

## Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielových fondoch k 30.6.2013

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

### SLN – 1.PF Slnko, o.p.f. IAD Investments, správ. spol., a.s.

ZKI - Zákon 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení

Údaje o stave a zmene majetku fondu za prvých 6 mesiacov	SLN
<b>1. Stav majetku (v EUR)</b>	
a) Prevoditeľné cenné papiere	3 463 698
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	3 061 371
ac) iné cenné papiere	402 327
b) Nástroje peňažného trhu	0
c) Účty v bankách	335 726
ba) bežný účet	135 643
bb) vkladové účty	200 083
d) Iný majetok	500
e) Celková hodnota majetku	3 799 925
f) Závazky	29 380
g) Čistá hodnota majetku	3 770 544
<b>2. Počet podielov podiel. fondu v obehú (v ks)</b>	103 254 916
<b>3. Čistá hodnota podielu (v EUR)</b>	0,036517
<b>4. Stav CP a nástrojov peňažného trhu v majetku (v %)</b>	
a) prevoditeľné CP a NPT prijaté na obchodovanie na reg. trhu § 88 ods.1 písm. a) ZKI	76,52%
b) prevoditeľné CP a NPT prijaté na obchodovanie na inom reg. trhu § 88 ods. 1 písm. b) ZKI	
c) prevoditeľné CP a NPT prijatých na obchodovanie na trhu kótovaných CP zahraničnej burzy CP alebo na inom reg.trhu v nečlenskom štáte podľa § 88 ods. 1 písm. c) ZKI	
d) prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods.1 písm. d) ZKI	
e) nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods.1 písm. h) ZKI	
f) ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods.1 písm. i) ZKI	9,88%
g) deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	
h) deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0,01%
i) podielové listy iných PFondov alebo CP zahraničných subjektov kolektívneho investovania	5,46%
j) iný majetok neuvedený v písmenách a) až i)	
j) Členenie cenných papierov (v %)	
Air France 6,25 % 18/01/2018 FR0011374099	2,81%
HZL OTP VII. 12/2015 SK4120004896	3,18%
PURE ENERGY BOND I. SK4120006974	4,51%
HZL VÚB 66 28/11/2014 SK4120008236	9,21%
Arca Capital 8,5% 13/11/2017 SK4120008855	2,72%
HZL Volksbank Slovensko XVI. 26/11/2015 SK4120008889	7,91%
Dlhopis Penta 06 SK4120008905	2,63%
Dlhopis Bory II SK4120009127	2,66%
Dlhopis MOL 3.875 05/10/15 XS0231264275	8,12%

KBC Dorset CLN D (USD) FL 07/10/2040 XS0257939511	0,00%
KBC Newcourt CLN E 07/10/2040 XS0312227290	1,56%
SKIRJ 3.000 21-APR-2015 XS0504013912 XS0523144961	6,37%
PEUP 4,875 25-Sep-15 MTN XS0798333802	6,61%
Telecom Italia 4,5 % 20/09/2017 XS0831389985	5,71%
SKIRJ 3.420 27-Sep-2013 XS0835495309	8,37%
FIA 6,625 % 15/03/2018 XS0906420574	5,39%
iShares Markit iBoxx Euro Corporate Bond DE0002511243	2,79%
DB X-TR II IBX GBL INF-LKD LU0290357929	2,61%
Prvý realitný fond, o.p.f.	2,56%
	5,42%

<b>5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka ( EUR)</b>	<b>SLN</b>
Čistá hodnota majetku k 31.12.2012	3 628 318
Nákup cenných papierov	1 115 582
Predaj cenných papierov	322 098
Výplata výnosov za rok 2012	140 693
Čistá hodnota majetku k 30.6.2013	3 770 544

