

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 2, 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	1 601 229
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	1 315 476
ac) iné cenné papiere	285 753
b) Nástroje peňažného trhu	0
c) Účty v bankách	12 700
ca) bežný účet	12 700
cb) vkladové účty	0
d) Iný majetok	0
e) Celková hodnota majetku	1 613 929
f) Závazky	3 421
g) Čistá hodnota majetku	1 610 509
2. Počet podielov podielového fondu v obehú (v ks)	44 510 672
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,036183
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	1 400 576
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	0
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	200 653
i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0
Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
EUR dlhopis HRGV 6.500 05-JAN-2015 XS0431967230	33,41%
EUR dlhopis ROGV 5.000 18-MAR-2015 XS0495980095	32,27%
EUR dlhopis SKIRJ 3.000 21-APR-2015 XS0504013912	15,83%
EUR ETF db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF	5,27%
EUR PF Prvý realitný fond, o.p.f. PRFIAD	7,47%
EUR PF Zaistený-IAD depozitné konto, o.p.f. ZDKIAD	4,96%
5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka (EUR)	
Čistá hodnota majetku k 31.12.2013	1 704 099
Nákup cenných papierov	269 894
Predaj cenných papierov	0

Výplata výnosov za rok 2013	0
Čistá hodnota majetku k 30.6.2014	1 610 509
6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ (EUR)	
a) výnosy z akcií,	0
b) výnosy z dlhopisov,	22 929
c) výnosy z iných cenných papierov,	0
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	0
e) výnosy z vkladových a bežných účtov,	1 194
f) kapitálové výnosy,	17 557
g) iné výnosy,	0
h) výdavky na správu,	13 255
i) výdavky na depozitára,	1 292
j) iné výdavky a poplatky,	9 732
k) čistý výnos,	17 401
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.	-93 591
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií,	0
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde,	-100
r) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	-119

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)	1 601 229	1 788 846	1 745 663
1. Dlhopisy	1 315 476	1 366 845	898 123
a) bez kupónov	0	0	0
b) s kupónom	1 315 476	1 366 845	898 123
2. Akcie	0	0	0
3. Podielové listy	285 753	51 106	89 803
a) otvorených podielových fondov	200 653	0	0
b) ostatné	85 100	51 106	89 803
4. Krátkodobé pohľadávky	0	370 895	757 737
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)	12 700	8 783	46 354
8. Peňažné prostriedky	12 700	8 783	46 354
9. Ostatný majetok	0	0	0
Aktíva spolu	1 613 929	1 797 629	1 792 017
P A S I V A	2014	2013	2012
I. Závazky (súčet položiek 1 až 6)	3 421	3 540	5 113
1. Závazky voči bankám	0	0	0
2. Závazky z vrátenia podielov	0	0	0
3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 209	2 208	2 271
4. Deriváty	0	0	0
5. Repoobchody	0	0	0
6. Ostatné záväzky	1 212	1 332	2 842
II. Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	1 610 508	1 794 089	1 786 904
7. Podielové listy	1 593 107	1 791 530	1 760 276
8. fondy z ocenenia	0	0	0
9. Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	17 401	2 559	26 628
Pasíva spolu	1 613 929	1 797 629	1 792 017
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)	2014	2013	2012
I. Výnosy z úrokov	24 123	38 667	25 680
1.1. úroky	24 123	38 667	25 680

1.2.výsledok zaistenia	0	0	0
2.Výnosy z podielových listov	0	15	3 972
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	9 292	(18 912)	14 650
5./b.Čistý zisk/strata z devízových operácií	0	0	0
6./c.Čistý zisk/strata z derivátových operácií	0	0	0
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	0
I.Výnos z majetku vo fonde	33 415	20 106	44 302
f.Transakčné náklady	521	621	170
g.Bankové a iné poplatky	96	100	1 245
II.Čistý výnos z majetku vo fonde	32 798	19 385	42 887
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 fonde	32 798	19 385	42 887
i.Náklady na odplatu za správu fondu	13 255	14 513	14 855
j.Náklady na odplaty za služby depozitára	1 292	1 406	1 404
A:Zisk alebo strata	17 401	2 559	26 628
Ďalšie údaje o fonde	2014	2013	2012
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	1 610 509	1 610 509	1 742 415
Počet podielov v obehu (tis. ks)	44 510 672	47 591	49 412
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,036183	0,035807	0,035263
Počet vydaných podielov (tis. ks)	0	18 059	87
Suma vydaných podielov (EUR)	0	640 138	3 071
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	3 080	19 880	6 245
Suma vyplatených podielov (EUR)	110 992	702 884	218 546

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 2,2 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**

Protected Equity 2, 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

Za bezprostredne predchádzajúce mesiac Rok do mesiac rok
 účtovné obdobie od

Účtovná závierka:*)

- riadna
 - mimoriadna
 - priebežná

IČO

DIČ

Dátum vzniku účtovnej jednotky

Názov správcovskej spoločnosti

Názov spravovaného fondu

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

PSČ

Názov obce

Smerové číslo telefónu

Číslo telefónu

Číslo faxu

E-mailová adresa

Zostavené dňa	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti Gorjup Borut	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky Ing. Ríta Markuseková	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva Lenka Porkertová
30.7.2014			
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)	1 601 229	1 697 520
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 315 476	1 356 320
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	1 315 476	1 356 320
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
a)	obchodovateľné akcie	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podieľy v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	285 753	8 379
a)	otvorených podielových fondov	200 653	-
b)	ostatné	85 100	8 379
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	332 821
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	332 821
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)	12 700	10 800
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	12 700	10 800
10.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	1 613 929	1 708 320
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	3 421	4 221
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 209	2 314
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	1 212	1 907
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	1 610 508	1 704 099
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	1 593 107	1 679 669
9.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	17 401	24 430
	Pasíva spolu	1 613 929	1 708 320

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 2 o . p . f .

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

M a l ý t r h 2 / A

PŠČ

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	2
I.	Výnosy z úrokov	24 123	38 667
1.1.	úroky	24 123	38 667
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	15
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	9 292	(18 912)
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	-	-
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	-	336
I.	Výnos z majetku vo fonde	33 415	20 106
h.	Transakčné náklady	521	621
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	96	100
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	32 798	19 385
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	32 798	19 385
k.	Náklady na	13 255	14 513
k.1.	odplatu za správu fondu	13 255	14 513
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	1 292	1 406
m.	náklady na audit účtovnej závierky	850	907
A:	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	17 401	2 559

C. PRAHLAD 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 (+)	24 123	74 673
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	330 285	328 022
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(14 547)	(33 055)
4.	Závázky z úrokov, odplát a provízií (+)	122	(172)
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s CP drahými kovmi a nehnuteľnosťami(+)	60 646	1 237 645
8.	Pohľadávky za predané CP, drahé kovy a nehnuteľnosti(-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(287 451)	(1 542 883)
10.	Závázky na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(850)	(1 464)
13.	Závázky voči dodávateľom (+)	710	(336)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	96	-
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	(242)	(32)
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	112 892	62 398
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	X	X
16.	Obstaranie nehnuteľností	-	-
17.	Závázky 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 (+)	-	640 138
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	110 992	702 884
23.	Závázky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závázky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Závázky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(110 992)	(62 746)
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.	1 900	(348)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	10 800	11 148
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	12 700	10 800

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU (EUR)

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
I	Čistý majetok na začiatku obdobia	1 704 099	1 742 415
a	<i>počet podielov</i>	47 591 008	49 412 066
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,035807	0,035263
1	Upísané podielové listy v EUR		640 138
2	Zisk alebo strata fondu	17 401	24 430
3	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4	Výplata výnosov podielnikom		
5	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
6	Vrátené podielové listy v EUR	(110 992)	(702 884)
II	Nárast / pokles čistého majetku	(93 591)	(38 316)
A	Čistý majetok na konci obdobia	1 610 508	1 704 099
a	<i>počet podielov</i>	44 510 672	47 591 008
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,036183	0,035807

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY 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	-	-
5	Do dvoch rokov	-	-
6	Do piatich rokov	776 322	792 903
7	Nad päť rokov	539 154	563 417
	Spolu	1 315 476	1 356 320

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	-	-
3	Do šiestich mesiacov	-	-
4	Do jedného roku	1 315 476	1 356 320
5	Do dvoch rokov	-	-
6	Do piatich rokov	-	-
7	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	1 315 476	1 356 320

Číslo riadku	2.III.EUR. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	1 315 476	1 356 320
2.1.	nezaložené	1 315 476	1 356 320
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	1 315 476	1 356 320

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	200 653	-
1.1.	nezaložené	200 653	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	85 100	8 379
2.1.	nezaložené	85 100	8 379
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	285 753	8 379

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	285 753	8 379
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	285 753	8 379

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	-	130 286
2	Do troch mesiacov	-	-
3	Do šiestich mesiacov	-	-
4	Do jedného roku	-	202 535
	Spolu	-	332 821

Číslo riadku	5.I.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné
--------------	--	-----------------------	--------------------------------------

			obdobie
1	Do jedného mesiaca	-	130 286
2	Do troch mesiacov	-	-
3	Do šiestich mesiacov	-	202 535
4	Do jedného roku	-	-
	Spolu	-	332 821

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	12 700	10 800
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	12 700	10 800
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	12 700	10 800

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	2 209	2 314
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	-	-
	Spolu	2 209	2 314

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.	Záväzky voči depozitárovi	215	443
2.	Záväzky voči podielnikom - prijaté preddavky	-	-
3	Záväzky - zrážková daň	242	-
4	Záväzky - auditor	754	1 464
5	Záväzky - výdavky budúcich období	-	-
	Spolu	1 212	1 907

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	5	19
2.	Reverzné repoobchody	1 190	-
3.	Vklady	22 929	5 732
4.	Dlhové cenné papiere	-	32 916
	Spolu	24 123	38 667

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	-	15
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	-	15

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	17 557	43 822
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(8 265)	(63 734)
	Spolu	9 292	(18 912)

4. 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

5. 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	521	621
	Spolu	521	621

6. 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	96	33
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	67
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	96	100

7. 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	13 255	14 513
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	1 292	1 406
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 jedenkrát za kalendárny 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.