

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:

Prvý realitný fond, 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	28 031 881
aa) akcie	25 012 673
ab) dlhopisy	893 000
ac) iné cenné papiere	2 126 209
b) Nástroje peňažného trhu	2 095 507
c) Účty v bankách	25 021 752
ca) bežný účet	485 480
cb) vkladové účty	24 536 272
d) Iný majetok	22 780 129
e) Celková hodnota majetku	77 929 269
f) Závazky	339 253
g) Čistá hodnota majetku	77 590 016
2. Počet podielov podielového fondu v obehú (v ks)	1 316 419 787
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,058940
4. Stav cenných papierov a nástrojov peňažného trhu v majetku v EUR	
a) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných CP BCP	350 668
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	3 672 692
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	1 091 356
i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	25 012 673
Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
EUR MÚRS CR Invest, a.s.	0
EUR MÚRS MT Invest, a.s.	0
EUR MÚRS NR Invest, a.s.	3,49%
EUR MÚRS STAVEBNÝ HOLDING, a.s.	3,79%
EUR MÚRS Logis Invest, a.s.	5,24%
EUR MÚRS RF Invest, a.s.	1,18%
EUR MÚRS AQ Invest, a.s.	3,48%
EUR MÚRS Nová Nitra I. a.s.	0,47%

EUR MŮRS Wellness Invest a.s.	0,05%
EUR MŮRS Soltex obchodní a.s.	7,11%
EUR DLH Dlhopis Pure Energy Bond I. 01/02/2015 SK4120006974	0,22%
EUR DLH HZL VÚB 66 28/11/2014 SK4120008236	0,19%
EUR DLH HZL Volksbank Slovensko XVI. 26/11/2015 SK4120008889	0,26%
EUR DLH Wellness KOVÁČOVÁ SK4120008723	0,09%
EUR DLH Dlhopis Privatbanka 16 SK4120009309	0,26%
EUR DLH Dlhopis Bory IV 29/04/2017 SK4120009960	0,13%
EUR PF Zaistený - IAD depozitné konto, o.p.f.	1,00%
EUR PF PF CREO	0,07%
EUR PF PF Slnko	0,34%
EUR PF HB Reavis CE REIF	1,33%
EUR ZME Sibamac,a.s. Zmenka Sibamac SIB - 0009	2,69%

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

Čistá hodnota majetku k 31.12.2013	69 213 728
Nákup cenných papierov	600 013
Predaj cenných papierov	301 340
Výplata výnosov za rok 2013	0
Čistá hodnota majetku k 30.6.2014	77 590 016

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

a) výnosy z akcií,	0
b) výnosy z dlhopisov,	30 139
c) výnosy z iných cenných papierov,	26 619
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	69 425
e) výnosy z vkladových a bežných účtov,	53 232
f) kapitálové výnosy,	1 023 560
g) iné výnosy,	1 083 335
h) výdavky na správu,	548 002
i) výdavky na depozitára,	70 144
j) iné výdavky a poplatky,	631 872
k) čistý výnos,	1 036 293
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.	8 376 289
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií,	
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde,	-121
r) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	-58 768

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

S Ú V A H A (vEUR)

A K T Í V A	2014	2013	2012
I.Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	77 274 491	61 761 268	37 020 835
1.obstaranie podielov v realitných spoločnostiach	0	0	0
2.Podiely v realitných spoločnostiach	25 012 673	18 385 530	17 620 747
3.Obstananie nehnuteľností	0	0	0
4.Investície do nehnuteľností	0	0	0
5.Pohľadávky z finančného prenájmu	0	0	0
6.Pohľadávky voči realitným spoločnostiam	22 610 830	16 089 910	8 993 864
a)krátkodobé	0	0	700 718
b)dlhodobé	22 610 830	16 089 910	8 293 146
7.Podielové listy otvorených podielových fondov	2 126 209	1 072 286	709 261
8.dlhopisy	2 988 507	1 725 586	757 652
a)bez kupónov	2 095 507		335 834
b)s kupónmi	893 000	1 725 586	421 818
9.Krátkodobé pohľadávky voči bankám	24 536 272	24 487 956	8 939 311

10.Obrátené repoobchody	0	0	0
11.Deriváty	0	0	0
II.Neinvestičný majetok (súčet položiek 12 a 13)	654 778	684 335	2 267 317
12.Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	485 480	425 175	2 117 317
13.Ostatný majetok	169 298	259 160	150 000
Aktíva spolu	77 929 269	62 445 603	39 288 152

