18	120
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady	7 181	6 768
4.	Dlhové cenné papiere	-	-
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	7 200	6 888

2. Výnosy z podielových listov

Štruktúra výnosov z podielových listov k 30.júnu 2014 a k 30 .júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	74 421	37 397
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	74 421	37 397

3. Dividendy

Štruktúra dividend k 30.júnu 2014 a k 30 .júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	3. Dividendy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	1 659	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	1659	-

4. Zisk/Strata z operácií s cennými papiermi

Štruktúra čistého zisku/straty z operácií s cennými papiermi k 30.júnu 2014 a k 30 .júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	4. Zisk/strata z cenných papierov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z predaja a precenenia cenných papierov	1 106 489	1 265 479
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(248 192)	(1 151 526)
	Spolu	858 297	113 953

5. Zisk/Strata z devízových operácií

Štruktúra čistého zisku/straty z devízových operácií k 30.júnu 2014 a k 30 .júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	5. Zisk/strata z devíz	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	(2 246)	5 176
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	(2 246)	5 176

6. Zisk/Strata z operácií s iným majetkom

Štruktúra čistého zisku/straty z operácií s iným majetkom k 30.júnu 2014 a k 30 .júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	8. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na výnosy podielnikov	-	-
2.	Halierové vyrovnanie	1	2
3.	Výnosy zo zániku záväzkov	-	336
	Spolu	1	338

7. Transakčné náklady

Štruktúra transakčných nákladov k 30.júnu 2014 a k 30 .júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakčné náklady	5 292	5 650
	Spolu	5 292	5 650

8. Bankové poplatky a iné poplatky

Štruktúra bankových poplatkov a iných poplatkov k 30.júnu 2014 a k 30 .júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	123	70
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	636	3 137
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	191	-
	Spolu	949	3 209

9. Náklady na financovanie fondu

Štruktúra nákladov na financovanie fondu k 30.júnu 2014 a k 30 .júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	j. Náklady na financovanie fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na úroky	-	-
2.	Náklady na dane	8 579	8 592
3.	Náklady na poplatky	-	-
	Spolu	8 579	8 592

10. Náklady na odplatu

Štruktúra nákladov na odplatu k 30.júnu 2014 a k 30 .júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	k. Náklady na odplatu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	odplatu za správu fondu	131 391	103 682
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	27 491	21 644
m.	náklady na audit účtovnej závierky	850	907

Náklady na odplatu za správu fondu

Sadzba odplaty správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu je 1,950% p.a. priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Odplata správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu sa vypočítava v alikvotnej výške pri každom oceňovaní majetku v podielovom fonde a uhrádza sa jedenkrát za kalendárny mesiac.

Náklady na odplatu za služby depozitára

Výška odplaty za výkon depozitára za jeden rok(vrátane DPH) je 0,408% priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde.

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 30.6.2014 a k 31.12.2013 neevidoval žiadne podsúvahové položky.

G. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa jej zostavenia nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené.