



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)

Správčovská 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:

Protected Equity 1, 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	1 543 379
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	1 305 829
ac) iné cenné papiere	237 550
b) Nástroje peňažného trhu	182 347
c) Účty v bankách	180 811
ca) bežný účet	30 611
cb) vkladové účty	150 200
d) Iný majetok	0
e) Celková hodnota majetku	1 906 537
f) Závazky	4 135
g) Čistá hodnota majetku	1 902 401
2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	52 933 569
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,035939
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	1 363 125
b) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	0
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	182 347
f) Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
g) Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-284
h) Podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov KI	0
i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0
Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
EUR dlhopis PEUP 6.875 30-MAR-2016 MTN FR0011124544	0
EUR dlhopis HUGV 3.500 18-JUL-2016 XS0240732114	27,98%
EUR dlhopis TRGV 5.000 01-MAR-2016 XS0245387450	11,26%
EUR dlhopis FIA 6.375 01-APR-2016 MTN XS0613002368	9,58%
EUR dlhopis BAPO 3.750 28-JAN-2016 MTN XS0880063994	9,88%
EUR ETF db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF LU0274208692	3,01%
EUR PF Prvý realitný fond, o.p.f. PRFIAD	2,63%
EUR PF Zaistený-IAD depozitné konto, o.p.f. ZDKIAD	6,83%

EUR ZME WK - IAD - 2014001: 23. 4. 2014 - 23. 4. 2015 WK - IAD - 2014001	9,56%
--	-------

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

Čistá hodnota majetku k 31.12.2013	1 943 615
Nákup cenných papierov	1 709 694
Predaj cenných papierov	909 861
Výplata výnosov za rok 2013	0
Čistá hodnota majetku k 30.6.2014	1 902 401

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

a) výnosy z akcií,	0
b) výnosy z dlhopisov,	42 650
c) výnosy z iných cenných papierov,	0
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	4 945
e) výnosy z vkladových a bežných účtov,	2 257
f) kapitálové výnosy,	16 444
g) iné výnosy,	0
h) výdavky na správu,	16 000
i) výdavky na depozitára,	1 560
j) iné výdavky a poplatky,	41 166
k) čistý výnos,	7 570
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.	-41 214
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií,	0
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde,	203
r) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	131

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)	1 875 926	2 066 072	2 096 868
1. Dlhopisy	1 488 176	1 357 644	1 350 944
a) bez kupónov	182 347	163 353	163 090
b) s kupónom	1 305 829	1 194 291	1 187 854
2. Akcie	0	0	0
3. Podielové listy	237 550	116 323	92 972
a) otvorených podielových fondov	180 254	0	0
b) ostatné	57 296	116 323	92 972
4. Krátkodobé pohľadávky	150 200	591 781	652 952
5. obrátené repoobchody	0	0	0
6. Deriváty	0	324	0
7. Drahé kovy	0	0	0
II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	30 611	35 394	70 012
8. Peňažné prostriedky	30 611	35 394	70 012
9. Ostatný majetok	0	0	0
Aktíva spolu	1 906 537	2 101 466	2 166 880
P A S I V A	2014	2013	2012
I. Závazky (súčet položiek 1 až 6)	4 136	4 005	5 648
1. Závazky voči bankám	0	0	0
2. Závazky z vrátenia podielov	0	0	0
3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 610	2 577	2 754
4. Deriváty	284	0	0
5. Repoobchody	0	0	0
6. Ostatné záväzky	1 242	1 428	2 894
II. Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	1 902 401	2 097 461	2 161 232

7.Podielové listy	1 894 831	2 085 030	2 136 677
8.fondy z ocenenia	0	0	0
9.Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	7 570	12 431	24 555
Pasíva spolu	1 906 537	2 101 466	2 166 880
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)	2014	2013	2012
I.Výnosy z úrokov	49 852	41 019	59 273
1.1.úroky	49 852	41 019	59 273
1.2.výsledok zaistenia	0	0	0
2.Výnosy z podielových listov	0	44	0
3.Výnosy z dividend	0	0	0
3.1.dividendy	0	0	0
3.2.výsledok zaistenia	0	0	0
4./a.Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(22 450)	(9 151)	(14 600)
5./b.Čistý zisk/strata z devízových operácií	0	0	0
6./c.Čistý zisk/strata z derivátových operácií	(100)	420	373
7./d.Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	0	0	0
8./e.Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	0	336	
I.Výnos z majetku vo фонде	27 302	32 668	45 046
f.Transakčné náklady	992	789	271
g.Bankové a iné poplatky	330	33	1 540
II.Čistý výnos z majetku vo фонде	25 980	31 846	43 235
h.Náklady na financovanie fondu	0	0	0
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	0	0	0
III.Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	25 980	31 846	43 235
i.Náklady na odplatu za správu fondu	16 000	16 846	17 067
j.Náklady na odplaty za služby depozitára	1 560	1 662	1 613
A:Zisk alebo strata	7 570	12 431	24 555
Ďalšie údaje o фонде	2014	2013	2012
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	1 902 401	1 943 616	2 126 648
Počet podielov v obehu (tis. ks)	52 933 569	54 300	62 452
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,035939	0,035794	0,035194
Počet vydaných podielov (tis. ks)	15 545	1 398	18 215
Suma vydaných podielov (EUR)	556 000	49 544	628 412
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	16 911	7 524	20 241
Suma vyplatených podielov (EUR)	604 784	267 004	698 788

8. Počas roka 2014 spoločnosť využívala pri správe majetku v podielovom фонде postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKI. Ich využívaním vznikli k 30.6.2014 záväzky vo výške 284 EUR. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom фонде je 2,6 tis. EUR.

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom фонде: 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**

Protected Equity 1, o.p.f.
IAD Investments, správ. spol., a.s.
Malý trh 2/A
811 08 Bratislava

S Ú V A H A

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 1 2 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

P r o t e c t e d E q u i t y 1 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 Gorjup Borut	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	1
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1 875 926	1 911 205
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 488 176	1 184 109
a)	bez kupónov	182 347	169 403
b)	s kupónom	1 305 829	1 014 706
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
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	237 550	241 640
a)	otvorených podielových fondov	180 254	-
b)	ostatné	57 296	241 640
5.	Krátkodobé pohľadávky	150 200	485 422
a)	krátkodobé vklady v bankách	150 200	485 422
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátene repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	34
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	30 611	37 103
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30 611	37 103
10.	Ostatný majetok	-	0
	Aktíva spolu	1 906 537	1 948 218
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	4 136	4 603
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 610	2 633
4.	Deriváty	284	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	1 242	1 970
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	1 902 401	1 943 615
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	1 894 831	1 909 187
9.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	7 570	34 428
	Pasíva spolu	1 906 537	1 948 218

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

P r o t e c t e d E q u i t y 1 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	49 852	41 019
1.1.	úroky	49 852	41 019
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zniženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	44
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(22 450)	(9 151)
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	-	-
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	(100)	420
7./f.	Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-
8./g.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	336
I.	Výnos z majetku vo fonde	27 302	32 668
h.	Transakčné náklady	992	789
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	330	33
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	25 980	31 846
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	25 980	31 846
k.	Náklady na	16 000	16 846
k.1.	odplatu za správu fondu	16 000	16 846
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	1 560	1 662
m.	náklady na audit účtovnej závierky	850	907
A:	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	7 570	12 431

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 (+)	66 296	78 117
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	330 449	135 050
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(17 560)	(38 253)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	4 740	(172)
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s CP drahými kovmi a nehnuteľnosťami(+)	1 419 581	518 395
8.	Pohľadávky za predané CP, drahé kovy a nehnuteľnosti(-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(1 760 976)	(448 051)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(850)	(1 464)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	710	(336)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(330)	-
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	233	(56)
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	42 293	243 230
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 (+)	555 999	49 544
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	604 784	267 004
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	(48 785)	(217 460)
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.	(6 492)	25 770
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	37 103	11 333
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	30 611	37 103

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

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
I	Čistý majetok na začiatku obdobia	1 943 616	2 126 648
a	<i>počet podielov</i>	54 300 320	60 426 183
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,035794	0,035194148
1	Upísané podielové listy v EUR	555 999	49 544
2	Zisk alebo strata fondu	7 570	34 428
3	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4	Výplata výnosov podielnikom		
5	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
6	Vrátené podielové listy v EUR	(604 784)	(267 004)
II	Nárast / pokles čistého majetku	(41 215)	(183 032)
A	Čistý majetok na konci obdobia	1 902 401	1 943 616
a	<i>počet podielov</i>	52 933 569	54 300 320
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,035939	0,035794

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKU A STRÁT

Aktíva

1. Dlhopisy

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

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	-	-
2	Do troch mesiacov	-	-
3	Do šiestich mesiacov	-	-
4	Do jedného roku	182 347	169 403
5	Do dvoch rokov	-	-
6	Do piatich rokov	557 727	335 511
7	Nad päť rokov	748 102	679 195
	Spolu	1 488 177	1 184 109

Číslo riadku	2.II.EUR. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	-	-
2	Do troch mesiacov	-	169 403
3	Do šiestich mesiacov	-	679 195
4	Do jedného roku	182 347	335 511
5	Do dvoch rokov	772 342	-
6	Do piatich rokov	533 487	-
7	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	1 488 177	1 184 109

Číslo riadku	2.III.EUR. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	182 347	169 403
1.1.	nezaložené	182 347	169 403
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	1 305 829	1 014 706
2.1.	nezaložené	1 305 829	1 014 706
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	1 488 177	1 184 109

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	180 254	-
1.1.	nezaložené	180 254	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	57 296	241 640
2.1.	nezaložené	57 296	241 640
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	237 550	241 640

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	237 550	241 640
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	237 550	241 640

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	-	100 458
2	Do troch mesiacov	150 200	-
3	Do šiestich mesiacov	-	-
4	Do jedného roku	-	384 964
	Spolu	150 200	485 422

Číslo riadku	5.I.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	-	100 458
2	Do troch mesiacov	150 200	-
3	Do šiestich mesiacov	-	384 964
4	Do jedného roku	-	-
	Spolu	150 200	485 422

4. Deriváty

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

Číslo riadku	7.I.Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	34
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	34
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
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	-	34

Číslo riadku	7.II.Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roku	-	34
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	-	34

5. 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	30 611	37 013
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	30 611	37 013
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	30 611	37 013

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	2 610	2 633
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	-	-
	Spolu	2 610	2 633

2. Deriváty s pasívnym zostatkom

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

Číslo riadku	4.1.Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	284	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	284	-
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
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	284	-

Číslo riadku	4.II.Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	284	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	284	-

3. Ostatné záväzky

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

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči depozitárovi	254	506
2.	Záväzky voči podielnikom - prijaté preddavky	-	-
3.	Záväzky - zrážková daň	233	-
4.	Záväzky - auditor	754	1 464
5.	Záväzky - výdavky budúcich období	-	-
	Spolu	1 242	1 970

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	14	23
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady	2 243	6 403
4.	Dlhové cenné papiere	47 595	34 593
	Spolu	49 852	41 019

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	-	44
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	-	44

3. 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	16 444	39 375
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(38 894)	(48 526)
	Spolu	(22 450)	(9 151)

4. Zisk/Strata z derivátových operácií

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

Číslo riadku	6. Zisk/strata z derivátov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-100	420
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-100	420
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
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	-100	420

5. 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	-	-
3.	Výnosy zo zániku záväzkov	-	336
	Spolu	-	336

6. 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	992	789
	Spolu	992	789

7. 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	330	33
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	330	33

8. Náklady na odplatu

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

Číslo riadku	Náklady na odplatu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	odplatu za správu fondu	16 000	16 846
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	1 560	1 662
m.	náklady na audit účtovnej závierky	850	907

Náklady na odplatu za správu fondu

Sadzba odplaty správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu je 1,600% 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 jeden krát za kalendárni mesiac.

Náklady na odplatu za služby depozitára

Výška odplaty za výkon depozitára za jeden rok (vrátane DPH) je 0,156% 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.