P A S Í V A	2014	2013	2012
I.Záväzky (súčet položiek 1 až 8)	339 253	398 021	1 853 279
1.Krátkodobé úvery	0	0	0
2.Záväzky z vrátenia podielov	57 165	963	0
3.Deriváty	0	0	0
4.Repoobchody	0	0	0
5.Záväzky voči správcovskej spoločnosti	124 130	110 973	108 651
6.Záväzky voči realitným spoločnostiam	0	0	1 675 000
a)krátkodobé	0	0	1 675 000
b)dlhodobé	0	0	0
7.Hypotekárne úvery	0	0	0
8.Ostatné záväzky	157 958	286 085	69 628
II.Vlastné imanie (súčet položiek 9 až 12)	77 590 016	62 047 582	37 434 873
9.Podielové listy, z toho	76 553 723	61 228 045	36 759 262
a)fondy z ocenenia	0	0	0
b)zisk alebo strata	1 036 293	819 537	675 611
Pasíva	77 929 269	62 445 603	39 288 152

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	2014	2013	2012
1.Výnosy z úrokov	1 128 856	1 019 547	706 216
1a.úroky z finančného prenájmu	0	0	0
1b.iné úroky	1 128 856	1 019 547	706 216
2.Výnosy z prenájmu	0	0	0
3.Výnosy z podielových listov	26 620	5 915	7 075
4.Výnosy z podielov na vlastnom imaní v realitných spoločnostiach	528 631	290 180	246 521
5.Výnosy z predaja nehnuteľností	0	0	0
a.Náklady na predané nehnuteľnosti	0	0	0
6./b.zisk alebo strata z predaja cenných papierov	32 222	0	0
7./c.Čistý zisk alebo strata z devíz	-1 750	-34 100	3 966
8./d.Čistý zisk / strata z predaja iného majetku	398	-9 241	0
I.Výnos z majetku vo fonde	1 714 977	1 272 301	963 920
e.Transakčné náklady	372	493	75
f.Náklady na odplaty a provízie	0	0	0
II.Čistý výnos z majetku vo fonde	1 714 605	1 271 808	963 845
g.Náklady na financovanie fondu	52 078	2 773	2 757
g.1.náklady na úroky	0	0	0
g.2.výsledok zaistenia úrokov	0	0	0
g.3.náklady na dane a poplatky	52 078	2 773	2 757
III.Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde	1 662 527	1 269 035	961 088
h.Náklady na odplaty za služby depozitára	70 144	50 286	254 890
i.Náklady na odplatu za správu fondu	548 002	398 268	30 587
A.Zisk alebo strata fondu	1 036 293	819 537	675 611

Ďalšie údaje o fonde	2014	2013	2012
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	77 590 016	69 213 727	45 827 112
Počet podielov v obehu (tis. ks)	1 316 419 787	1 190 978	819 601
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,058940	0,058115	0,055914
Počet vydaných podielov (tis. ks)	263 293	554 588	394 764
Suma vydaných podielov (EUR)	15 394 869	31 463 003	22 086 372
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	137 851	183 212	123 470
Suma vyplatených podielov (EUR)	8 054 871	10 433 885	6 793 552

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 99 tis. EUR

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde: V roku 2014 sa spoločnosť zúčastnila valných zhromaždení realitných spoločností, v ktorých má Prvý realitný fond, o.p.f. majetkovú účasť.

10. Špeciálny podielový fond nehnuteľností

a) identifikácia každej nehnuteľnosti v majetku špeciálneho podielového fondu a jej hodnota podľa znaleckého posudku	V majetku fondu nie je k 30.6.2014 žiadna nehnuteľnosť V roku 2014 nebola predávaná nehnuteľnosť
b) údaje o zisku /strate za účt. obd. pri predaji každej nehnut.	z majetku vo fonde
c) pri správe majetku nevyužíva správcovská spoločnosť služby realitnej kancelárie.	

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

Prvý realitný fond, 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 7)	77 274 491	69 084 826
1.	obstaranie podielov v realitných spoločnostiach	-	-
2.	Podiely v realitných spoločnostiach	25 012 673	27 495 272
3.	Obstananie nehnuteľností	-	-
4.	Investície do nehnuteľností	-	-
5.	Pohľadávky z finančného prenájmu	-	-
6.	Pohľadávky voči realitným spoločnostiam	22 610 830	19 556 681
a)	krátkodobé	-	-
b)	dlhodobé	22 610 830	19 556 681
7.	Podielové listy otvorených podielových fondov	2 126 209	1 594 390
8.	dlhopisy	2 988 507	3 944 518
a)	bez kupónov	2 095 507	2 026 082
b)	s kupónmi	893 000	1 918 436
9.	Krátkodobé pohľadávky voči bankám	24 536 272	16 493 965
10.	Obrátené repoobchody	-	-
11.	Deriváty	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 12 a 13)	654 778	495 175
12.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	485 480	325 877
13.	Ostatný majetok	169 298	169 298
	Aktíva spolu	77 929 269	69 580 001
x	Pasíva	X	X
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	339 253	366 274
1.	Krátkodobé úvery	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov	57 165	24 142
3.	Deriváty	-	-
4.	Repoobchody	-	-
5.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	124 130	140 906
6.	Závazky voči realitným spoločnostiam	-	-
a)	krátkodobé	-	-
b)	dlhodobé	-	-
7.	Hypotekárne úvery	-	-
8.	Ostatné záväzky	157 958	201 226
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 9 až 12)	77 590 016	69 213 727
9.	Podielové listy, z toho	76 553 723	66 856 225
a)	fondy z ocenenia	-	-
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	1 036 293	2 357 502
	Pasíva	77 929 269	69 580 001

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** **mesiac** **rok**
 0 1 2 0 1 4 do 0 6 2 0 1 4

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

Účtovná zvierka:*)

- 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 v ý r e a l i t n ý f o n d 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 zvierky 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
1.	Výnosy z úrokov	1 128 856	1 019 547
1a.	úroky z finančného prenájmu	-	-
1b.	iné úroky	1 128 856	1 019 547
2.	Výnosy z prenájmu	-	-
3.	Výnosy z podielových listov	26 620	5 915
4.	Výnosy z podielov na vlastnom imaní v realitných spoločnostiach	528 631	290 180
5.	Výnosy z predaja nehnuteľností	-	-
a.	Náklady na predané nehnuteľností	-	-
6./b.	zisk alebo strata z cenných papierov	32 222	-
7./c.	Čistý zisk alebo strata z devíz	(1 750)	(34 100)
8./d.	Čistý zisk / strata z predaja iného majetku	398	(9 241)
I.	Výnos z majetku vo fonde	1 714 977	1 272 301
e.	Transakčné náklady	372	493
f.	Náklady na odplaty a provízie	-	-
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	1 714 605	1 271 808
g.	Náklady na financovanie fondu	52 078	2 773
g.1.	náklady na úroky	-	-
g.2.	výsledok zaistenia úrokov	-	-
g.3.	náklady na dane a poplatky	52 078	2 773
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde	1 662 527	1 269 035
h.	Náklady na odplaty za služby depozitára	70 144	50 286
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	548 002	398 268
j.	Náklady na audit účtovnej závierky	8 088	944
A.	Zisk alebo strata fondu	1 036 293	819 537

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 (+)	1 154 387	1 964 963
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(8 034 781)	(8 776 476)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	667 221)	(1 395 827)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	22 383	91 312
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s CP, drahými kovmi a nehnuteľnosťami(+)	838 262	1 167 961
8.	Pohľadávky za predané CP, drahé kovy a nehnuteľnosti(-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(1 824 694)	(14 080 951)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(8 088)	(1 843)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	7 800	(48)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(3 002)	-
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	120	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(7 180 392)	(21 030 909)
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 (+)	15 394 869	31 463 003
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	8 054 874	10 433 885
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	7 339 995	21 029 118
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.	159 603	(1 791)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	325 877	327 668
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	485 480	325 877

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

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
I	Čistý majetok na začiatku obdobia	69 213 728	45 827 112
a	<i>počet podielov</i>	1 190 977 267	819 601 415
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,058115	0,055914
1	Upísané podielové listy	15 394 869	31 463 003
2	Zisk alebo strata fondu	1 036 293	2 357 502
3	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4	Výplata výnosov podielnikom		
5	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
6	Vrátené podielové listy	(8 054 874)	(10 433 889)
II	Nárast / pokles čistého majetku	8 376 288	23 386 616
A	Čistý majetok na konci obdobia	77 590 016	69 213 728
a	<i>počet podielov</i>	1 316 419 787	1 190 977 267
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,058940	0,058115

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKU A STRÁT

Aktíva

1. Podiely v realitných spoločnostiach

Štruktúra podielov v realitných spoločnostiach k 30.júnu 2014 a k 31.decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	2.II.Podiely v realitných spoločnostiach podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	25 012 673	27 495 272
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
	Spolu	25 012 673	27 495 272

2. Pohľadávky voči realitným spoločnostiam

Štruktúra pohľadávok voči realitným spoločnostiam k 30.júnu 2014 a k 31.decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	6.I Pohľadávky voči realitným spoločnostiam 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	5 607 808	-
7	Nad päť rokov	17 003 022	19 556 681
	Spolu	22 610 830	19 556 681

Číslo riadku	6.I Pohľadávky voči realitným spoločnostiam 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	-	-
5	Do dvoch rokov	-	-
6	Do piatich rokov	5 607 808	-
7	Nad päť rokov	17 003 022	19 556 681
	Spolu	22 610 830	19 556 681

3. Podielové listy

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

Číslo riadku	7.I. Podielové listy (PL)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	1 091 356	1 082 406
1.1.	nezaložené	1 091 356	1 082 406
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	1 034 853	511 984
2.1.	nezaložené	1 034 853	511 984
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	2 126 209	1 594 390

Číslo riadku	7.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	2 126 209	1 594 390
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	2 126 209	1 594 390

4. Dlhopisy

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

Číslo riadku	8.I. Dlhopisy 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	2 095 507	2 292 831
5.	Do dvoch rokov	200 764	200 826
6.	Do piatich rokov	522 189	1 273 003
7.	Nad päť rokov	170 046	177 858
	Spolu	2 988 507	3 944 518

Číslo riadku	8.II. Dlhopisy podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	2 245 781	366 883
4.	Do jedného roku	170 046	2 176 196
5.	Do dvoch rokov	401 158	731 592
6.	Do piatich rokov	171 521	669 847
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	2 988 507	3 944 518

Číslo riadku	8.III. Dlhopisy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	2 095 507	2 026 082
1.1.	nezaložené	2 095 507	2 026 082
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	893 000	1 918 436
2.1.	nezaložené	542 332	1 467 833
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	350 668	450 603
	Spolu	2 988 507	3 944 518

5. Krátkodobé pohľadávky

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

Číslo riadku	9.I.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	21 396 775	13 377 079
2	Do troch mesiacov	506 182	503 773
3	Do šiestich mesiacov	510 854	-
4	Do jedného roku	2 122 461	2 613 113
	Spolu	24 536 272	16 493 965

Číslo riadku	9.I.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	21 902 957	13 880 852
2	Do troch mesiacov	510 854	-
3	Do šiestich mesiacov	2 122 461	-
4	Do jedného roku	-	2 613 113
	Spolu	24 536 272	16 493 965

6. 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	12. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	335 372	314 633
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	335 372	314 633
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	335 372	314 633

Číslo riadku	12. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	130 108	11 244
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	130 108	11 244
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	130 108	11 244

7. Ostatný majetok

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

Číslo riadku	13. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pohľadávka - poskytnuté zálohy	160 283	160 283
2.	Pohľadávka - poskytnuté zálohy	9 015	9 015
	Spolu	169 298	169 298

Pasíva

1. Závazky z vrátenia podielov

Štruktúra záväzkov z vrátenia podielov k 30.júnu 2014 a k 31.decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	2. Závazky z vrátenia podielov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	57 165	24 142
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	57 165	24 142

2. 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	5. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči správ. spol. - správa fondu	98 848	91 021
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	25 283	49 885
	Spolu	124 130	140 906

3. Ostatné záväzky

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

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči depozitárovi	12 652	22 217
2.	Závazky voči podielnikom - prijaté preddavky	135 268	174 900
3.	Závazky - zrážková daň	2 237	2 357
4.	Závazky - audítor	7 800	1 752
6.	Závazky - dodávateľa	-	-
	Spolu	157 958	201 226

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	94	179
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady	53 138	67 419
4.	Dlhové cenné papiere	99 564	24 587
5.	Úrok z pôžičky	976 060	927 362
	Spolu	1 128 856	1 019 547

2. Výnosy z podielových listov

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

Číslo riadku	3. Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	26 620	5 915
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	26 620	5 915

3. Výnosy z podielov na vlastnom imaní v realitných spoločnostiach

Štruktúra výnosov z podielov na vlastnom imaní v realitných spoločnostiach k 30.júnu 2014 a k 30.júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	4. Výnosy z podielov na vlastnom imaní v realitných spoločnostiach	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	528 631	290 180
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	528 631	290 180

4. Zisk/strata z cenných papierov

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

Číslo riadku	6/b.. Zisk/strata z cenných papierov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z predaja a precenenia cenných papierov	47 500	-
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(15 278)	-
	Spolu	32 222	-

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	7./c. Zisk/strata z devíz	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	(1 750)	(34 100)
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	(1 750)	(34 100)

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./d.. Zisk/strata z predaja iného majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Výnosy zo zániku záväzkov	-	48
2	Výnosy -halierové vyrovnanie	398	304
3	Nakupované výkony - auditor	-	(9 593)
	Spolu	398	(9 241)

7. Transakčné náklady

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

Číslo riadku	e. Transakčné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakcie	372	493
	Spolu	372	493

8. Náklady na financovanie fondu

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

Číslo riadku	g. Náklady na financovanie fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
g1	Náklady na úroky	-	-
g2	výsledok zaistenia úrokov	-	-
g3	náklady na dane a poplatky	52 078	2 733
	Spolu	52 078	2 733

Číslo riadku	k. Náklady na odplatu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
h.	Náklady na odplaty za služby depozitára	70 144	50 286
i.	odplatu za správu fondu	548 002	398 268
j.	náklady na audit účtovnej závierky	8 088	944

Náklady na odplatu za správu fondu

Sadzba odplaty správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu je 1,500% 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 0,192% 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 uvedené údaje.