<b>6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ</b>	<b>SLN</b>
a) výnosy z akcií	0
b) výnosy z dlhopisov	53 850
c) výnosy z iných cenných papierov	3 602
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	0
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	5 389
f) kapitálové výnosy	81 505
g) iné výnosy	6 949
h) výdavky na správu	22 048
i) výdavky na depozitára	5 291
j) iné výdavky a poplatky	222 396
k) čistý výnos	-98 440
l) výplaty podielov na zisku	140 693
m) znovu investované výnosy	104 975
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF a zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku v PF z titulu zmien kurzov CP alebo likvidácie spoločnosti:	142 226

n) <b>SLN: z portfólia bol predaný: DB X-TR II IBX GBL INF-LKD, Prvý realitný fond, o.p.f.</b>	
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty investícií	207 533
Akcie	0
Dlhopisy	597 129
Vkladové účty	-378 430
p) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v PF	-11 166

<b>7. Porovnanie 3 posledných rokov v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát, pričom je nutné osobitne uviesť tieto údaje podľa stavu ku koncu roka vo forme porovnávacej tabuľky:</b>	<b>SLN</b>
a) celková čistá hodnota majetku	
30.6.2011	4 006 298
30.6.2012	3 338 185
30.6.2013	3 770 544
b) čistá hodnota podielu	
30.6.2011	0,037588
30.6.2012	0,036467
30.6.2013	0,036517
c) počet podielov v obehu	
30.6.2011	106 583 124
30.6.2012	91 540 220
30.6.2013	103 254 916
d) počet vydaných podielov a suma, za ktorú	
Počet (ks) 30.6.2011	15 047 808

	Suma (eur)	30.6.2011	566 914
	Počet (ks)	30.6.2012	7 642 631
	Suma (eur)	30.6.2012	281 841
	Počet (ks)	30.6.2013	9 058 993
	Suma (eur)	30.6.2013	334 719
e)	počet vyplatených podielov a suma, za ktorú		
	Počet (ks)	30.6.2011	13 908 793
	Suma (eur)	30.6.2011	529 858
	Počet (ks)	30.6.2012	7 471 664
	Suma (eur)	30.6.2012	276 566
	Počet (ks)	30.6.2013	2 529 913
	Suma (eur)	30.6.2013	93 950

### 1.PF Slnko, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.

#### S Ú V A H A

Text (Sumy v EUR)

Položka	Číslo pozn.	2013	2012	2011
<b>Aktíva</b>				
		x	x	x
Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	1	3 664 281	3 244 128	3 600 222
Dlhopisy	2	3 061 371	2 740 722	3 400 155
bez kupónov	3	0	116 437	0
s kupónom	4	3 061 371	2 624 285	3 400 155
Akcie	5	0	0	0
Podielové listy	6	402 327	201 930	0
otvorených podielových fondov	7	205 798	201 930	0
ostatné	8	196 529	0	0
Krátkodobé pohľadávky	9	200 083	301 476	200 067
obrátené repoobchody	10	0	0	0
Deriváty	11	500	0	0
Drahé kovy	12	0	0	0
Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	13	135 644	129 666	430 712
Peňažné prostriedky	14	135 644	129 666	430 712
Ostatný majetok	15	0	0	0
<b>Aktíva spolu</b>	<b>16</b>	<b>3 799 925</b>	<b>3 373 794</b>	<b>4 030 934</b>
<b>Pasíva</b>				
		x	x	x
Závazky (súčet položiek 1 až 6)	17	29 380	35 609	24 636
Závazky voči bankám	18	0	0	0
Závazky z vrátenia podielov	19	2 043	329	1 026
Závazky voči správcovskej spoločnosti	20	3 488	3 211	3 990
Deriváty	21	0	0	0
Repoobchody	22	0	0	0
Ostatné záväzky	23	23 849	32 069	19 620
Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	24	3 770 545	3 338 185	4 006 298
Podielové listy	25	3 868 985	3 437 327	4 109 342
fondy z ocenenia	26	0	0	0
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	27	(98 440)	(99 142)	(103 044)
<b>Pasíva spolu</b>	<b>28</b>	<b>3 799 925</b>	<b>3 373 794</b>	<b>4 030 934</b>

#### VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Položka	Číslo pozn.	2013	2012	2011
Výnosy z úrokov	1	59 239	83 150	8 900
úroky	2	59 239	83 150	8 900
výsledok zaistenia	3			
Výnosy z podielových listov	4	2 917	1 936	0
Výnosy z dividend	5	0	0	0
dividendy	6	684	0	0
výsledok zaistenia	7	0	0	0
Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	8	(3 864)	(18 260)	86 612
Čistý zisk/strata z devízových operácií	9	0	0	0
Čistý zisk/strata z derivátových operácií	10	1 268	0	0
Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	11	0	0	0
Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	12	(117 998)	(124 431)	(154 517)
Výnos z majetku vo фонде	13	(57 754)	(57 605)	(59 005)
Transakčné náklady	14	1 487	179	13
Bankové a iné poplatky	15	441	2 101	1 605
Čistý výnos z majetku vo фонде	16	(59 682)	(59 885)	(60 623)

Náklady na financovanie fondu	17	10 512	14 098	13 185
náklady na úroky	18	0	0	0
zisky/straty zo zaistenia úrokov	19	0	0	0
náklady na dane a poplatky	20		14 098	13 185
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	21	(70 194)	(73 983)	(73 808)
Náklady na odplatu za správu fondu	22	22 048	20 290	23 577
Náklady na odplaty za služby depozitára	23	5 291	4 869	5 659
Náklady na audit účtovnej závierky	24	907		
<b>Zisk alebo strata</b>	<b>25</b>	<b>(98 440)</b>	<b>(99 142)</b>	<b>(103 044)</b>

Vypracoval:

**IAD Investments, správ. spol., a.s.**

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava

V Bratislave 30.8.2013

**Predstavenstvo spoločnosti**

**Individuálna účtovná zvierka  
k 30.06.2013**

**1.PF Slnko, 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 2013

(v celých eurách)

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

Účtovná zvierka:\*)

<input checked="" type="checkbox"/>	- riadna
<input type="checkbox"/>	- mimoriadna
<input type="checkbox"/>	- 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

1 . P F S I n k o 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

05.08.2013

Schválené dňa

Podpisový záznam  
štatutárneho orgánu alebo  
člena štatutárneho orgánu  
správcovskej spoločnosti  
Borut Gorjup

Ing. Vladimír Bencz

Podpisový záznam osoby  
zodpovednej za zostavenie  
účtovnej zvierky

Ing. Rita Markuseková

Podpisový záznam osoby  
zodpovednej za vedenie  
účtovníctva

Jana Murková

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	<b>Aktíva</b>	x	x
I.	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>3 664 281</b>	<b>3 506 948</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	0	0
a)	bez kupónov	0	0
b)	s kupónom	0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	3 061 371	2 666 145
a)	bez kupónov	0	0
b)	s kupónom	3 061 371	2 666 145
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	0
a)	obchodovateľné akcie	0	0
b)	neobchodovateľné akcie	0	0
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	0	0
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	0	0
4.	Podielové listy	402 327	262 290
a)	otvorených podielových fondov	205 798	102 881
b)	ostatné	196 529	159 409
5.	Krátkodobé pohľadávky	200 083	578 513
a)	krátkodobé vklady v bankách	200 083	578 513
b)	krátkodobé pôžičky obch.spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	0	0
c)	iné	0	0
d)	obrátené repoobchody	0	0
6.	Dlhodobé pohľadávky	0	0
a)	dlhodobé vklady v bankách	0	0
b)	dlhodobé pôžičky obch.spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	0	0
7.	Deriváty	500	0
8.	Drahé kovy	0	0
II.	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>	<b>135 644</b>	<b>161 916</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	135 644	161 916
10.	Ostatný majetok	0	0
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>3 799 925</b>	<b>3 668 864</b>
x	<b>Pasíva</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
I.	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 7)</b>	<b>29 380</b>	<b>40 546</b>
1.	Závazky voči bankám	0	0
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	2 043	0
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	3 488	3 739
4.	Deriváty	0	614
5.	Repoobchody	0	0
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	0	0
7.	Ostatné záväzky	23 849	36 193
II.	<b>Vlastné imanie (súčet položiek 8 až 9)</b>	<b>3 770 545</b>	<b>3 628 318</b>
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	3 868 985	3 628 990
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(98 440)	(672)
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>3 799 925</b>	<b>3 668 864</b>

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**

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

za 6 mesiacov roka 2013

(v celých eurách)

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

Účtovná závierka:\*)

<input checked="" type="checkbox"/>	- riadna
<input type="checkbox"/>	- mimoriadna
<input type="checkbox"/>	- priebežná

IČO  
1 7 3 3 0 2 5 4DIČ  
  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

1 . P F S l i n k o 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

05.08.2013

Schválené dňa

Podpisový záznam  
štatutárneho orgánu alebo  
člena štatutárneho orgánu  
správcovskej spoločnosti  
Borut Gorjup

Ing. Vladimír Benz

Podpisový záznam osoby  
zodpovednej za zostavenie  
účtovnej závierky

Ing. Rita Markuseková

Podpisový záznam os  
zodpovednej za vedenie  
účtovníctva

Jana Murková



Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Výnosy z úrokov</b>	<b>59 239</b>	<b>83 150</b>
1.1.	úroky	59 239	83 150
1.2./a.	výsledok zaistenia	0	0
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	0	0
2.	Výnosy z podielových listov	2 917	1 936
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	<b>684</b>	<b>0</b>
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	0	0
3.2.	výsledok zaistenia	0	0
4./c.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(3 864)	(18 260)
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	0	0
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	1 268	0
7./f.	Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	0	0
8./g.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	(117 998)	(124 431)
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo фонде</b>	<b>(57 754)</b>	<b>(57 605)</b>
h.	Transakčné náklady	1 487	179
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	441	1 120
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	<b>(59 682)</b>	<b>(58 904)</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	10 512	14 098
j.1.	náklady na úroky	0	0
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	0	0
j.3.	náklady na dane a poplatky	0	14 098
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>	<b>(70 194)</b>	<b>(73 002)</b>
k.	Náklady na	<b>22 048</b>	<b>20 290</b>
k.1.	odplatu za správu fondu	22 048	20 290
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	0	0
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	5 291	4 869
m.	náklady na audit účtovnej závierky	907	981
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>(98 440)</b>	<b>(99 142)</b>

### C. Prehľad o peňažných tokoch

		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	62 156	140 012
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(370 377)	(165 857)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(210 914)	(178 608)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	0	(6 497)
5.	Výnosy z dividend (+)	685	0
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	0	0
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s CP, drahými kovmi a nehnuteľnosťami(+)	974 278	1 954 147
8.	Pohľadávky za predané CP, drahé kovy a nehnuteľnosti(-)	0	0
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(725 281)	(1 964 261)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	0	0
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	0	0
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(907)	(1 952)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	2 168	200
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(10 575)	(18 504)
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	11 828	(6 224)
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(266 939)	(247 544)
x	<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	x	x
16.	Obstaranie nehnuteľností	0	0
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	0	0
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	0	0
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	0	0
20.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	0	0
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	0	0
x	<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	x	x
21.	Emitované PL - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	334 617	765 678
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	93 950	568 855
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	0	0
24.	Dedičstvá (-)	0	0
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	0	0
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	0	0
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	0	0
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	0	0
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	0	0
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	<b>240 667</b>	<b>196 823</b>
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	0	0
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(26 272)	(50 721)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	161 916	212 637
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	135 644	161 916

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

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>I</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>3 628 318</b>	<b>3 432 167</b>
a	<i>počet podielov</i>	96 725 836	91 369 253
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,037511364	0,037564
1	Upísané podielové listy	334 617	765 678
2	Zisk alebo strata fondu	(98 440)	(672)
3	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4	Výplata výnosov podielnikom		
5	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
6	Vrátené podielové listy	(93 950)	(568 855)
<b>II</b>	<b>Nárast / pokles čistého majetku</b>	<b>142 227</b>	<b>196 151</b>
<b>A</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>3 770 545</b>	<b>3 628 318</b>
a	<i>počet podielov</i>	103 254 916	96 725 836
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	*0,036517	0,037511

\* Uvedená hodnota podielu je účtovná hodnota k 30.06.2013.

Aktuálna hodnota platná k 30.06.2013 bola 0,036511.

## E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKU A STRÁT

### Aktíva

#### 1. Dlhopisy

Štruktúra dlhopisov k 30.06.2013 a k 31.12.2012 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	0	0
2	Do troch mesiacov	0	0
3	Do šiestich mesiacov	0	0
4	Do jedného roku	204 685	201 902
5	Do dvoch rokov	0	0
6	Do piatich rokov	2 261 132	1 724 199
7	Nad päť rokov	595 553	740 043
	Spolu	3 061 371	2 666 145

Číslo riadku	2.II.EUR. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	251 345	136 401
2	Do troch mesiacov	204 685	0
3	Do šiestich mesiacov	0	139 306
4	Do jedného roku	0	453 994
5	Do dvoch rokov	763 568	350 027
6	Do piatich rokov	1 782 409	1 548 011
7	Nad päť rokov	59 363	38 404
	Spolu	3 061 371	2 666 145

Číslo riadku	2.III.EUR. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	0	0
1.1.	nezaložené	0	0
1.2.	založené v repoobchodoch	0	0
1.3.	založené	0	0
2.	Dlhopisy s kupónmi	3 061 371	2 666 145
2.1.	nezaložené	2 289 910	1 757 657
2.2.	založené v repoobchodoch	0	0
2.3.	založené	771 461	908 488
	Spolu	3 061 371	2 666 145

## 2. Podielové listy

Štruktúra podielových listov k 30.06.2013 a k 31.12.2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	4.I.Podielové listy (PL)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	205 798	102 881
1.1.	nezaložené	205 798	102 881
1.2.	založené v repoobchodoch	0	0
1.3.	založené	0	0
2.	PL ostatné	196 529	159 409
2.1.	nezaložené	196 529	159 409
2.2.	založené v repoobchodoch	0	0
2.3.	založené	0	0
	Spolu	402 327	102 881

Číslo riadku	4.II.Podielové podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	402 327	262 289
2.	USD	0	0
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	0
6.	SEK	0	0
7.	CZK	0	0
8.	HUF	0	0
9.	PLN	0	0
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	402 327	262 289

## 3. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 30.06.2013 a k 31.12.2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	5.I.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	200 083	170 564
2	Do troch mesiacov	0	0
3	Do šiestich mesiacov	0	101 045
4	Do jedného roku	0	306 904
	Spolu	200 083	578 513

Číslo riadku	5.II.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	200 083	170 564
2	Do troch mesiacov	0	0
3	Do šiestich mesiacov	0	407 949
4	Do jedného roku	0	0
	Spolu	200 083	578 513

#### 4. Deriváty s aktívnym zostatkom

Štruktúra derivátov k 30.06.2013 a k 31.12.2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	7.I.Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	500	0
1.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
1.2.	vyrovnávané v čistom	500	0
2.	menové	0	0
2.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
2.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
3.	akciové	0	0
3.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
3.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
4.	komoditné	0	0
4.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
4.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
5.	úverové	0	0
	Spolu	500	0

Číslo riadku	7.II.Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	do jedného roku	0	0
5.	Nad jeden rok	500	0
	Spolu	500	0

#### 5. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 30.06.2013 a k 31.12.2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	135 644	161 916
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	0	0
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	0	0
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	0	0
x	Medzisúčtet - súvaha	135 644	161 916
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	135 644	161 916

## Pasíva

### 1. Závazky z vrátenia podielov

Štruktúra záväzkov z vrátených podielov k 30.06.2013 a k 31.12.2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	2. Závazky z vrátenia podielov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	2 043	0
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	0	0
	Spolu	2 043	0

### 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 30.06.2013 a k 31.12.2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči správ. spol. - správa fondu	3470	3 714
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	18	25
	Spolu	3 488	3 739

### 3. Deriváty s pasívnym zostatkom

Štruktúra derivátov s pasívnym zostatkom k 30.06.2013 a k 31.12.2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	4.I.Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	0	614
1.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
1.2.	vyrovnávané v čistom	0	614
2.	menové	0	0
2.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
2.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
3.	akciové	0	0
3.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
3.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
4.	komoditné	0	0
4.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
4.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
5.	úverové	0	0
	Spolu	0	614

Číslo riadku	4.II.Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	do jedného roku	0	0
5.	Nad jeden rok	0	614
	Spolu	0	614

#### 4. Ostatné záväzky

Štruktúra derivátov pasívnym zostatkom k 30.06.2013 a k 31.12.2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči depozitárovi	833	891
2.	Záväzky voči podielnikom - prijaté preddavky	89	56
3.	Záväzky voči podielnikom - výnosy	5 152	5 060
4.	Záväzky - zrážková daň	1	0
5.	Záväzky - auditor	1907	1 800
6.	Záväzky - daň z výnosov	16 559	28 386
7.	Záväzky - výdavky buducích období	308	0
	Spolu	23 849	36 193



## Výkaz ziskov a strát

### 1. Výnosy z úrokov

Štruktúra úrokových výnosov k 30.06.2013 a k 30.06.2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	36	0
2.	Reverzné repoobchody	0	0
3.	Vklady	5 353	1 920
4.	Dlhové cenné papiere	53 850	81 230
	Spolu	59 239	83 150

### 2. Výnosy z podielových listov

Štruktúra výnosov z podielových listov k 30.06.2013 a k 30.06.2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	2 917	1 936
2.	Uzatvorené podielové fondy	0	0
3.	Špeciálne podielové fondy	0	0
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	0	0
	Spolu	2 917	1 936

### 3. Zisk/Strata z operácií s cennými papiermi

Štruktúra čistého zisku/straty z operácií s cennými papiermi k 30.06.2013 a k 30.06.2012 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	81 505	10 819
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(85 369)	(29 079)
	Spolu	(3 864)	(18 260)

#### 4. Zisk/Strata z derivátových operácií

Štruktúra čistého zisku/straty z derivátových operácií k 30.06.2013 a k 30.06.2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	6. Zisk/strata z derivátov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	1 268	0
1.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
1.2.	vyrovnávané v čistom	1 268	0
2.	menové	0	0
2.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
2.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
3.	akciové	0	0
3.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
3.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
4.	komoditné	0	0
4.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
4.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
5.	úverové	0	0
	Spolu	1 268	0

#### 5. Zisk/Strata z operácií s iným majetkom

Štruktúra čistého zisku/straty z operácií s iným majetkom k 30.06.2013 a k 30.06.2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	8. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na vynosy podielnikov	(118 353)	(124 450)
2.	Halierové vyrovanie	19	19
3.	Výnosy zo zániku záväzkov auditor	336	
	Spolu	(117 998)	(124 431)

#### 6. Transakčné náklady

Štruktúra transakčných nákladov k 30.06.2013 a k 30.06.2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakcie	1 487	179
	Spolu	1 487	179

#### 7. Bankové poplatky a iné poplatky

Štruktúra bankových poplatkov a iných poplatkov k 30.06.2013 a k 30.06.2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	63	157
2.	Burzové poplatky	0	0
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	378	963
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	0	0
	Spolu	441	1 120

## 8. Náklady na financovanie fondu

Štruktúra nákladov na financovanie fondu k 30.06.2013 a k 30.06.2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	h. Náklady na financovanie fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na úroky	0	0
2.	Náklady na dane	10 512	14 098
3.	Náklady na poplatky	0	0
	Spolu	10 512	14 098

## 9. Náklady na odplatu

Štruktúra nákladov na odplatu k 30.06.2013 a k 30.06.2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	Náklady na odplatu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	odplatu za správu fondu	22 048	20 290
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	0	0
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	5 291	4 869
m.	náklady na audit účtovnej závierky	907	981

Náklady na odplatu za správu fondu

Sadzba odplaty správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu je 1,20% 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 kalendárni mesiac.

Náklady na odplatu za služby depozitára

Výška odplaty za výkon depozitára za jeden rok (vrátane DPH) je 0,288 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde.

## F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k Bežné účtovné obdobie a k Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 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